



Kempower Oy

**Listautuminen Nasdaq Helsinki Oy:n First North Growth Market -markkinapaikalle
Noin 87 miljoonan euron Listautumisasianti
Merkintähinta 5,74 euroa Tarjottavalta osakkeelta**

Tämä esite ("Esite") on laadittu Suomessa perustetun julkisen osakeyhtiön Kempower Oy:n ("Yhtiö") listautumisannin yhteydessä. Yhtiö pyrkii keräämään osakeannilla noin 87,0 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla Yhtiön uusia osakkeita ("Uudet osakkeet") merkittäväksi ("Listautumisasianti"). Yhtiö laskee liikkeeseen alustavasti enintään 15 156 795 Uutta osaketta. Tarjottavia osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) tarjotaan 5,74 euron merkintähintaan Tarjottavalta osakkeelta ("Merkintähinta").

Listautumisasianti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("Yleisöanti") ja (ii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti kansainvälisesti ("Instituutioanti").

Yhtiön odotetaan myöntävän vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Carnegie Investment Bank AB, Suomen sivukonttorille ("Carnegie") ("Vakauttamisjärjestäjä") lisäosakeoption, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän merkitsemään 30 päivän ajan Yhtiön osakkeiden ("Osakkeet") kaupankäynnin alkamisesta Nasdaq Helsinki Oy:n ("Nasdaq Helsinki") ylläpitämällä Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla ("First North Growth Market -markkinapaikka") enintään 2 273 519 ylimääräistä uutta Yhtiön osaketta ("Valinnaiset osakkeet") Merkintähinnalla yksinomaan ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä ("Lisäosakeoptio"). Vakauttamisjärjestäjän ja Yhtiön odotetaan sopivan vakauttamista koskevasta osakeanti- ja osakkeiden palautusjärjestelystä Listautumisannin yhteydessä. Tämän järjestelyn nojalla Vakauttamisjärjestäjä voi merkitä Valinnaisten osakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän uusia Osakkeita ("Lisäosakkeet", ja yhdessä Uusien osakkeiden kanssa "Tarjottavat osakkeet") kattakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä.

Tietty WIP Asset Management Oy:n hallinnoimat varat, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, tietty Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat varat ja varainhoitoasiakkaat, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Nordea Henkivakuutus Suomi Oy, Oy Julius Tallberg Ab, Danske Invest Suomi Osake -rahasto, tietty Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot ja Kempinvest Oy (kukin "Ankkurisijoittaja" ja yhdessä "Ankkurisijoittajat") ovat kukin erikseen antaneet Listautumisasiintiin liittyen merkintäsitoumuksia, joissa ne tietyn tavanomaisin edellytyksin sitoutuvat merkitsemään Tarjottavia osakkeita yhteensä noin 53 miljoonalla eurolla Listautumisannissa edellyttäen, että Yhtiön koko osakekannan arvostus ennen Listautumisannista saatavia varoja on enintään 219 miljoonaa euroa. Lisätietoja on esitetty kohdassa "Listautumisannin ehdot—Instituutioantia koskevat erityiset ehdot—Merkintäsitoumukset".

Carnegie on nimetty toimimaan Listautumisannin pääjärjestäjänä ("Pääjärjestäjä"). Lisäksi Yhtiö on nimittänyt Nordnet Bank AB:n ("Nordnet") merkintäpaikaksi Yleisöannissa.

Yleisöannin merkintäaika alkaa 2.12.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 10.12.2021 kello 16.00. Yleisöannin merkintäaika voidaan yllimerkintätilanteessa keskeyttää aikaisintaan 9.12.2021 kello 16.00. Instituutioannin merkintäaika alkaa 2.12.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 13.12.2021 kello 10.00. Instituutioannin merkintäaika voidaan yllimerkintätilanteessa keskeyttää aikaisintaan 10.12.2021 kello 16.00. Ohjeita merkinnän tekemiseksi ja Listautumisannin ehdot kokonaisuudessaan on esitetty kohdassa "Listautumisannin ehdot".

Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä ennen Listautumisasiantia. Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Osakkeiden listaamiseksi First North Growth Market -markkinapaikalle kaupankäyntitunnuksella KEMPOWR (ISIN-tunnus FI4000513593). Kaupankäynnin Osakkeilla odotetaan alkavan First North Growth Market -markkinapaikalla arviolta 14.12.2021 ("First North -listautuminen"). Alexander Corporate Finance Oy tulee toimimaan Yhtiön Nasdaq First North Growth Market Rulebook -sääntöjen ("First North -säännöt") mukaisena hyväksyttynä neuvonantajana ("Hyväksytty neuvonantaja").

First North Growth Market -markkinapaikka on rekisteröity pienten ja keskusuurten yritysten kasvumarkkina, joka on rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin (EU 2014/65) ("Rahoitusvälineiden markkinoista annettu direktiivi") mukainen, sellaisena kuin se on implementoitu Ruotsin, Suomen ja Tanskan kansalliseen lainsäädäntöön ja jota ylläpitää Nasdaq-konserniin kuuluva pörssi. First North Growth Market -markkinapaikan liikkeenlaskijoihin ei sovelleta kaikkia samoja sääntöjä kuin liikkeenlaskijoihin säännellyillä markkinoilla, kuten on määritelty Euroopan Unionin ("EU") lainsäädännössä (niin kuin se on saatettu osaksi kansallista lainsäädäntöä). First North Growth Market -markkinapaikan liikkeenlaskijat noudattavat sen sijaan pienille kasvuyhtiöille sovellettuja, vaatimustasoltaan alhaisempia sääntöjä ja säännöksiä. First North Growth Market -markkinapaikan liikkeenlaskijaan sijoittaminen saattaa tämän vuoksi sisältää suuremman riskin kuin säännellyllä markkinalla toimivaan liikkeenlaskijaan sijoittaminen. Kaikilla First North Growth Market -markkinapaikan liikkeenlaskijoilla on Hyväksytty neuvonantaja, joka valvoo, että sääntöjä noudatetaan. Nasdaq Helsinki hyväksyy hakemuksen kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta.

Osakkeita ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen ("Yhdysvaltain arvopaperilaki"), tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten saa tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin. Tarjottavia osakkeita tarjotaan ja myydään Yhdysvaltojen ulkopuolella noudattaen Yhdysvaltain arvopaperilain Regulation S -säännöstä ("Regulation S"). Tätä Esitettä ei saa julkaista tai jakaa Yhdysvalloissa, Australiassa, Etelä-Afrikassa, Hongkongissa, Japanissa, Kanadassa, Singaporessa, Uudessa Seelannissa tai missään muussa maassa, jossa Osakkeiden tarjoaminen ei ole sallittua, tai näihin maihin. Tarjottavia osakkeita ei saa, suoraan tai välillisesti, tarjota, myydä, jälleenmyydä, siirtää eikä toimittaa missään tällaisessa maassa tai mihinkään tällaiseen maahan.

Tiettyjä Osakkeisiin sijoittamiseen liittyviä riskitekijöitä on esitetty kohdassa "Riskitekijät".

Pääjärjestäjä



Tämän Esitteen päivämäärä on 1.12.2021.

TÄRKEITÄ TIETOJA

Tässä Esitteessä viittaukset termiin ”**Yhtiö**” tarkoittavat Kempower Oyj:tä ja viittaukset termiin ”**Kempower**” tarkoittavat Kempower Oyj:tä ja sen tytäryhtiötä yhdessä, ellei asiayhteydestä käy selvästi ilmi, että termillä tarkoitetaan ainoastaan Kempower Oyj:tä tai tiettyä tytäryhtiötä tai liiketoimintayksikköä. Kempower on Kemppi Group Oy:n tytäryhtiö ja näin osa Kemppi Group Oy -konserniä (**”Kemppi Group -konserni”**) (lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Suurimmat osakkeenomistajat—Kemppi Group Oy*”). Viittaukset liittyen Yhtiön osakkeisiin ja osakepääomaan tai hallintotapaan tarkoittavat Kempower Oyj:n osakkeita, osakepääomaa ja hallintotapaa. Carnegie on nimitetty toimimaan Listautumisannin Pääjärjestäjänä.

Yhtiö on laatinut ja julkaissut tämän Esitteen tarjotakseen Osakkeita yleisölle ja listatakseen Osakkeet First North Growth Market -markkinapaikalle. Tämä Esite on laadittu arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen, ”**Arvopaperimarkkinalaki**”), Euroopan parlamentin ja neuvoston 14.6.2017 antaman asetuksen (EU) 2017/1129 (muutoksineen, ”**Esiteasetus**”), komission 14.3.2019 antaman delegoidun asetuksen (EU) 2019/979 Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen tiivistelmään sisältyviä keskeisiä taloudellisia tietoja, esitteiden julkaisemista ja luokittelua, arvopapereita koskevaa mainontaa, esitteen täydennyksiä ja notifiointiportaalia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla sekä komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 382/2014 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2016/301 kumoamisesta, muutoksineen, komission 14.3.2019 antaman delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 (liitteet 1 ja 11) arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen muodon, sisällön, tarkastuksen ja hyväksymisen osalta sekä komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 kumoamisesta, muutoksineen ja Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Tämä Esite sisältää myös Esiteasetuksen 7 artiklan mukaisen tiivistelmän vaaditussa muodossa. Esitteestä ja tiivistelmästä on laadittu englanninkielinen asiakirja (**”Offering Circular -asiakirja”**), joka vastaa tätä suomenkielistä Esitettä tiettyjä muille kuin suomalaisille sijoittajille tarkoitettuja lisätietoja lukuun ottamatta. Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Esitteen Esiteasetuksessa tarkoitettuna toimivaltaisena viranomaisena. Finanssivalvonta hyväksyy tämän Esitteen vain siltä osin, että se täyttää Esiteasetuksen mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset. Tätä Finanssivalvonnan hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä Esite koskee. Sijoittajien on tehtävä oma arvionsa arvopapereihin sijoittamisen tarkoituksenmukaisuudesta. Finanssivalvonnan tämän Esitteen hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 83/02.05.04/2021. Finanssivalvonta ei ole hyväksynyt englanninkielistä Offering Circular -asiakirjaa. Mikäli tämän Esitteen ja englanninkielisen Offering Circular -asiakirjan välillä on eroavaisuuksia, tämä Esite on ratkaiseva.

Osakkeenomistajien ja mahdollisten sijoittajien tulee tukeutua ainoastaan tämän Esitteen sisältämiin tietoihin sekä Yhtiön julkistamiin yhtiötiedotteisiin. Yhtiö eikä Pääjärjestäjä ole valtuuttaneet ketään antamaan mitään muita kuin tähän Esitteeseen sisältyviä tietoja tai lausumia. Tämän Esitteen toimittaminen ei missään olosuhteissa tarkoita sitä, että tässä Esitteessä esitetyt tiedot pitäisivät paikkaansa minään muuna päivänä kuin tämän Esitteen päivämääränä (pois lukien historialliset taloudelliset tiedot), tai että Kempowerin liiketoiminnassa ei olisi tapahtunut muutoksia tämän Esitteen päivämäärän jälkeen. Mikäli tässä Esitteessä kuitenkin havaitaan merkittävä uusi seikka, olennainen virhe tai olennainen epätarkkuus, joka saattaa vaikuttaa Tarjottavien osakkeiden arviointiin, tätä Esitettä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti. Jos tätä Esitettä täydennetään, täydennys sekä sen englanninkielinen käännös julkaistaan yhtiötiedotteella. Tässä Esitteessä annetut tiedot eivät ole Kempowerin tai Pääjärjestäjän vakuutus tai takuu tulevista tapahtumista eikä niitä tule pitää sellaisina. Ellei toisin todeta, Kempowerin tai sen toimialaan liittyvästä markkinakehityksestä esitetyt arviot perustuvat Yhtiön johdon kohtuulliseen arvioon.

Tämän Esitteen voimassaolo päättyy, kun Tarjottavien osakkeiden tarjoaminen yleisölle päättyy. Esiteasetuksen mukaista velvollisuutta täydentää tätä Esitettä olennaisten uusien seikkojen, olennaisten virheiden tai olennaisten epätarkkuuksien osalta ei ole enää tämän Esitteen voimassaolon päättymisen jälkeen.

Monissa maissa, erityisesti Yhdysvalloissa, Yhdistyneessä kuningaskunnassa, Australiassa, Japanissa ja Kanadassa, tämän Esitteen jakelu ja Tarjottavien osakkeiden tarjoaminen ovat lakisääteisten rajoitusten alaisia (rajoitukset koskevat esimerkiksi rekisteröintiä, listalleottoa, edellytyksiä sekä muita asioita). Tarjottavien osakkeiden merkittäväksi tarjoaminen ei koske henkilöitä, jotka ovat sellaisissa maissa, joissa tällainen tarjoaminen olisi lainvastaista. Yhtiön tai Pääjärjestäjän toimesta ei ole tehty eikä tulla tekemään mitään toimia tämän Esitteen (tai muun Listautumisantiin liittyvän tarjous- tai julkistusmateriaalien tai lomakkeiden) hallussapidon tai jakelun sallimiseksi sellaisissa maissa, joissa tällainen jakaminen voi muutoin johtaa lakien tai säännösten rikkomiseen.

Tarjottavia osakkeita ei saa tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti eikä tätä Esitettä tai Tarjottaviin osakkeisiin liittyviä muita asiakirjoja tai mainoksia saa levittää tai julkaista maissa, joissa tämä rikkoisi voimassa olevaa lainsäädäntöä. Yhtiö tai Pääjärjestäjä eivät ole tehneet eivätkä tule tekemään mitään toimenpiteitä Tarjottavien osakkeiden julkisen tarjoamisen sallimiseksi Suomen ulkopuolella. Yhtiö ja Pääjärjestäjä kehottavat tämän Esitteen haltuunsa saavia henkilöitä hankkimaan asianmukaiset tiedot näistä rajoituksista ja noudattamaan niitä.

Osakkeita ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain arvopaperilain tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten saa tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin. Osakkeita tarjotaan ja myydään Yhdysvaltojen ulkopuolella noudattaen Regulation S -säännöstä. Tätä Esitettä ei saa julkaista tai jakaa Yhdysvalloissa, Australiassa, Etelä-Afrikassa, Japanissa, Hongkongissa, Kanadassa, Singaporessa, Uudessa Seelannissa tai missään muussa maassa, jossa Osakkeiden tarjoaminen ei ole sallittua, tai näihin maihin. Osakkeita ei saa, suoraan tai välillisesti, tarjota, myydä, jälleenmyydä, siirtää eikä toimittaa missään tällaisessa maassa tai mihinkään tällaiseen maahan.

Yhtiö eikä Pääjärjestäjä ota mitään oikeudellista vastuuta sellaisten henkilöiden puolesta, jotka ovat hankkineet tämän Esitteen vastoin näitä rajoituksia riippumatta siitä, ovatko nämä henkilöt tulevia Osakkeiden merkitsijöitä tai ostajia.

Yhtiö varaa oikeuden yksinomaisella harkinnallaan hylätä sellaisen Osakkeiden merkinnän, jonka Yhtiö tai sen edustaja uskoo voivan johtaa minkä tahansa lain, säännön tai säännöksen rikkomiseen.

Pääjärjestäjä toimii Listautumisannissa ainoastaan Yhtiön eikä kenenkään muun puolesta. Se ei pidä ketään muuta tahoa (riippumatta siitä, onko tämä tämän Esitteen vastaanottaja tai ei) asiakkaanaan Listautumisantiin liittyen. Pääjärjestäjä ei ole vastuussa kenellekään muulle kuin Yhtiölle suojan antamisesta asiakkailleen eikä Listautumisantiin liittyvien neuvojen antamisesta tai muusta tässä Esitteessä esitetystä transaktiosta tai järjestelystä.

Sijoittajien ei tule pitää tässä Esitteessä esitettyjä tietoja oikeudellisenä, sijoitus- tai veroneuvonantona. Jokaisen sijoittajan tulisi konsultoida omaa neuvonantajansa, tilintarkastajansa tai yritysneuvojaansa koskien oikeudellista, sijoitus- ja veroneuvonantoa sekä muita Listautumisantiin liittyviä näkökohtia, mikäli katsoo tämän tarpeelliseksi.

SISÄLLYS

Tiivistelmä	1
Johdanto	1
Keskeiset tiedot liikkeeseenlaskijasta	1
Keskeiset tiedot arvopapereista	4
Keskeiset tiedot arvopapereiden yleisölle tarjoamisesta	5
Riskitekijät	8
Kempowerin liiketoimintaan liittyviä riskejä	8
Kempowerin toimintaympäristöön liittyviä riskejä	14
Taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä	17
Osakkeisiin liittyviä riskejä	18
Listautumisasiin ja First North -listautumiseen liittyviä riskejä	21
Eräitä seikkoja	23
Listautumisasiin liittyviä tärkeitä päivämääriä	26
Osingot ja osinkopolitiikka	27
Listautumisasiin syyt ja hankittavien varojen käyttö	28
Pääomarakenne ja velkaantuneisuus	29
Listautumisasiin ehdot	31
Toimiala- ja markkinakatsaus	39
Liiketoiminta	48
Kempowerin tausta	48
Yleiskatsaus	48
Historia	49
Keskeiset vahvuudet	49
Kempowerin strategia	51
Taloudelliset tavoitteet	52
Kempowerin tarkoitus ja arvot	53
Kempowerin liiketoiminta	53
Asiakkaat	55
Markkinointi	56
Tutkimus ja tuotekehitys	56
Immateriaalioikeudet	57
Myynti	57
Tuotanto	58
Vastuullisuus	59
Tietotekniikka	60
Konsernin oikeudellinen rakenne	61
Organisaatio ja henkilöstö	61
Vakuutukset	63
Kiinteistöt ja vuokrasopimukset	63
Merkittävät sopimukset	63
Lainsäädäntö	63
Oikeudenkäynnit	63
Eräitä tilinpäätöstietoja	64
Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema	70
Yleiskatsaus	70
Keskeisiä liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä	70
Viimeaikaiset tapahtumat	74
Lähiajan tulevaisuudennäkymät	74
Keskeisten tuloslaskelmaerien kuvaukset	74
Liiketoiminnan tulos 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneillä tilikausilla	75
Maksuvalmius ja pääomalähteet	78
Tasetietoja	80
Taseen ulkopuoliset vastuut	82
Investoinnit	82
Rahoitusriskien hallinta	82
Hallitus, johto ja tilintarkastajat	83

Suurimmat osakkeenomistajat	92
Lähipiiriliiketoimet	93
Osakkeet ja osakepääoma	95
Listautumisannin järjestäminen	100
First North Growth Market -markkinapaikka ja Suomen arvopaperimarkkinat	103
Verotus.....	107
Oikeudelliset seikat.....	112
Nähtävillä olevat asiakirjat	112
Tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat	112
Liite A: Yhtiön yhtiöjärjestys	A-1

TIIVISTELMÄ

Johdanto

Tätä tiivistelmää on pidettävä tämän Esitteen johdantona. Sijoittajien on perustettava Tarjottavia osakkeita koskeva sijoituspäätöksensä tähän Esitteeseen kokonaisuutena. Sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman kokonaisuudessaan tai osittain. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille tähän Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja voi jäsenvaltioiden kansallisen lainsäädännön mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan tämän Esitteen käännöskustannuksista. Siviilioikeudellista vastuuta sovelletaan henkilöihin, jotka ovat toimittaneet tiivistelmän, sen käännös mukaan luettuna, mutta vain jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen suhteessa tämän Esitteen muihin osiin tai jos siinä ei anneta yhdessä tämän Esitteen muiden osien kanssa keskeisiä tietoja sijoittajien päätöksenteon tueksi, kun he harkitsevat Tarjottaviin osakkeisiin sijoittamista.

Liikkeeseenlaskijan nimi ja yhteystiedot ovat:

Yhtiö	Kempower Oy
Y-tunnus	2856868-5
Oikeushenkilötunnus ("LEI-tunnus").....	743700EIG9TDB5QNZS09
Kotipaikka.....	Lahti
Rekisteröity toimipaikka.....	Hennalankatu 71, 15810 Lahti

Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä ennen Listautumistietoa. Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Osakkeiden listaamiseksi First North Growth Market -markkinapaikalle kaupankäyntitunnusella KEMPOWR (ISIN-tunnus: FI4000513593). Kaupankäynnin Osakkeilla odotetaan alkavan First North Growth Market -markkinapaikalla arviolta 14.12.2021.

Finanssivalvonta on Esiteasetuksen mukaisena toimivaltaisena viranomaisena hyväksynyt tämän Esitteen hyväksymispäivänä 1.12.2021. Finanssivalvonnan tämän Esitteen hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 83/02.05.04/2021. Finanssivalvonnan osoite on PL 103, 00101 Helsinki, puhelinnumero 09 183 51 ja sähköpostiosoite kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Keskeiset tiedot liikkeeseenlaskijasta

Kuka on arvopapereiden liikkeeseenlaskija?

Kempower on suomalainen julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia ja sen kotipaikka on Lahti. Kempower on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään Kaupparekisteriin ("Kaupparekisteri") 9.10.2017, sen Y-tunnus on 2856868-5 ja sen LEI-tunnus on 743700EIG9TDB5QNZS09.

Päätoimialat

Kempower on nopeaa kasvua tavoitteleva suomalainen sähköajoneuvojen pikalatauslaitteiden ja -ratkaisujen valmistaja ja tarjoaja. Kempower on Kemppi Group Oy:n tytäryhtiö ja näin osa Kemppi Group -konsernia, suomalaista perheyrittä. Yli 70 maassa toimiva Kemppi Group Oy:n toinen tytäryhtiö, vuonna 1949 perustettu Kemppi Oy on yksi kaarihitausteollisuuden teknologiajohtajista, ja sen konserniliikevaihto vuonna 2020 oli noin 140 000 tuhatta euroa. Kempower suunnittelee, valmistaa ja myy sähköajoneuvojen, kuten henkilö- ja hyötyajoneuvojen ja liikkuvien työkalujen, sekä sähköalusten ja -veneiden, tasavirtapikalatauslaitteita (*direct current*, "DC"), -ratkaisuja ja -palveluita. Kempower tarjoaa laajan ratkaisuvalikoiman sähköajoneuvojen kaikkiin pikalataustarpeisiin julkisista parkkipaikoista linja-autovarikkoihin ja päätepysäkkeihin, raskaisiin hyöty- ja muihin sähköajoneuvoihin sekä satamiin ja sähköalusten ja -veneiden lataukseen. Kempowerin tuotteiden modulaarinen, skaalautuva ja joustava rakenne yhdistettynä järjestelmien kykyyn hoitaa usean ajoneuvon yhtäaikainen dynaaminen pikalataus palvelee erityisen hyvin sellaisia asiakasryhmiä, jotka tarvitsevat useita suuritehoisia latauslaitteita sisältäviä latausasemia tai jotka hyötyvät niistä. Kempower pyrkii mahdollistamaan puhtaamman ja älykkäämmän tulevaisuuden tarjoamalla korkealaatuisia latausratkaisuja, ja sen missiona on mahdollistaa puhdas liikkuminen hyödyntämällä Kemppi Oy:n 70 vuoden kokemusta sähköisistä virtalähteistä vaativissa olosuhteissa.

Kempowerin maantieteelliset päämarkkinat ovat Suomi, Ruotsi, Norja ja Tanska (yhdessä "Pohjoismaat"), joiden osuus Kempowerin liikevaihdosta oli 70 prosenttia 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella ja 90 prosenttia konserniliikevaihdosta 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, ja muu Eurooppa, jonka osuus Kempowerin liikevaihdosta oli 27 prosenttia 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella ja 10 prosenttia konserniliikevaihdosta 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Kempowerin latausratkaisuja on toimitettu maailmanlaajuisesti yli 30 maahan, ja Euroopan ulkopuolisen alueen osuus Kempowerin liikevaihdosta oli 4 prosenttia 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella ja 1 prosentti konserniliikevaihdosta 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Kempowerin kasvu on katsauskaudella ollut

merkittävintä Pohjoismaissa. Kempowerin latauslaitteet suunnitellaan ja valmistetaan Lahdessa, jossa Kempowerin pääkonttori ja sen kaksi tuotantolaitosta sijaitsevat tämän Esitteen päivämääränä. Kempowerin tavoitteena on siirtää joitakin toimintoja, kuten sen pääkonttori ja osa tuotannosta, vuoden 2022 aikana uusiin toimitiloihin Lahteen korvaten pienemmän sen kahdesta nykyisestä tuotantolaitoksesta. Kempower odottaa uusien toimitilojen mahdollistavan sen tuotantokapasiteetin kasvattamisen moninkertaiseksi vuoteen 2025 mennessä verrattuna sen tuotantokapasiteettiin tämän Esitteen päivämääränä. Toinen olemassa oleva tuotantolaitos on uusien toimitilojen vieressä, ja Kempowerin tavoitteena on aluksi käyttää sitä varastotilana, minkä lisäksi se aikoo mahdollisesti laajentaa tuotantoaan sinne, mikäli tulevaisuudessa tarvitaan lisää tuotantokapasiteettia.

Kempowerin liikevaihto oli 3 252 tuhatta euroa, liike tappio oli 2 220 tuhatta euroa ja sen tilikauden voitto oli 103 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella. Kempowerin konserniliikevaihto oli 18 986 tuhatta euroa, sen liikevoitto 2 092 tuhatta euroa ja sen tilikauden voitto 961 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Kempowerin henkilöstömäärä 30.9.2021 oli 103. Kempowerin henkilöstömäärä oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella keskimäärin 29, 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella keskimäärin 13 ja 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella keskimäärin neljä.

Suurimmat osakkeenomistajat

Yhtiössä määräysvaltaa käyttää Kemppi Group Oy (**”Pääomistaja”**), joka omistaa 99,2 prosenttia ulkona olevista Osakkeista ja äänioikeuksista tämän Esitteen päivämääränä. Tietyt Kempowerin henkilökunnan jäsenet omistavat loput 0,8 prosenttia ulkona olevista Osakkeista ja äänioikeuksista.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin johtoryhmän jäsenet tämän Esitteen päivämääränä:

	Asema	Kansalaisuus	Syntymä- vuosi
Tomi Ristimäki	Toimitusjohtaja	Suomi	1975
Sanna Otava	Operatiivinen johtaja	Suomi	1975
Jukka Kainulainen	Talousjohtaja	Suomi	1982
Jussi Vanhanen	Markkinointijohtaja	Suomi	1972
Mikko Veikkolainen	Teknologiajohtaja	Suomi	1970
Tommi Liuska	Myyntijohtaja	Suomi	1977
Paula Savonen ⁽¹⁾	Viestintäjohtaja	Suomi	1976
Petri Korhonen ⁽¹⁾	Pääinsinööri	Suomi	1967

(1) Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsen.

Hallitus

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön hallituksen jäsenet tämän Esitteen päivämääränä:

	Asema	Kansalaisuus	Syntymä- vuosi
Antti Kemppi	Puheenjohtaja	Suomi	1978
Teresa Kemppi-Vasama	Varapuheenjohtaja	Suomi	1970
Tero Era	Jäsen	Suomi	1977
Juha-Pekka Helminen	Jäsen	Suomi	1971
Kimmo Kemppi	Jäsen	Suomi	1972
Vesa Laisi	Jäsen	Suomi	1957
Eriikka Söderström	Jäsen	Suomi	1968

Lakisääteinen tilintarkastaja

Kempowerin lakisääteinen tilintarkastaja on tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy (**”EY”**), KHT Toni Halosen ollessa päävastuullinen tilintarkastaja. Toni Halonen on merkitty Kaupparekisterin ylläpitämään tilintarkastuslain (1141/2015, **”Tilintarkastuslaki”**) 6 luvun 9 §:n mukaiseen tilintarkastajarekisteriin.

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Alla esitettävät valikoidut konsernin taloudelliset tiedot ovat peräisin Kempowerin kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen, **”Kirjanpitolaki”**), kirjanpitoasetuksen (1339/1997, muutoksineen) ja Kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen (yhdessä Suomen kirjanpitosäännökset (**”FAS”**)) mukaisesti 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laadituista konsernin tilintarkastamattomista taloudellisista osavuositiedoista, mukaan lukien tilintarkastamattomat taloudelliset vertailutiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta (**”Konsernin osavuositiedot”**) ja FAS:n

mukaisesti laadituista Kempowerin 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikaudilta laadituista tilintarkastetuista tilinpäätöksistä ("Tilintarkastetut tilinpäätökset" ja yhdessä Konsernin osavuositietojen kanssa "Tilinpäätökset").

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin keskeisiä lukuja ilmoitettuna päivämäärinä ja ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	30.9. ja 1.1.–30.9.		31.12. ja 1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu, ellei toisin ilmoitettu)		
	(tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu)				
Tietoja tuloslaskelmasta⁽¹⁾					
Liikevaihto.....	18 986	1 293	3 252	327	20
Liikevaihdon kasvu, prosenttia	1 369	1 144	894 ⁽²⁾	1 578 ⁽²⁾	100 ⁽²⁾
Liikevoitto/-tappio	2 092	-1 879	-2 220	-2 221	-641
Liikevoittomarginaali, prosenttia	11	-145	-68 ⁽²⁾	-679 ⁽²⁾	-3 289 ⁽²⁾
Tilikauden voitto/tappio.....	961	-1 892	103	215	205
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu ⁽³⁾ , euroa	0,03	-0,05	0,00 ⁽²⁾	0,01 ⁽²⁾	0,01 ⁽²⁾
Tietoja taseesta⁽¹⁾					
Vastaavaa yhteensä	17 082	n.a.	6 232	1 318	465
Oma pääoma yhteensä	1 584	n.a.	526	423	208
Nettovelka.....	6 316	n.a.	2 879 ⁽²⁾	-71 ⁽²⁾	-227 ⁽²⁾
Tietoja rahavirtalaskelmasta⁽¹⁾					
Liiketoiminnan rahavirta.....	-5 150	-2 235	-2 482	-2 487	-496
Investointien rahavirta	-786	-342	-467	-169	-179
Rahoituksen rahavirta	7 100	2 800	3 400	2 500	900

(1) Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ovat konsernitietoja sisältäen Yhtiön vuonna 2021 perustetut tytäryhtiöt Kempower AS:n, Kempower GmbH:n, Kempower B.V.:n ja Kempower Charging Ltd:n. Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikaudilta eivät ole konsernitietoja, sillä Yhtiöllä ei ollut tytäryhtiöitä näinä tilikausina.

(2) Tilintarkastamaton.

(3) Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, 30.9.2021 ja 30.9.2020 päättyneillä yhdeksän kuukauden jaksoilla ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneillä tilikausilla on oikaistu takautuvasti huomioimaan 24.9.2021 ja 22.11.2021 Yhtiön osakkeenomistajien yksimielisesti päättämien maksuttomien osakeantien vaikutus sekä 24.9.2021 Yhtiön osakkeenomistajien yksimielisesti päättämän henkilöstöannin maksuttoman osuuden vaikutus. Edellä mainitut maksuttomat annit huomioiden Osakkeiden lukumäärä laskettaessa osakekohtaista tulosta, laimentamatonta ja laimennettua, oli 38 012 686 kaikilla ilmoitetuilla ajanjaksoilla. Tämän Esitteen päivämääränä Osakkeiden lukumäärä on 38 112 606. Laimentavia instrumentteja ei ole laskettu liikkeeseen.

Tilintarkastettujen tilinpäätösten tilintarkastuskertomuksissa ei ole esitetty varauksia.

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät keskeiset riskit?

- Kempower on kasvuvaiheessa oleva yhtiö, ja se ei välttämättä onnistu kasvustrategiansa toteuttamisessa;
- jos Kempower ei onnistu merkittävästi kasvattamaan tuotantokapasiteettiaan, myyntitoimintojaan ja lisäämään yhteistyötä liikekumppaneiden kanssa, se ei pysty saavuttamaan liiketoimintatavoitteitaan;
- jos Kempower ei onnistu houkuttelemaan ja pitämään palveluksessaan avainhenkilöitä ja palkkaamaan osaavia henkilöitä johto-, suunnittelu-, myynti-, tutkimus- ja kehitys- sekä teknisiin tehtäviin, tämä voi heikentää sen kilpailuasemaa ja kykyä kasvattaa liiketoimintaansa;
- Kempower odottaa kohtaavansa merkittävää kilpailua tulevaisuudessa sähköajoneuvojen latauksen markkinoiden kehittyessä, ja kilpailijat saattavat ohittaa Kempowerin kilpailuvaiheessa, millä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen;
- Kempowerin kyky toteuttaa kasvustrategiaansa ja saavuttaa taloudelliset tavoitteensa riippuvat Kempowerin kyvystä pysyä nopeasti muuttuvan teknologian mukana sähköajoneuvojen latausmarkkinoilla;
- Kempower voi menettää merkittäviä asiakkaita tai epäonnistua kestävien suhteiden luomisessa markkinoilla menestyviin asiakkaisiin;
- viivästykset tuotteiden ja projektien toimituksessa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Kempowerin liiketoimintaan ja mahdolliset tekniset ongelmat Kempowerin tuotteissa voivat johtaa huomattaviin takuuvaatimuksiin;
- kriittisten komponenttien tai raaka-aineiden hintojen nousu, toimitushäiriöt tai heikko saatavuus voisivat vahingoittaa Kempowerin toimintaa;

- Kempower ei välttämättä pysty varmistamaan kaikkien sovellettavien laatu-, turvallisuus- ja vastuullisuusvaatimusten noudattamista koko toimitusketjussaan; ja
- muutokset polttoainetaloutta koskeissa standardeissa ja sähköajoneuvojen markkinoita tukevissa taloudellisissa kannustimissa, makrotaloudelliset muutokset tai vaihtoehtoisten polttoaineiden suosio voivat vaikuttaa haitallisesti sähköajoneuvojen markkinoihin ja pikalatauksen myyntimahdollisuuksiin ja tätä kautta Kempowerin tuotteiden ja palveluiden kysyntään.

Keskeiset tiedot arvopapereista

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Osakkeet liitetään Euroclear Finland Oy:n (**”Euroclear Finland”**) ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään 2.12.2021. Kempowerilla on tämän Esitteen päivämääränä yksi osakesarja. Jokainen Osake oikeuttaa omistajansa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa ja Osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muuhun varojenjakoon Yhtiössä. Osakkeisiin liittyvät oikeudet sisältävät muun muassa etuoikeuden merkitä uusia osakkeita Yhtiössä, oikeuden osallistua Yhtiön yhtiökokoukseen ja käyttää yhtiökokouksessa äänioikeutta, oikeuden osinkoon ja muuhun vapaan oman pääoman varojenjakoon ja oikeuden vaatia osakkeiden lunastusta käypään hintaan osakkeenomistajalta, joka omistaa yli 90 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä Yhtiössä, sekä muut osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) (**”Osakeyhtiölaki”**) mukaiset yleiset oikeudet. Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa. Osakkeiden kaupankäyntitunnus tulee olemaan KEMPOWR ja ISIN-tunnus FI4000513593. Yhtiö laskee liikkeeseen alustavasti 15 156 795 Uutta osaketta ja Listautumisannin seurauksena Osakkeiden lukumäärä voi nousta alustavasti enintään 53 269 401 Osakkeeseen, jos kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Uudet osakkeet merkitään täysimääräisesti ja olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä (ja 55 542 920 Osakkeeseen olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan). Tarjottavat osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin Osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojenjakoon (sisältäen varojenjaon Yhtiön maksukyvyttömyystilanteessa) sekä muihin Osakkeisiin liittyviin oikeuksiin.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen kohdan 13 mukaan osakkeenomistajan, jonka osuus kasvaa yli 30 prosentin tai 50 prosentin kaikkien Yhtiön Kaupparekisteriin rekisteröityjen Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä (tarjousvelvollisuusraja) sen jälkeen, kun Osakkeet on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi markkinapaikalla, mukaan lukien First North Growth Market -markkinapaikka, on tehtävä ostotarjous kaikista muista Yhtiön liikkeeseen laskemista Osakkeista ja niihin oikeuttavista Yhtiön liikkeeseen laskemista arvopapereista muille osakkeenomistajille ja Osakkeisiin oikeuttavien Yhtiön liikkeeseen laskemien arvopapereiden haltijoille.

Yhtiön hallitus on vahvistanut osinkopolitiikan, jonka mukaan osinkoa ei jaeta lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä. Tulevina vuosina Yhtiö keskittyy rahoittamaan kasvua ja kehittämään liiketoimintaansa. Mahdollisesti tulevina vuosina maksettava osingon määrä on siten epävarma ja jos Yhtiö ei jaa osinkoa, sijoittajan mahdollinen voitto riippuu ainoastaan osakehinnan tulevasta kehityksestä.

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Osakkeiden listaamiseksi First North Growth Market -markkinapaikalle. Kaupankäynnin Osakkeilla odotetaan alkavan First North Growth Market -markkinapaikalla arviolta 14.12.2021.

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

- Yhtiö ei odota maksavansa osinkoja lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä ja kultakin tilikaudelta mahdollisesti maksettavien osinkojen määrästä ei ole varmuutta;
- First North -listautuminen aiheuttaa Yhtiölle lisäkustannuksia, eikä Yhtiö välttämättä pysty toteuttamaan listayhtiöiltä vaadittuja toimintoja;
- suurimman osakkeenomistajan intressit voivat erota muiden osakkeenomistajien intresseistä;
- Listautumisantia ei välttämättä merkitä täysimääräisesti; ja
- Osakkeet eivät ole aikaisemmin olleet julkisen kaupankäynnin kohteena, minkä seurauksena Osakkeiden markkinahinta saattaa heilahdella eikä niille välttämättä kehity aktiivisia ja likvidejä markkinoita.

Keskeiset tiedot arvopapereiden yleisölle tarjoamisesta

Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Yleistä

Yhtiö pyrkii keräämään Listautumisannilla noin 87,0 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla alustavasti enintään 15 156 795 Uutta osaketta merkittäväksi.

Listautumisasianti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (eli Yleisöannista) ja (ii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti kansainvälisesti (eli Instituutioannista). Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 871 080 Tarjottavaa osaketta. Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 14 285 715 Tarjottavaa osaketta. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisö- ja Instituutioannin välillä. Edellä esitetystä huolimatta Yleisöannissa Tarjottavien osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 871 080 Tarjottavaa osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien osakkeiden kokonaismäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen merkintäsitoumusten kattama Tarjottavien osakkeiden kokonaismäärä.

Listautumisannissa voidaan laskea liikkeeseen yhteensä enintään 15 156 795 Tarjottavaa osaketta olettaen, että Vakauttamisjärjestäjä ei merkitse Lisäosakkeita (enintään 17 430 314 Tarjottavaa osaketta olettaen, että Vakauttamisjärjestäjä merkitsee Lisäosakkeet kokonaisuudessaan). Tarjottavat osakkeet vastaavat enintään noin 28,5 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä ja olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 15 156 795 Uutta osaketta (noin 31,4 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan, jolloin Yhtiö laskee liikkeeseen enintään 17 430 314 Tarjottavaa osaketta).

Tietyt WIP Asset Management Oy:n hallinnoimat varat, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, tietyt Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat varat ja varainhoitoasiakkaat, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Nordea Henkivakuutus Suomi Oy, Oy Julius Tallberg Ab, Danske Invest Suomi Osake -rahasto, tietyt Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot ja Kempinvest Oy (eli Ankkurisijoittajat) ovat kukin erikseen antaneet Listautumisasiantiin liittyen merkintäsitoumuksia, joissa ne tietyin tavanomaisin edellytyksin sitoutuvat merkitsemään Tarjottavia osakkeita yhteensä noin 53 miljoonalla eurolla Listautumisannissa edellyttäen, että Yhtiön koko osakekannan arvostus ennen Listautumisannista saatavia varoja on enintään 219 miljoonaa euroa.

Yhtiön hallitus päättää Listautumisannin toteuttamisesta, Tarjottavien osakkeiden lopullisista määristä ja Tarjottavien osakkeiden allokaatiosta arviolta 13.12.2021 ("**Toteuttamispäätös**"). Edellä mainitut tiedot julkistetaan yhtiötiedotteella Toteuttamispäätöksen jälkeen, ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa investors.kempower.com/fi/listautuminen, ja Yleisöannin merkintäpaikassa ja internetissä osoitteessa www.nordnet.fi viimeistään Toteuttamispäätöstä seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 14.12.2021.

Yhtiön odotetaan myöntävän Vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Carnegieille Lisäosakeoption, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän merkitsemään 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First North Growth Market -markkinapaikalla enintään 2 273 519 Valinnaista osaketta Merkintähinnalla yksinomaan ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä. Valinnaiset osakkeet vastaavat noin 6,0 prosenttia Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisasianti ja noin 4,1 prosenttia Listautumisannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 17 430 314 Tarjottavaa osaketta. Valinnaiset osakkeet vastaavat kuitenkin aina enintään 15 prosenttia Uusien osakkeiden kokonaismäärästä.

Vakauttamisjärjestäjän ja Yhtiön odotetaan sopivan vakauttamiseen liittyvästä osakeanti- ja osakkeiden palautusjärjestelystä Listautumisannin yhteydessä. Tämän järjestelyn nojalla Vakauttamisjärjestäjä voi merkitä Valinnaisten osakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän Lisäosakkeita kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä. Mikäli Vakauttamisjärjestäjä merkitsee Lisäosakkeita, sen on palautettava yhtä suuri määrä Lisäosakkeita Yhtiölle lunastettavaksi ja mitätöitäväksi.

Merkintähinta ja -aika

Tarjottavia osakkeita tarjotaan 5,74 euron Merkintähintaan. Merkintähintaa voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa kuitenkin siten, että Yleisöannissa Merkintähinta on enintään alkuperäinen Merkintähinta 5,74 euroa Tarjottavalta osakkeelta. Mahdollisesta muutoksesta ilmoitetaan yhtiötiedotteella ja internetissä osoitteessa www.nordnet.fi/fi/kempower. Mikäli Merkintähintaa muutetaan, Esitettä täydennetään ja täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella.

Yleisöannin merkintäaika alkaa 2.12.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 10.12.2021 kello 16.00. Yleisöannin merkintäaika voidaan keskeyttää aikaisintaan 9.12.2021 kello 16.00. Instituutioannin merkintäaika alkaa 2.12.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 13.12.2021 kello 10.00.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Yleisö- ja Instituutioantien merkintäaikoja. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Yleisö- ja Instituutioantien merkintäajat päättyvät kuitenkin viimeistään 20.12.2021 kello 16.00. Yleisö- ja Instituutioantien merkintäaikoja voidaan pidentää toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on julkistettava viimeistään Yleisö- ja Instituutioantien merkintäaikojen edellä esitettyinä arvioituina päättymispäivinä.

Yhtiön hallituksella on ylikysyntätilanteessa oikeus Yleisöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 9.12.2021 kello 16.00 ja Instituutioannin keskeyttämiseen aikaisintaan 10.12.2021 kello 16.00. Yleisö- ja Instituutioannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämisestä julkistetaan välittömästi yhtiötiedote.

Esiteasetuksen mukainen peruuttamisoikeus

Mikäli Esitetä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti Esitteessä olevan merkittävän uuden seikan, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden johdosta, joka on ilmennyt tai pantu merkille sen jälkeen kun Finanssivalvonta on hyväksynyt Esitteen, mutta ennen kaupankäynnin alkamista Tarjottavilla osakkeilla First North Growth Market -markkinapaikalla, Yleisöannissa annetun sitoumuksen merkitä tai ostaa Tarjottavia osakkeita ennen Esitteen täydentämistä tai oikaisua antaneilla sijoittajilla on oikeus Esiteasetuksen mukaisesti peruuttaa merkintäsitoumuksensa kolmen (3) työpäivän kuluessa siitä, kun Esitteen täydennys on julkaistu. Peruuttamisoikeuden käyttämisen edellytyksenä lisäksi on, että täydennykseen tai oikaisuun johtanut merkittävä uusi seikka, olennainen virhe tai olennainen epätarkkuus on ilmennyt tai pantu merkille ennen merkintäajan päättymistä tai Tarjottavien osakkeiden toimittamista sijoittajille, sen mukaan, kumpi tapahtuu ensin. Mahdollisen merkintäsitoumuksen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antaman merkintäsitoumuksen kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Mikäli Esitetä täydennetään, täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella. Kyseisessä yhtiötiedotteessa julkistetaan myös tiedot sijoittajien Esiteasetuksen mukaisesta merkintäsitoumuksen peruuttamisoikeudesta.

Kaupankäynti Osakkeilla

Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä ennen Listautumisantia. Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Osakkeiden listaamiseksi First North Growth Market -markkinapaikalle. Kaupankäynnin Osakkeilla odotetaan alkavan First North Growth Market -markkinapaikalla arviolta 14.12.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on KEMPOWR ja ISIN-tunnus on FI4000513593.

Kaupankäynnin alkaessa First North Growth Market -markkinapaikalla arviolta 14.12.2021 kaikkia Tarjottavia osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Mikäli sijoittaja haluaa myydä Listautumisannissa merkitsemiään Osakkeita First North Growth Market -markkinapaikalla, tulee sijoittajan varmistua ennen toimeksiannon antamista siitä, että sijoittajan arvo-osuustilillä on toimeksiannon toteutumisen hetkellä myynnin tarkoittama määrä Osakkeita.

Palkkiot ja kulut

Yhtiö maksaa Pääjärjestäjälle palkkion, joka perustuu Uusista osakkeista ja Valinnaisista osakkeista saatavien bruttovarojen määrään. Lisäksi Yhtiö on sitoutunut korvaamaan Pääjärjestäjälle tiettyjä kuluja. Yhtiö odottaa maksavansa Listautumisannin yhteydessä enintään noin 5,9 miljoonaa euroa palkkioina ja kuluina (olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä ja että harkinnanvarainen palkkio maksetaan täysimääräisenä).

Omistuksen laimentuminen

Listautumisannissa tarjottavien Uusien osakkeiden alustava enimmäismäärä vastaa 28,5 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen (olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä) (31,4 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään). Jos Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat eivät merkitse Osakkeita Listautumisannissa, heidän omistuksensa Yhtiössä laimenee 28,5 prosenttia olettaen, että Yhtiö tarjoaa 15 156 795 Uutta osaketta (31,4 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään).

Kuka on tarjoaja ja/tai kaupankäynnin ottamista hakeva henkilö?

Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Osakkeiden listaamiseksi First North Growth Market -markkinapaikalle. Yhtiö pyrkii keräämään Listautumisannilla noin 87,0 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla Uusia osakkeita.

Miksi tämä Esite on laadittu?

Kempower on laatinut ja julkaissut tämän Esitteen tarjotakseen Osakkeita yleisölle.

Listautumisannin tarkoitus

Listautumisannin tavoitteena on mahdollistaa Kempowerin kasvustrategian, eli uusille markkinoille laajentumisstrategian ja innovaatiostrategian, toteuttaminen sekä jatkaa investointeja sen tuotantoon ja tuotantokapasiteettiin, käyttöpääomaan, tutkimus- ja kehitystyöhön ja organisaatioon (mukaan lukien muun muassa myynti- ja markkinointiorganisaatiot). Listautumisasi ja First North -listautuminen mahdollistavat Yhtiön pääsyn pääomamarkkinoille, sen omistuspohjan laajentamisen ja paremman likviditeetin Osakkeille. Lisänäkyvyyden odotetaan myös parantavan Kempowerin tunnettua niin yleisön keskuudessa kuin työnantajana ja siten parantavan Kempowerin kilpailukykyä. First North -listautuminen mahdollistaisi myös Kempowerin Osakkeiden hyödyntämisen tehokkaammin kannustinohjelmissa Kempowerin henkilöstölle ja vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa.

Listautumisannin arvioitu tuotto ja varojen käyttö

Yhtiö pyrkii keräämään Listautumisannilla noin 87,0 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla Uusia osakkeita merkittäväksi. Yhtiö odottaa käyttävänsä Listautumisannista saamansa nettovarot Kempowerin kasvustrategian tukemiseen, Kempowerin toiminnan vahvistamiseen, Kemppi Group Oy:n myöntämien pitkäaikaisten ja lyhytaikaisten lainojen ja kertyneiden korkojen (muiden kuin Pääomalainojen (kuten määritelty jäljempänä)) takaisinmaksuun (yhteensä 4,0 miljoonaa euroa tämän Esitteen päivämääränä) sekä Pääomalainojen ja kertyneiden korkojen takaisinmaksuun (yhteensä 4,1 miljoonaa euroa tämän Esitteen päivämääränä). Yhtiön alustavan arvion mukaan sen kasvustrategian toteuttaminen, mukaan lukien panostukset tuotantoon ja tuotantokapasiteettiin, edellyttää yhteensä vähintään noin 30 miljoonan euron investointeja vuosien 2022 ja 2025 välisenä aikana. Yhtiön arvion mukaan suurimmat rahalliset investoinnit ajoittuisivat vuosille 2022, 2023 ja 2024.

Listautumisasiin liittyvät intressit

Pääjärjestäjälle maksettavat palkkiot on osittain sidottu Listautumisannista saatavien varojen määrään. Pääjärjestäjä ja sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhteisöt voivat ostaa ja myydä Osakkeita omaan tai asiakkaidensa lukuun ennen Listautumisasiä, sen aikana sekä sen jälkeen soveltuvan lainsäädännön ja säännösten mukaisesti. Pääjärjestäjä ja sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhteisöt ovat tarjonneet ja voivat tulevaisuudessa tarjota Yhtiölle sijoitus- tai muita pankkipalveluita tavanomaisen liiketoimintansa mukaisesti.

Sovellettava laki ja riidanratkaisu

Listautumisasiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

RISKITEKIJÄT

Kempoweriin sijoittamiseen liittyy useita riskejä, joista monet kuuluvat Kempowerin liiketoiminnan luonteeseen ja voivat olla merkittäviä. Sijoittajien tulee tutustua huolellisesti tässä Esitteessä esitettäviin tietoihin ja erityisesti jäljempänä kuvattuihin riskitekijöihin. Seuraava kuvaus riskitekijöistä perustuu tämän Esitteen päivämäärän tietoihin ja arvioihin, eikä se ole siten välttämättä tyhjentyvä. Eräät näistä tekijöistä ovat mahdollisia tapahtumia, jotka voivat toteutua tai olla toteutumatta. Mikäli yksi tai useampi tässä Esitteessä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen. Kempower altistuu lisäksi muille sellaisille riskeille, joita ei tällä hetkellä tunneta tai pidetä olennaisina, mutta joilla voi myös olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen. Osakkeiden markkinahinta voi laskea näiden riskien toteutumisen vuoksi, ja sijoittajat voivat menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan.

Tässä esitetyt riskitekijät on jaettu luonteensa perusteella viiteen kategoriaan. Kategoriat ovat:

- Kempowerin liiketoimintaan liittyviä riskejä;
- Kempowerin toimintaympäristöön liittyviä riskejä;
- taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä;
- Osakkeisiin liittyviä riskejä; ja
- Listautumisasiin ja First North -listautumiseen liittyviä riskejä.

Jokaisessa kategoriassa esitetään ensimmäisenä Esiteasetuksessa asetettuihin vaatimuksiin perustuvan kokonaisarvion mukaan olennaisimmaksi arvioitu riski. Ensimmäisen riskitekijän jälkeen kussakin kategoriassa kuvattujen riskien esitysjärjestyksen tarkoituksena ei ole kuvata niiden toteutumisen todennäköisyyttä tai mahdollista vaikutusta suhteessa toisiinsa. Kategorioiden esitysjärjestys ei ole arvio kuhunkin ryhmään kuuluvien riskien merkityksestä verrattuna muihin kategorioihin kuuluihin riskeihin.

Kempowerin liiketoimintaan liittyviä riskejä

Kempower on kasvuvaiheessa oleva yhtiö, ja se ei välttämättä onnistu kasvustrategiansa toteuttamisessa.

Kempower on nopeaa kasvua tavoitteleva sähköajoneuvojen pikalatauslaitteiden ja -ratkaisujen valmistaja ja tarjoaja. Kempower suunnittelee, valmistaa ja myy sähköajoneuvojen, kuten henkilö- ja hyötyajoneuvojen ja liikkuvien työkoneiden, sekä sähköalusten ja -veneiden, DC-pikalatauslaitteita, -ratkaisuja ja -palveluita sähköajoneuvoille, kuten henkilö- ja hyötyajoneuvot ja liikkuvat työkoneet, sekä sähköalukset ja -veneet. Kempowerin liikevaihto on kasvanut nopeasti, ja sen keskimääräinen vuotuinen kasvu oli 1191 prosenttia vuosina 2018–2020. Kempowerilla on kunnianhimoiset laajentumissuunnitelmat, jotka jatkossakin aiheuttavat merkittäviä kustannuksia ja vaativat lisäinvestointeja. Kempowerin kasvustrategian toteuttamiseen ja liiketoiminnan tavoitteiden saavuttamiseen liittyy suurempia riskejä ja epävarmuuksia kuin pidempään toimineiden yritysten toimintaan.

Kempowerin kasvustrategian mukaan Kempower pyrkii jatkamaan laajentumista Euroopan markkinoilla lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä. Kempowerilla on jo vakiintunut asema maantieteellisillä päämarkkinoillaan Pohjoismaissa, ja se on jo aloittanut laajentumisen muualle Eurooppaan. Kempower näkee myös merkittäviä mahdollisuuksia Yhdysvaltoihin laajentumisessa, missä sen tavoitteena on aloittaa toimintansa vuoden 2025 loppuun mennessä. Kempowerin kasvustrategian toteuttaminen rasittaa merkittävästi Kempowerin resursseja sekä kasvattaa kuluja, minkä odotetaan heikentävän Kempowerin kannattavuutta ja maksuvalmiutta. Katso myös ”—Taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä—Jos Kempower ei onnistu saamaan riittävää rahoitusta edullisin ehdoin tulevaisuudessa ja/tai ei pysty tuottamaan riittävästi liikevaihtoa tai saavuttamaan kannattavuutta, se voi rajoittaa Kempowerin mahdollisuuksia saavuttaa liiketoimintatavoitteensa ja harjoittaa liiketoimintaansa asetettujen tavoitteiden mukaisesti” jäljempänä. Mikäli Kempower ei onnistu hallitsemaan kasvuaan tehokkaasti, se voisi johtaa siihen, ettei Kempower saavuta liiketoimintatavoitteitaan täysimittaisesti tai ollenkaan tai siihen, että sen pitää muuttaa kasvustrategiaansa tai jopa ottaa käyttöön erilainen strategia. Katso ”Liiketoiminta—Kempowerin strategia” ja ”Liiketoiminta—Taloudelliset tavoitteet”. Kaikilla näillä Kempowerin kasvustrategiaan liittyvillä vaikeuksilla voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Jos Kempower ei onnistu merkittävästi kasvattamaan tuotantokapasiteettiaan, myyntitoimintojaan ja lisäämään yhteistyötä liikekumppaneiden kanssa, se ei pysty saavuttamaan liiketoimintatavoitteitaan.

Kempowerin strategia vaatii Kempoweria kasvattamaan tuotantokapasiteettiaan sekä henkilöstönsä toteuttamaan myynti- ja markkinointitoimintaa merkittävästi. Tuotantokapasiteetin ja Kempowerin myynti- ja markkinointitoiminnan kasvattaminen vaatii lisää henkilöstöä, ja Kempower voi kohdata vaikeuksia osaavien henkilöiden rekrytoinnissa. On olemassa riski myös siitä, että Kempowerin nykyiset työntekijät ja johtoryhmä eivät onnistu siirtämään osaamista uusille

työntekijöille riittävän nopeasti tai muutoin hallitusti, mikä voi johtaa teknisen tuotantokapasiteetin pienentymiseen. Katso myös ”—*Jos Kempower ei onnistu houkuttelemaan ja pitämään palveluksessaan avainhenkilöitä ja palkkaamaan osaavia henkilöitä johto-, suunnittelu-, myynti-, tutkimus- ja kehitys- sekä teknisiin tehtäviin, tämä voi heikentää sen kilpailuasemaa ja kykyä kasvattaa liiketoimintaansa*” jäljempänä. Tässä on riskinä, että tuotannon kasvaessa nopeasti Kempowerilla voi olla vaikeuksia tasalaatuisen tuotannon varmistamisessa, joka on olennainen tekijä Kempowerin kasvustrategian toteuttamisessa ja sen liiketoimintatavoitteiden saavuttamisessa. Tuotannon tasalaatuisuuden varmistamiseen liittyvä riski korostuu laajennuttaessa uusille markkinoille ja uusia tuotantolaitoksia perustettaessa. Kempowerin tuotteiden asentamisen hoitavat Kempowerin liikeympäykset. Nämä liikeympäykset voivat myös myydä Kempowerin tuotteita. Kempower ei vastaa tuotteidensa kunnossapitotyöstä, mutta se voi kuitenkin tarjota palvelu- ja kunnossapitosopimuksia, joiden perusteella sen liikeympäykset tekevät huoltotöitä paikan päällä. Laajentaessaan toimintaansa Kempowerin on luotava tällainen verkosto liikeympäyksiä, jotka pystyvät asentamaan, huoltamaan ja mahdollisesti myymään Kempowerin tuotteita. Tämän liikeympäysverkoston luominen on erityisen haastavaa uusilla maantieteellisillä markkinoilla, joista Kempowerilla on rajoitetusti tietoa. Mikäli Kempower ei onnistu siirtämään osaamista uusille työntekijöille, varmistamaan myyntitoimintojensa riittävyyttä suhteessa tuotantokapasiteettiin ja varmistamaan riittävää liikeympäysverkostoa, tällä voisi olla olennaisia haitallisia vaikutuksia Kempowerin laajentumiseen uusille markkinoille.

Mikäli joku edellä mainituista riskeistä toteutuu, sillä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin tuotteiden ja palveluiden myyntiin, millä puolestaan voisi olla olennainen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai tulevaisuudennäkymiin.

Jos Kempower ei onnistu houkuttelemaan ja pitämään palveluksessaan avainhenkilöitä ja palkkaamaan osaavia henkilöitä johto-, suunnittelu-, myynti-, tutkimus- ja kehitys- sekä teknisiin tehtäviin, tämä voi heikentää sen kilpailuasemaa ja kykyä kasvattaa liiketoimintaansa.

Kempowerin liiketoiminta- ja kasvustrategian menestys riippuu Kempowerin kyvystä houkutella ja pitää palveluksessaan johto-, suunnittelu-, myynti-, tutkimus- ja kehitys- sekä muissa teknisissä tehtävissä toimivia avainhenkilöitä. Kempowerin avainhenkilöiden menettämisellä erityisesti silloin, kun heillä on erityistä teknistä osaamista pikalatausratkaisujen alalta, voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, koska se ei välttämättä löydä sopivia henkilöitä tällaisten työntekijöiden tilalle riittävän nopeasti, ilman lisäkustannuksia tai ollenkaan. Kempowerin avainhenkilöiden menettäminen voi myös johtaa asiakastoimitusten ja tuotteiden toiminnallisuuksien viivästymiseen sekä tietyissä olosuhteissa johtaa asiantuntemuksen siirtymiseen Kempowerin kilpailijoille. Lisäksi koska innovaatiot ovat tärkeitä tekijä Kempowerin kasvulle nopeasti kehittyvillä sähköajoneuvojen latausmarkkinoilla, Kempowerin on onnistuttava rekrytoimaan ja pitämään palveluksessaan työntekijöitä, joilla on erilaisia taitoja ja ammatillisia odotuksia. Saavuttaakseen liiketoiminnalliset tavoitteensa ja jatkaakseen kasvuaan ja laajentumistaan, Kempower keskittyy maantieteellisen kasvunsa kiihdyttämiseen, mikä asettaa uusia vaatimuksia Kempowerin johdolle ja henkilöstölle ja edellyttää uuden henkilöstön palkkaamista etenkin tutkimus- ja kehitys-, tuotanto-, markkinointi-, myynti- ja jälkimarkkinointitehtäviin. Mikäli Kempower ei onnistu rekrytoimaan ja pitämään palveluksessaan osaavia avainhenkilöitä, tällä voi olla haitallinen vaikutus Kempowerin kasvustrategiaan, liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Kempower odottaa kohtaavansa merkittävää kilpailua tulevaisuudessa sähköajoneuvojen latauksen markkinoiden kehittyessä, ja kilpailijat saattavat ohittaa Kempowerin kilpailuvaiheessa, millä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Kempower toimii sähköajoneuvojen pikalatausmarkkinalla. Vuoteen 2030 mennessä DC-pikalatauslaitteiden markkinoiden Euroopassa ja Yhdysvalloissa odotetaan kasvavan yhteensä noin 4 000 miljoonaa euroon. Sähköajoneuvojen latausmarkkina on kuitenkin suhteellisen uusi ja kehittyvä, minkä seurauksena markkinan tulevaan rakenteeseen, kilpailuympäristön kehittymiseen latausmarkkinalla ja asemansa lopulta vakiinnuttaviin yhtiöihin liittyy useita epävarmuuksia.

Kempowerin latausratkaisuja on toimitettu maailmanlaajuisesti yli 30 maahan. Sähköajoneuvojen latausmarkkinat ovat näissä maissa eri kehitysvaiheissa ja Kempower uskoo, että DC-pikalatauslaitteiden markkina, jolla toimii yli 20 tunnistettavaa yhtiötä, on edelleen pirstoutunut ja kypsymätön. Kempowerin nykyiset maantieteelliset päämarkkinat, jotka muodostuvat Pohjoismaista ja muusta Euroopasta, ovat kuitenkin skaalautumisvaiheessa, jossa useita uusia ja välivaiheen yhtiöitä on tulossa nopeasti kasvaville sähköajoneuvojen latausmarkkinoille. Koska sähköajoneuvojen latausmarkkinat etsivät skaalautumisvaiheessa muotoaan, Kempowerille on olennaisen tärkeää kehittää arvoa lisääviä ratkaisuja ja erottautua sen kilpailijoista. Kempowerin kilpailijoiden toimenpiteet voivat kuitenkin vaikuttaa haitallisesti Kempowerin kykyyn tulla tunnistetuksi järjestelmätoimittajaksi ja tätä kautta sen kykyyn vakiinnuttaa kilpailuasemansa, kun markkinat Pohjoismaissa ja muualla Euroopassa siirtyvät kilpailuvaiheeseen. Kilpailuvaiheessa markkinat kypsyvät ja kilpailu kiristyy, mikä voi johtaa monien skaalautumisvaiheen yhtiöiden ostetuksi tulemiseen tai jopa tällaisten toimijoiden toiminnan lopettamiseen. Tästä syystä Kempower jatkaa tutkimus- ja kehitysvalmiuksiinsa investoimista pitääkseen olemassa olevat tuotteensa kilpailukykyisinä, luodakseen uusia innovaatioita uusissa tuotteissaan ja säilyttääkseen taloudellisen kilpailukykyensä paremmilla suunnitteluratkaisuilla, jotka alentavat sen tuotteiden valmistuskustannuksia. Kempower pyrkii skaalautumisvaiheessa lisäämään kilpailukykyään ohjelmistojen integrointipalveluilla sekä vahvistamaan kilpailuvaiheen alkaessa asiakkaiden pysyvyyttä edistyneillä arviointi- ja datapohjaisilla palveluilla,

latauksen aikana tarjottavilla lisätiedoilla (esimerkiksi latausajasta) sekä kolmansien osapuolten latauslaitteiden ruuduilla näytettävien mainosten kautta. Kilpailukyvyyn säilyttäminen edellyttää, että Kempower rakentaa kestäviä suhteita arvoketjun eri osissa menestyvien asiakkaiden kanssa, jotta Kempower on vakiinnuttanut markkina-asemansa siihen mennessä, kun sähköajoneuvojen latausmarkkinat Pohjoismaissa, muualla Euroopassa ja Kempowerin muilla maantieteellisillä markkinoilla siirtyvät kilpailuvaiheeseen. Ei kuitenkaan voi olla varmuutta siitä, että Kempower onnistuu tunnistamaan oikeat asiakkaat, tai vaikka tällaisia mahdollisia asiakkaita tunnistettaisiin, aloittamaan ja ylläpitämään liiketoimintaa tällaisten asiakkaiden kanssa, minkä seurauksena kilpailijat saattavat ohittaa Kempowerin kilpailuvaiheessa, millä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen. Katso myös ”*Liiketoiminta—Myynti*”. Lisäksi Kempower saattaa tulevaisuudessa kohdata kovempaa kilpailua, jos sen kilpailijat ottavat käyttöön aggressiivisempia hinnoitteluperiaatteita, laajentavat liikekumppaneidensa verkostoa tai mukautuvat nopeammin sähköajoneuvojen latausmarkkinalla tapahtuviin muutoksiin. Kempowerin kilpailijoilla saattaa olla ostoissa käytössään suurempia mittakaavaetuja tai alhaisempi kustannusperusta, vahvempi bränditunnettuus tai vakiintuneemmat suhteet toimittajiin, joista mikä tahansa voi antaa niille kilpailuedun suhteessa Kempoweriin ja johtaa Kempowerin tuotteiden kysynnän laskuun. Koska Kempower suunnittelee toimintansa maantieteellistä laajentamista, se tulee kohtaamaan kilpailua uusilla maantieteellisillä markkinoilla.

Kempowerin kyky toteuttaa kasvustrategiaansa ja saavuttaa taloudelliset tavoitteensa riippuvat Kempowerin kyvystä pysyä nopeasti muuttuvan teknologian mukana sähköajoneuvojen latausmarkkinoilla.

Innovointi on tärkeä tekijä Kempowerin kasvuille nopeasti kehittyvillä sähköajoneuvojen pikalatausmarkkinoilla. Fossiilille polttoaineille kehitetään jatkuvasti vaihtoehtoisia energianlähteitä, mikä on lisännyt laajamittaisen sähköistämisen kiireellisyyttä. Tämä on johtanut polttomoottoria käytäville ajoneuvoille kestävä vaihtoehdon tarjoavien sähkö- ja hybridiajoneuvojen kysynnän kasvuun. Sähköajoneuvojen markkinat ovat suhteellisen uudet ja kehitysvaiheessa, ja tämän seurauksena myös sähköajoneuvojen latausmarkkinoille, mukaan lukien DC-pikalatauslaitteiden markkinoille, on myös ominaista teknologian jatkuva ja nopea kehittyminen. Vakiinnuttaakseen markkina-asemansa Kempowerin täytyy pysyä sähköajoneuvojen latausteknologian kehityksen mukana kehittää uusia innovaatioita sekä nykyisiä tuotteitaan.

Kempowerin teknologiariskit liittyvät sen teknologiaosaamiseen, tutkimus- ja kehitystoimintaan, immateriaalioikeuksien suojaamiseen ja hallintaan sekä henkilöstön osaamiseen ja kehittymiseen. Ei voi olla varmuutta siitä, että Kempower onnistuu vastaamaan asiakkaidensa tarpeisiin uusilla innovaatioilla tai kehittämällä uusia tuotteita ja/tai teknologioita, tai jos sellaisia kehitetään, että Kempower onnistuu kaupallistamaan tällaisia tuotteita tai teknologioita. Kempowerin on myös tunnistettava muutokset sähköajoneuvojen nopeasti kasvavilla ja kehittyvillä latausmarkkinoilla sekä vastattava niihin. Esimerkkinä Kempower tutkii nestejäähdytteisten latauskaapeleiden lisäämistä tuotevalikoimaansa, vaikka markkinalla ei vielä ole sellaisia henkilöautoja, jotka voisivat ottaa vastaan tällaisten kaapeleiden mahdollistamaa korkeampaa lataustehoa. Kempowerin kilpailuasema saattaisi heiketä, jos se ei pystyisi lisäämään riittävän nopeasti tai lainkaan tällaista ominaisuutta tuotteisiinsa teknologisten tai muiden haasteiden vuoksi. Lisäksi Kempower voi kohdata tulevaisuudessa haasteita digitaalisen kehityksen ja ohjelmistotarjonnan mukana pysymisessä sähköajoneuvojen latausmarkkinalla. Kempower odottaa uusien digitaalisten ratkaisujen ja tiettyjen innovaatioiden parantamisen, kuten Kempower Charge™-pilvipalvelun, roolien kasvavan tulevaisuudessa. Kempowerin kilpailijat voivat pysyä paremmin kehityksen mukana kuin Kempower, mikä voi antaa niille kilpailuedun suhteessa Kempoweriin ja mikä voisi johtaa Kempowerin markkinaosuuden menettämiseen.

Tuotekehityksen viivästyminen voisi vaikuttaa haitallisesti Kempowerin tuotteiden vastaanottoon markkinoilla ja heikentää Kempowerin markkina-asemaa erityisesti, jos Kempowerin kilpailijat onnistuvat kehittämään ja kaupallistamaan samantapaisia sähköajoneuvojen latausteknologioita ja -tuotteita ennen Kempoweria. Mikäli joku edellä mainituista riskeistä toteutuu, sillä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin tuotteiden ja palveluiden kysyntään ja siten Kempowerin liiketoiminnan tulokseen. Katso myös ”—*Kempowerin toimintaympäristöön liittyviä riskejä—Muutokset polttoainetaloutta koskevissa standardeissa ja sähköajoneuvojen markkinoita tukevissa taloudellisissa kannustimissa, makrotaloudelliset muutokset tai vaihtoehtoisten polttoaineiden suosio voivat vaikuttaa haitallisesti sähköajoneuvojen markkinoihin ja pikalatauksen myyntimahdollisuuksiin ja tätä kautta Kempowerin tuotteiden ja palveluiden kysyntään*” jäljempänä.

Kempower voi menettää merkittäviä asiakkaita tai epäonnistua kestävien suhteiden luomisessa markkinoilla menestyviin asiakkaisiin.

Kempowerin asiakkaita ovat pääasiassa latausoperaattorit, hyötyajoneuvo- ja linja-autokaluston liikennöitsijät, laite- ja ajoneuvovalmistajat (*original equipment manufacturer*, OEM) ja muut asiakasryhmät, joita palvelee Kempowerin jakelija- ja asennuskumppaniverkoston kautta. Yhden tai useamman Kempowerin merkittävän asiakkaan menettämisellä, mikäli niiden tilalle ei saada uusia vastaavin ehdoin, voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen. Kempowerin suurimman asiakkaan ja kolmen merkittävimmän asiakkaan merkitys Kempowerin liikevaihdolle on ollut historiallisesti huomattava. Kempowerin sopimukset sen suurimpien asiakkaiden kanssa ovat tyypillisesti puitesopimuksia, jotka sisältävät Kempowerin tuotteiden ja palveluiden hinnastoja tietyille ajanjaksoille. Puitesopimusten alaiset asiakastoimitukset perustuvat asiakkaiden ostotilauksiin tai organisaatioiden välisellä tiedonsiirrolla tehtäviin tilauksiin, jotka Kempower vastaanottaa sähköisessä muodossa.

Puitesopimukset eivät välttämättä johda todellisiin ostotilauksiin, sillä ne eivät sisällä vähimmäisostovelvoitteita. Todelliset ostotilaukset eivät välttämättä toteudu Kempowerin vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolisista syistä, kuten asiakkaiden taloudellisista vaikeuksista tai puitesopimuksen täytäntöönpanon seurauksena ilmenevien teknisten, sääntelyyn liittyvien tai muiden haasteiden vuoksi. Näin ollen puitesopimusten määrä ja niiden mahdollinen arvo eivät välttämättä ole osoitus tulevan liikevaihdon tasosta. Muiden asiakkaiden tilaukset ovat tyypillisesti ostotilauksia Kempowerin antamien tarjousten perusteella. Lisätietoja Kempowerin asiakkaista on esitetty kohdassa ”*Liiketoiminta—Asiakkaat*”.

Kempowerilla on tällä hetkellä monia mahdollisia asiakkaita, koska monet yhtiöt pyrkivät järjestelmäoperaattoreiksi tai tarjoavat, asentavat tai jälleenmyyvät latausratkaisuja muilla tavoilla. Tämänhetkinen sähköajoneuvojen latausmarkkinan skaalautumisvaihe on luonut mahdollisuuksia markkinoille tuleville välivaiheen yhtiöille, jotka voivat säätää asemaansa tapauskohtaisesti. Kempower toimii tarjontapuolella, ja monet välivaiheen yhtiöt voivat valita joko tarjontapuolen ja siten kilpailla Kempowerin kanssa tai kysyntäpuolella, jolloin ne voisivat olla Kempowerin mahdollisia asiakkaita. Sähköajoneuvojen latausmarkkinoiden kehittyessä kilpailun odotetaan kiristyvän entisestään, jolloin arvoa lisäämättömät välivaiheen yhtiöt todennäköisesti poistuvat markkinoilta ja kilpailijoiden lukumäärä pienenee. Koska monet skaalautumisvaiheen yhtiöt saattavat tulla ostetuiksi tai ne saattavat lopettaa toimintansa kilpailuvaiheessa, Kempowerille on erittäin tärkeää rakentaa kestäviä suhteita markkinoilla menestyvien asiakkaiden kanssa. Epäonnistuminen kestävien suhteiden rakentamisessa markkinoilla menestyviin asiakkaisiin voi vaikuttaa haitallisesti Kempowerin kilpailukykyyn ja liikevaihdon kasvuun tulevaisuudessa, kun markkinat kypsyvät kilpailuvaiheeseen.

Viivästykset tuotteiden ja projektien toimituksessa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Kempowerin liiketoimintaan ja mahdolliset tekniset ongelmat Kempowerin tuotteissa voivat johtaa huomattaviin takuuvaatimuksiin.

Ulkopuolisten toimittajien viivästymiset tai muut ongelmat kriittisten osien toimituksissa voivat aiheuttaa odottamattomia viiveitä Kempowerin kyvyssä toimittaa tuotteitaan tai projektejaan ajoissa tai ollenkaan, millä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan. Kempowerin projekteilla on tyypillisesti lyhyet läpimenoajat prototyyppin kehitysvaiheesta valmiin projektin asiakastoimitukseen. Tietyissä projekteissa lyhyt läpimenoaika vaatii Kempowerin tuotteiden testausvaiheen pitämistä suhteellisen lyhyenä, mikä voi johtaa teknisiin ongelmiin sen jälkeen, kun tuote tai projekti on toimitettu asiakkaalle. Tällaiset tekniset ongelmat voisivat johtaa huomattaviin takuuvaatimuksiin, merkittäviin kunnossapitokustannuksiin ja voisivat johtaa myös asiakkaiden menetykseen sekä vahingoittaa Kempowerin mainetta. Katso myös ”—*Kempowerin toimintaympäristöön liittyviä riskejä—Kriittisten komponenttien tai raaka-aineiden hintojen nousu, toimitushäiriöt tai heikko saatavuus voisivat vahingoittaa Kempowerin toimintaa*” jäljempänä ja ”—*Kempowerin tuotteiden ja ohjelmistojen laatuun liittyvillä mahdollisilla puutteilla, suorituskykyongelmilla, tuotevastuutai takuuvaatimuksilla voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempoweriin ja sen maineeseen*” jäljempänä. Millä tahansa näistä riskeistä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Kempowerin maantieteelliseen laajentumiseen liittyy useita riskejä, ja epäonnistuminen sopivien asiakkaiden löytämisessä, uusien työntekijöiden palkkaamisessa ja arvioitujen kilpailuetujen saavuttamisessa voisi rajoittaa sen kasvua ja vaikuttaa olennaisen haitallisesti Kempoweriin.

Kempowerin latausratkaisuja on toimitettu maailmanlaajuisesti yli 30 maahan. Tämän Esitteen päivämääränä Kempowerin maantieteelliset päämarkkinat muodostuvat Pohjoismaista ja muusta Euroopasta. Pohjoismaiden lisäksi Kempower on toimittanut latausratkaisuja esimerkiksi Yhdistyneeseen kuningaskuntaan, Saksaan, Alankomaihin, Belgiaan, Sveitsiin, Espanjaan, Italiaan ja Ranskaan. Kempower näkee myös merkittäviä mahdollisuuksia Yhdysvaltoihin laajentumisessa, missä sen tavoitteena on aloittaa toimintansa vuoden 2025 loppuun mennessä. Maantieteelliseen ja uusille markkinoille laajentumiseen liittyy erilaisia riskejä, jotka voivat vaikuttaa haitallisesti Kempowerin liiketoimintaan, kannattavuuteen ja kasvuun, kuten kilpailutilanne uusilla markkinoilla, haasteet uusien asiakassuhteiden luomisessa, brändin heikko paikallinen tunnettuus ja epäonnistuminen osaavien työntekijöiden, erityisesti myyntihenkilöstön rekrytoinnissa. Lisäksi Kempowerin tuotteita säätelevät lait ja standardit vaihtelevat eri markkinoiden välillä ja Kempower on joissakin tapauksissa joutunut tekemään muutoksia tuotteisiinsa noudattaakseen paikallisia vaatimuksia, kuten vaatimuksia, jotka koskevat sen latureiden ottaman syöttöenergian laatua, ja tällaisia muutoksia voidaan joutua tekemään myös tulevaisuudessa. Tällaiset muutokset voivat viivästyttää latureiden toimittamista sen asiakkaille ja jopa johtaa tilausten peruuntumiseen. Lisäksi taloudellisen ja poliittisen toimintaympäristön epäsuotuisa kehitys näillä markkinoilla voisi vaikuttaa haitallisesti Kempoweriin. Edelleen koska Kempowerin tuotantolaitokset sijaitsevat Suomessa, Kempowerin logistiikkarakenteen toimivuuden ja tehokkuuden varmistaminen olisi erityisen tärkeää, mikäli Kempowerin liiketoiminta kasvaisi nopeasti Euroopan ulkopuolella. Maantieteellinen laajentuminen asettaa myös uusia vaatimuksia Kempowerin johdolle, henkilöstölle, sisäisille ohjeille, kontrolleille ja tietojärjestelmille sekä vaatii lisähenkilöstön rekrytointia. Katso myös ”—*Jos Kempower ei onnistu houkuttelemaan ja pitämään palveluksessaan avainhenkilöitä ja palkkaamaan osaavia henkilöitä johto-, suunnittelu-, myynti-, tutkimus- ja kehitys- sekä teknisiin tehtäviin, tämä voi heikentää sen kilpailuasemaa ja kykyä kasvattaa liiketoimintaansa*” edellä. Epäonnistuminen tällaisen maantieteellisen laajentumisen tavoittelussa tai onnistuneessa toteuttamisessa voi viivästyttää Kempowerin kasvua, millä puolestaan voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Kempowerin tuotteiden ja ohjelmistojen laatuun liittyvillä mahdollisilla puutteilla, suorituskykyongelmilla, tuotevastuutai takuuvaatimuksilla voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempoweriin ja sen maineeseen.

Kempower altistuu erilaisille riskeille liittyen sen tuotteiden laatuun ja/tai turvallisuuteen. Erityisesti koska Kempowerin tuotteet ovat vielä suhteellisen uusia ja jatkuvan kehitystyön kohteena, tuotteiden laatuun ja tuotevastuuseen liittyy korkeampi riski. Vaikka Kempower pyrkii aina varmistamaan tuotteidensa laadun ja turvallisuuden, ei voi olla varmuutta siitä, että Kempowerin tuotteet toimivat tarkoitettulla tavalla ja että Kempowerille ei esitetä tuotevastuuta koskevia vaatimuksia tai sen tuotteiden laatua tai turvallisuutta koskevia väitteitä. Kempowerin tuotteisiin, sen kilpailijoiden tuotteisiin tai latausasemien yleiseen turvallisuuteen liittyvät vaatimukset, väitteet tai kielteinen julkisuus voisivat heikentää sen brändiä ja vahingoittaa sen mainetta, vaikka tällaiset vaatimukset tai väitteet olisivat perusteettomia. Tämä voisi puolestaan heikentää Kempowerin tuotteiden ja palveluiden kysyntää, mikä voisi vaikuttaa haitallisesti Kempowerin kilpailuasemaan sekä viivästyttää Kempowerin laajentumissuunnitelmien toteuttamista ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamista tai jopa estää ne kokonaan. Vaikka Kempowerilla on käytössä useita laadunvalvontamenetelmiä, ei voi olla varmuutta siitä, että nämä toimenpiteet ovat aina riittäviä havaitsemaan mahdolliset viat Kempowerin tuotteissa. Epäonnistumiset Kempowerin laadunvalvonnassa, mukaan lukien sisäiset toimenpiteet ja ulkopuolisten testit, voi johtaa viallisten tuotteiden toimittamiseen Kempowerin asiakkaille. Mikä tahansa merkittävä ongelma tuotteiden laadussa voi vaatia merkittävän määrän johdon resursseja. Lisäksi tällaisten vikojen tai virheiden korjaamisesta aiheutuvat kustannukset voivat olla merkittäviä. Havaittuihin tai epäiltyihin laatuongelmiin vastaaminen esimerkiksi siirtymällä käyttämään uusia toimittajia, muokkaamalla tuotantoprosesseja ennakoivasti tai vaihtamalla käytettäviä osia aiheuttaa yleensä kustannuksia, jotka voivat olla merkittäviä. Tällaiset asiat voivat johtaa myös tuotteiden takaisinvetoihin, tuotevastuutai takuuvaatimuksiin, sopimusvastuisiin suhteissa Kempowerin asiakkaisiin ja/tai loppuasiakkaisiin tai kolmansien osapuolten vaatimuksiin. Kempower on varautunut mahdollisiin takuuvaatimuksiin tekemällä varauksia. Varausten määrää määritellään Kempowerin liikevaihdon perusteella.

Kempowerin tuoteteknologiassa voi myös olla havaitsematta jääneitä puutteita, virheitä tai vikoja, jotka voisivat heikentää Kempowerin tuotteiden vastaanottoa markkinoilla, vahingoittaa Kempowerin mainetta nykyisten tai mahdollisten asiakkaiden keskuudessa ja/tai altistaa sen tuotevastuutai muille vaatimuksille, joilla voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan. Kempower on aikaisemmin löytänyt puutteita ja vikoja tuotteissaan ja se voi havaita uusia puutteita tai vikoja tulevaisuudessa. Mitkä tahansa todelliset tai koetut virheet, epäonnistumiset, haavoittuvuudet tai viat sen tuotteissa voisivat aiheuttaa haitallista julkisuutta, joka voisi vahingoittaa Kempowerin mainetta.

Kempower on kohdannut ja voi kohdata tulevaisuudessa sisäisesti tai ulkoisesti käytettävien ohjelmistojen vikatilanteita, verkkosivujensa toimintahäiriöitä, palvelukatkoksia ja muita suorituskykyongelmia. Tällaiset ongelmat voivat johtua erilaisista tekijöistä, kuten infrastruktuurin muutoksista, inhimillisistä virheistä, ohjelmistovirheistä, palvelinkeskusten vikatilanteista, viruksista, kyberhyökkäyksistä, petoksista, asiakasliikenteen äkillisestä kasvusta ja palvelunesto-ongelmista. Joissakin tapauksissa Kempower ei välttämättä pysty tunnistamaan tällaisten suorituskykyongelmien syytä tai syitä riittävän ajan kuluessa. Jos Kempower ei pysty ennakoimaan liiketoiminnassaan vaadittavaa infrastruktuuria tarkasti, sen asiakkaat voivat kohdata palvelukatkoksia, jotka voivat aiheuttaa Kempowerille taloudellisia vastuita, asiakkaiden menetyksiä ja vahingoittaa Kempowerin mainetta, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin kasvustrategiaan.

Millä tahansa näistä riskeistä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Merkittävät häiriöt tai keskeytykset Kempowerin tuotannossa tai toimituksissa tai Kempowerin tuotantolaitosten tai varaston vahingoittuminen, tuhoutuminen tai sulkeminen heikentäisivät olennaisesti Kempowerin kykyä toimittaa tuotteitaan.

Kempower ostaa osia, mukaan lukien osakokoonpanot, tuottajiltaan ja suorittaa lopullisen tuotteidensa kokoamisen kahdessa omassa tuotantolaitoksessaan Lahdessa. Kokoamalla tuotteet itse Kempower hallitsee kaikkein kriittisimpiä työvaiheita ja mahdollistaa räätälöidyt tuotteiden kokoonpanot sen asiakkaille. Koska Kempowerin tuotanto nojaa pitkälti sen omiin tuotantolaitoksiin, tapahtumat, jotka aiheuttavat merkittäviä häiriöitä tai keskeytyksiä Kempowerin tuotantolaitoksissa voivat olennaisesti vaikuttaa Kempowerin kykyyn toimittaa sen tuotteita asiakkailleen oikea-aikaisesti. Kempowerin tuotantolaitokset voivat vahingoittua tai tuhoutua, tai ne pitää mahdollisesti sulkea tai tuotantotiloissa olevat laitteet voivat vahingoittua johtuen esimerkiksi tulipalosta, onnettomuudesta, luonnonkatastrofista tai vastaavista tapahtumista, jotka ovat Kempowerin vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella. Vastaavasti Kempowerin tuotantolaitoksissa säilytettävissä varastoissa voidaan kohdata samanlaisia tapahtumia, jotka voisivat tuhota tällaiset varastot kokonaan tai osittain. Tällaiset tapahtumat tai tilanteet voisivat aiheuttaa olennaisia häiriöitä ja viivästyksiä Kempowerin tuotannossa ja toimituksissa, ja mahdollisesti sen, ettei Kempower pysty täyttämään velvollisuuksiaan sen asiakkaille. Jos Kempower ei pysty löytämään vaihtoehtoisia tuotantolaitoksia, siirtämään tuotantoaan sen muihin tuotantolaitoksiin tai korjaamaan vahingoittuneita tiloja tai laitteita riittävän nopeasti ja kustannustehokkaasti, tällaisilla olosuhteilla voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen. Lisäksi Kempower altistuu tuotantolaitoksillaan turvallisuuteen ja työterveyteen liittyville riskeille. Epäonnistuminen korkeatasoisen turvallisuuden hallinnan ylläpidossa voisi johtaa fyysisiin vammoihin,

sairaustapauksiin (kuten useamman työntekijän sairastumiseen koronavirustauti ("COVID-19") -infektioon) tai Kempowerin maineen vahingoittumiseen tai vaikuttaa sen kykyyn houkutella ja pitää palveluksessaan osaavia työntekijöitä. Lisäksi vakavat ongelmat logistiikassa, kuten viivästykset toimitusaikatauluissa tai rahdin vahingoittuminen, voivat johtaa kustannusten nousuun ja viime kädessä vaikuttaa haitallisesti Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Kempowerin tuotantolaitokset Lahdessa on vuokrattu kolmansilta osapuolilta. Jos vuokranantaja irtisanoa vuokrasopimuksen tai kieltäytyy uusimasta sitä liiketoiminnallisesti hyväksyttävillä ehdoilla tai ollenkaan, voisi tämä johtaa lyhyellä aikavälillä häiriöihin Kempowerin tuotannossa, pienentää Kempowerin tuotantokapasiteettia väliaikaisesti tai pysyvästi, vaikuttaa haitallisesti sen kykyyn palvella asiakkaitaan ja/tai aiheuttaa merkittäviä kustannuksia liittyen kyseessä olevan tuotantolaitoksen toiminnan lopettamiseen tai siirtämiseen.

Kempower ei välttämättä onnistu suojaamaan immateriaalioikeuksiaan tai kolmannet osapuolet voivat nostaa sitä vastaan kanteita immateriaalioikeuksiensa väitetyn loukkaamisen perusteella.

Avaintekijöitä Kempowerin arvonluonnissa ovat sen syvälinen osaaminen virtalähteistä, tutkimus- ja kehitystoiminta ja sen immateriaalioikeudet. Siten osaaminen, immateriaalioikeudet ja muu aineeton omaisuus ovat tärkeä osa Kempowerin liiketoimintaa. Kempowerin menestys ja kilpailukyky riippuvat osittain sen immateriaalioikeuksista. Kempower uskoo, että sen rekisteröityjen immateriaalioikeuksien suojaamisen lisäksi sille on tärkeää suojata rekisteröimättömiä immateriaalioikeuksia, kuten osaamista, liikesalaisuuksia ja tekijänoikeuksia. Kempowerin toimenpiteet immateriaalioikeuksiensa suojaamiseksi voivat kuitenkin olla riittämättömiä. Immateriaalioikeuksiensa suojaamiseksi Kempowerin tulee mahdollisesti käyttää merkittäviä resursseja immateriaalioikeuksiensa valvomiseen ja suojaamiseen. Kempowerin immateriaalioikeuksien suojaamista ja täytäntöönpanoa koskevat kanteet voivat olla kalliita ja viedä paljon aikaa, ne voivat kääntää johdon huomion pois muista asioista sekä johtaa immateriaalioikeuksien arvon alentumiseen tai niistä osan menettämiseen. Lisäksi Kempowerin toimenpiteisiin immateriaalioikeuksiensa puolustamiseksi voidaan vastata puolustautumalla, vastavaatimuksilla ja vastakanteilla, joilla hyökätään sen immateriaalioikeuksien pätevyyttä ja täytäntöönpanokelpoisuutta vastaan. Kempowerin epäonnistuminen immateriaalioikeuksiensa suojaamisessa oikea-aikaisesti voi myös johtaa siihen, että Kempowerin kilpailijat pystyvät suojaamaan vastaavia teknologioitaan ennen Kempoweria.

Kempowerin menestys riippuu myös siitä, että se ei loukkaa kolmansien osapuolten immateriaalioikeuksia. Kempowerin kilpailijat sekä monet muut toimijat ja yksityishenkilöt voivat omistaa tai väittää omistavansa Kempowerin tuotteisiin tai teknologiaan liittyviä immateriaalioikeuksia. Kolmannet osapuolet voivat myös väittää, että Kempower loukkaa niiden immateriaalioikeuksia. Mitkä tahansa vaatimukset tai oikeudenkäynnit voivat aiheuttaa Kempowerille merkittäviä kustannuksia, ja menestyessään ne voivat johtaa siihen, että Kempower joutuu maksamaan merkittäviä vahingonkorvauksia, tai estää Kempoweria myymästä tuotteitaan tai vaatia sitä noudattamaan muita epäsuotuisia ehtoja. Vaikka Kempower voittaisi tällaisen riidan, immateriaalioikeuksia koskevat oikeudenkäynnit voisivat olla kalliita ja viedä paljon aikaa sekä viedä johdon huomiota.

Epäonnistumisella immateriaalioikeuksien suojaamisessa ja puolustamisessa tai kolmansien osapuolten immateriaalioikeuksien loukkaamisella tai väitetyllä loukkaamisella voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Kempower on riippuvainen Kemppi Group -konsernista tiettyjen toimintojen toimittajana.

Kempower ja Kemppi Group -konserni ovat solmineet sopimuksia, joiden perusteella Kemppi Group -konserni toimittaa Kempowerille palveluita useilla osa-alueilla. Nämä palvelut liittyvät muun muassa tietotekniikkaan ("IT"), taloushallintoon, asiantuntijapalveluihin, tilojen vuokraamiseen ja rahoitukseen. Palveluiden lisäksi Kempower ostaa Kemppi Oy:ltä osia ja osakokoonpanoja. Katso myös "—Kempowerin toimintaympäristöön liittyviä riskejä—Kriittisten komponenttien tai raaka-aineiden hintojen nousu, toimitushäiriöt tai heikko saatavuus voisivat vahingoittaa Kempowerin toimintaa" jäljempänä ja "Lähipiiriliiketoimet". Mikäli Kemppi Group -konserni ja Kempower eivät täytä sitoumuksiaan suhteessa toisiinsa, Kemppi Group -konserni korottaa palveluidensa hintaa, toimitettujen palveluiden yhteydessä esiintyy erimielisyyksiä tai Kemppi Group -konserni ja Kempowerin välisessä suhteessa esiintyy muita häiriöitä, tällä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Vaikeuksilla IT-infrastruktuurin ylläpidossa ja päivittämisessä, IT-järjestelmien puutteilla ja IT-järjestelmiin liittyvillä ulkopuolisilla kyberhyökkäyksillä voi olla haitallinen vaikutus Kempoweriin.

Jos Kempowerin käyttämät IT-järjestelmät eivät toimi suunnitellulla tavalla, tämä voisi häiritä Kempowerin liiketoimintaa ja tällä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus sen liikevaihtoon ja liiketoiminnan tulokseen. Lisäksi Kempowerin IT-järjestelmät voivat vahingoittua tai lakata toimimasta lukuisista syistä, kuten meneillään olevat IT-järjestelmien ja IT-palveluiden kehitysprojektit, häiriöt ulkopuolisten palveluntarjoajien palveluissa, katastrofit, sähkökatkot tai suuret onnettomuudet, kuten tulipalot ja luonnonkatastrofit, sekä inhimilliset virheet, kuten Kempowerin omien työntekijöiden virheet. Kempowerin IT-infrastruktuuri on alun perin osittain suunniteltu Kemppi Group -konsernille ja Kempower käyttää samaa IT-infrastruktuuria tietyin muutoksien omassa toiminnassaan. Löytääkseen paremmin omaan toimintaansa sopivia

ratkaisuja ja rajoittaakseen riippuvuuttaan Kemppi Group -konsernin IT-infrastruktuurista Kempower pyrkii saamaan oman IT-infrastruktuurinsa valmiiksi vuoden 2022 loppuun mennessä. Edellä mainituista syistä ei voi olla varmuutta siitä, että uusi IT-infrastruktuuri tulee toimimaan kunnolla kaikkina ajankohtina ja että Kempowerin IT-infrastruktuurin eriyttäminen Kemppi Group -konsernin infrastruktuurista ei tule aiheuttamaan Kempowerin toimintaan vaikuttavia häiriöitä. Kempowerin uuteen IT-infrastruktuuriin ja sen mahdollisiin päivityksiin ja uudistuksiin voi liittyä laaja-alaisia siirtymävaiheen riskejä tai ne voivat lisätä alttiutta jäljempänä kuvatuille riskeille. Kempowerin IT-järjestelmät ja infrastruktuuri voivat altistua kyberturvallisuusriskeille, kuten suorille tai välillisille kyberhyökkäyksille, kuten tietokonevirukset ja madot, kalasteluhyökkäykset sekä turvajärjestelyjen läpäiseminen tai ohittaminen luvattoman pääsyn saamiseksi Kempowerin tietoverkkoihin ja järjestelmiin. Katso myös ”—Kempowerin tuotteiden tai ohjelmiston laatuun liittyvillä mahdollisilla puutteilla, suorituskykyongelmilla, tuotevastuu- tai takuuvastuimuksilla voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempoweriin ja sen maineeseen” edellä. Kempowerin tietoturvajärjestelyjen mahdollisten heikkouksien hyödyntäminen voisi häiritä sen liiketoimintaa ja johtaa sensitiivisten tietojen vuotamiseen, immateriaalioikeuksien varastamiseen ja Kempowerin maineen vahingoittumiseen. Millä tahansa näistä riskeistä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Kempowerin riskienhallinta ja sisäinen valvonta eivät välttämättä pysty estämään tai havaitsemaan laiminlyöntejä, virheitä tai Kempowerin ohjeiden tai säädösten vastaista toimintaa.

Kempower on ottanut käyttöön prosesseja, järjestelmiä ja kontrolleja varmistaakseen sovellettavien lakien ja säädösten noudattamisen. Nämä toimenpiteet eivät kuitenkaan välttämättä riitä estämään tai havaitsemaan puutteellisia käytäntöjä, laiminlyöntejä, petoksia, virheitä, Kempowerin ohjeiden tai säädösten vastaista toimintaa tai lainvastaista toimintaa, jotka voivat aiheutua Kempowerin henkilöstön ja edustajien lisäksi myös sen toimittajista ja asiakkaista. Vaikka Kempowerin sisäisillä järjestelmillä ja kontrolleilla pyritään hallitsemaan tällaiset riskit ja sen käyttämien toimittajien edellytetään noudattavan sen menettelyohjeita, nämä järjestelmät ja kontrollit eivät välttämättä riitä paljastamaan, estämään tai havaitsemaan laiminlyöntejä, virheitä tai Kempowerin ohjeiden tai säädösten vastaista toimintaa. Kempowerin tai sen toimittajien tai asiakkaiden voidaan esimerkiksi väittää rikkoneen hyväksytyjä työmarkkinakäytäntöjä tai sovellettavia lakeja liittyen esimerkiksi petoksiin, lahjontaan tai korruptioon sillä perusteella, että se hankkii tuotteita ulkomaisilta markkinoilta. Kempowerin, sen henkilöstön, edustajien, toimittajien tai asiakkaiden toimenpiteet, väärinkäytökset tai lakien, sääntöjen ja määräysten rikkominen voivat vahingoittaa Kempowerin liiketoimintaa, mainetta ja brändiä, ja Kempower voi joutua käyttämään merkittävästi resursseja liiketoimintansa, maineensa ja brändinsä palauttamiseksi ennalleen. Mikäli Kempower ei onnistu järjestämään tai ylläpitämään tehokkaita sisäisiä kontrolleja tai ottamaan käyttöön tarvittavia uusia tai parannettuja valvontamenettelyjä tai se kohtaa ongelmia niiden käyttöönotossa, Kempowerin raportointi voi osoittautua virheelliseksi tai se voi epäonnistua väärinkäytösten estämisessä. Millä tahansa näistä riskeistä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Kempowerin vakuutukset tarjoavat rajallisen suojan, eikä Kempower välttämättä ole vakuutettu tiettyjä riskejä vastaan.

Tämän Esitteen päivämääränä lähes kaikki Kempowerin vakuutusohjelmat (pois lukien henkilöstövakuutukset) on hankittu Kemppi Group Oy:n kautta kustannusasetuksen saavuttamiseksi ja hallinnon tehostamiseksi. Katso myös ”—Kempower on riippuvainen Kemppi Group -konsernista tiettyjen toimintojen toimittajana” edellä. Kempowerin vakuutusturva kattaa muun muassa omaisuusvahingot, liiketoiminnan keskeytymisen, kuljetusvakuutuksen, yleisen vastuuvakuutuksen, tuotevastuuvakuutuksen, työtapaturmat, johdon ja toimihenkilöiden vastuuvakuutuksen, rikosvakuutuksen ja kybervastuuvakuutuksen sellaisina määrinä, joiden katsotaan olevan toimialan käytäntöjen mukaisia. Kempoweria ei ole kuitenkaan vakuutettu täysimääräisesti kaikkia riskejä vastaan, eikä kaiken tyyppisiä riskejä ja katastrofeja varten välttämättä ole saatavilla vakuutuksia taloudellisesti kohtuullisin ehdoin tai ollenkaan. Kempowerin vakuutusturva ei esimerkiksi kata hitaasti eteneviä ympäristövahinkoja Kempowerin tai muiden kiinteistöissä, pandemioista, kuten COVID-19:stä, johtuvia vahinkoja tai tietyistä luonteeltaan ennakoimattomista liiketoimintariskeistä aiheutuvia vahinkoja, joita ei niiden luonteen vuoksi voi vakuuttaa. Onnettomuudella, jonka aiheuttamat vahingot ylittävät tiettyssä vakuutuksessa asetetut rajat tai johon sovelletaan merkittäviä omavastuita tai vakuutuskorvauksen pidätyksiä, voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen. Lisäksi Kempower voi altistua onnettomuuksille, jotka johtuvat vakuutusturvan ulkopuolelle jäävistä tapahtumista, joiden esiintyminen ja vakavuus ei ole ennakoitavissa niiden luonteen vuoksi. Lisäksi vaikka onnettomuudet kuuluisivat Kempowerin vakuutusten piiriin, ne voivat johtaa vakuutusmaksujen nousuun tulevaisuudessa ja siten kasvattaa Kempowerin liiketoiminnan kustannuksia.

Kempowerin toimintaympäristöön liittyviä riskejä

Kriittisten komponenttien tai raaka-aineiden hintojen nousu, toimitushäiriöt tai heikko saatavuus voisivat vahingoittaa Kempowerin toimintaa.

Kempower ostaa toimittajiltaan noin 600:aa erilaista osaa (eli materiaaleja ja komponentteja), mukaan lukien osakokoonpanot. Kempowerin ostot muodostuvat myös elektroniikkaosakokoonpanoista, kuten piirilevyjen kokoonpanoista, joita käytetään ennen kaikkea sen tuotteiden loppukokoonpanoprosessissa. Osien saatavuuteen, hintaan,

laatuun ja toimitusketjun toimitusaikoihin liittyvät riskit ovat olennaisia Kempowerin kannalta erityisesti sen nykyisten tärkeiden toimittajien osalta. Kempower käyttää tiettyjen latausasemissa tarvittavien kriittisten osien, kuten piirilevyjen kokoonpanojen, hankinnassa rajoitettua määrää toimittajia, kuten Kemppi Oy:tä, mikä altistaa Kempowerin ulkopuolisiin toimittajiin liittyville riskeille. Kempowerin kolme suurinta toimittajaa muodostivat yhteensä 57 prosentin osuuden Kempowerin osien kustannuksista 31.12.2020 päättäneellä tilikaudella, eikä yhdenkään yksittäisen toimittajan osuus Kempowerin osien kustannuksista ollut yli 38 prosenttia. Kempowerin suurin toimittaja on Kemppi Oy, sen toiseksi suurin toimittaja on mekaanisten osakokoonpanojen toimittaja ja kolmanneksi ja neljänneksi suurimmat toimittajat ovat sähköisten komponenttien toimittajia. Tietyille osille Kempowerilla on nykyään vain yksi toimittaja, mutta se pyrkii hankkimaan lisätoimittajia vähentääkseen riippuvuuttaan yhteenkään yksittäiseen toimittajaan. Mikäli tällainen toimittaja ei pystyisi toimittamaan Kempowerille sen tarvitsemia osia riittävän ajoissa, kilpailukykyiseen hintaan tai ollenkaan, Kempowerille voisi aiheutua merkittäviä lisäkustannuksia vaihtoehtoisen toimituksen järjestämisestä toisen toimittajan kanssa. Mikäli jokin kriittisten osien toimittaja lopettaa kriittisten osien toimitukset Kempowerille, Kempowerin pitäisi löytää vaihtoehtoisia lähteitä kyseisille kriittisille osille. Vaikka Kempower löytäisi uuden toimittajan, joka pystyy valmistamaan kriittisiä osia, tuotannon siirtäminen uudelle toimittajalle on paljon työtä ja aikaa vaativa prosessi, joka voi mahdollisesti johtaa Kempowerin tuotannon keskeytymiseen ja pienentää sen myyntiä. Latausmarkkinoilla käytettävät teknologiat myös kehittyvät nopeasti, jonka seurauksena Kempowerin ulkopuolisilta toimittajilta hankitut osat ja osakokoonpanot voivat vanhentua nopeasti. Mikäli nämä osat tai osakokoonpanot jäävät käyttämättä ja joudutaan romuttamaan, sillä on haitallinen vaikutus Kempowerin kannattavuuteen.

Tämän Esitteen päivämääränä puolijohdekomponenttien saatavuudessa esiintyy maailmanlaajuisia ongelmia, joita COVID-19-pandemiaan liittyvät ongelmat toimitusketjussa ovat korostaneet. Kempower on aikaisemmin kohdannut ja saattaa tulevaisuudessaakin kohdata osien ja osakokoonpanojen toimittajiinsa liittyviä ongelmia. Kempowerin toimittajiin liittyvät ongelmat voivat vaikuttaa Kempowerin tuotteissa käytettävien osien, kuten piirilevyjen kokoonpanojen, hintoihin ja saatavuuteen. Esimerkiksi COVID-19-pandemian aikana Kempower lisäsi osien varastointia valmistautuakseen ongelmiin toimitusketjuissa, mikä lisäsi Kempowerin kuluja. Lisäksi osat, joita Kempower hankkii toimittajiltaan, sisältävät merkittävän määrän kuparia ja muita metalleja, minkä vuoksi osien hinnat voivat nousta, jos kuparin tai muiden metallien hinnat nousevat. Mikäli toimituksissa on ongelmia tai raaka-aineiden hinnat nousevat, osien hankintakulut saattavat kasvaa ja toimitusajat pidentyä. Muutokset raaka-aineiden ja komponenttien hinnoissa voivat myös vaikuttaa Kempowerin vaihto-omaisuuden arvoon. Osien hintojen muutoksilla voi olla myös välillisesti olennaisen haitallinen vaikutus Kempoweriin, jos hintavaihtelu vähentää sen asiakkaiden halukkuutta tehdä investointeja.

Kempower ei välttämättä pysty varmistamaan kaikkien sovellettavien laatu-, turvallisuus- ja vastuullisuusvaatimusten noudattamista koko toimitusketjussaan.

Kempowerilla on vain rajoitetusti tai ei ollenkaan määräysvaltaa suhteessa toimittajiinsa, ja toimittajien kohtaamat ongelmat voivat vaikuttaa haitallisesti Kempowerin toimintaan. Mikäli Kempower menettää yhden tai useamman avaintoimittajansa tai ne eivät toimita Kempowerille riittäviä osia oikea-aikaisesti tai kohtuullisella hinnalla tai osissa on vikoja tai muita laatupoikkeamia, tämä voisi vaikuttaa haitallisesti Kempowerin liiketoimintaan. Esimerkiksi odottamattomat viat Kempowerin tuotteissa voisivat johtaa tuotteiden takaisinvetoon, joka voisi aiheuttaa merkittäviä kustannuksia, jos Kempower ei pysty siirtämään tuotteiden vikoja koskevia vastuita toimittajilleen, millä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin. Lisäksi Kempower altistuu maineriskille, jos toimittaja ei noudata sovellettavia lakeja ja määräyksiä tai muutoin toimii yleisesti hyväksyttyjen käytäntöjen vastaisesti.

Kempowerilla on noin 100 toimittajaa, jotka sijaitsevat pääasiassa Suomessa. Kempower pyrkii varmistamaan, että toimittajat ja niiden jakelemat tuotteet täyttävät tietyt laatu-, turvallisuus- ja vastuullisuusvaatimukset, mutta Kempower ei pysty hallinnoimaan ulkopuolisia toimittajiaan tai niiden liiketoimintakäytäntöjä, ja Kempowerin toimittajien sopimusperusteiset korvausvastuut liittyen toimittajien käytäntöihin ovat rajalliset. Ostotoiminnan laadunvalvonta perustuu Kempowerin ostajien ja tutkimus- ja kehityksinsinöörien ammattitaitoon, toimitussopimusten ehtoihin, toimittajien tarkastuksiin, toimittajien referensseihin ja muihin asiakassuhteisiin sekä siihen, miten toimittajat dokumentoivat toimintansa ja komponenttinsa ja onko toimittaja eettistä toimintaa ja vastuullisuutta edistävien tunnettujen yhteistyöorganisaatioiden jäsen. Paikallisen työläinsäädännön tai hyväksyttyjen eettisten tai ympäristöstandardien noudattamatta jättäminen voisi johtaa siihen, että Kempowerin tulisi etsiä vaihtoehtoisia toimittajia, mikä voisi kasvattaa sen kustannuksia ja aiheuttaa tuotetoimitusten viivästymisiä, tuotepuutteita tai muita häiriöitä sen toiminnassa. Jos Kempowerin käyttämä ulkopuolinen toimittaja rikkoo rahanpesua, lahjontaa, ympäristöä, työsuhteita tai muita asioita koskevaa lainsäädäntöä tai ulkopuolisen toimittajan työ- tai muut käytännöt poikkeavat yleisesti hyväksytyistä eettisistä käytännöistä, voisi tämä aiheuttaa myös Kempowerille vastuita ja kielteistä julkisuutta sekä vahingoittaa Kempowerin brändiä.

Muutokset polttoainetaloutta koskeissa standardeissa ja sähköajoneuvojen markkinoita tukevissa taloudellisissa kannustimissa, makrotaloudelliset muutokset tai vaihtoehtoisten polttoaineiden suosio voivat vaikuttaa haitallisesti sähköajoneuvojen markkinoihin ja pikalatauksen myyntimahdollisuuksiin ja tätä kautta Kempowerin tuotteiden ja palveluiden kysyntään.

Kempowerin kyky toteuttaa strategiaansa ja saavuttaa taloudelliset tavoitteensa ovat voimakkaasti yhteydessä ja siten myös riippuvaisia sähköajoneuvojen nopean yleistymisen jatkumisesta, mihin vaikuttaa osittain poliittiset päätökset ja säädökset, joilla pyritään korvaamaan fossiilisia polttoaineita vaihtoehtoisilla energianlähteillä. Tällaisia säädöksiä ovat maailmanlaajuiset ilmastoaloitteet, kuten Pariisin ilmastopöytäkirja ja EU:n tavoitteet pienentää hiilidioksidipäästöjä ja kieltää uusien bensiini- ja dieselautojen myynti vuodesta 2035 alkaen.

Sähköajoneuvojen markkinat saavat tällä hetkellä monissa maissa eri puolilla maailmaa hyötyä hyvityksistä, verovähennyksistä ja muista valtioiden, laitosten ja muiden toimijoiden tarjoamista taloudellisista kannustimista, joilla katetaan osa sähköajoneuvojen ja niiden latausasemien ostohinnasta tai käyttökustannuksista. Kempowerin myynti ja myynnin kasvu nojaavat näihin kannustimiin liikenteen sähköistämisen ja siten sähköajoneuvojen latureiden kysynnän jatkumiseksi. Koska Kempowerin liiketoiminta on riippuvainen sen asiakkaiden ja loppuasiakkaiden kyvystä ja halukkuudesta ostaa sähköajoneuvoja ja niiden latausvarusteita, tällaisten etuuksien pienentäminen, muuttaminen tai poistaminen voisi vähentää sähköajoneuvojen ja niiden latausasemien kysyntää, mikä voi haitallisesti vaikuttaa Kempowerin liiketoiminnan tulokseen. Polttomoottoriajoneuvoille kehitetään lisäksi jatkuvasti vaihtoehtoja, eikä voi olla varmuutta siitä, etteikö sähköajoneuvoille kehitetä vaihtoehtoja tai että polttoainetaloutta koskevia standardeja ei muuteta siten, että sillä olisi haitallinen vaikutus sähköajoneuvojen markkinoihin. Mitkä tahansa tällaiset muutokset voisivat hidastaa tai jopa alentaa sähköajoneuvojen kysyntää ja siten Kempowerin tuotteiden kysyntää, millä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen. Katso myös ”—*Kempoweriin sovelletaan erilaisia lakeja ja asetuksia, joiden mahdollisella rikkomisella voi olla haitallinen vaikutus Kempoweriin*” jäljempänä.

Kempowerin liikevaihdosta muodostui Pohjoismaissa 70 prosenttia 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella ja konserniliikevaihdosta 90 prosenttia 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, joten Kempower on nykyään altis erityisesti Pohjoismaihin vaikuttaville muutoksille. Kempowerin tuotteiden kysyntään voivat vaikuttaa haitallisesti muun muassa makrotaloudelliset tekijät, kuten protektionismi, työllisyysaste, palkkataso, inflaatio, korot, veroaste ja kuluttajien luottamus nykyiseen ja tulevaan taloustilanteeseen. Kempower ei voi ennustaa minkään taloudellisen laskusuhdanteen ajoitusta tai kestoa tai sitä seuraavan elpymisen ajoitusta tai nopeutta maailmanlaajuisesti tai markkinoilla, joilla se toimii. Maailmanlaajuinen tai Kempowerin maantieteellisillä päämarkkinoilla esiintyvä taloudellinen epävarmuus voi vähentää rahankäyttöä sähköajoneuvoihin ja sähköajoneuvojen latausjärjestelmiin ja johtaa Kempowerin tuotteiden kysynnän heikentymiseen. Toimialakohtaisen kysynnän ja investointivalmiuden heikentyminen Kempowerin asiakkaiden ja mahdollisten asiakkaiden toimialoilla voi vähentää kulutusta sähköajoneuvoihin ja sähköajoneuvojen pikalatausjärjestelmiin johtaen Kempowerin tuotteiden kysynnän heikentymiseen. Lisäksi taloustilanteeseen voivat vaikuttaa monet tekijät, joihin Kempower ei voi vaikuttaa, kuten luonnonkatastrofit ja epidemiat (kuten COVID-19-pandemia). Esimerkiksi meneillään oleva COVID-19-pandemia on aiheuttanut merkittäviä häiriöitä maailmantaloudessa ja maantieteellisillä markkinoilla, joilla Kempower toimii. COVID-19-pandemia on vähentänyt yritysten aktiivisuutta sekä aiheuttanut sulkutiloja, karanteeneja, työvoimapulaa, toimitusketjuhäiriöitä sekä yleistä epävakautta taloudessa ja rahoitusmarkkinoilla. Kempowerin tuotteiden kysynnän heikentyminen tai Kempowerin toimitusvalmiuksien alentuminen edellä kuvattujen tekijöiden seurauksena voisi vaikuttaa haitallisesti Kempowerin liikevaihtoon tai niillä voisi olla muita olennaisen haitallisia vaikutuksia Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin.

Kempoweriin sovelletaan erilaisia lakeja ja asetuksia, joiden mahdollisella rikkomisella voi olla haitallinen vaikutus Kempoweriin.

Kempowerin on noudatettava liiketoiminnassaan sekä kansallisella että EU:n tasolla säädettyjä lakeja ja asetuksia, jotka koskevat muun muassa terveyttä, sähköajoneuvoja, turvallisuutta ja markkinointia, maakohtaisia teknisiä määräyksiä tai sertifikaatteja, protokollia, yleistä tuoteturvallisuutta, ympäristöä, työsuhteita, kilpailua, yhtäoikeutta, tietosuojaa, kansainvälistä kauppaa ja verotusta kaikissa niissä maissa, joissa se harjoittaa liiketoimintaa. Lisäksi Kempowerin kasvustrategian toteuttaminen ja Kempowerin toiminnan laajentaminen uusille maantieteellisille markkinoille, kuten Yhdysvaltoihin, edellyttää Kempoweria noudattamaan lakeja ja säännöksiä uusissa valtioissa. Epäonnistuminen sovellettavien lakien ja asetusten noudattamisessa voi aiheuttaa Kempowerilla taloudellisia menetyksiä, heikentää Kempowerin liiketoimintamahdollisuuksia ja vahingoittaa Kempowerin mainetta.

Kempowerin molemmat tuotantolaitokset on sertifioitu ISO 9001:2015 Laadunhallintajärjestelmä -standardin (”ISO 9001”) mukaisesti. Kempower pyrkii viedä joulukuuhun 2021 mennessä päätökseen meneillään olevan prosessinsa sertifioida molemmat tuotantolaitoksensa ISO 14001:2015 Ympäristöjärjestelmä -standardin (”ISO 14001”) ja ISO 45001:2018 Työterveys- ja työturvallisuusjärjestelmä -standardin (”ISO 45001”) mukaisesti. Kempowerin tuotteisiin, toimintaan ja tuotantolaitoksiin liittyvät lait, määräykset ja sertifiointivaatimukset voivat muuttua, ja on mahdollista, että Kempowerin pitää mukauttaa tuotteitaan muuttuneiden vaatimusten mukaisiksi. Sähköajoneuvoja ja niiden lataamista

koskevan lainsäädännön muutokset voivat esimerkiksi kasvattaa Kempowerin tuotteisiin liittyviä kustannuksia tai edellyttää kokonaan uusien tuotemallien suunnittelua. Kempowerin voi olla vaikea ennakoida tiettyjä muutoksia sääntelyssä tai laeissa, jotka voivat vaikuttaa sen liiketoimintaan, ja tällaisiin muutoksiin vastaamisen tai niihin valmistautumisen edellyttämät toimenpiteet voivat olla kalliita ja viedä paljon aikaa.

Esimerkiksi nykyiset ja tulevat ympäristölait ja -määräykset voivat johtaa niiden noudattamiseen liittyvien kustannusten kasvuun tai uusiin kustannuksiin. Epäonnistuminen tällaisten lakien ja määräysten noudattamisessa voi johtaa merkittäviin sakkoihin tai muihin rajoituksiin, jotka voivat vaikuttaa haitallisesti Kempowerin liiketoiminnan tulokseen tai taloudelliseen asemaan. Kempowerin tuotantolaitokset tai toimitilat eivät edellytä ympäristölupia, mutta toimivaltaiset viranomaiset voivat kuitenkin asettaa Kempowerille ennallistamis- tai muita velvoitteita, jotka perustuvat sen tuotantolaitosten tai muiden kiinteistöjen ympäristöolosuhteisiin, ja tästä voisi aiheutua merkittäviä kustannuksia. Millä tahansa edellä mainituista riskeistä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä

Jos Kempower ei onnistu saamaan riittävää rahoitusta edullisin ehdoin tulevaisuudessa ja/tai ei pysty tuottamaan riittävästi liikevaihtoa tai saavuttamaan kannattavuutta, se voi rajoittaa Kempowerin mahdollisuuksia saavuttaa liiketoimintatavoitteensa ja harjoittaa liiketoimintaansa asetettujen tavoitteiden mukaisesti.

Kempower rahoittaa tällä hetkellä liiketoimintansa ja investointinsa Pääomistajan myöntämällä rahoituksella konserniavustusten, pääomalainojen sekä pitkäaikaisten ja lyhytaikaisten lainojen muodossa ja vähäisemmissä määrin asiakassopimuksista saatavilla tuotoilla ja julkisen sektorin avustuksilla. On olemassa riski siitä, milloin Kempower onnistuu ylläpitämään positiivista rahavirtaa ja kannattavuutta tulevaisuudessa, jos ollenkaan. Kempowerin olemassa oleva liiketoiminta vaatii riittävää rahavirtaa, ja Kempower saattaa tarvita ulkopuolista velkarahoitusta esimerkiksi kasvustrategiansa mahdollisen kiihdyttämisen tai toteuttamisen yhteydessä odotettavien laajentumissuunnitelmien ja investointien toteuttamiseen. Ei voi olla varmuutta siitä, että Kempower pystyy saamaan liiketoimintansa ja investointiensä tarpeisiin rahoitusta riittävästi ja kilpailukyisin ehdoin. Muutoksilla makrotaloudellisessa ympäristössä tai yleisillä rahoitusmarkkinoilla voi olla haitallinen vaikutus rahoituksen saatavuuteen, hintaan ja muihin ehtoihin. Maailmanlaajuisilla rahoitusmarkkinoilla on esimerkiksi esiintynyt aikaisemmin ja voi esiintyä tulevaisuudessakin merkittävää volatiliiteettia ja likviditeettihäiriöitä, jotka voivat vaikuttaa haitallisesti Kempowerin rahoituskustannuksiin ja rahoituksen saatavuuteen sekä viime kädessä Kempowerin kykyyn rahoittaa liiketoimintaansa. Muutokset oman pääoman ehtoisen ja lainarahoituksen saatavuudessa sekä rahoitusehdoissa voivat vaikuttaa Kempowerin kykyyn investoida liiketoimintansa kehittämiseen ja kasvattamiseen tulevaisuudessa. Jos Kempower ei onnistu saamaan rahoitusta kilpailukyisin ehdoin tai ollenkaan, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Valuuttakurssien ja korkojen vaihtelulla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempoweriin.

Liiketoimintansa kansainvälisen luonteen ja kunnianhimoisten laajentumissuunnitelmien vuoksi Kempower odottaa sen transaktio- ja translaatoriskeille altistumisen kasvavan. Transaktioriski syntyy siitä, kun tuotteiden kaupankäyntivaluutta poikkeaa Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden kotivaluutasta. Translaatoriski syntyy siitä, kun tytäryhtiöiden eri valuutoissa olevat omaisuuserät muunnetaan Yhtiön toimintavaluuttaan, joka on euro. Kempower odottaa lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä altistumisensa transaktio- ja translaatoriskeille liittyvän pääasiassa Ruotsin kruunuun, Norjan kruunuun ja Yhdysvaltain dollariin. Kempowerin liikevaihdosta 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella muodostui 100,0 prosenttia euroissa, ja Kempowerin liikevaihdosta 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla muodostui 98,5 prosenttia euroissa ja 1,5 prosenttia Norjan kruunuissa. Kempowerin myymien tuotteiden hankintamenosta 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella muodostui 95 prosenttia euroissa ja 5 prosenttia Yhdysvaltain dollareissa, ja Kempowerin myymien tuotteiden hankintamenosta 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla muodostui 82 prosenttia euroissa, 13 prosenttia Ruotsin kruunuissa ja 5 prosenttia Yhdysvaltain dollareissa. Yhtiön valuuttariskit kasvavat edelleen, jos myynnit tai kustannukset eri valuutoissa kasvavat merkittävästi.

Kunnianhimoisista laajentumissuunnitelmistaan johtuen Kempower odottaa sen transaktio- ja translaatoriskeille altistumisen kasvavan. Kempower on vuoden 2021 aikana perustanut tytäryhtiöitä Norjaan, Saksaan, Alankomaihin ja Yhdistyneeseen kuningaskuntaan, ja sillä on meneillään prosessit tytäryhtiöiden perustamiseksi Ruotsiin, Ranskaan, Italiaan ja Espanjaan ja suunnittelee laajentumista muille Euroopan markkinoille sekä Yhdysvaltoihin. Kempowerilla voi tulevaisuudessa olla enemmän tytäryhtiöitä euroalueen ulkopuolella, joiden varat, velat, tuotot ja kustannukset muunnetaan euroiksi soveltuvin kausin tilinpäätöksiä varten ja Kempowerin valuuttariskit kasvavat edelleen, jos sen myynnit tai kustannukset eri valuutoissa kasvavat merkittävästi. Siten valuuttakurssien vaihtelulla odotetaan olevan vaikutus Kempowerin liiketoiminnan tulokseen, ja tämä vaikutus kasvaa, koska Kempower suunnittelee jatkavansa liiketoiminnan laajentamista Pohjoismaiden ulkopuolella.

Kempowerin korolliset velat olivat 8 000 tuhatta euroa 30.9.2021. Kempower rahoittaa tällä hetkellä liiketoimintansa ja investointinsa Pääomistajan myöntämällä rahoituksella konserniavustusten, pääomalainojen sekä pitkäaikaisten ja

lyhytaikaisten lainojen muodossa sekä asiakassopimuksista saatavilla tuotoilla ja vähäisemmässä määrin julkisen sektorin avustuksilla. Kempowerin nykyiseen liiketoimintaan vaaditaan riittävä rahavirta ja Kempower saattaa tarvita ulkopuolista velkarahoitusta esimerkiksi kasvustrategiansa mahdollisen kiihdyttämisen tai toteuttamisen yhteydessä odotettavien laajentumissuunnitelmien ja investointien toteuttamiseen. Täten Kempower uskoo korkokulujensa kasvavan tulevaisuudessa, jos sen tulee hankkia ulkopuolista velkarahoitusta. Korkojen nousulla voi olla myös olennainen suora vaikutus saatavilla olevan rahoituksen hintaan ja Kempowerin rahoituksen kustannuksiin. Siten korkojen nousu voi vaikuttaa Kempowerin lainarahoituksen kustannuksiin tulevaisuudessa. Korkojen nousu voi johtua lukuisista syistä, joihin Kempower ei voi vaikuttaa, kuten valtioiden ja keskuspankkien politiikoista.

Kempowerin verot voivat kasvaa verolakien tai niiden soveltamisen muutoksien tai verotarkastusten seurauksena.

Kempowerin verokustannukset riippuvat tietyistä verolajeista ja -säännöksistä sekä niiden soveltamisesta ja tulkinnasta (liittyen esimerkiksi siirtohinnoittelua koskeviin sääntöihin). Verolakien ja säännösten sekä niiden soveltamisen ja tulkinnan muutokset voivat kasvattaa merkittävästi Kempowerin verorasitusta, millä voi olla haitallinen vaikutus Kempowerin taloudellisen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen. Katso ”—Kempoweriin toimintaympäristöön liittyviä riskejä—Muutokset polttoainetaloutta koskevista standardeista ja sähköajoneuvojen markkinoita tukevissa taloudellisissa kannustimissa, makrotaloudelliset muutokset tai vaihtoehtoisten polttoaineiden suosio voivat vaikuttaa haitallisesti sähköajoneuvojen markkinoihin ja pikalatauksen myyntimahdollisuuksiin ja tätä kautta Kempowerin tuotteiden ja palveluiden kysyntään” edellä.

Erityisesti laajentuminen uusille markkinoille lisää veroriskejä kansallisten veroviranomaisten erilaisista vaatimuksista johtuen. Kempower on perustanut vuoden 2021 aikana tytäryhtiötä Suomen ulkopuolelle, mikä voi lisätä Kempoweriin tulevaisuudessa kohdistuvia verovaatimuksia. Kempowerilla ei myöskään välttämättä ole riittävästi resursseja seurata sovellettavien verolakien ja -säännösten muutoksia kaikissa eri maissa, mistä voi aiheutua Kempowerille lisäkustannuksia. Lisäksi Kempoweriin voidaan ajoittain kohdistaa kansallisten viranomaisten toteuttamia verotarkastuksia. Vero- tai muiden viranomaisten, kuten tullin, toteuttamat verotarkastukset tai muut tarkastustoimenpiteet voivat johtaa lisäverojen (kuten tulo-, lähde-, kiinteistö-, pääoma-, varainsiirto- ja arvonlisäverojen) määräämiseen ja lisätä Kempowerin verovastuuta.

Kempower altistuu luotto- ja vastapuoliriskeille.

Kempower altistuu liiketoiminnassaan luotto- ja vastapuoliriskeille liittyen esimerkiksi sen asiakkaisiin ja toimittajiin. Luotto- ja vastapuoliriski tarkoittaa riskiä siitä, että toimittaja ei pysty tai halua täyttää velvoitettaan suhteessa Kempoweriin tai asiakas ei toimi sovittujen maksuehtojen mukaisesti. Kempowerin asiakkaisiin liittyvä luottoriski johtuu avoimista saamisista tai pitkäaikaisista sopimuksista ja pitkistä maksuajoista. Kempowerin asiakkaat ovat yleensä suuria yhtiöitä ja muita toimijoita, joiden neuvottelulta on tyypillisesti korkea. Siten Kempowerin asiakassopimukset tyypillisesti sisältävät pitkiä maksuehtoja. Vaikka Kempowerin asiakkaat ja toimittajat ovat yleensä taloudellisesti vakaita yhtiöitä ja muita toimijoita, ne sisältävät myös yhtiöitä ja muita toimijoita, jotka ovat vasta aloittaneet sähköajoneuvojen latausliiketoiminnassa. Vaikka Kempower ei ole kirjannut merkittäviä luottotappioita 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla eikä 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneillä tilikausilla ja se tekee asiakkaisiinsa liittyviä due diligence -selvityksiä ja taloudellisen riskin kokonaisarviointia suurempien myyntiprojektien yhteydessä, ei voi olla varmuutta siitä, että Kempower ei altistu tulevaisuudessa suuremmille luottoriskeille COVID-19-tilanteen pitkittymisen seurauksena tai muista syistä. Jos yksi tai useampi Kempowerin sopimuskumppani joutuu maksuvaikeuksiin tai konkurssiin, Kempowerin luottotappiot saattavat kasvaa tai sen tuotanto häiriintyä toimitusongelmien seurauksena, mikä puolestaan voisi heikentää Kempowerin maksuvalmiutta ja siten vaikuttaa olennaisen haitallisesti Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

Osakkeisiin liittyviä riskejä

Yhtiö ei odota jakavansa osinkoa lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä ja Yhtiön kultakin tilikaudelta mahdollisesti maksettavien osinkojen määrästä ei ole varmuutta.

Yhtiö ei ole jakanut osinkoa perustamisestaan lähtien. Osakeyhtiölain mukaan Yhtiön jakama osinko ei saa ylittää yhtiökokouksen hyväksymän emoyhtiön viimeisimmän tilintarkastetun tilinpäätöksen osoittamaa jakokelpoisten varojen määrää. Kultakin tilikaudelta jaettavan mahdollisen osingon määrä riippuu Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden liiketoiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta, rahavirroista, käyttöpääoman tarpeesta, investoinneista, tulevaisuudennäkymistä, rahoitussopimusten ehdoista ja muista tekijöistä. Osakeyhtiölain mukaan osinkoa ei saa jakaa, jos tämä vaarantaisi Yhtiön maksukyvyn. Tulevina vuosina Kempower keskittyy rahoittamaan kasvua ja kehittämään liiketoimintaansa. Yhtiö on vahvistanut Yhtiölle osinkopolitiikan, jonka perusteella Yhtiö ei odota jakavansa osinkoa lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä. Näin ollen Yhtiön kultakin tilikaudelta mahdollisesti maksettavien osinkojen määrästä ei ole varmuutta ja mikäli Yhtiö ei jaa lainkaan osinkoa, sijoittajan mahdollisesti saama tuotto riippuu ainoastaan osakehinnan tulevasta kehityksestä. Lisäksi Yhtiön tietyltä tilikaudelta maksumat osingot eivät anna viitteitä tulevalta tilikausilta mahdollisesti maksettavien osinkojen määrästä. Katso myös ”Osingot ja osinkopolitiikka”.

Suurimman osakkeenomistajan intressit voivat erota muiden osakkeenomistajien intresseistä.

Jos Listautumisanti toteutetaan suunnitelmien mukaisesti, Pääomistaja omistaa noin 68,1 prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista ja äänistä välittömästi Listautumisannin jälkeen (olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan ja että Yhtiö tarjoaa 15 156 795 Uutta osaketta). Katso ”*Suurimmat osakkeenomistajat*”. Listautumisannin jälkeen Pääomistajalla on edelleen merkittävä omistusosuus Yhtiössä ja se voi kontrolloida muun muassa Yhtiön hallituksen kokoonpanoa ja osingonjakoa. Pääomistajalla on myös mahdollisuus estää Yhtiön yhtiökokouksessa tehtävät päätökset, kuten muun muassa tilinpäätöksen hyväksymisen, pääoman korotukset, yhtiöjärjestyksen muutokset ja tietyt yritysjärjestelyt, kuten sulautumiset ja jakautumiset. Ei voi olla varmuutta siitä, että Pääomistajan intressit ovat samat kuin Yhtiön muilla osakkeenomistajilla.

Osakkeet eivät ole aikaisemmin olleet julkisen kaupankäynnin kohteena, minkä seurauksena Osakkeiden markkinahinta saattaa heilahdella eikä niille välttämättä kehity aktiivisia ja likvidejä markkinoita.

Osakkeet eivät ole aikaisemmin olleet julkisen kaupankäynnin kohteena, eikä voi olla varmuutta siitä, että First North -listautumisen jälkeen Osakkeilla käydään kauppaa aktiivisesti tai että kaupankäynti pysyy aktiivisena. Näin ollen Osakkeiden likviditeetistä ei ole varmuutta.

Osakkeiden markkinahinta saattaa vaihdella merkittävästi johtuen useista tekijöistä, kuten Kempowerin liiketoiminnan tuloksen toteutuneista tai odotetuista muutoksista, Kempowerin kyvystä saavuttaa liiketoiminnalliset tavoitteensa, Kempowerin markkinoiden kehityksestä, kilpailijoiden julkistamista innovaatioista, sääntely-ympäristön muutoksista, markkinoiden yleisistä olosuhteista ja muista tekijöistä. Lisäksi kansainvälisillä rahoitusmarkkinoilla osakkeiden hinnoissa ja kaupankäyntivolyymissä on ajoittain esiintynyt merkittävää vaihtelua yksittäisten yhtiöiden liiketoiminnan kehityksestä tai tulevaisuudennäkymistä riippumatta. Nämä tekijät ovat pääasiassa Kempowerin vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella. Lisäksi ensimmäistä kertaa yleisölle tarjottavien osakkeiden hinnoissa on ajoittain esiintynyt huomattavaa vaihtelua, joka ei välttämättä ole ollut suhteessa osakkeet liikkeeseen laskeneen yksittäisen yhtiön liiketoiminnalliseen tai taloudelliseen menestykseen. Ei voi myöskään olla varmuutta siitä, että Osakkeiden markkinahinta ei vaihtelee merkittävästi tai laske Merkintähinnan alapuolelle. Merkintähinta ei välttämättä kuvasta Osakkeiden markkinahintaa First North -listautumisen jälkeen.

Tulevat osakeannit ja Osakkeiden myynnit merkittävänä määrinä voivat alentaa Osakkeiden hintaa, ja tulevat osakeannit voivat laimentaa olemassa olevien osakkeenomistajien omistusosuutta.

Yhtiön ja Pääomistajan odotetaan sitoutuvan tiettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta luovutusrajoitusjaksoon, joka päättyy Yhtiön osalta 180 päivän kuluttua ja Pääomistajan osalta 360 päivän kuluttua First North -listautumisesta. Lisäksi Yhtiön hallituksen jäsenten ja Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsenten odotetaan solmivan Yhtiön ja Pääomistajan luovutusrajoitusta ehdoiltaan vastaavan luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy 360 päivän kuluttua First North -listautumisesta. Lisäksi Yleisöantiin allokatioetuoikeudella osallistuvien tai Instituutioantiin osallistuvien Kemppi Group Oy:n ja Kemppi Oy:n hallitusten ja johtoryhmien jäsenten sekä hallitusten jäsenten lähipiirin on Listautumisannin ehtojen mukaisesti sitouduttava Yhtiön ja Pääomistajan luovutusrajoitussopimusta vastaavaan luovutusrajoitussopimukseen, joka päättyy 360 päivän kuluttua First North -listautumisesta. Katso ”*Listautumisannin ehdot—Listautumisannin yleiset ehdot—Luovutusrajoitukset (lock-up)*”. Lisäksi tietyt Kempowerin henkilöstön jäsenet ovat sitoutuneet luovutusrajoitukseen koskien Osakkeita, jotka he merkitsivät suunnatussa osakeannissa lokakuussa 2021 (”**Henkilöstöanti**”). Katso ”*Osakkeet ja osakepääoma—Henkilöstöanti*”. Luovutusrajoitusjakson päätyttyä Yhtiö voi laskea liikkeeseen ja muut tahot myydä Osakkeita. Osakkeiden liikkeeseenlaskulla tai myynnillä huomattavina määrinä tai käsityksellä siitä, että tällainen liikkeeseenlasku tai myynti voisi tapahtua tulevaisuudessa, voi olla haitallinen vaikutus Osakkeiden markkinahintaan ja Yhtiön kykyyn kerätä tulevaisuudessa varoja osakeanneilla.

Pääomistajan omistamien Osakkeiden suuren prosenttiosuuden vuoksi ei voi olla varmuutta siitä, että Pääomistaja ei vaikuta kaupankäyntiin ja transaktiovolyymiin käyttämällä sen päätösvaltaa Yhtiössä tai tekemällä päätöksiä koskien sen osakeomistusta Yhtiössä, millä voi olla haitallinen vaikutus kulloinkin vallitsevaan Osakkeiden markkinahintaan. Lisäksi käsityksellä siitä, että suuri osakkeenomistaja saattaa tehdä suuren osakemyynnin tulevaisuudessa, voi olla haitallinen vaikutus Osakkeiden hintakehitykseen. Lisäksi mahdolliset tulevat suunnatut osakeannit tai merkintäoikeusannit, joissa olemassa olevat osakkeenomistajat päättävät olla käyttämättä merkintäoikeuksiaan, voivat laimentaa tällaisten osakkeenomistajien suhteellista osuutta kaikista Osakkeista ja äänioikeuksista Yhtiössä.

Yhtiön yhtiöjärjestykseen on sisällytetty sijoittajien suojaamiseksi määräykset osuuksien muutosten ilmoitusvelvollisuudesta ja ostotarjousvelvollisuudesta, ja kyseisten määräysten noudattamatta jättäminen saattaa johtaa sijoittajien äänioikeuden käytön rajoittamiseen ja Osakkeiden lunastamatta jättämiseen.

Pakollisia ostotarjouksia tai huomattavien omistus- ja ääniosuuksien ilmoittamista koskevat Arvopaperimarkkinalain säännökset eivät sovellu Yhtiöön First North -listautumisen jälkeenkään. Tämän vuoksi Yhtiö on sisällyttänyt yhtiöjärjestykseensä velvollisuuden ilmoittaa Yhtiölle osuuksien muutoksista ja Osakkeita koskevan ostotarjousvelvollisuuden, mikäli tietyt kriteerit täyttyvät.

Kun osakkeenomistajan omistus- tai äänioikeus saavuttaa tai ylittää Yhtiön yhtiöjärjestyksessä määritellyt rajat tai laskee näiden rajojen ali, osakkeenomistajalla on velvollisuus ilmoittaa osuuksiensa muutoksesta Yhtiölle. Osuuksien muutosta koskeva ilmoitusvelvollisuus koskee sekä Osakkeita että rahoitusvälineitä. Mikäli osakkeenomistaja ei ilmoita osuuksiensa muutoksesta Yhtiölle yhtiöjärjestyksen mukaisesti, osakkeenomistaja ei voi käyttää sellaisten Osakkeiden tuottamaa äänimäärää, joka osakkeenomistajalla oli ennen osuuden muutosta, kunnes osakkeenomistaja on tehnyt vaaditun ilmoituksen.

On mahdollista, että osakkeenomistaja saa määräysvallan Yhtiössä ilman, että muille osakkeenomistajille ilmoitetaan siitä. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan osakkeenomistajan, jonka osuus kasvaa yli 30 prosentin tai 50 prosentin kaikkien Yhtiön Kaupparekisteriin rekisteröityjen Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä (tarjousvelvollisuusraja) sen jälkeen, kun Osakkeet on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi markkinapaikalla, mukaan lukien First North Growth Market -markkinapaikka, on tehtävä ostotarjous kaikista muista Yhtiön liikkeeseen laskemista Osakkeista ja niihin oikeuttavista Yhtiön liikkeeseen laskemista arvopapereista muille osakkeenomistajille ja Osakkeisiin oikeuttavien Yhtiön liikkeeseen laskemien arvopapereiden haltijoille. Yhtiön yhtiöjärjestyksen sisältämän ostotarjousvelvollisuuden täytäntöönpano on ainoastaan Yhtiön hallituksen vastuulla, eikä sen täytäntöönpanoa valvo mikään arvopaperimarkkinoita valvova viranomainen. Tämän vuoksi on mahdollista, ettei ostotarjouksen tekemiseen Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti velvoitettua ja tätä velvollisuutta laiminlyövä osakkeenomistaja voida pakottaa noudattamaan määräyksiä yhtä tehokkaasti kuin tilanteessa, jossa tällainen velvollisuus perustuu lakiin tai viranomaismääräykseen. Mikäli osakkeenomistaja ei noudata Yhtiön yhtiöjärjestyksen määräyksiä tai Yhtiön yhtiöjärjestystä ei panna tehokkaasti täytäntöön Yhtiön hallituksen toimesta, tämä voi johtaa ostotarjouksen tekemiseen velvoitetun osakkeenomistajan äänivallan rajoittamiseen sekä muiden osakkeenomistajien Osakkeiden ja optionhaltijoiden optioiden ostamatta jättämiseen heikentäen siten Yhtiön osakkeenomistajien oikeuksia.

Edellä mainittujen Yhtiön yhtiöjärjestykseen sisällytettyjen velvollisuuksien noudattamatta jättämisellä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön houkuttelevuuteen sijoituskohteena sekä Tarjottavien osakkeiden arvoon. Lisätietoa osuuksien muutoksen ilmoittamisesta ja Osakkeiden ostotarjousvelvollisuudesta on esitetty kohdissa ”*Osakkeet ja osakepääoma—Osakkeenomistajien oikeudet—Lunastusoikeus ja velvollisuus ostaa osakkeita*” ja ”*Osakkeet ja osakepääoma—Osakkeenomistajien oikeudet—Ilmoitus omistus- ja ääniosuuksien muutoksista*” sekä tämän Esitteen Liitteenä A olevassa Yhtiön yhtiöjärjestyksessä.

Hallintarekisteröityjen Osakkeiden haltijat eivät välttämättä pysty käyttämään äänioikeuttaan.

Hallintarekisteröityjen Osakkeiden haltijat eivät välttämättä voi käyttää äänioikeuttaan, ellei heidän omistustaan ole väliaikaisesti rekisteröity heidän nimiinsä Euroclear Finlandissa Yhtiön yhtiökokouskutsussa esitettyyn päivämäärään mennessä. Yhtiö ei voi taata, että sen hallintarekisteröityjen Osakkeiden haltijat vastaanottavat yhtiökokouskutsun ajoissa voidakseen ohjeistaa tilinhoitajiaan joko rekisteröimään heidän Osakkeensa väliaikaisesti tai muutoin käyttämään heidän äänioikeuttaan omistajien haluamalla tavalla. Katso ”*First North Growth Market -markkinapaikka ja Suomen arvopaperimarkkinat—Arvo-osuusjärjestelmä*”.

Tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi käyttää merkintäoikeuksiaan.

Suomen lainsäädännön mukaan osakkeenomistajilla on tiettyjä merkintäoikeuksia omistusosuuksiensa mukaisessa suhteessa, kun Yhtiö laskee liikkeeseen uusia osakkeita tai uusien osakkeiden merkintään oikeuttavia arvopapereita. Tietyt Yhtiön osakkeenomistajat, jotka asuvat tai tulevat asumaan tai joiden rekisteröity osoite on tietyissä muissa maissa kuin Suomessa, eivät välttämättä voi käyttää merkintäoikeuksiaan mahdollisissa tulevaisissa osakeanneissa, ellei Osakkeita ole rekisteröity kyseessä olevan maan arvopaperilainsäädännön mukaisesti tai muulla vastaavalla tavalla tai ellei käytettävissä ole poikkeusta kyseessä olevan maan sovellettavissa laeissa asetetuista rekisteröintiin liittyvistä tai muista vastaavista vaatimuksista. Tämä voi johtaa kyseisten osakkeenomistajien omistuksen laimentumiseen Yhtiössä. Lisäksi jos osakkeenomistajia, jotka eivät voi käyttää merkintäoikeuksiaan, on suuri määrä ja tällaisten osakkeenomistajien merkintäoikeudet myydään markkinoilla, tällä voi olla haitallinen vaikutus merkintäoikeuksien hintaan. Kyseessä olevan maan lainsäädäntö voi myös rajoittaa ulkomaisen osakkeenomistajan oikeutta saada tietoja osakeanneista ja tärkeistä liiketoimista. Katso ”*Osakkeet ja osakepääoma—Osakkeenomistajien oikeudet*”.

First North Growth Market -markkinapaikalla listattuihin yhtiöihin sovelletaan vähemmän laaja-alaista sääntelyä kuin säännellyillä markkinoilla listattuihin yhtiöihin, ja näin ollen tällaisiin yhtiöihin sijoittaminen saattaa sisältää enemmän riskejä kuin säännellyillä markkinoilla listattuihin yhtiöihin sijoittaminen.

First North Growth Market -markkinapaikka on Nasdaq Helsingin ylläpitämä monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä. First North Growth Market -markkinapaikalle listautuneisiin yhtiöihin sovelletaan vähemmän laaja-alaista sääntelyä kuin säännellyille markkinoille listautuneisiin yhtiöihin, ja näin ollen Arvopaperimarkkinalain säännökset koskien esimerkiksi huomattavien omistus- ja ääniosuuksien ilmoittamista ja pakollista julkista ostotarjousta eivät sovellu First North Growth Market -markkinapaikalle kaupankäynnin kohteeksi otettuihin arvopapereihin. Yhtiö on kuitenkin sisällyttänyt yhtiöjärjestykseensä velvollisuuden ilmoittaa osuuksien muutoksista sekä velvollisuuden ostaa Osakkeita osuuksien saavuttaessa tietyt rajat. Katso ”—*Yhtiön yhtiöjärjestykseen on sisällytetty sijoittajien suojaamiseksi määräykset osuuksien*

muutosten ilmoitusvelvollisuudesta ja ostotarjousvelvollisuudesta, ja kyseisten määräysten noudattamatta jättäminen saattaa johtaa sijoittajien äänioikeuden käytön rajoittamiseen ja Osakkeiden lunastamatta jättämiseen” edellä. Johtuen näistä ja muista eroista sääntelyssä First North Growth Market -markkinapaikalle listautuneiden yhtiöiden ja niiden osakkeenomistajien oikeudet ja velvollisuudet poikkeavat säännellyille markkinoille listautuneiden yhtiöiden ja niiden osakkeenomistajien oikeuksista ja velvollisuuksista. Sijoittaminen First North Growth Market -markkinapaikalle listautuneeseen yhtiöön voi olla riskialttiimpaa kuin säännellylle markkinalle listautuneeseen yhtiöön sijoittaminen.

Listautumisantiin ja First North -listautumiseen liittyviä riskejä

First North -listautuminen aiheuttaa Yhtiölle lisäkustannuksia, eikä Yhtiö välttämättä pysty toteuttamaan listayhtiöiltä vaadittuja toimintoja.

Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Osakkeiden listaamiseksi First North Growth Market -markkinapaikalle. Kertaluonteisten kustannuksien lisäksi First North -listautumisesta aiheutuu Yhtiölle merkittäviä hallinnollisia kustannuksia myös First North -listautumisen jälkeen, joilla voi olla haitallinen vaikutus Kempowerin taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen. First North -listautumisen seurauksena Yhtiön on täytettävä sääntelyyn perustuvat vaatimukset, jotka koskevat yhtiöitä, joiden osakkeet on otettu kaupankäynnin kohteeksi First North Growth Market -markkinapaikalla, sovellettavia lakisääteisiä vaatimuksia erityisesti koskien taloudellista raportointia, ja kohdentaa henkilöstöä ja muita resursseja tähän tarkoitukseen. Tällaisilla lisäkustannuksilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kempowerin taloudelliseen asemaan ja/tai liiketoiminnan tulokseen.

On mahdollista, että tarvittavien toimintojen ja prosessien toteuttaminen sekä henkilöstön ja resurssien mukauttaminen vaativat suunniteltua enemmän resursseja ja että näitä tehtäviä ei pystytä suorittamaan samalla laatutasolla kuin aikaisemmin tai että tällaisia toimintoja on keskeytettävä. Lisäksi Kempowerin on osoitettava henkilöstöä ja muita resursseja näihin tarkoituksiin. On myös mahdollista, että Kempower ei onnistu toteuttamaan ja organisoimaan listayhtiöiltä vaadittavia toimintoja tai ylläpitämään niitä osittain tai kokonaisuudessaan. Jos Kempower ei onnistu toteuttamaan ja organisoimaan listayhtiöiltä vaadittavia toimintoja, Nasdaq Helsinki ei välttämättä hyväksy Yhtiön listalleottohakemusta.

Tiukat tiedotusaikataulut sekä riippuvuus tietojärjestelmistä ja avainhenkilöistä tarvittavien toimintojen ja prosessien toteuttamiseksi voivat asettaa haasteita taloudellisten ja muiden tietojen oikeellisuudelle sekä tällaisten tietojen oikea-aikaisella julkistamiselle. Jos Yhtiön julkaisemat tiedot osoittautuvat virheellisiksi, harhaanjohtaviksi tai muutoin sovellettavien lakien, sääntöjen ja määräysten vastaisiksi, sijoittajat ja muut sidosryhmät voivat menettää luottamuksensa Yhtiöön, ja lisäksi sille voi aiheutua sanktioita tällaisten toimenpiteiden perusteella.

Listautumisantia ei välttämättä merkitä täysimääräisesti eikä Yhtiö välttämättä saa täysimääräisiä tuottoja Listautumisannista.

Ei voi olla varmuutta siitä, että Listautumisanti merkitään täysimääräisesti ja että Yhtiö saa täysimääräiset tuotot Listautumisannista sen toteuduttua. Tällaisessa tilanteessa Kempowerin pitäisi mahdollisesti etsiä lisää rahoituslähteitä kasvustrategiansa toteuttamiseksi. Lisäksi mikäli Listautumisannissa ei saada Yhtiötä ja Pääjärjestäjää tyydyttävää määrää Tarjottavien osakkeiden merkintöjä, Listautumisantia ei toteuteta.

Listautumisannin toteuttamisen edellytykset eivät välttämättä toteudu.

Listautumisantia koskevaan Järjestämissopimukseen (kuten määritelty jäljempänä) sisältyy tiettyjä tavanomaisia ehtoja, mukaan lukien tiettyjen Yhtiötä koskevien sopimusehtojen täsmällisyys ja oikeellisuus. Mikäli yksi tai useampi Järjestämissopimuksen ehdoista ei täyty, Järjestämissopimusta ei välttämättä tehdä tai se voidaan irtisanoa, minkä seurauksena Listautumisantia ei toteuteta. Katso ”*Listautumisannin järjestäminen*”. Listautumisannin toteuttaminen on myös ehdollinen sille, että Yhtiö ja Pääjärjestäjä saavat Listautumisannissa tyydyttävän määrän Tarjottavien osakkeiden merkintöjä.

Merkintäsitoumuksia ei voi peruuttaa eikä Tarjottavien osakkeiden määrästä tai allokaatiosta ole varmuutta.

Listautumisannissa tehdyt merkintäsitoumukset ovat sitovia, eikä niitä voi peruuttaa tai muuttaa merkinnän tekemisen jälkeen muutoin kuin kohdassa ”*Listautumisannin ehdot—Listautumisannin yleiset ehdot—Sitoumuksen peruuttaminen*” kuvatun mukaisesti.

Yhtiö päättää Listautumisannissa Tarjottavien osakkeiden lopullisista määristä ja Tarjottavien osakkeiden allokaatiosta sijoittajille. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Yhtiö pyrkii hyväksymään merkitsijöiden merkintäsitoumukset myöhemmin päätettävään rajaan saakka kokonaan, ja tämän määrän ylittävältä osalta allokoimaan Tarjottavia osakkeita merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Yhtiön hallituksen ja Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsenet sekä Kemppi Group Oy:n ja Kemppi Oy:n hallituksen ja johtoryhmän jäsenet voidaan asettaa etusijalle allokoitaessa Tarjottavia osakkeita Yleisöannissa. Yhtiö pyrkii hyväksymään kunkin tällaisen merkitsijän merkintäsitoumuksen 8 710 Tarjottavaan osakkeeseen saakka kokonaan. Katso ”*Listautumisannin ehdot—Yleisöantia koskevat erityiset ehdot—*

Sitoumusten hyväksyminen ja allokaatio”, ”Listautumisannin ehdot—Yleisöantia koskevat erityiset ehdot—Allokaatioetuoikeus” ja ”Listautumisannin ehdot—Instituutioantia koskevat erityiset ehdot—Ostotarjousten hyväksyminen ja allokaatio.”

ERÄITÄ SEIKKOJA

Vakuutus tässä Esitteessä annetuista tiedoista

Yhtiö vastaa tähän Esitteeseen sisältyvistä tiedoista. Yhtiö vakuuttaa, että tämän Esitteen tiedot vastaavat sen parhaan ymmärryksen mukaan tosiseikkoja eikä Esitteestä ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

1.12.2021

Kempower Oyj

Tulevaisuutta koskevat lausumat

Tämä Esite sisältää Kempoweriin liittyviä tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole historiallisia tosiseikkoja, vaan lausumia tulevaisuuden odotuksista. Tässä Esitteessä esitetyt lausumat, joissa käytetään ilmauksia ”aikoo”, ”arvioi”, ”odottaa”, ”olettaa”, ”pitäisi”, ”saattaa”, ”suunnittelee”, ”tähtää”, ”uskoo”, ”voisi” ja muut Kempoweriin tai sen johtoon liittyvät vastaavat ilmaisut ovat tulevaisuutta koskevia lausumia. Muut tulevaisuutta koskevat lausumat voidaan tunnistaa asiayhteydestä, jossa lausumat on esitetty. Tulevaisuutta koskevia lausumia on esitetty useissa tämän Esitteen kohdissa, kuten kohdissa ”Tiivistelmä”, ”Riskitekijät”, ”Osingot ja osinkopolitiikka”, ”Listautumisannin syyt ja hankittavien varojen käyttö”, ”Pääomarakenne ja velkaantuneisuus”, ”Toimiala- ja markkinakatsaus”, ”Liiketoiminta”, ”Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” ja muualla tässä Esitteessä, missä on tietoa Kempoweriin liittyvistä tulevaisuuden tuloksista, suunnitelmista ja odotuksista, Kempowerin tulevasta kasvusta ja kannattavuudesta ja tulevasta yleisestä taloudellisesta tilanteesta, joka vaikuttaa Kempoweriin.

Verkkosivuston tiedot eivät kuulu Esitteeseen

Tämä Esite julkaistaan Kempowerin verkkosivustolla osoitteessa investors.kempower.com/fi/listautuminen arviolta 2.12.2021.

Tämä Esite, viittaamalla sisällytetyt asiakirjat sekä tähän Esitteeseen mahdollisesti tehtävät täydennykset, jotka tulevat osaksi tätä Esitettä, julkistetaan Kempowerin verkkosivustolla. Kempowerin verkkosivustolla tai millä tahansa muulla verkkosivustolla esitetyt muut tiedot eivät kuitenkaan ole osa tätä Esitettä, eikä mahdollisten sijoittajien tulisi luottaa tällaisiin tietoihin päättäessään Tarjottaviin osakkeisiin sijoittamisesta.

Taloudellisten tietojen esittäminen

Historialliset tilinpäätökset ja Konsernin osavuositiedot

Tähän Esitteeseen sisällytetyt taloudelliset tiedot ovat peräisin Kempowerin 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laadituista konsernin tilintarkastamattomista taloudellisista osavuositiedoista, mukaan lukien tilintarkastamattomat taloudelliset vertailutiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta (eli Konsernin osavuositiedoista) ja Kempowerin 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta laadituista tilintarkastetuista tilinpäätöksistä (eli Tilintarkastetuista tilinpäätöksistä), jotka on viittaamalla sisällytetty tähän Esitteeseen.

Tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyt Tilintarkastetut tilinpäätökset on laadittu Kirjanpitolain, kirjanpitoasetuksen (1339/1997, muutoksineen) ja Kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen (eli yhdessä FAS) mukaisesti. Konsernin osavuositiedot on laadittu FAS:n mukaisesti ja esitetty siinä laajuudessa mitä First North -sääntöjen kohdassa 4.4 (e) (i)–(iv) on edellytetty.

Kempowerin tilintarkastetut tilinpäätökset 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta laadittiin Yhtiölle sen aiemmalla nimellä Kempower Oy. Tässä Esitteessä esitetyt Kempowerin 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta laaditut tilinpäätökset eroavat Kempowerin varsinaisen yhtiökokouksen hyväksymistä Kempowerin lakisääteisistä 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta laadituista tilinpäätöksistä sillä näihin tilinpäätöksiin ei sisältynyt rahavirtalaskelmia. Rahavirtalaskelmatiedot 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta on laadittu tätä Esitettä varten.

Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ovat konsernitietoja sisältäen Yhtiön vuonna 2021 perustetut tytäryhtiöt Kempower AS:n, Kempower GmbH:n, Kempower B.V.:n ja Kempower Charging Ltd:n. Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta eivät ole konsernitietoja, sillä Yhtiöllä ei ollut tytäryhtiöitä näinä tilikausina.

Tilintarkastetut tilinpäätökset on tilintarkastanut tilintarkastusyhteisö EY, KHT Jari Havukaisen toimiessa päävastuullisena tilintarkastajana. Konsernin osavuositiedot on tarkastanut tilintarkastusyhteisö EY, KHT Toni Halosen toimiessa päävastuullisena tilintarkastajana.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Kempower esittää tässä Esitteessä tiettyjä tunnuslukuja, jotka eivät ole Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen antaman ohjeen ”*Vaihtoehtoiset tunnusluvut*” mukaan FAS:ssa määriteltyjä tai nimettyjä historiallista taloudellista tulosta, taloudellista asemaa tai rahavirtoja kuvaavia tunnuslukuja, vaan ne ovat vaihtoehtoisia tunnuslukuja (yhdessä ”*Vaihtoehtoiset tunnusluvut*”).

Näitä Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ovat:

- liikevaihdon kasvu;
- myyntikate;
- myyntikatemarginaali;
- EBITDA;
- EBITDA-marginaali;
- liikevoittomarginaali;
- operatiivinen EBIT;
- operatiivinen EBIT-marginaali;
- omavaraisuusaste;
- investoinnit;
- nettovelka; ja
- osakekohtainen tulos.

Lisätietoja Vaihtoehtoisten tunnuslukujen esittämisen syistä, määritelmistä ja laskennan perustasta on esitetty kohdassa ”*Eräitä tilinpäätöstietoja*”.

Kempower esittää Vaihtoehtoisia tunnuslukuja lisätietona FAS:n mukaisesti laadituissa konsernin tuloslaskelmissa, konsernin taseissa ja konsernin rahavirtalaskelmissa esitetyille tunnusluvuille. Kempowerin näkemyksen mukaan Vaihtoehtoiset tunnusluvut antavat merkittävää Kempoweria koskevaa lisätietoa johdolle ja sijoittajille, arvopaperianalyytikoille ja muille tahoille Kempowerin toiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja rahavirroista ja ovat usein analyytikkojen, sijoittajien ja muiden tahojen käyttämiä.

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei tulisi tarkastella erillisenä FAS:n mukaisista tunnusluvuista tai FAS:n mukaisesti määriteltyjä tunnuslukuja korvaavina tunnuslukuina. Kaikki yhtiöt eivät laske Vaihtoehtoisia tunnuslukuja yhdenmukaisella tavalla, ja siksi tässä Esitteessä olevat Vaihtoehtoiset tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien samannimisten tunnuslukujen kanssa. Tässä Esitteessä esitetyt Vaihtoehtoiset tunnusluvut ovat tilintarkastamattomia.

Markkina- ja toimialatietoja

Tämä Esite sisältää tilastoja ja muita tietoja markkinoista, markkinoiden koosta, markkinaosuuksista ja markkina-asemista sekä muita Kempowerin liiketoimintaan ja markkinoihin liittyviä toimialatietoja. Tällaiset tiedot perustuvat Kempowerin arvioihin ja/tai analyysiin perustuen useisiin lähteisiin, kuten IHS Markit, European Federation for Transport and Environment Chatrou CME Solutionsin datan pohjalta, Kansainvälinen puhtaan liikenteen neuvosto (*The International Council on Clean Transportation*), useat asiantuntijajaneelit, Bloomberg, useat uutistoimistot, julkiset lausunnot, Orbis, ABB:n raportit sekä Boston Consulting Groupin Kempowerin tilauksesta vuonna 2021 tekemä analyysi (**”Kempowerin vuonna 2021 tilaama kolmannen osapuolen markkinatutkimus”**), ja muilla tavoilla saatuihin tietoihin, ellei toisin mainita.

Yhtiö vahvistaa, että kolmansilta osapuolilta saadut tiedot on toistettu tässä Esitteessä asianmukaisesti, mutta Yhtiö ei ole vahvistanut sellaisten tietojen, markkinatietojen tai muiden tietojen paikkansapitävyyttä, joihin kolmannet osapuolet ovat perustaneet tutkimuksensa. Sikäli kun Yhtiö tietää ja on pystynyt kyseisten kolmansien osapuolten julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista epätarkkoja tai harhaanjohtavia. Lisäksi markkinatutkimukset perustuvat usein tietoihin ja olettamuksiin, jotka saattavat olla epätarkkoja tai epäasianmukaisia, ja niiden metodologia on luonteeltaan tulevaisuutta koskevaa ja spekulatiivista.

Tämä Esite sisältää myös Kempowerin markkina-asemaa koskevia arvioita, joita ei voida kerätä markkinatutkimuslaitosten julkaisuista tai mistään muista itsenäisistä lähteistä. Monissa tapauksissa sellaisesta tiedosta ei ole julkisesti saatavilla olevaa tietoa esimerkiksi toimialajärjestöiltä, viranomaisilta tai muilta organisaatioilta ja instituutioilta. Yhtiö uskoo, että tähän Esitteeseen sisällytetyt sen sisäiset arviot markkinatiedoista ja niistä peräisin olevista tiedoista auttavat antamaan sijoittajille paremman ymmärryksen Kempowerin toimialasta sekä sen asemasta tällä toimialalla. Vaikka Yhtiö uskoo, että sen sisäiset markkina-arviot ovat käyviä arvioita, kukaan ulkopuolinen asiantuntija ei ole niitä tarkistanut tai vahvistanut, eikä Yhtiö voi taata, että ulkopuolinen asiantuntija käyttäessään erilaisia menetelmiä saavuttaisi tai muodostaisi samat tulokset.

Tiettyjä muita tietoja

Tässä Esitteessä esitetyt taloudelliset tiedot on pyöristetty. Näin ollen tietyissä tilanteissa sarakkeen tai rivin lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua.

Kaikki tämän Esitteen viittaukset ”euroon” tai ”EUR:oon” ovat viittauksia EU:n talous- ja rahaliiton rahayksikköön, viittaukset ”Englannin puntaan” ja ”GBP:hen” ovat viittauksia Ison-Britannian ja Pohjois-Irlannin Yhdistyneen kuningaskunnan rahayksikköön, viittaukset ”Norjan kruunuun” ja ”NOK:iin” ovat viittauksia Norjan kuningaskunnan rahayksikköön, viittaukset ”Ruotsin kruunuun” ja ”SEK:iin” ovat viittauksia Ruotsin kuningaskunnan rahayksikköön, viittaukset ”Tanskan kruunuun” ja ”DKK:hon” ovat viittauksia Tanskan kuningaskunnan rahayksikköön ja viittaukset ”Yhdysvaltain dollariin” ja ”USD:hen” ovat viittauksia Yhdysvaltojen rahayksikköön.

Tulevaisuuden tapahtumia

Yhtiön tarkoituksena on 31.12.2021 päättyvästä tilikaudesta lähtien vuosittain julkistaa vuosikertomus, joka sisältää tilintarkastetun konsernitilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen (”Vuosikertomus”), sekä 31.3.2022 päättyvältä kolmen kuukauden jaksolta, 30.6.2022 päättyvältä kuuden kuukauden jaksolta ja 30.9.2022 päättyvältä yhdeksän kuukauden jaksolta lähtien vuosittain julkistaa osavuositarkastukset. Vuosikertomukset, osavuositarkastukset ja yhtiötiedotteet julkistetaan suomeksi ja englanniksi. Tilinpäätöstiedote 31.12.2021 päättyvältä tilikaudelta on tarkoitus julkistaa 16.2.2022, vuosikertomus 31.12.2021 päättyvältä tilikaudelta on tarkoitus julkistaa viikolla 12 (eli 21.–27.3.2022 välisenä aikana), osavuositarkastus 31.3.2022 päättyvältä kolmen kuukauden jaksolta on tarkoitus julkistaa 18.5.2022, osavuositarkastus 30.6.2022 päättyvältä kuuden kuukauden jaksolta on tarkoitus julkistaa 11.8.2022 ja osavuositarkastus 30.9.2022 päättyvältä yhdeksän kuukauden jaksolta on tarkoitus julkistaa 9.11.2022. Yhtiö suunnittelee pitävänsä varsinaisen yhtiökokouksen 13.4.2022.

LISTAUTUMISANTIIN LIITTYVIÄ TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

Listautumisannin merkintäaika alkaa.....	2.12.2021
Yleisöanti voidaan ylimerkintätilanteessa keskeyttää aikaisintaan.....	9.12.2021
Instituutioanti voidaan ylimerkintätilanteessa keskeyttää aikaisintaan.....	10.12.2021
Yleisöannin merkintäaika päättyy.....	arviolta 10.12.2021
Instituutioannin merkintäaika päättyy.....	arviolta 13.12.2021
Tiedote Listautumisannin lopullisesta tuloksesta.....	arviolta 13.12.2021
Uudet osakkeet kirjataan arvo-osuustileille Yleisöannin osalta.....	arviolta 14.12.2021
Kaupankäynti Osakkeilla alkaa First North Growth Market -markkinapaikalla.....	arviolta 14.12.2021
Instituutioannissa tarjotut Tarjottavat osakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan Euroclear Finlandin kautta.....	arviolta 16.12.2021

OSINGOT JA OSINKOPOLITIikka

Yhtiön hallitus on vahvistanut osinkopolitiikan, jonka mukaan osinkoa ei jaeta lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä. Tulevina vuosina Yhtiö keskittyy rahoittamaan kasvua ja kehittämään liiketoimintaansa. Yhtiön minä tahansa tilikautena mahdollisesti maksama osingon määrä on siten epävarma ja jos Yhtiö ei jaa osinkoa, sijoittajan mahdollinen voitto riippuu ainoastaan osakehinnan tulevasta kehityksestä.

Yhtiön mahdollinen osinkojen maksu, niiden määrä ja ajoitus riippuvat kuitenkin useista seikoista, kuten Kempowerin pääomarakenteesta, tulevasta liikevaihdosta, voitosta, taloudellisesta asemasta, yleisistä taloudellisista ja liiketoiminnallisista olosuhteista ja tulevaisuuden näkymistä; Yhtiön tytäryhtiöiden kyvystä jakaa osinkoja tai muuten siirtää varoja Yhtiöön; ja muista sellaisista seikoista, joita Yhtiön hallitus saattaa pitää merkityksellisinä.

Yhdenkään vuoden osalta ei voi olla varmuutta osingonjakopäätöksen tekemisestä. Tämän lisäksi tietyinä vuonna maksettu osinko ei anna viitteitä osingonmaksusta seuraavina vuosina. Mikäli osinkoa jaetaan, kaikki Osakkeet oikeuttavat samaan osinkoon.

Suomessa vallitsevan käytännön mukaan suomalaisen osakeyhtiön osakkeille mahdollisesti maksettavaa osinkoa maksetaan yleensä kerran vuodessa. Osinkoa voidaan maksaa ja vapaata omaa pääomaa muutoin jakaa yhtiökokouksen vahvistettua yhtiön tilinpäätöksen ja päätettyä osingon tai vapaan oman pääoman muun jakamisen määrästä yhtiön hallituksen ehdotuksen perusteella. Osakeyhtiölain mukaan osingonmaksu tai muu vapaan oman pääoman jakaminen voi perustua myös muuhun kuin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta laadittuun tilinpäätökseen edellyttäen, että yhtiökokous on vahvistanut tämän tilinpäätöksen. Jos yhtiöllä on lain tai sen yhtiöjärjestyksen nojalla velvollisuus valita tilintarkastaja, tilinpäätöksen tulee olla tilintarkastettu. Osingonmaksu tai muu vapaan oman pääoman jakaminen edellyttää, että sitä on kannattanut yli puolet yhtiön yhtiökokouksessa annetuista äänistä. Osakeyhtiölain mukaan yhtiökokous voi myös valtuuttaa hallituksen päättämään osingonmaksusta ja muusta vapaan oman pääoman jakamisesta. Osingon tai vapaan oman pääoman muun jakamisen määrä ei voi ylittää yhtiökokouksen päättämää määrää. Osingon tai vapaan oman pääoman muun jakamisen määrä on rajoitettu osingonjaon tai muun vapaan oman pääoman jakamista koskevan päätöksen perusteena olevan yhtiön tilinpäätöksen osoittamien jakokelpoisten varojen määrään edellyttäen, että tilinpäätöksen laatimisen jälkeen yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Varoja ei saa jakaa osinkoina tai muilla vapaan oman pääoman jakotavoilla, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää yhtiön olevan maksukyvytön tai jaon aiheuttavan yhtiön maksukyvyttömyyden.

Yhtiö ei ole maksanut osinkoa 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiden tilikausien osalta. Katso kohdat ”*Eräitä seikkoja—Taloudellisten tietojen esittäminen*” ja ”*Osakkeet ja osakepääoma—Osakkeenomistajien oikeudet—Osingot ja muu varojen jakaminen*”.

Suomessa rajoitetusti verovelvolliset osakkeenomistajat ovat yleensä velvollisia maksamaan osinkotulosta lähdeveron. Lähdeverokanta on tällä hetkellä 20 prosenttia rajoitetusti verovelvolliselle yhteisölle maksetuista osingoista ja 30 prosenttia kaikille muille rajoitetusti verovelvollisille maksetuista osingoista. Verosopimukset, joissa Suomi on osapuolena, saattavat alentaa lähdeverokantaa. Kohdassa ”*Verotus*” esitetään yhteenveto tietyistä osakkeenomistajiin kohdistuvista veroseuraamuksista.

LISTAUTUMISANNIN SYYT JA HANKITTAVIEN VAROJEN KÄYTTÖ

Listautumisannin syyt

Listautumisannin tavoitteena on mahdollistaa Kempowerin kasvustrategian, eli uusille markkinoille laajentumisstrategian ja innovaatiostrategian, toteuttaminen, kuten kohdassa ”*Liiketoiminta—Kempowerin strategia*” on esitetty, sekä jatkaa investointeja sen tuotantoon ja tuotantokapasiteettiin, käyttöpääomaan, tutkimus- ja kehitystyöhön ja organisaatioon (mukaan lukien muun muassa myynti- ja markkinointiorganisaatiot). Listautumisanti ja First North -listautuminen mahdollistavat Yhtiön pääsyn pääomamarkkinoille, sen omistuspohjan laajentamisen ja paremman likviditeetin Osakkeille. Lisänäkyvyyden odotetaan myös parantavan Kempowerin tunnettuutta niin yleisön keskuudessa kuin työnantajana ja siten parantavan Kempowerin kilpailukykyä. First North -listautuminen mahdollistaisi myös Kempowerin Osakkeiden hyödyntämisen tehokkaammin kannustinohjelmissa Kempowerin henkilöstölle ja vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa.

Hankittavien varojen käyttö

Yhtiö pyrkii keräämään Listautumisannilla noin 87,0 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla Uusia osakkeita merkittäväksi. Yhtiö odottaa maksavansa enintään noin 5,9 miljoonaa euroa Listautumisantiin liittyviä palkkioita ja kuluja (olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä ja että harkinnanvarainen palkkio maksetaan täysimääräisenä), minkä seurauksena Yhtiön Listautumisannista saamien nettovarojen arvioidaan olevan noin 81,1 miljoonaa euroa (olettaen, että kaikki alustavasti tarjotut Uudet osakkeet merkitään ja Lisäosakeoptiota ei käytetä). Yhtiö odottaa käyttävänsä Listautumisannista saamansa nettovarat Kempowerin kasvustrategian tukemiseen, Kempowerin toiminnan vahvistamiseen, Kemppi Group Oy:n myöntämien pitkäaikaisten ja lyhytaikaisten lainojen ja kertyneiden korkojen (muiden kuin Pääomalainojen (kuten määritelty jäljempänä)) takaisinmaksuun (yhteensä 4,0 miljoonaa euroa tämän Esitteen päivämääränä) (katso ”*Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema—Maksuvalmius ja pääomalähteet—Korolliset velat—Lainat Kemppi Group Oy:ltä*”) sekä Pääomalainojen ja kertyneiden korkojen takaisinmaksuun (yhteensä 4,1 miljoonaa euroa tämän Esitteen päivämääränä) (katso ”*Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema—Maksuvalmius ja pääomalähteet—Korolliset velat—Pääomalainat*”). Yhtiön alustavan arvion mukaan sen kasvustrategian toteuttaminen, mukaan lukien panostukset tuotantoon ja tuotantokapasiteettiin, edellyttää yhteensä vähintään noin 30 miljoonan euron investointeja vuosien 2022 ja 2025 välisenä aikana. Yhtiön arvion mukaan suurimmat rahalliset investoinnit ajoittuisivat vuosille 2022, 2023 ja 2024.

PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin pääomarakenne ja velkaantuneisuus 30.9.2021 (i) perustuen Yhtiön 30.9.2021 päätyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laadittuihin konsernin tilintarkastamattomiin taloudellisiin osavuositietoihin ja (ii) oikaistuna Listautumisannilla kerättävillä noin 87,0 miljoonan euron bruttovaroilla, 4,0 miljoonan euron Pääomalainojen (kuten määritelty jäljempänä) takaisinmaksulla Kemppi Group Oy:lle, Kemppi Group Oy:n myöntämien 4,0 miljoonan euron muiden pitkäaikaisten ja lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksulla, 26.11.2021 rekisteröidyllä osakepääoman korotuksella, 0,6 miljoonan euron Henkilöstöannilla sekä Listautumisannin ja First North -listautumisen 5,9 miljoonan euron odotettavilla kokonaiskuluilla olettaen, että harkinnanvarainen palkkio maksetaan täysimääräisenä ja olettaen, että oikaisuina esitettävät tapahtumat olisivat tapahtuneet 30.9.2021. Sijoittajien tulee taulukkoa lukiessa huomioida, että Listautumisannin toteutumisesta ja Listautumisannista saatavista varoista ei ole täyttä varmuutta.

Seuraava taulukko tulisi lukea yhdessä kohtien ”Eräitä tilinpäätöstietoja”, ”Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” sekä tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyin Tilinpäätöksen kanssa.

	30.9.2021	
	Toteutunut	Oikaistu
	(tilintarkastamaton)	
	(tuhatta euroa)	
PÄÄOMARAKENNE		
Lyhytaikaiset korolliset velat		
Taatut / vakuudelliset.....	—	—
Takaamattomat / vakuudettomat ⁽¹⁾	1 000	— ⁽²⁾
Yhteensä	1 000	—
Pitkäaikaiset korolliset velat		
Taatut / vakuudelliset.....	—	—
Takaamattomat / vakuudettomat ⁽¹⁾	7 000	— ⁽²⁾
Yhteensä	7 000	—
Korolliset velat yhteensä.....	8 000	—
Oma pääoma		
Osakepääoma.....	3	80 ⁽³⁾
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	—	87 502 ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾
Muuntoero	-0	-0
Edellisten tilikausien voitto.....	621	621
Tilikauden voitto/tappio.....	961	-4 157 ⁽⁶⁾
Oma pääoma yhteensä	1 584	84 045
Oma pääoma ja korolliset velat yhteensä.....	9 584	84 045
NETTOVELKAANTUNEISUUS		
Rahat ja pankkisaamiset.....	1 684	75 619 ⁽²⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾
Likviditeetti (A)	1 684	75 619
Pitkäaikaisen velan korollinen lyhytaikainen osuus ⁽¹⁾	1 000	— ⁽²⁾
Lyhytaikainen velkaantuneisuus (B)	1 000	—
Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus (C=B-A)	-684	-75 619
Pitkäaikaiset korolliset velat ⁽¹⁾	7 000	— ⁽²⁾
Pitkäaikainen velkaantuneisuus (D)	7 000	—
Nettovelkaantuneisuus (E=D+C)	6 316	-75 619

- (1) Yhtiön korolliset velat koostuivat 30.9.2021 Kemppi Group Oy:n myöntämistä 4 000 tuhannen euron Pääomalainoista (kuten määritelty jäljempänä), jotka on esitetty pitkäaikaisissa korollisissa veloissa ja 4 000 tuhannen euron muista lainoista, joista 3 000 tuhatta euroa on esitetty pitkäaikaisissa korollisissa veloissa ja 1 000 tuhatta euroa lyhytaikaisissa korollisissa veloissa. Lisätietoja näistä lainoista on esitetty kohdassa ”Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema—Maksuvalmius ja pääomalähteet—Korolliset velat”.
- (2) Yhtiö odottaa käyttävänsä Listautumisannista saamansa nettovarot 4 000 tuhannen euron Pääomalainojen (kuten määritelty jäljempänä) ja Kemppi Group Oy:n myöntämien 4 000 tuhannen euron muiden lainojen takaisinmaksuun, jolloin pitkäaikaisia korollisia velkoja on vähennetty 7 000 tuhannella eurolla, lyhytaikaisia korollisia velkoja 1 000 tuhannella eurolla ja rahoja ja pankkisaamisia 8 000 tuhannella eurolla. Oikaisuissa ei ole huomioitu takaisinmaksun yhteydessä maksettavia 127 tuhannen euron korkoja. Lisätietoja näistä lainoista on esitetty kohdassa ”Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema—Maksuvalmius ja pääomalähteet—Korolliset velat”.
- (3) Osakepääomaa korotettiin 80 tuhanteen euroon yhtiömuodon muuttamiseksi julkiseksi osakeyhtiöksi osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 22.11.2021. Tämän johdosta 77,5 tuhatta euroa on oikaistu osakepääoman korottamiseksi ja sijoitetun oman pääoman rahaston vähentämiseksi.
- (4) Yhtiö pyrkii keräämään Listautumisannilla noin 87 000 tuhannen euron bruttovarat (olettaen, että Listautumisanti tullaan merkitsemään täysimääräisesti). Bruttovarot parantavat Yhtiön pääomarakennetta kasvattamalla sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoa sekä rahoja ja pankkisaamisia bruttovaroja vastaavalla summalla.
- (5) Yhtiö keräsi Henkilöstöannista 579 tuhannen euron bruttovarat. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”Osakkeet ja osakepääoma—Henkilöstöanti”.
- (6) Listautumisannin ja First North -listautumisen kulut tulevat olemaan arviolta 5 894 tuhatta euroa (olettaen että harkinnanvarainen palkkio maksetaan täysimääräisenä), joista 776 tuhatta euroa on syntynyt ja kirjattu kuluksi 30.9.2021 päätyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Tilikauden voitto on oikaistu arvioituilla 5 118 tuhannen euron kuluilla, jotka syntyvät ja tullaan kirjaamaan kuluksi 30.9.2021 päätyneen yhdeksän kuukauden jakson jälkeen. Rahoja ja pankkisaamisia on oikaistu maksamattomilla 5 645 tuhannen euron kuluilla.
- Huom:* Rahoihin ja pankkisaamisiin tehtyjen oikaisujen (2), (4) ja (6) osalta oikaistujen rahojen ja pankkisaamisten määrä ei kuvasta Yhtiön todellisia rahoja ja pankkisaamisia.

Lisätietoja Yhtiön taseen ulkopuolisista vastuista ja annetuista vakuuksista on esitetty kohdassa ”*Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema—Taseen ulkopuoliset vastuut*”.

Yhtiön pääomarakenteessa ja velkaantuneisuudessa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.9.2021 ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Käyttöpääomaa koskeva lausunto

Kempowerin arvion mukaan sen käyttöpääoma riittää vähintään 12 kuukauden ajaksi tämän Esitteen päivämäärästä. Kempowerin arviossa on otettu huomioon Ankkurisijoittajien antamat merkintäsitoumukset, joissa ne tietyin tavanomaisin edellytyksin sitoutuvat merkitsemään Tarjottavia osakkeita yhteensä noin 53 miljoonalla eurolla. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Listautumisannin ehdot—Instituutioantia koskevat erityiset ehdot—Merkintäsitoumukset*”.

LISTAUTUMISANNIN EHDOT

Jäljempänä termillä "merkintä" tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) Listautumisannissa (kuten määritelty jäljempänä), ja sijoittajille voidaan allokoida joko Uusia osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) tai Lisäosakkeita (kuten määritelty jäljempänä). Vastaavasti termit "merkitsijä", "merkintäaika", "merkintäpaikka", "merkintähinta", "ostotarjous" ja "sitoumus" (ja muut vastaavat termit) viittaavat sekä Uusiin osakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä) että Lisäosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä).

Listautumisannin yleiset ehdot

Yleistä

Kempower Oyj, Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö ("Yhtiö") pyrkii keräämään osakeannilla noin 87,0 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla alustavasti enintään 15 156 795 uutta osaketta ("Uudet osakkeet") merkittäväksi ("Listautumisanti"). Ellei asiayhteydestä muuta johdu, Uusiin osakkeisiin ja Lisäosakkeisiin (kuten määritelty jäljempänä) viitataan yhteisesti termillä "Tarjottavat osakkeet". Tarjottavia osakkeita tarjotaan Listautumisannissa 5,74 euron merkintähintaan Tarjottavalta osakkeelta ("Merkintähinta").

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("Yleisöanti") ja (ii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti kansainvälisesti ("Instituutioanti").

Listautumisannissa voidaan laskea liikkeeseen yhteensä enintään 15 156 795 Tarjottavaa osaketta olettaen, että Vakauttamisjärjestäjä (kuten määritelty jäljempänä) ei merkitse Lisäosakkeita (kuten määritelty jäljempänä) (enintään 17 430 314 Tarjottavaa osaketta olettaen, että Vakauttamisjärjestäjä merkitsee Lisäosakkeet kokonaisuudessaan). Tarjottavat osakkeet vastaavat alustavasti enintään noin 28,5 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ("Osakkeet") ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä (noin 31,4 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään).

Tarjottavia osakkeita tarjotaan Instituutioannissa Yhdysvaltojen ulkopuolella institutionaalisille sijoittajille siten, että se täyttää Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen, ("Yhdysvaltain arvopaperilaki") nojalla annetun Regulation S -säännöksen ("Regulation S") "offshore transaction" -määritelmän, ja muutoin kyseisen säännösten mukaisesti. Osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain arvopaperilain tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S -säännöksessä on määritelty).

Listautumisannin ehdot koostuvat Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöantia ja Instituutioantia koskevista erityisistä ehdoista.

Listautumisanti

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät yksimielisesti 22.11.2021 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 18 000 000 Uuden osakkeen liikkeeseenlaskusta. Yhtiön hallituksen odotetaan päättävän arviolta 13.12.2021 tämän valtuutuksen perusteella laskea liikkeeseen Uusia osakkeita Listautumisannissa.

Listautumisannin seurauksena Osakkeiden lukumäärä voi nousta alustavasti enintään 55 542 920 Osakkeeseen, jos kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Uudet osakkeet merkitään täysimääräisesti ja olettaen, että Lisäosakeoptio (kuten määritelty jäljempänä) käytetään kokonaisuudessaan.

Tarjottavat osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Osakkeiden saattamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ("Nasdaq Helsinki") ylläpitämälle Nasdaq First North Growth Market -markkinapaikalle ("First North Growth Market -markkinapaikka") ("First North -listautuminen"). Hyväksytyistä Uusien osakkeiden merkinnöistä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon, minkä johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Listautumisannin yhteydessä.

Pääjärjestäjä ja merkintäpaikka

Carnegie Investment Bank AB, Suomen sivukonttori ("Carnegie") toimii Listautumisannin pääjärjestäjänä ("Pääjärjestäjä"). Lisäksi Yhtiö on nimittänyt Nordnet Bank AB:n ("Nordnet") merkintäpaikaksi Yleisöannissa.

Lisäosakeoptio

Yhtiön odotetaan myöntävän vakauttamisjärjestäjänä toimivalle Carnegielle ("Vakauttamisjärjestäjä") lisäosakeoption, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän merkitsemään enintään 2 273 519 ylimääräistä uutta Osaketta ("Valinnaiset osakkeet") Merkintähinnalla yksinomaan ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä ("Lisäosakeoptio"). Lisäosakeoptio on käytettävissä 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First North

Growth Market -markkinapaikalla (eli arviolta 14.12.2021–12.1.2022) (**"Vakauttamisaika"**). Valinnaiset osakkeet vastaavat noin 6,0 prosenttia Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja noin 4,1 prosenttia Listautumisannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 17 430 314 Tarjottavaa osaketta. Valinnaiset osakkeet vastaavat kuitenkin aina enintään 15 prosenttia Uusien osakkeiden kokonaismäärästä.

Vakauttaminen

Vakauttamisjärjestäjällä on oikeus, muttei velvollisuutta toteuttaa Vakauttamisaikana toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat Osakkeiden hintaan. Vakauttamisjärjestäjä voi allokoida Uusien osakkeiden kokonaismäärää suuremman määrän Osakkeita, jolloin syntyy lyhyt positio. Lyhyt positio on katettu, mikäli se ei ylitä Valinnaisten osakkeiden lukumäärää. Vakauttamisjärjestäjä voi sulkea katetun lyhyen position käyttämällä Lisäosakeoption ja/tai ostamalla Osakkeita markkinoilta. Määritettäessä Osakkeiden hankintatapaa lyhyen position kattamiseksi, Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Merkintähintaan. Listautumisannin yhteydessä Vakauttamisjärjestäjä voi myös ostaa Osakkeita markkinoilta tai tehdä niitä koskevia ostotarjouksia Osakkeiden markkinahinnan vakauttamiseksi. Nämä toimenpiteet saattavat nostaa tai ylläpitää Osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin hintatasoihin nähden tai estää tai viivyttää Osakkeiden markkinahinnan laskua. Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakauttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa edellä kuvattuja toimenpiteitä, ja se voi keskeyttää toimenpiteiden toteuttamisen milloin tahansa. Vakauttamisajan päätyttyä Vakauttamisjärjestäjä tai Yhtiö Vakauttamisjärjestäjän puolesta julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakauttamisesta. Vakauttamistoimenpiteitä voidaan suorittaa First North Growth Market -markkinapaikalla Vakauttamisaikana.

Vakauttamistoimenpiteissä noudatetaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta (muutoksineen, **"Markkinoiden väärinkäyttöasetus"**) ja komission delegoitua asetusta (EU) 2016/1052 Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakauttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakauttamisjärjestäjän ja Yhtiön odotetaan sopivan vakauttamiseen liittyvästä osakeanti- ja osakkeiden palautusjärjestelystä Listautumisannin yhteydessä. Tämän järjestelyn nojalla Vakauttamisjärjestäjä voi merkitä Valinnaisten osakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän uusia Osakkeita (**"Lisäosakkeet"**) kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä. Mikäli Vakauttamisjärjestäjä merkitsee Lisäosakkeita, sen on palautettava yhtä suuri määrä Lisäosakkeita Yhtiölle lunastettavaksi ja mitätöitäväksi. Lisätietoja on esitetty kohdassa *"Listautumisannin järjestäminen"*.

Järjestämissopimus

Yhtiön ja Pääjärjestäjän odotetaan solmivan järjestämissopimuksen (**"Järjestämissopimus"**) arviolta 13.12.2021. Lisätietoja on esitetty kohdassa *"Listautumisannin järjestäminen"*.

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 2.12.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 10.12.2021 kello 16.00.

Instituutioannin merkintäaika alkaa 2.12.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 13.12.2021 kello 10.00.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Yleisö- ja Instituutioantien merkintäaikoja. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan yhtiötiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Yleisöannin ja Instituutioannin merkintäajat päättyvät kuitenkin viimeistään 20.12.2021 kello 16.00. Yleisöannin ja Instituutioannin merkintäaikoja voidaan pidentää toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on julkistettava viimeistään Yleisöannin ja Instituutioannin merkintäaikojen yllä esitettyinä arvioituina päättymispäivinä.

Yhtiön hallituksella on ylikysyntätilanteessa oikeus Yleisöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 9.12.2021 kello 16.00 ja Instituutioannin keskeyttämiseen aikaisintaan 10.12.2021 kello 16.00. Yleisöanti ja Instituutioanti voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Merkintähinta

Tarjottavia osakkeita tarjotaan Yleisö- ja Instituutioannissa 5,74 euron Merkintähintaan Tarjottavalta osakkeelta.

Merkintähintaa voidaan muuttaa merkintäajan kuluessa kuitenkin siten, että Yleisöannissa Merkintähinta on enintään alkuperäinen Merkintähinta 5,74 euroa Tarjottavalta osakkeelta. Mikäli Merkintähintaa muutetaan, Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa suomenkielistä esitettä (**"Esite"**) täydennetään ja täydennys julkistetaan yhtiötiedotteella. Mahdollisesta muutoksesta ilmoitetaan myös yhtiötiedotteella. Jos Merkintähintaa muutetaan ja Esitettä

täydennetään, Sitoumuksen (kuten määritelty jäljempänä) ennen Esitteen täydentämistä tai oikaisua antaneilla sijoittajilla on oikeus peruuttaa Sitoumuksensa kuten jäljempänä kohdassa ”—*Sitoumuksen peruuttaminen*” on kuvattu.

Listautumisannin ehdollisuus, toteuttaminen ja julkistaminen

Yhtiön hallitus päättää, konsultoituaan Pääjärjestäjää, Listautumisannin toteuttamisesta, Tarjottavien osakkeiden lopullisista määristä ja Tarjottavien osakkeiden allokaatiosta arviolta 13.12.2021 (**”Toteuttamispäätös”**). Edellä mainitut tiedot julkistetaan yhtiötiedotteella Toteuttamispäätöksen jälkeen, ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa *investors.kempower.com/fi/listautuminen*, ja Yleisöannin merkintäpaikassa viimeistään Toteuttamispäätöstä seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 14.12.2021. Mikäli Listautumisannissa ei saada Yhtiötä ja Pääjärjestäjää tyydyttävää määrää Tarjottavien osakkeiden merkintöjä, Listautumisantia ei toteuteta. Listautumisannin toteuttaminen on myös ehdollinen Järjestämissopimuksen allekirjoittamiselle ja voimassaololle.

Sitoumuksen peruuttaminen

Yleisöannissa annettua sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia osakkeita (**”Sitoumus”**) ei voi muuttaa. Sitoumus voidaan peruuttaa ainoastaan Euroopan parlamentin ja neuvoston 14.6.2017 antaman asetuksen (EU) 2017/1129 (muutoksineen, **”Esiteasetus”**) edellyttämässä tilanteissa.

Esiteasetuksen edellyttämä peruuttamisoikeus

Mikäli Esitettä täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti merkittävän uuden seikan, olennaisen virheen tai olennaisen epätarkkuuden johdosta, joka voi vaikuttaa Tarjottavien osakkeiden arviointiin (**”Täydennysperuste”**), on sijoittajalla, joka on merkinnyt Tarjottavia osakkeita ennen täydennyksen julkistamista, Esiteasetuksen mukaisesti oikeus peruuttaa Sitoumuksensa kolmen (3) työpäivän kuluessa siitä, kun Esitteen täydennys on julkaistu. Peruutusoikeuden ehtona on lisäksi, että Täydennysperuste on käynyt ilmi ennen merkintäajan päättymistä.

Yhtiö ilmoittaa peruuttamisohjeet yhtiötiedotteella. Yhtiötiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien oikeudesta peruuttaa merkinnät, ajanjakso, jonka kuluessa merkinnät voidaan peruuttaa, ja yksityiskohtaisemmat ohjeet peruuttamisesta. Peruutusoikeus raukeaa peruutusajan päättymisen jälkeen.

Menettely Sitoumusta peruutettaessa

Sitoumuksen peruuttamisesta tulee ilmoittaa peruuttamiselle asetetun määräajan kuluessa Nordnetille.

Mahdollinen Sitoumuksen peruuttaminen koskee Sitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Jos Sitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Tarjottavista osakkeista maksetun määrän Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Maksu palautetaan mahdollisimman pian peruuttamisen jälkeen, arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annettusta peruuttamisilmoituksesta. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan sijoittajan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Nordnetin kautta merkinneiden sijoittajien tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen *operations.fi@nordnet.fi* tai toimittamalla peruutus toimipaikalle, Nordnetin omien asiakkaiden Nordnetin verkkopalvelun kautta annetun Sitoumuksen voi kuitenkin peruttaa myös valtuutetun välityksellä tai Nordnetin verkkopalvelun kautta hyväksymällä erillisen Sitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnetin pankkitunnuksia. Sitoumuksensa antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden osalta palautus tehdään Nordnetin käteistilille.

Tarjottavien osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Sitoumuksen antaneilla sijoittajilla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja sijoittajien on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Merkintöjen tekeminen osakesäästötileille onnistuu Nordnetin kautta vain Nordnetissä olevalle osakesäästötilille tehtynä.

Yleisöannissa allokoitua Tarjottavat osakkeet kirjataan hyväksytyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen, arviolta 14.12.2021. Instituutioannissa sijoittajien tulee olla yhteydessä Listautumisannin Pääjärjestäjään arvo-osuustilien osalta. Instituutioannissa allokoitua Tarjottavat osakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 16.12.2021 Euroclear Finland Oy:n kautta.

Omistus- ja osaksoikeudet

Omistusoikeus Tarjottaviin osakkeisiin siirtyy, kun Tarjottavat osakkeet on maksettu, rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ja on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Tarjottavat osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojenjakoon (sisältäen varojenjaon Yhtiön maksukyvyttömyystilanteessa) sekä muihin Osakkeisiin liittyviin oikeuksiin omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Uusien osakkeiden liikkeeseen laskemisen tai merkinnän yhteydessä ei tulla perimään varainsiirtoveroa Suomessa. Lisäosakkeet jaetaan, kun kaupankäynti Osakkeilla alkaa First North Growth Market -markkinapaikalla, eikä näistä kaupoista odoteta maksettavan varainsiirtoveroa Suomessa. Mikäli varainsiirtovero tulisi perittäväksi, Yhtiö maksaa Lisäosakkeiden siirroista perittävän varainsiirtoveron tai huolehtii sen maksamisesta. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Kaupankäynti Osakkeilla

Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla ennen Listautumisantia. Yhtiö tulee jättämään listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Osakkeiden listaamiseksi First North Growth Market -markkinapaikalle. Kaupankäynnin Osakkeilla odotetaan alkavan First North Growth Market -markkinapaikalla arviolta 14.12.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on KEMPOWR ja ISIN-tunnus on FI4000513593.

Kaupankäynnin alkaessa First North Growth Market -markkinapaikalla arviolta 14.12.2021, kaikkia Tarjottavia osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Mikäli sijoittaja haluaa myydä Listautumisannissa merkitsemiään Tarjottavia osakkeita, tulee sijoittajan varmistua ennen toimeksiannon antamista siitä, että sijoittajan arvo-osuustilillä on toimeksiannon toteutumisen hetkellä myynnin tarkoittama määrä Osakkeita.

Oikeus peruuttaa Listautumisasi

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisasi milloin tahansa ennen Toteuttamis päätöstä esimerkiksi markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Jos Listautumisasi päätetään peruuttaa, maksetut Merkintähinnat palautetaan sijoittajille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa peruuttamis päätöksestä. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Nordnetin merkintäpaikan kautta Sitoumuksensa antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden osalta palautus tehdään Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Luovutusrajoitukset (lock-up)

Yhtiön ja Kemppi Group Oy:n (**”Pääomistaja”**) odotetaan sitoutuvan siihen, että ne eivät, tiettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta, ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy Yhtiön osalta 180 päivän kuluttua ja Pääomistajan osalta 360 päivän kuluttua First North -listautumisesta, laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta Osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, luovuta optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti omistamia Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeen omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopapereiden toimituksella, käteisellä tai muutoin. Luovutusrajoitus ei koske muun muassa Listautumisannin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä.

Yhtiön hallituksen ja Kempower Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden yhdessä (**”Kempower”**) laajennetun johtoryhmän jäsenten odotetaan solmivan Yhtiön ja Pääomistajan luovutusrajoitussopimusta vastaavan luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy 360 päivän kuluttua First North -listautumisesta. Lisäksi Yleisöantiin allokaatioetuoikeudella osallistuvien tai Instituutioantiin osallistuvien Kemppi Group Oy:n ja Kemppi Oy:n hallitusten ja johtoryhmien jäsenten sekä hallitusten jäsenten lähipiiriin on Listautumisannin ehtojen mukaisesti sitouduttava Yhtiön ja Pääomistajan luovutusrajoitussopimusta vastaavaan luovutusrajoitussopimukseen, joka päättyy 360 päivän kuluttua First North -listautumisesta. Lisäksi tietyt Kempowerin työntekijät ovat sitoutuneet luovutusrajoituksiin koskien Osakkeita, jotka he merkitsivät suunnatussa osakeannissa lokakuussa 2021. Katso *”Osakkeet ja osakepääoma—Henkilöstöanti”*.

Luovutusrajoitussopimusten ehdot koskevat yhteensä noin 71,5 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen ilman Lisäosakeoptiota ja Yhtiön hallituksen, Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsenten sekä Kemppi Group Oy:n ja Kemppi Oy:n hallitusten ja johtoryhmien jäsenten Listautumisannissa mahdollisesti merkitsemiä Tarjottavia osakkeita (Lisäosakeoptio huomioon ottaen noin 68,6 prosenttia) olettaen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Uudet osakkeet merkitään täysimääräisesti.

Muut seikat

Listautumisannista ja siihen liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus yhdessä Pääjärjestäjän kanssa.

Saatavilla olevat asiakirjat

Yhtiön viimeisin tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut Suomen osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön toimipisteessä osoitteessa Hennalankatu 71, 15810 Lahti.

Sovellettava laki

Listautumisantiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Yleisöantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 871 080 Tarjottavaa osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisöannin ja Instituutioannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 871 080 Tarjottavaa osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien osakkeiden kokonaismäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien osakkeiden kokonaismäärä. Yhtiön hallituksen ja Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsenillä sekä Kemppi Group Oy:n ja Kemppi Oy:n hallitusten ja johtoryhmien jäsenillä on Yleisöannissa allokaatioetuoikeus enintään 8 710 Osakkeeseen henkilöä kohden. Yleisöannin allokaatioetuoikeuden piiriin kuuluu 33 henkilöä, jolloin edellä kuvattu allokaatioetuoikeus vastaa yhteensä enintään noin 33,0 prosenttia Yleisöannissa alustavasti tarjottavien osakkeiden enimmäismäärästä ja enintään noin 1,6 prosenttia Tarjottavista osakkeista (olettaen, että kaikki allokaatioetuoikeuden piiriin kuuluvat merkitsisivät Tarjottavia osakkeita allokaatioetuoikeuden enimmäismäärällä ja että Lisäosakeoptio käytetään).

Merkintäpaikalla on oikeus hylätä Sitoumus kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus sekä Sitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä

Sijoittajat, joiden kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Sitoumuksensa Suomessa voivat osallistua Yleisöantiin. Lisäksi Yhtiön hallituksen ja Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsenet sekä Kemppi Group Oy:n ja Kemppi Oy:n hallitusten ja johtoryhmien jäsenet, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueella, voivat osallistua Yleisöantiin. Sitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva oikeushenkilötunnus ("**LEI-tunnus**"). Yleisöannin Sitoumuksen tulee olla vähintään 100 ja enintään 17 500 Tarjottavaa osaketta. Mikäli sijoittaja antaa Yleisöannissa useamman Sitoumuksen, yhdistetään Sitoumukset yhdeksi Sitoumukseksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää.

Allokaatioetuoikeus

Yhtiön hallituksen ja Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsenet sekä Kemppi Group Oy:n ja Kemppi Oy:n hallitusten ja johtoryhmien jäsenet voidaan asettaa etusijalle allokoidessa Tarjottavia osakkeita Yleisöannissa. Allokaatioetuoikeuden edellytyksenä on sitoutuminen Yhtiön ja Pääomistajan luovutusrajoitussopimusta vastaavan luovutusrajoituksen noudattamiseen, joka päättyy 360 päivän kuluttua First North -listautumisesta. Yhtiö pyrkii hyväksymään kunkin tällaisen merkitsijän Sitoumuksen 8 710 Tarjottavaan osakkeeseen saakka kokonaan.

Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti, sekä maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen merkinnän. Verkkomerkintänä jätetty Sitoumus katsotaan tehdyksi, kun sijoittaja on tehnyt Sitoumuksen verkkomerkinnän ehtojen mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksen pankkitunnuksillaan ja maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen merkintämaksun. Sitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet.

Sitoumuksen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa ”—Listautumisannin yleiset ehdot—Sitoumuksen peruuttaminen” yksilöidyllä tavalla ja mainituissa tilanteissa.

Yleisöannin merkintäpaikkana Nordnetin ja muiden pankkien arvo-osuustiliasiakkaille toimii:

- Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fi/kempower. Merkintä voidaan tehdä verkkopalvelussa Nordnetin sekä Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla. Erikseen sovittaessa Yleisöannissa merkintäsitoumus voidaan antaa myös Nordnet Bank AB Suomen sivuliikkeen toimipisteessä osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki, arkisin kello 13.00–17.00.

- Merkintöjen tekeminen osakesäästötileille onnistuu Nordnetin kautta vain Nordnetissa olevalle osakesäästötilille tehtynä.

Nordnetin verkkopalvelussa annettava Sitoumus vaatii henkilökohtaiset verkkopankkitunnukset. Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa Sitoumuksen myös yhteisön puolesta. Kuolinpesät tai edunvalvonnassa olevat, jotka eivät ole Nordnetin omia asiakkaita, eivät voi antaa merkintäsitoumusta Nordnetin verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa Sitoumus Nordnetin toimipisteessä.

Alle 18-vuotiaiden tai muutoin edunvalvonnan alaisten henkilöiden tekemät tai heidän puolestaan tehdyt Sitoumukset on tehtävä heidän laillisten edunvalvojien toimesta. Edunvalvoja ei voi merkitä Tarjottavia osakkeita ilman paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää, koska Tarjottavat osakkeet eivät Sitoumusta annettaessa ole vielä kaupankäynnin kohteena.

Tarjottavien osakkeiden maksaminen

Tarjottavista osakkeista maksetaan Sitoumusta annettaessa Merkintähinta (eli 5,74 euroa Tarjottavalta osakkeelta) kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Tarjottavien osakkeiden lukumäärällä. Mikäli Merkintähintaa alennetaan, sovelletaan tämän jälkeen tehtyihin Sitoumuksiin uutta Merkintähintaa.

Nordnetin verkkopalvelun kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus veloitetaan omilta säilytysasiakkailta Nordnetissä olevalta käteistililtä ja muiden sijoittajien osalta toisessa pankissa olevalta pankkitililtä, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan.

Sitoumusten hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiö päättää Yleisöannissa Tarjottavien osakkeiden allokaatiosta sijoittajille Toteuttamispäätöksen jälkeen. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Ylimerkintätilanteessa Yhtiö pyrkii hyväksymään merkitsijöiden Sitoumukset myöhemmin päätettävään rajaan saakka kokonaan, ja tämän määrän ylittävältä osalta allokoimaan Tarjottavia osakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Yhtiön hallituksen ja Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsenet sekä Kemppi Group Oy:n ja Kemppi Oy:n hallitusten ja johtoryhmien jäsenet voidaan asettaa etusijalle allokoitaessa Tarjottavia osakkeita Yleisöannissa. Yhtiö pyrkii hyväksymään kunkin tällaisen merkitsijän Sitoumuksen 8 710 Tarjottavaan osakkeeseen saakka kokonaan.

Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 20.12.2021. Nordnetin kautta merkinneet omat asiakkaat näkevät Sitoumuksensa ja heille allokoitua Tarjottavia osakkeita Nordnetin verkkopalvelussa tapahtumasivulla.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain ja/tai mikäli Merkintähintaa muutetaan ja uusi Merkintähinta on alempi kuin Sitoumuksen tekemisen yhteydessä maksettu hinta, ylimääräinen maksettu määrä palautetaan Sitoumuksen antajalle hänen Sitoumuksessaan ilmoittamalle pankkitilille arviolta viidentenä (5.) pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 20.12.2021. Sitoumuksensa antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden osalta palautus maksetaan Nordnetin käteistilille. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Mikäli saman sijoittajan antamia Sitoumuksia on yhdistelty, mahdollinen maksun palautus suoritetaan sille pankkitilille, josta merkintämaksu on maksettu. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso myös ”—Listautumisannin yleiset ehdot—Sitoumuksen peruuttaminen—Menettely Sitoumusta peruutettaessa” edellä.

Tarjottavien osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Yleisöannissa Sitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Merkintöjen tekeminen osakesäästötileille onnistuu Nordnetin kautta vain Nordnetissä olevalle osakesäästötilille tehtynä. Yleisöannissa allokoitua Tarjottavia osakkeita kirjataan hyväksytyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 14.12.2021.

Instituutioantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 14 285 715 Tarjottavaa osaketta institutionaalisille sijoittajille private placement -järjestelyissä Suomessa ja, soveltuvien lakien mukaisesti, kansainvälisesti näiden ehtojen mukaisesti. Yhtiö voi kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Yleisöannin ja

Instituutioannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 871 080 Tarjottavaa osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien osakkeiden kokonaismäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien osakkeiden kokonaismäärä.

Tarjottavia osakkeita tarjotaan Instituutioannissa Yhdysvaltojen ulkopuolella institutionaalisille sijoittajille siten, että se täyttää Yhdysvaltain arvopaperilain nojalla annetun Regulation S -säännöksen ”offshore transaction” -määritelmän, ja muutoin kyseisen säännösten mukaisesti. Osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain arvopaperilain tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S -säännöksessä on määritetty). Lisätietoja Tarjottavien osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on esitetty kohdassa ”Tärkeitä tietoja”.

Pääjärjestäjällä on oikeus hylätä institutionaalisen sijoittajan Instituutioannissa antama ostotarjous (”Ostotarjous”) kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus ja merkintäpaikka

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Ostotarjous on vähintään 17 501 Tarjottavaa osaketta. Ostotarjouksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus.

Institutionaalisten sijoittajien Ostotarjouksia ottaa vastaan Pääjärjestäjä.

Ostotarjousten hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiö päättää Instituutioannissa tehtyjen Ostotarjousten hyväksymisestä Toteuttamispäätöksen yhteydessä. Yhtiö päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Ostotarjoukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Instituutioannissa hyväksytyistä Ostotarjouksista toimitetaan vahvistusilmoitus allokaation jälkeen niin pian kuin on käytännöllistä.

Tarjottavien osakkeiden maksaminen

Institutionaalisten sijoittajien tulee maksaa hyväksytyn Ostotarjouksensa mukaiset Tarjottavat osakkeet Pääjärjestäjän antamien ohjeiden mukaisesti arviolta 16.12.2021. Pääjärjestäjällä on arvopaperinvälittäjän huolellisuusvelvollisuuden mukainen oikeus tarvittaessa vaatia Ostotarjouksen vastaanottamisen yhteydessä tai ennen Ostotarjouksen hyväksymistä sijoittajalta selvitystä sen kyvystä maksaa Ostotarjousta vastaavat Tarjottavat osakkeet tai vaatia Ostotarjouksen tarkoittamien Tarjottavien osakkeiden maksua suoritettavaksi etukäteen. Maksettava määrä on tällöin Merkintähinta (eli 5,74 euroa Tarjottavalta osakkeelta) kerrottuna Ostotarjouksen mukaisella Tarjottavien osakkeiden lukumäärällä. Mikäli Merkintähintaa muutetaan, sovelletaan tämän jälkeen annettuihin tarjouksiin uutta Merkintähintaa. Mahdolliset maksujen palautukset tapahtuvat arviolta viidentenä (5.) pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 20.12.2021. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Merkintäsitoumukset

Tietty WIP Asset Management Oy:n hallinnoimat varat, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, tietty Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat varat ja varainhoitoasiakkaat, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, Nordea Henkivakuutus Suomi Oy, Oy Julius Tallberg Ab, Danske Invest Suomi Osake -rahasto, tietty Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot ja Kempinvest Oy (kukin ”Ankkurisijoittaja” ja yhdessä ”Ankkurisijoittajat”) ovat kukin erikseen antaneet Listautumisantiin liittyen merkintäsitoumuksia, joissa ne tietyin tavanomaisin edellytyksin sitoutuvat merkitsemään Tarjottavia osakkeita yhteensä noin 53 miljoonalla eurolla Listautumisannissa edellyttäen, että Yhtiön koko osakekannan arvostus ennen Listautumisannista saatavia varoja on enintään 219 miljoonaa euroa. Merkintäsitoumusten ehtojen mukaan Ankkurisijoittajille taataan sitoumusten kattama määrä Tarjottavia osakkeita.

Ankkurisijoittajat ovat antaneet merkintäsitoumuksia seuraavasti:

- tietty WIP Asset Management Oy:n hallinnoimat varat 15,0 miljoonaa euroa;
- Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma 10,0 miljoonaa euroa;
- tietty Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat varat ja varainhoitoasiakkaat 8,0 miljoonaa euroa;
- Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen 7,0 miljoonaa euroa;
- Nordea Henkivakuutus Suomi Oy 3,0 miljoonaa euroa;
- Oy Julius Tallberg Ab 3,0 miljoonaa euroa;
- Danske Invest Suomi Osake -rahasto 2,5 miljoonaa euroa;

- tietyt Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot 2,5 miljoonaa euroa; ja
- Kempinvest Oy (Yhtiön hallituksen puheenjohtajan Antti Kempin osittain omistama sijoitusyhtiö) 2,0 miljoonaa euroa.

Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset vastaavat noin 60,9 prosenttia Tarjottavista osakkeista olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä (noin 53,0 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan).

TOIMIALA- JA MARKKINAKATSAUS

Tässä katsauksessa Kempower esittää tiettyjä lausumia liittyen markkinoihin, joissa se tällä hetkellä toimii, näiden markkinoiden odotettuun kasvuun ja sen kilpailu- ja markkina-asemaan. Tiedot perustuvat Kempowerin arvioihin ja/tai analyysihin perustuen useisiin lähteisiin, mukaan lukien IHS Markit, European Federation for Transport and Environment Chatrou CME Solutionsin datan pohjalta, Kansainvälinen puhtaan liikenteen neuvosto (The International Council on Clean Transportation), useat asiantuntijapaneelit, Bloomberg, useat uutistoimistot, julkiset lausunnot, Orbis, ABB:n raportit sekä Kempowerin vuonna 2021 tilaama kolmannen osapuolen tekemä markkinatutkimus. Katso ”Eräitä seikkoja—Markkina- ja toimialatietoja”.

Johdanto Kempowerin markkinoihin

Sähköajoneuvojen latausmarkkinat muodostuvat kolmesta eri virran ja jännitteen perusteella toisistaan eroavasta sähköajoneuvojen laturityypistä: hitaat vaihtovirtaiset (*alternating current*, ”AC”) laturit, DC-pikalaturit ja suurteholaturit (*high-power chargers*), jotka perustuvat tasavirtaan. Toinen yleisesti käytetty tapa luokitella sähköajoneuvojen latausmarkkinat on latureiden käyttötavan mukaan. Tästä näkökulmasta ensimmäinen erottava tekijä on se, onko laturi tarkoitettu julkiseen vai yksityiseen käyttöön. Julkisessa käytössä olevat laturit voidaan edelleen erottaa latureiden asennuspaikan mukaan. Asennuspaikan sijainnit voidaan luokitella seuraaviin: tienvarsi, vähittäiskaupat ja majoitus sekä kadut ja julkiset tilat. Vastaavasti yksityiset latausmarkkinat voidaan jakaa seuraaviin: kalusto (joka käsittää hyötyajoneuvot, kuten linja-autot, ja liikkuvat työkoneet, kuten kaivinkoneet), työpaikka ja kodit.

Hitaita latureita käytetään pääasiassa henkilöajoneuvojen lataamiseen kodeissa ja työpaikoilla, mutta niitä voidaan toisinaan käyttää myös hyötyajoneuvojen lataamiseen sekä erilaisten julkisten käyttötarkoitusten yhteydessä, kuten vähittäiskaupoissa, majoituspaikoissa, kaduilla ja julkisilla paikoilla. Pikalaturit keskittyvät pääasiassa matkanvarsi-, vähittäiskaupan ja majoitus-, kadunvarsi- ja julkisten tilojen sekä hyötyajoneuvojen lataus-markkinasegmentteihin, ja rajoitetusti myös työpaikkalataus-markkinasegmenttiin. Suuritehoisten laitteiden markkina keskittyy pääasiassa matkanvarsilataus-segmenttiin ja rajoitetusti myös vähittäiskaupan ja majoituksen sekä hyötyajoneuvojen lataus-segmentteihin. Kempower keskittyy pika- ja suuritehoisten latureiden markkinoihin, jotka muodostavat erillisen osa-alueen kodeissa ja työpaikoilla pääasiassa henkilöajoneuvojen lataamiseen käytettävien hitaiden latureiden markkinoista, jotka ovat muuttumassa yleishyödykkeiksi.

Seuraavassa kaaviossa esitetään (ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa) sähköajoneuvojen latauslaitteiden jako hitaaseen, pika- ja suurteholataukseen käyttäjäsegmenttien mukaan:

		Latausnopeus		
	Segmentti	Hidas	Pika	Suurteho
Julkinen	Matkanvarsi		X	X
	Vähittäiskauppa ja majoitus	X	X	X
	Kadut ja julkiset tilat	X	X	
Yksityinen	Hyötyajoneuvot (ml. työkoneet)	X	X	X
	Työpaikka	X	X	
	Koti	X		

X Ensisijainen käyttö X Vähäisempi käyttö

Kempowerin
painopiste

Lähde: Kempower.

Hitaat laturit käyttävät vaihtovirtaa sähköajoneuvojen lataamiseen, ja Kempowerin mukaan ne ovat ensisijainen latausmenetelmä henkilöajoneuvoille. Kempowerin mukaan hitaan laturin tyypillinen hinta on noin 500–2 000 euroa yleisellä 3,6–22 kilowatin teholla (tyypillinen vaihtovirran enimmäislatausteho täysin sähköisissä ajoneuvoissa on 11 kilowattia), jolla voidaan siten ladata sähkökäyttöiselle henkilöajoneuvolle 100 kilometrin toimintamatka noin 1–6 tunnissa. Hitaiden latureiden laitteisto on teknisesti melko yksinkertainen, ja siksi ne ovat pitkälti muuttuneet yleishyödykkeiksi. Kempower uskoo, että hitaiden latureiden valmistajia on satoja.

Pikalaturit käyttävät tasavirtaa, ja Kempowerin mukaan ne maksavat keskimäärin noin 20 000–40 000 euroa (ja sisältävät tyypillisesti vähintään kaksi latauspistettä) ja niiden maksimiteho on yleensä 50–80 kilowatin välillä, jolla voidaan siten

ladata tyypilliselle sähkökäyttöiselle henkilöajoneuvolle 100 kilometrin toimintamatka noin 10–30 minuutissa. Pikalatausta tarvitaan, jotta raskaammat ajoneuvot saadaan yön aikana ladattua täyteen, ja sitä käytetään myös kevyempien sähköajoneuvojen, kuten henkilöajoneuvojen, nopeaan täydennyslataukseen tien varrella tai määränpäässä. Pikalatauslaitteet sisältävät syvällistä teknologiaosaamista vaativaa erikoistunutta tehoelektroniikkaa, ja erityisesti suuret ja monimutkaiset ratkaisut tarjoavat merkittäviä mahdollisuuksia erottautua.

Suuritehoisten latauslaitteiden markkina on kehittyvä, ja latausvirta perustuu tasavirtaan. Suurteholatureiden maksimiteho on yleensä yli 100 kilowattia, ja niillä kestää vain noin 3–10 minuuttia ladata tyypilliselle sähkökäyttöiselle henkilöajoneuvolle 100 kilometrin toimintamatka. Kempowerin mukaan suurteholatureiden hinta on noin 50 000–150 000 euroa (ja ne sisältävät tyypillisesti vähintään kaksi latauspistettä). Suurteholatureilla voidaan lisätä sähköajoneuvojen toimintamatkaa nopeasti pääasiassa reitin varrella sekä ladata raskaampia (esimerkiksi hyöty-) ajoneuvoja kesken käytön. Suuritehoiset latauslaitteet ovat samantapaisia kuin pikalaturit, mutta ne pystyvät käsittelemään suurempaa sähkötehoa. Kempowerin mukaan DC-pikalatausmarkkinoilla on yli 20 tunnistettua toimijaa.

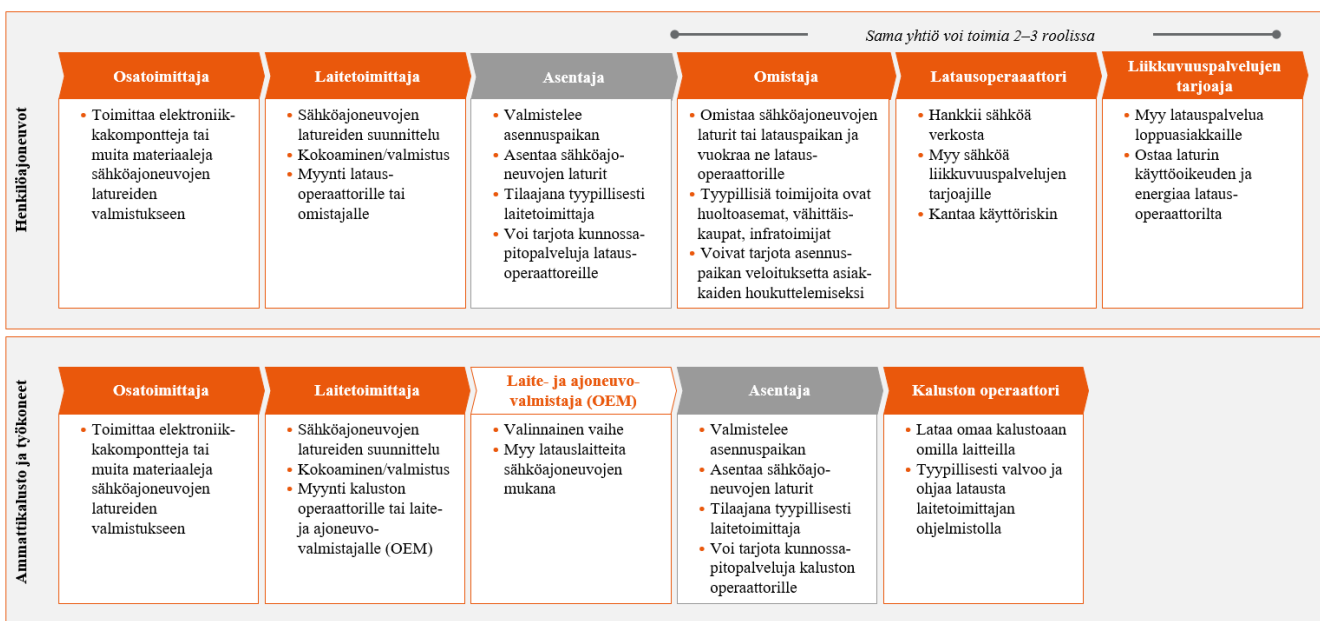
Modulaarisen ja skaalautuvan tuotetarjontansa ansiosta Kempower ei erottele pika- ja suuritehoisten latauslaitteiden markkinoita, vaan katsoo niiden muodostavan yhden DC-pikalatauslaitteiden markkinan. Tämä johtuu pääasiassa siitä, että Kempowerin DC-pikalatauslaitteet ja -ratkaisut sopivat hyvin sekä alle 100 kilowatin (ja yli 22 kilowatin) pikalataukseen että yli 100 kilowatin suurteholataukseen.

DC-pikalatauslaitteiden arvoketjun yleiskuvaus

DC-pikalatauslaitteiden arvoketju on hieman erilainen henkilöajoneuvojen latauksessa, hyötyajoneuvojen liikennöitsijöillä ja laite- ja ajoneuvovalmistajilla (OEM). Latauslaitteiden valmistajat ja latausratkaisujen tarjoajat, kuten Kempower, sijoittuvat arvoketjun puoliväliin, ja ne toimittavat latausjärjestelmiä eri asiakasryhmille. Henkilöajoneuvojen latauksessa latauslaitteiden valmistajien ja -ratkaisujen tarjoajien, kuten Kempowerin, tyypillisiä asiakkaita ovat palvelupisteiden omistajat, kuten latausoperaattorit, vähittäiskauppaketjut ja liikkuvuuspalvelujen tarjoajat. Kempowerin laite- ja ajoneuvovalmistaja-asiakassegmentin (OEM) asiakkaat ovat sen sijaan tyypillisesti hyötyajoneuvojen tai liikkuvien työkaluiden valmistajia, jotka myyvät sähköajoneuvoja ja latauslaitteita yhtenä kokonaisuutena omille loppuasiakkailleen. Hyötyajoneuvojen liikennöitsijät ovat tyypillisesti esimerkiksi linja-autokaluston liikennöitsijöitä, jotka ovat investoineet sähkökäyttöisiin linja-autoihin ja tarvitsevat pikalatauslaitteita linja-autovarikolleen tai reitin varrella sijaitsevia latauspisteitä.

Asennustyö on yleensä arvoketjun erillinen osa, johon kuuluu asennuspaikan valmisteluun ja asennukseen erikoistuneita yrityksiä. Asennustyötä koskevan projektiriskin kantaa siten ulkopuoliset palveluntarjoajat, mikä rajoittaa Kempowerin riskejä sen toimituksissa.

Seuraavassa kaaviossa on esimerkinomaisesti esitetty (ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa) sähköajoneuvojen DC-pikalatausmarkkinoiden arvoketju:



Lähde: Kempower.

Sähköajoneuvojen kysynnän taustalla olevien megatrendien odotetaan tukevan sähköajoneuvojen latausmarkkinoiden kasvua

Päästöjä koskevan sääntelyn kiristyminen

Ajoneuvojen päästöjä koskeva sääntely on kiristymässä maailmanlaajuisesti pakottaen henkilöajoneuvojen valmistajat valmistamaan vähäpäästöisempiä ajoneuvoja perinteisiin polttomoottoriajoneuvoihin verrattuna. Käytännössä tämä on johtamassa siihen, että henkilöajoneuvojen valmistajat lisäävät sähköajoneuvojen valmistusta välttääkseen mahdollisesti merkittäviä sakkoja tai muita kielteisiä seurauksia. Lukuisten säädösten odotetaan jatkossakin tukevan sähköajoneuvojen kysynnän kasvua, ja ne voidaan jakaa kolmeen seuraavaan kategoriaan: (i) päästövaatimukset, (ii) palkitsemisohjelmat ja (iii) polttomoottoriajoneuvojen käyttörajoitukset.

Arvioiden mukaan henkilöajoneuvojen valmistajat eivät pysty saavuttamaan päästötavoitteita lisäämättä sähköajoneuvojen ja ladattavien sähköhybridiajoneuvojen käyttöä. Euroopassa henkilöajoneuvojen valmistajien on vähennettävä hiilidioksidipäästöjään noin 20 prosenttia vuoden 2020 tasosta saavuttaakseen vuodelle 2021 asetetut tavoitteet. Nämä päästövaatimukset koskevat sekä henkilöautoja että kevyitä hyötyajoneuvoja ((EU) 2019/631) ja raskaita hyötyajoneuvoja ((EU) 2019/1242). Lisäksi päästövaatimukseen sisältyy toisinaan myös tiettyjä kannustinmekanismeja, kuten palkitsemisohjelmia.

Monissa maissa on asetettu vaatimuksia ja otettu käyttöön palkitsemisohjelmien kaltaisia kannustinjärjestelmiä, jotta ajoneuvovalmistajat valmistaisivat ja möisivät tietyn määrän sähköajoneuvoja tietyn ajanjakson aikana, tai jotta tietty osuus niiden myydyistä ajoneuvoista olisi sähköajoneuvoja. Esimerkiksi Kalifornian nollapäästöisten ajoneuvojen (*Zero Emission Vehicle "ZEV"*) ohjelma sisältää pistepohjaisen kannustinjärjestelmän, jossa ajoneuvovalmistajien on kerättävä tietty määrä pisteitä välttääkseen merkittävät sakot. Ajoneuvovalmistajat voivat ZEV-ohjelman mukaan kerätä ylimääräisiä pisteitä valmistamalla vähä- tai nollapäästöisiä ajoneuvoja, joita ne voivat myydä muille ajoneuvovalmistajille, jotka eivät ole saavuttaneet tavoitteita.¹

Lisäksi monet suuremmat kaupungit ovat jo ilmoittaneet suunnitelmistaan kieltää bensiini- ja dieselkäyttöisten polttomoottoriajoneuvojen käyttö keskusta-alueilla. Näihin kaupunkeihin kuuluu esimerkiksi Pariisi, jossa polttomoottoriajoneuvojen käyttö aiotaan kieltää kaupungin keskusta-alueella vuoteen 2030 mennessä, ja Rooma, jossa suunnitellaan vastaavaa dieselajoneuvojen kieltä vuodesta 2024 alkaen². Boris Johnsonin vihreän suunnitelman (*green plan*) mukaan uusien diesel- ja bensiiniajoneuvojen myynti kielletään Yhdistyneessä kuningaskunnassa vuodesta 2030 alkaen³.

Kiristyvien päästörajoitusten odotetaan tukevan jatkossakin sähköajoneuvojen kysyntää, jonka puolestaan odotetaan johtavan sähköajoneuvojen latausinfrastruktuurin lisäinvestointeihin kasvavan sähköajoneuvokannan lataustarpeiden täyttämiseksi. Esimerkiksi Euroopan komissio julkaisi "Fit for 55"-lainsäädäntöpaketin vuonna 2021, mikä tukee sen sitoutumista vähentää kasvihuonekaasujen nettopäästöjä vähintään 55 prosenttia vuoteen 2030 mennessä. Yhdysvalloissa presidentti Joe Biden on julkaissut Yhdysvaltojen tavoittelevan koko talouden kasvihuonekaasujen nettopäästöjen vähentämistä 50–52 prosentilla vuoden 2005 tasosta vuoteen 2030 mennessä.

Akkujen hintojen lasku

Tulevina vuosina sähköajoneuvojen omistuksen kokonaiskustannusten odotetaan laskevan akkujen hintojen laskiessa⁴. Akkujen hintojen odotetaan laskevan 143 Yhdysvaltain dollarista kilowattitunnilta vuonna 2020 alle 100 Yhdysvaltain dollariin kilowattitunnilta vuoteen 2030 mennessä⁵. Yli 50 prosenttia tästä hintojen laskusta odotetaan tapahtuvan seuraavan viiden vuoden aikana, mikä kasvattaa sähköajoneuvon omistamisen ja käytön taloudellisia hyötyjä, minkä puolestaan odotetaan nopeuttavan sähköajoneuvojen osuuden kasvua ajoneuvokannassa. Litium-ioniakkujen hinnat ovat laskeneet 87 prosenttia vuosien 2010–2020 välillä 1 100 Yhdysvaltain dollarista kilowattitunnilta 143 Yhdysvaltain dollariin kilowattitunnilta vuonna 2020. Sähköajoneuvojen valmistaja Tesla odottaa akkujen hintojen laskevan jopa alle 70 Yhdysvaltain dollariin kilowattitunnilta vuoteen 2025 mennessä, ja se on tasaisesti tiedottanut uusista investoinneista gigatehtaisiin, laajamittaisiin akkujen tuotantolaitoksiin ja sähköajoneuvojen tuotantolaitoksiin⁶. Akkujen hintojen laskeminen tekee sähköajoneuvoista yhä houkuttelevampia verrattuna polttomoottorikäyttöisiin ajoneuvoihin, sillä

1 Lähde: California Air Resource Board, Zero Emission Vehicle Program (ww2.arb.ca.gov/our-work/programs/zero-emission-vehicle-program).

2 Lähde: Who Will Drive Electric Cars to the Tipping Point?, kesäkuu 2021 (www.bcg.com/publications/2020/drive-electric-cars-to-the-tipping-point).

3 Lähde: Ban on new petrol and diesel cars in UK from 2030 under PM's green plan, marraskuu 2020 (www.bbc.com/news/science-environment-54981425).

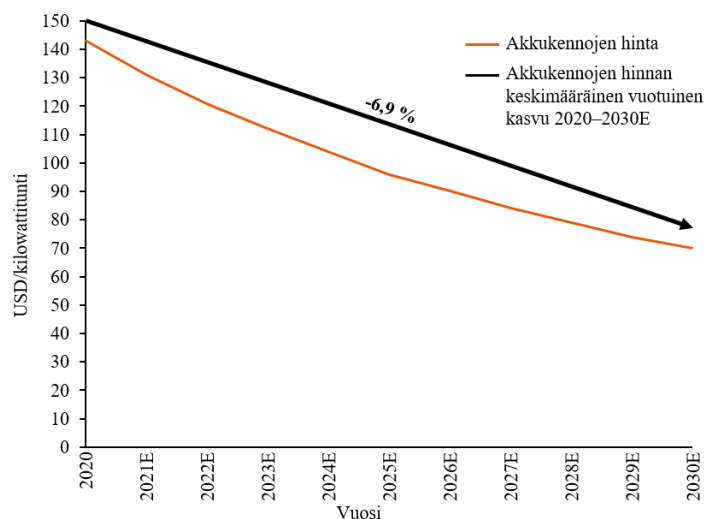
4 Lähde: Who Will Drive Electric Cars to the Tipping Point?, kesäkuu 2021 (www.bcg.com/publications/2020/drive-electric-cars-to-the-tipping-point).

5 Lähde: Bloomberg: Better batteries, 2019 (www.bloomberg.com/quicktake/batteries).

6 Lähde: BCG Stock Model: Why Electric Cars Can't Come Fast Enough, huhtikuu 2021 (www.bcg.com/publications/2021/why-evs-need-to-accelerate-their-market-penetration).

sähköajoneuvojen omistuksen viiden vuoden kokonaiskustannukset tulevat vuoden 2023 tienoilla odotettavasti olemaan useimmilla markkinoilla suotuisat muihin vaihtoehtoihin verrattuna⁷.

Seuraavassa kaaviossa esitetään akkukennojen hintoja, joiden odotetaan laskevan lähivuosina 50 prosenttia:⁸



E Arvio.

Ajoneuvovalmistajat ja päätöksentekijät ovat sitoutuneet sähköistämiseen⁹

Ajoneuvovalmistajat ovat ryhtyneet toimenpiteisiin vastataksaan sääntelyn kiristymiseen ja sähköajoneuvojen kysynnän kasvuun. Myös ajoneuvovalmistajien omistajat, jotka ovat usein kansainvälisiä sijoittajia, painostavat ajoneuvovalmistajia toimimaan nopeasti markkina-asemansa säilyttämiseksi tai kasvattamiseksi siirryttäessä polttomoottoriajoneuvosta sähköajoneuvoihin. Tämän seurauksena lukuisat ajoneuvovalmistajat ovat laajentaneet tuotantolaitostensa kapasiteettia investoimalla voimakkaasti sähköajoneuvojen suunnitteluun, valmistamiseen ja tukemiseen.¹⁰ Ajoneuvovalmistajat ovat ilmoittaneet suunnitelmistaan tuoda henkilöajoneuvojen markkinoille lähes 400 sähköajoneuvomallia vuoteen 2025 mennessä, mikä kasvattaisi kuluttajille tarjolla olevien sähköajoneuvovaihtoehtojen määrää eri mallien voimansiirron ja koon osalta. Vaihtoehtojen lisääntymisen odotetaan puolestaan nopeuttavan sähköajoneuvojen osuuden kasvua. Viime kädessä sähkökäyttöisten henkilöajoneuvojen määrän kasvun odotetaan lisäävän sähköajoneuvojen latausinfrastruktuurin kysyntää ja siten myös DC-pikalatauslaitteiden kysyntää.¹¹

7 Lähde: Who Will Drive Electric Cars to the Tipping Point?, kesäkuu 2021 (www.bcg.com/publications/2020/drive-electric-cars-to-the-tipping-point).

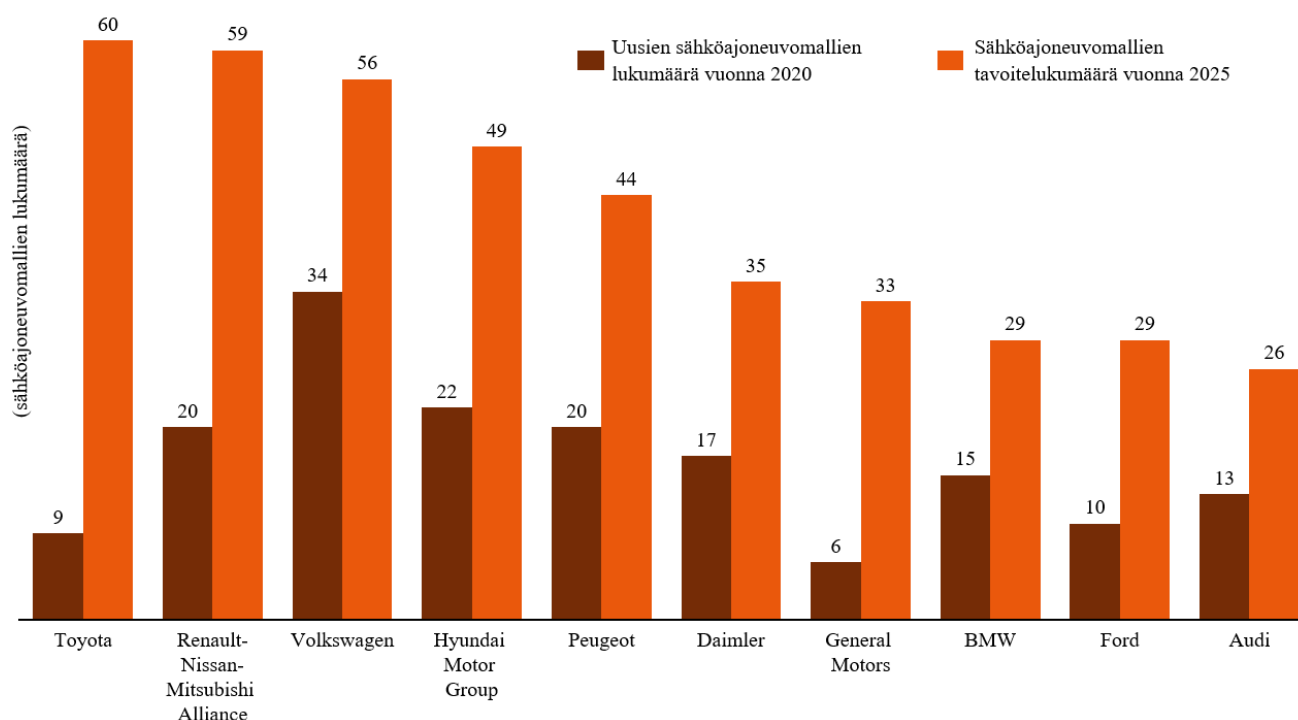
8 Lähde: Bloomberg: Better batteries, 2019 (www.bloomberg.com/quicktake/batteries).

9 Lähde: IHS Markit EV Charging Infrastructure Report and Forecast, heinäkuu 2021 (ihsmarkit.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html) ja OEM-päätäjien julkiset ilmoitukset.

10 Lähde: Kempowerin vuonna 2021 tilaama kolmannen osapuolen markkinatutkimus.

11 Lähde: IHS Markit EV Charging Infrastructure Report and Forecast, heinäkuu 2021 (ihsmarkit.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html) ja OEM-päätäjien julkiset ilmoitukset.

Seuraavassa kaaviossa esitetään valmistajien valmistamien sähköajoneuvomallien lukumäärät vuonna 2020 ja tavoitteet vuoteen 2025 mennessä:¹²



Huom: Sähköajoneuvomallien lukumäärä koostuu polttokennokäyttöisistä ajoneuvoista ("FCEV"), akkukäyttöisistä ajoneuvoista ("BEV"), ja ladattavista sähköhybridiajoneuvoista ("PHEV").

Lisäksi poliittiset päätöksentekijät ovat sitoutuneet hyötyajoneuvojen laajempaan sähköistämiseen vähä- tai nollapäästöisiin linja-autoihin siirtymistä koskevassa C40-sitoumuksessa (*C40 Cities Clean Bus Declaration of Intent*). Tämän C40-sitoumuksen allekirjoittaneet kaupungit ovat yhdessä sitoutuneet pienentämään liikennesektorin päästöjä ja hankkimaan ainoastaan nollapäästöisiä linja-autoja vuodesta 2025 alkaen. Syyskuuhun 2021 mennessä julistuksen oli allekirjoittanut 26 kaupunkia, mukaan lukien Lontoo, Madrid, Oslo, Pariisi, Kööpenhamina ja Amsterdam.¹³

Sähkökäyttöisten henkilö- ja hyötyajoneuvojen määrän odotetaan kasvavan

Sähkökäyttöisten henkilö- ja hyötyajoneuvojen määrän kasvu

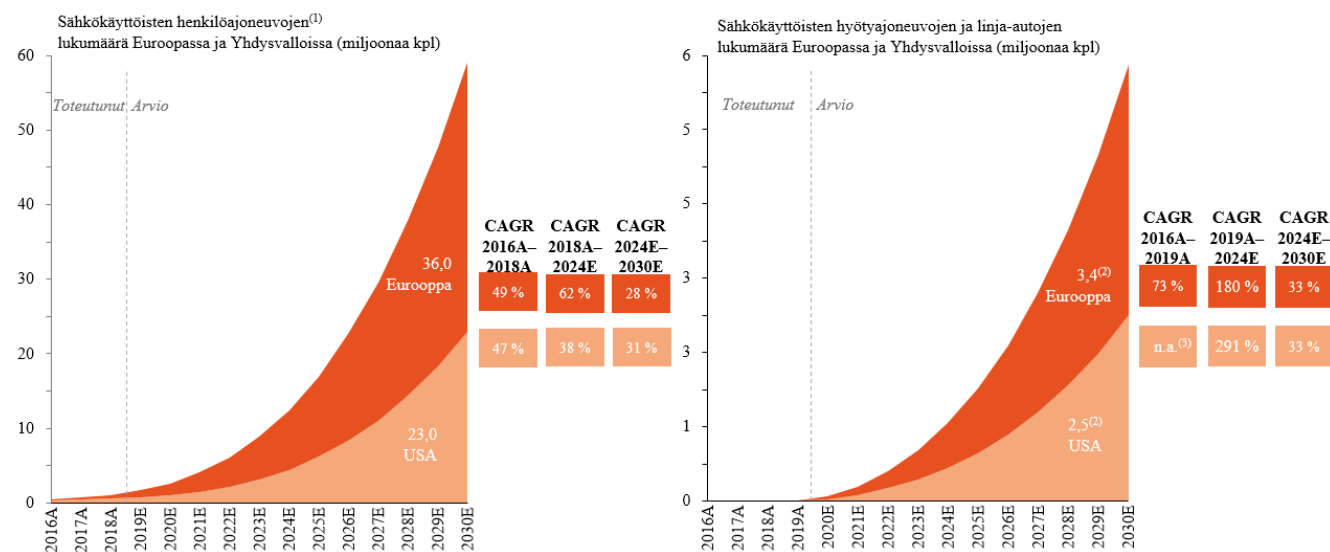
Edellä mainittujen megatrendien odotetaan tukevan sähkökäyttöisten henkilö- ja hyötyajoneuvojen määrän kasvua sekä Euroopassa että Yhdysvalloissa, ja sähköajoneuvojen kokonaiskannan, mukaan lukien sekä henkilö- että hyötyajoneuvot, odotetaan näillä kahdella markkinalla käsittävän noin 65 miljoonaa sähköajoneuvoa vuoteen 2030 mennessä (sisältäen ainoastaan akkukäyttöiset sähköajoneuvot)¹⁴. Tämän sähköajoneuvokannan kasvun odotetaan johtavan vastaavaan kasvuun sähköajoneuvojen penetraatiossa (sähköajoneuvojen osuus kaikista henkilöajoneuvoista Euroopassa). Sähköhenkilöajoneuvojen penetraatioasteen odotetaan kasvavan Euroopassa noin 41 prosenttiin vuoteen 2040 mennessä, kun taas ladattavien sähköhybridihenkilöajoneuvojen penetraatioasteen odotetaan kasvavan Euroopassa noin 5 prosenttiin vuoteen 2040 mennessä.

12 Lähde: IHS Markit EV Charging Infrastructure Report and Forecast, heinäkuu 2021 ([ihsmarket.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html](https://www.ihsmarket.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html)) ja OEM-päätäjien julkiset ilmoitukset.

13 Lähde: C40 Cities Clean Bus Declaration of Intent ([http://c40-production-images.s3.amazonaws.com/other_uploads/images/884_C40_CITIES_CLEAN_BUS_DECLARATION_OF_INTENT_FINAL_DEC1.original_EC2.original.original.pdf?1479915583](https://c40-production-images.s3.amazonaws.com/other_uploads/images/884_C40_CITIES_CLEAN_BUS_DECLARATION_OF_INTENT_FINAL_DEC1.original_EC2.original.original.pdf?1479915583)).

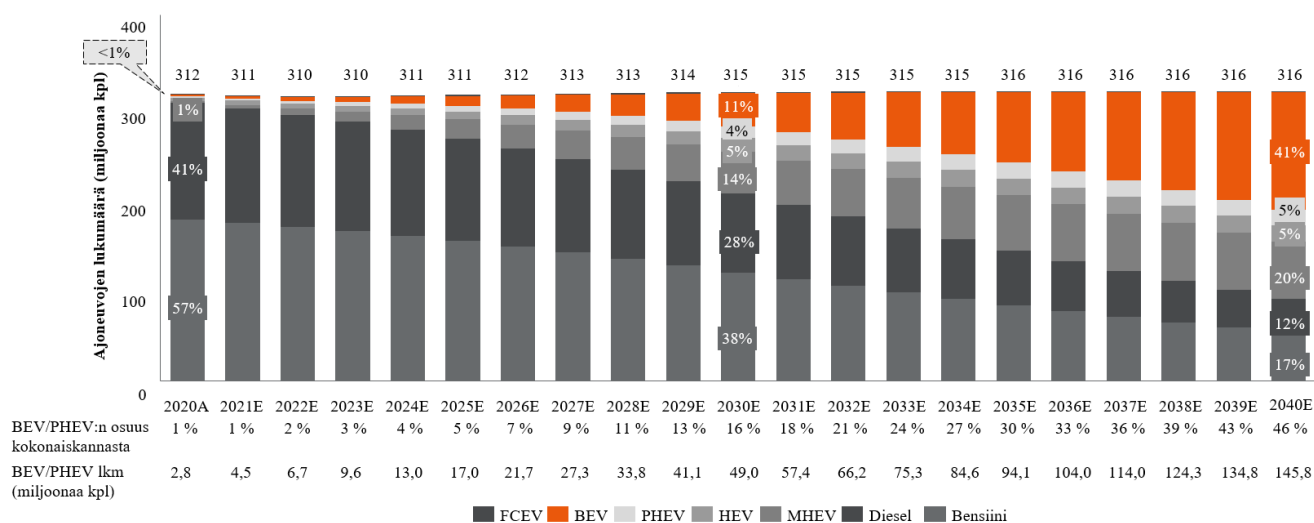
14 Lähteet: BCG Stock Model: Why Electric Cars Can't Come Fast Enough, huhtikuu 2021 (www.bcg.com/publications/2021/why-evs-need-to-accelerate-their-market-penetration); IHS Markit EV Charging Infrastructure Report and Forecast, heinäkuu 2021 ([ihsmarket.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html](https://www.ihsmarket.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html)); International Council on Clean Transportation: Zero emission bus and truck market in the United States and Canada: päivitys vuodelle 2020, toukokuu 2021 (theicct.org/publications/canada-race-to-zero-FS-may2021); Transport Environment: EVs will be cheaper than petrol cars in all segments by 2027, BNEF:n analyysin tulokset, toukokuu 2021 (www.transportenvironment.org/discover/evs-will-be-cheaper-than-petrol-cars-in-all-segments-by-2027-bnef-analysis-finds/); Global Commercial Vehicles: Mapping Alternative Powertrain Adoption 3/2021, Morgan Stanley

Seuraavissa kaavioissa esitetään sähkökäyttöisten henkilö- ja hyötyajoneuvojen arvioitu lukumäärä sekä keskimääräinen vuotuinen kasvu (CAGR) Euroopassa ja Yhdysvalloissa ilmoitetuilla ajanjaksoilla:¹⁵



- E Arvio.
 (1) Sisältää ainoastaan akkukäyttöiset sähköajoneuvot.
 (2) Sähkökäyttöisten linja-autojen ja muiden hyötyajoneuvojen kokonaismäärä.
 (3) Hyötyajoneuvojen määrää Yhdysvalloissa ei ole saatavilla vuodelta 2016.

Seuraavassa kaaviossa esitetään henkilöajoneuvojen arvioitu lukumäärä Euroopassa ilmoitetuilla ajanjaksoilla:¹⁶



Huom: HEV tarkoittaa sähköhybridiajoneuvoja ja MHEV kevythybridiajoneuvoja.

E Arvio.

Kempowerin kohdemarkkinat

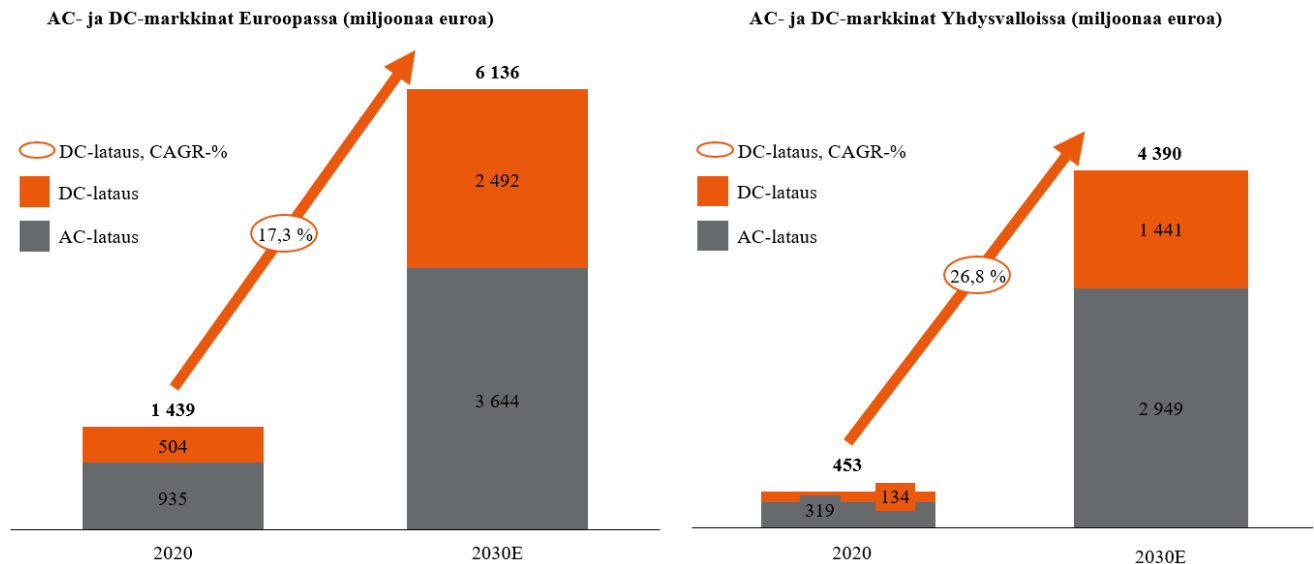
Kempower keskittyy tällä hetkellä sähköajoneuvojen DC-pikalatauslaitteiden ja suuritehoisten latauslaitteiden markkinoihin Euroopassa ja näkee myös merkittäviä mahdollisuuksia Yhdysvaltoihin laajentumisessa. Vuonna 2020 DC-pikalatauslaitteiden ja suuritehoisten latauslaitteiden markkinat olivat Euroopassa ja Yhdysvalloissa yhteensä noin 638 miljoonan euron suuruista. Koska DC-pikalatureissa tarvitaan vaativampaa teknologiaa kuin ”hitaissa” AC-latureissa, niiden hinnat ovat merkittävästi korkeammat kuin AC-latureissa, ja vuonna 2020 Euroopassa ja Yhdysvalloissa myytiin

¹⁵ Lähteet: BCG Stock Model: Why Electric Cars Can't Come Fast Enough, huhtikuu 2021 (www.bcg.com/publications/2021/why-evs-need-to-accelerate-their-market-penetration); IHS Markit EV Charging Infrastructure Report and Forecast, heinäkuu 2021 (ihsmarkit.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html); International Council on Clean Transportation: Zero emission bus and truck market in the United States and Canada: päivitys vuodelle 2020, toukokuu 2021 (theicct.org/publications/canada-race-to-zero-FS-may2021); Transport Environment: EVs will be cheaper than petrol cars in all segments by 2027, BNEF:n analyysin tulokset, toukokuu 2021 (www.transportenvironment.org/discover/evs-will-be-cheaper-than-petrol-cars-in-all-segments-by-2027-bnef-analysis-finds/); Global Commercial Vehicles: Mapping Alternative Powertrain Adoption 3/2021, Morgan Stanley

¹⁶ Lähde: BCG Stock Model: Why Electric Cars Can't Come Fast Enough, huhtikuu 2021 (www.bcg.com/publications/2021/why-evs-need-to-accelerate-their-market-penetration).

noin 29 000 kappaletta, mikä tarkoittaa, että DC-pikalatauslaitteiden myynti edusti ainoastaan noin 2 prosenttia latauslaitteiden kokonaismyyntivolyymistä näillä maantieteellisillä markkinoilla. DC-markkinan osuus oli kuitenkin liikevaihdon mitattuna noin 34 prosenttia latauslaitteiden kokonaismarkkinoista Euroopassa ja Yhdysvalloissa. Vuoteen 2030 mennessä DC-pikalatauslaitteiden markkinoiden odotetaan kasvavan Euroopassa 1 988 miljoonaa euroa (keskimääräinen vuotuinen kasvu 17 prosenttia vuosien 2020–2030 välillä) ja Yhdysvalloissa 1 307 miljoonaa euroa (keskimääräinen vuotuinen kasvu 27 prosenttia vuosien 2020–2030 välillä), eli yhteensä noin 4 000 miljoonaa euroon.¹⁷

Seuraavissa kaavioissa esitetään AC- ja DC-pikalatauslaitteiden markkinoiden arvioitu liikevaihto ja keskimääräinen vuotuinen kasvu (CAGR) Euroopassa ja Yhdysvalloissa ilmoitetuilla ajanjaksoilla:¹⁸



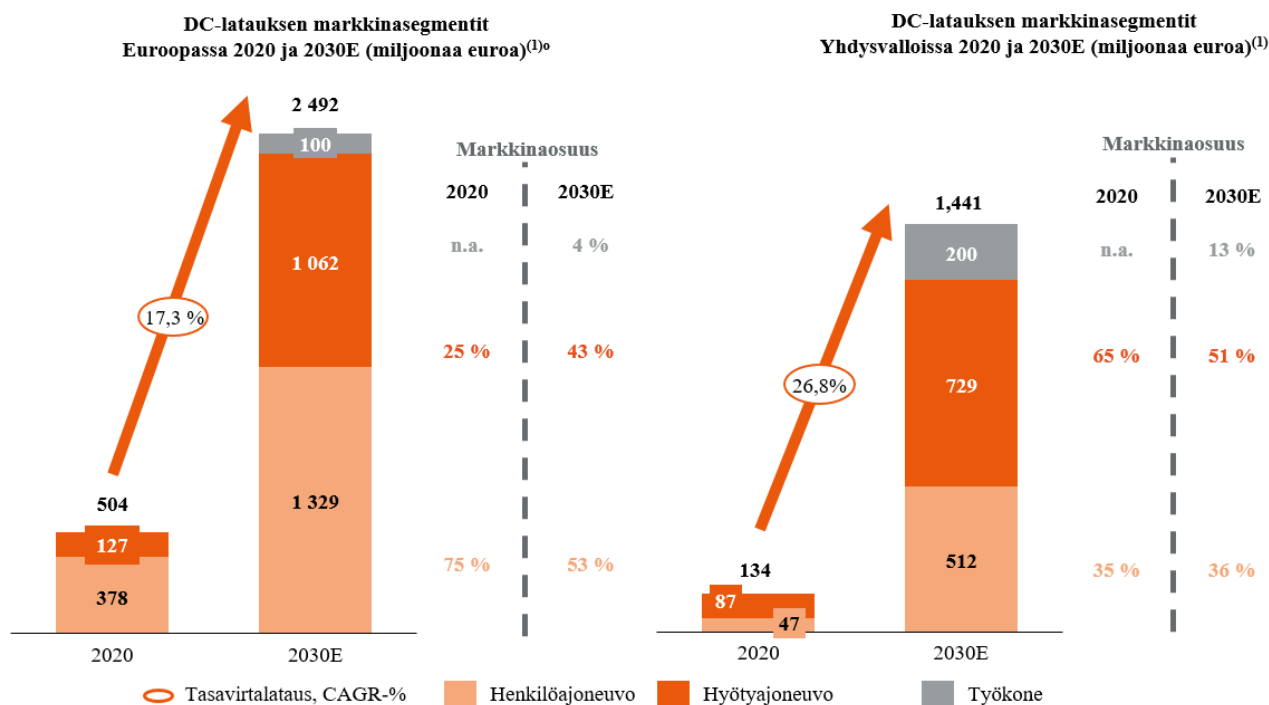
E Arvio.

Euroopassa suurimman osan DC-pikalatauslaitteiden markkinoiden suhteellisesta kasvusta vuosina 2020–2030 odotetaan tulevan hyötyajoneuvojen lataamisesta, kun taas Yhdysvalloissa henkilöajoneuvojen lataamisen odotetaan vaikuttavan suhteellisesti eniten markkinoiden kasvuun. Absoluuttista kasvua tarkasteltaessa Euroopan henkilöajoneuvojen segmentin ja Yhdysvaltojen hyötyajoneuvosegmentin odotetaan vaikuttavan eniten markkinoiden liikevaihdon kasvuun. Vuonna 2020 henkilöajoneuvojen DC-pikalatauslaitteiden markkinoiden osuus DC-markkinoiden koko liikevaihdosta oli Euroopassa noin 75 prosenttia ja Yhdysvalloissa noin 35 prosenttia, ja hyötyajoneuvojen latausmarkkinoiden osuudet olivat Euroopassa 25 prosenttia ja Yhdysvalloissa 65 prosenttia. Vuonna 2030 henkilöajoneuvojen DC-pikalatauslaitteiden osuuden DC-markkinoiden koko liikevaihdosta odotetaan olevan Euroopassa 53 prosenttia ja Yhdysvalloissa 36 prosenttia. Hyötyajoneuvojen DC-pikalatauslaitteiden markkinan osuuden DC-markkinoiden koko liikevaihdosta odotetaan olevan Euroopassa 43 prosenttia ja Yhdysvalloissa 51 prosenttia. Työkoneiden DC-pikalatauslaitteiden markkinoiden osuuden DC-markkinoiden koko liikevaihdosta odotetaan olevan Euroopassa 4 prosenttia ja Yhdysvalloissa 13 prosenttia vuonna 2030.

¹⁷ Lähteet: BCG Stock Model: Why Electric Cars Can't Come Fast Enough, huhtikuu 2021 (www.bcg.com/publications/2021/why-evs-need-to-accelerate-their-market-penetration); IHS Markit EV Charging Infrastructure Report and Forecast, heinäkuu 2021 (ihsmarkit.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html).

¹⁸ Lähteet: BCG Stock Model: Why Electric Cars Can't Come Fast Enough, huhtikuu 2021 (www.bcg.com/publications/2021/why-evs-need-to-accelerate-their-market-penetration); IHS Markit EV Charging Infrastructure Report and Forecast, heinäkuu 2021 (ihsmarkit.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html).

Seuraavissa kaavioissa esitetään sähköajoneuvojen latausmarkkinat segmenteittäin ilmoitetuilla ajanjaksoilla:¹⁹



Huom: Vuoden 2020 liikevaihto ei sisällä työkoneiden mahdollista pientä osuutta.

Kilpailuympäristö

Sähköajoneuvojen latauksen kilpailuympäristö voidaan jakaa karkeasti kahteen segmenttiin: laite- ja ohjelmistotoimittajiin. Näillä kahdella segmentillä toimii monia erilaisia yhtiöitä, kuten elektroniikan monialayrityksiä, pääasiassa laitteisiin keskittyviä yhtiöitä, täyden palvelun latausoperaattoreita ja latauspisteohjelmistojen toimittajia. Kempower pitää itseään pääasiassa laitevalmistukseen keskittyvänä yhtiönä, vaikka sen ChargeEye™-pilvipalvelulla yhdistettynä keinoälyyn (*artificial intelligence, AI*) on keskeinen rooli Kempowerin arvolupauksessa. Kempowerin mukaan ChargeEye™-pilvipalvelun kyky tunnistaa automerkit ja -mallit latauksen aikana on kilpailuetu DC-pikalatausmarkkinoilla. Kempowerin latausohjauksikkö on Kempowerin mukaan myös yksi olennainen tekijä Kempowerin ratkaisussa, eikä Kempower käytä tässä kolmannen osapuolen ratkaisuja.

Kempowerin mukaan DC-pikalatauslaitteiden markkinat ovat edelleen hajanaiset ja kehittymättömät, ja tunnistettuja toimijoita on yli 20. Erottavia tekijöitä ovat latureiden erilaiset pääelementit, mukaan lukien ominaisuudet kuten ajoneuvojen enimmäismäärä latausjärjestelmää kohti, satelliittilatauspisteiden mahdollisuus, latureiden siirrettävyys ja latausjärjestelmän tarjoama kilowattiteho. Kempower arvioi olevansa tällä hetkellä ainoa yhtiö, joka tarjoaa ympäristöstäystävällisesti yhtenä pakettina tai järjestelmänä latausjärjestelmän asiakkaan edellyttämällä teholla, esimerkiksi 4 000 kilowatilla, joissa on modulaarinen muotoilu, satelliittilatauspisteet ja dynaamisesti jaettavissa oleva latausteho, sekä siirrettäviä latureita.

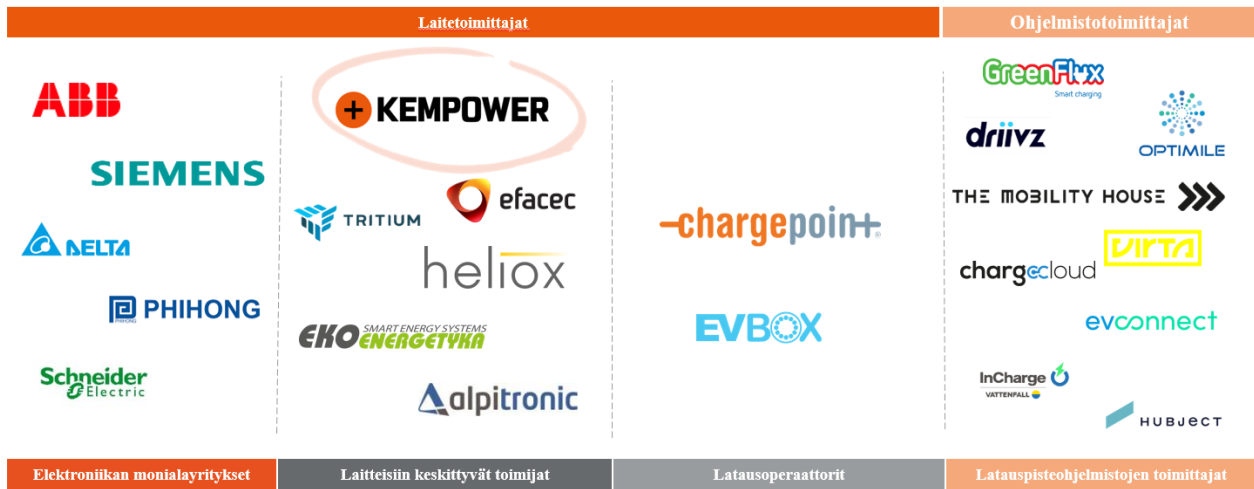
Kempowerin vuonna 2021 tilaaman kolmannen osapuolen markkinatutkimuksen mukaan DC-perusteisessa latauksessa tärkeimmät erottavat tekijät ovat laturitarjonnan modulaarisuus ja skaalattavuus, asiakaskokemus ja dynaaminen lataaminen. Noin 50 prosenttia Kempowerin asiakkaista nostaa modulaarisuuden ja skaalattavuuden tärkeimpien ostokriteerien joukkoon. Lisäksi kaikki haastatellut Kempowerin nykyiset asiakkaat pitivät Kempowerin modulaarisuutta markkinoiden parhaana. Lisäksi noin 90 prosenttia kaikista haastatelluista Kempowerin nykyisistä ja mahdollisista asiakkaista pitivät Kempowerin asiakaskokemusta selvästi markkinoiden keskiarvoa parempana, kun taas 25 prosenttia kokee Kempowerin selväksi johtajaksi tällä toimialalla. Dynaamisen lataamisen osalta noin 70 prosenttia hyötyajoneuvojen/kaluston liikennöitsijöistä, jotka ovat Kempowerin nykyisiä asiakkaita, mainitsivat dynaamisen lataamisen keskeiseksi ostoperusteeksi, kun taas 50 prosenttia kaikista haastatelluista nykyisistä ja mahdollisista asiakkaista katsovat Kempowerin olevan dynaamisessa latauksessa markkinoiden keskiarvoa parempi. Noin kolmasosa kaikista haastatelluista nykyisistä ja mahdollisista asiakkaista pitivät dynaamista latausta yhtenä tärkeimmistä

19

Lähteet: BCG Stock Model: Why Electric Cars Can't Come Fast Enough, huhtikuu 2021 (www.bcg.com/publications/2021/why-evs-need-to-accelerate-their-market-penetration); IHS Markit EV Charging Infrastructure Report and Forecast, heinäkuu 2021 (ihsmarkit.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html); International Council on Clean Transportation: Zero emission bus and truck market in the United States and Canada: päivitys vuodelle 2020, toukokuu 2021 (theicct.org/publications/canada-race-to-zero-FS-may2021); Transport Environment: EVs will be cheaper than petrol cars in all segments by 2027, BNEF:n analyysin tulokset, toukokuu 2021 (www.transportenvironment.org/discover/evs-will-be-cheaper-than-petrol-cars-in-all-segments-by-2027-bnef-analysis-finds/).

erottautumisperusteista, ja sen tärkeys korostuu erityisesti hyötyajoneuvojen/kaluston liikennöitsijöistä ja latausoperaattoreiden asiakassegmenteillä.

Seuraavassa kaaviossa esitetään Kempowerin ja sen tiettyjen kilpailijoiden markkina-asema:²⁰



²⁰ Lähde: Yhtiöiden verkkosivut, lehdistötiedotteet, Orbis-tietokanta, Kempowerin vuonna 2021 tilaama kolmannen osapuolen markkinatutkimus.

LIKETOIMINTA

Tämä osio sisältää tilastoja ja muita tietoja markkinoista, markkinoiden koosta ja markkinaosuuksista ja markkina-asetusta sekä muita Kempowerin liiketoimintaan liittyviä toimialatietoja. Tiedot perustuvat useisiin lähteisiin ja Kempowerin arvioihin. Katso ”Eräitä seikkoja—Markkina- ja toimialatietoja”.

Kempowerin tausta

Kempower on Kemppi Group Oy:n tytäryhtiö ja näin osa Kemppi Group -konsernia, suomalaista perheyrittäystä. Kemppi Group -konserni tunnetaan maailmanlaajuisesta hitsauskonebrändistä Kemppi. Vuodesta 1949 lähtien Kemppi Group -konserniin kuuluva Kemppi Oy -konserni on toimittanut tuhansia hitsauskoneita. Vuonna 1977 Kemppi Oy -konserni esitteli maailman ensimmäisen invertteripohjaisen tasavirtalähteen. Yli 70 maassa toimiva Kemppi Group Oy:n toinen tytäryhtiö, vuonna 1949 perustettu Kemppi Oy on yksi kaarihitsausteollisuuden teknologiajohtajista, ja sen konserniliikevaihto vuonna 2020 oli noin 140 000 tuhatta euroa.

Kempower Oy perustettiin alun perin 1990-luvulla Kemppi Oy:n tytäryhtiönä, ja se keskittyi muihin kuin hitsaustarkoituksiin tarkoitettujen DC-virtalähteiden markkinoihin, kun liiketoiminta muihin DC-virtalähteisiin liittyviin sovelluksiin muuttui kiinnostavammaksi. Kempower toimitti esimerkiksi noin 900 kappaletta 2 000 ampeerin virtalähteitä Euroopan hiukkasfysiikan tutkimuskeskuksen (”CERN”) hiukkaskiihdytimeen, mikä oli sen projektiliiketoiminnan tunnetuin referenssi, ja sille myönnettiin vuonna 2006 CERNin Golden Hadron -palkinto erinomaisista saavutuksistaan huippulaatuisten tehomuuntimien suunnittelussa ja valmistuksessa. Vuonna 2009 Kempowerin projektiliiketoiminta lakkautettiin ja Kempowerin tekninen tiimi siirrettiin työskentelemään Kemppi Oy:n tutkimusosastona, jonka yhtenä tutkimusalueena oli uudet liiketoiminnat, kuten sähköajoneuvojen lataus. Useiden markkinatutkimusten ja muutamien 20 kilowatin pikalatureilla Suomessa toteutettujen pilottiprojektien, joissa käytettiin sähköautojen CHAdeMO-pikalatausstandardia (”CHAdeMO”), jälkeen Kemppi Group Oy päätti käynnistää Kempowerin toiminnan uudelleen Kemppi Oy -konsernin hitsausliiketoiminnasta itsenäisenä yrityksenä, joka keskittyisi täysin sähköajoneuvojen lataamiseen. Tämän seurauksena Kemppi Group -konsernin sähköautojen latauslaiteliiketoiminta erotettiin Kemppi Solutions Oy:ksi vuonna 2017. Kemppi Solutions Oy:n nimeksi muutettiin Kempower Oy vuonna 2018. Kempowerin varsinainen toiminta alkoi vuonna 2018, kun sekä Kempowerin erikoisprojekteissa että Kemppi Oy:n tutkimusosastolla vuosien varrella kertynyt tekninen ydinosaaminen muodosti selkärangan tiimille, joka loi Kempowerin teknologian sähköautojen lataamiseen.

Yleiskatsaus

Kempower on nopeaa kasvua tavoitteleva suomalainen sähköajoneuvojen pikalatauslaitteiden ja -ratkaisujen valmistaja ja tarjoaja. Kempower suunnittelee, valmistaa ja myy sähköajoneuvojen, kuten henkilö- ja hyötyajoneuvojen ja liikkuvien työkonoiden, sekä sähköalusten ja -veneiden, DC-pikalatauslaitteita, -ratkaisuja ja -palveluita. Kempower tarjoaa laajan ratkaisuvalikoiman sähköajoneuvojen kaikkiin pikalataustarpeisiin julkisista parkkipaikoista linja-autovarikkoihin ja päätepysäkkeihin, raskaisiin hyöty- ja muihin sähköajoneuvoihin sekä satamiin ja sähköalusten ja -veneiden lataukseen. Kempowerin tuotteiden modulaarinen, skaalautuva ja joustava rakenne yhdistettynä järjestelmien kykyyn hoitaa usean ajoneuvon yhtäaikaista dynaamista pikalatausta palvelee erityisen hyvin sellaisia asiakasryhmiä, jotka tarvitsevat useita suuritehoisia latauslaitteita sisältäviä latausasemia tai jotka hyötyvät niistä. Kempower pyrkii mahdollistamaan puhtaamman ja älykkäämmän tulevaisuuden tarjoamalla korkealaatuisia latausratkaisuja, ja sen missiona on mahdollistaa puhdas liikkuminen hyödyntämällä Kemppi Oy:n 70 vuoden kokemusta sähköisistä virtalähteistä vaativissa olosuhteissa. Kempowerin latausjärjestelmä kestää käyttölämpötilaa -40°C ja +50°C välillä ja se on suunniteltu kestäämään likaa, vettä, pölyä ja lunta.

Kempowerin maantieteelliset päämarkkinat ovat Pohjoismaat, jonka osuus Kempowerin liikevaihdosta oli 70 prosenttia 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella ja 90 prosenttia konserniliikevaihdosta 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, ja muu Eurooppa, jonka osuus Kempowerin liikevaihdosta oli 27 prosenttia 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella ja 10 prosenttia konserniliikevaihdosta 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Kempowerin latausratkaisuja on toimitettu maailmanlaajuisesti yli 30 maahan, ja Euroopan ulkopuolisen alueen osuus Kempowerin liikevaihdosta oli 4 prosenttia 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella ja 1 prosenttia konserniliikevaihdosta 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Kempowerin latausratkaisut suunnitellaan ja valmistetaan Lahdessa, jossa Kempowerin pääkonttori ja sen kaksi tuotantolaitosta sijaitsevat tämän Esitteen päivämääränä. Kempowerin tavoitteena on siirtää joitakin toimintoja, kuten sen pääkonttori ja osa tuotannosta, vuoden 2022 aikana uusiin toimitiloihin Lahteen korvaten pienemmän sen kahdesta nykyisestä tuotantolaitoksesta. Kempower odottaa uusien toimitilojen mahdollistavan sen tuotantokapasiteetin kasvattamisen moninkertaiseksi vuoteen 2025 mennessä verrattuna sen tuotantokapasiteettiin tämän Esitteen päivämääränä. Toinen olemassa oleva tuotantolaitos on uusien toimitilojen vieressä, ja Kempowerin tavoitteena on aluksi käyttää sitä varastotilana, minkä lisäksi se aikoo mahdollisesti laajentaa tuotantoaan sinne, mikäli tulevaisuudessa tarvitaan lisää tuotantokapasiteettia.

Kempowerin liikevaihto oli 3 252 tuhatta euroa, liiketappio oli 2 220 tuhatta euroa ja sen tilikauden voitto oli 103 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella. Kempowerin konserniliikevaihto oli 18 986 tuhatta euroa, sen liikevoitto

2 092 tuhatta euroa ja sen tilikauden voitto 961 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Kempowerin henkilöstömäärä 30.9.2021 oli 103. Kempowerin henkilöstömäärä oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella keskimäärin 29, 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella keskimäärin 13 ja 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella keskimäärin neljä.

Historia

Kempowerin historia juontaa juurensa vuoteen 1949, jolloin sähköasentaja Martti Kemppi perusti pienen työpajan kotinsa ulkorakennukseen. Alun perin työpajalla valmistettiin betoni- ja maitokärkyjä, saunakiukaita ja hitsausmuuntajia. Yrityksestä tuli osakeyhtiö Veljekset Kemppi Oy 1950-luvulla, ja yhtiö alkoi keskittyä hitsauslaitteisiin. Veljekset Kemppi Oy aloitti vientitoiminnan vuonna 1955. Yhtiö valmisti noin puolet Suomen hitsausmuuntajista sekä erilaisia teollisuuden sähkölaitteita 1960-luvun puolivälissä, ja sillä oli vientiä 30 maahan. Vuonna 1968 yhtiön nimi lyhennettiin Kemppi Oy:ksi.

Kemppi Oy perusti ensimmäisen tytäryhtiönsä Ruotsiin vuonna 1972. Vuonna 1977 Kemppi Oy toi markkinoille maailman ensimmäisen hitsaukseen tarkoitetun invertteripohjaisen DC-virtalähteen. Yhtiö perusti 1980-luvulla tytäryhtiöitä useisiin Euroopan maihin. Vuonna 1993 Kemppi Oy toi markkinoille maailman ensimmäisen digitaalisen hitsausvirtalähteen nimeltään Kemppi Pro. Kempower Oy perustettiin alun perin 1990-luvulla Kemppi Oy:n tytäryhtiönä, ja se keskittyi muihin sovelluksiin kuin hitsaukseen tarkoitettujen DC-virtalähteiden markkinoihin, kun liiketoiminta muihin DC-virtalähteisiin liittyviin sovelluksiin muuttui kiinnostavammaksi. Lisätietoja Kempowerin alkuvaiheen historiasta on esitetty edellä kohdassa ”—Kempowerin tausta”.

Vuonna 2018 Kempower ja Normet Oy (”**Normet**”) aloittivat yhteistyön, jossa Kempower kehittää pikalatausratkaisuja ja tarjoaa palveluita Normetin täysin sähköistä kaivos- ja louhintakoneiden valikoimaa varten. Vuonna 2019 Kempower julkaisi ensimmäiset T-Series-tuotteensa ja vuonna 2020 ensimmäiset C-Series- ja S-Series-tuotteensa. Vuonna 2020 Kempower sopi Pohjoismaiden suurimman sähkökäyttöisten linja-autojen varikon toimittamisesta Pohjoismaiden suurimmalle linja-auto-operaattorille Nobina AB:lle (”**Nobina**”) Malmöön Ruotsiin, ja Kempower ja LaddAlliansen Nordic AB sopivat sähkökäyttöisten linja-autojen 52 latausasemaa sisältävän latausjärjestelmän sekä tuki- ja muiden palvelujen toimittamisesta linja-auto-operaattori Vy Buss AB:lle (”**Vy Buss**”) Jönköpingiin Ruotsiin alueellisen liikenneviranomaisen uutta linja-autovarikkoa varten. Kempower aloitti myös yhteistyön Pohjoismaiden suurimman latausoperaattorin Recharge AS:n (”**Recharge**”) kanssa. Vuonna 2021 Saksan suurin kunnallinen tienpuhdistus- ja jätehuolto-yhtiö Berliner Stadtreinigung osti Kempowerilta 18 T-Series-laturia sähköajoneuvojensa lataamista varten. Vuonna 2021 Kempower tiedotti, että Suomen suurin vähittäiskauppaketju S-ryhmä, jolla on Suomessa yli 1 800 myyntipistettä, aikoo rakentaa valtakunnallisen sähköautojen latausverkoston vuosina 2021–2024 käyttäen Kempoweria latausratkaisujen toimittajana. Syyskuussa 2021 Kempower ilmoitti solmineensa puitesopimuksen Osprey Charging Network Ltd:n (”**Osprey Charging**”) kanssa. Ensimmäinen latausasema Yhdistyneessä kuningaskunnassa avattiin marraskuussa 2021. Vuonna 2021 Kempower ilmoitti puitesopimuksen solmimisesta Gilbarco Veeder-Rootin kanssa, joka on teknologiaratkaisujen johtava toimittaja polttoaineiden jakelun ja vähittäiskaupan alalla. Sopimuksen mukaan Gilbarco Veeder-Rootin tarkoituksena on tarjota Kempowerin sähköajoneuvojen latureita osana sen sähköajoneuvojen latausverkostoa, mikä sisältää myös verkonhallintaohjelmiston, asennus- ja kunnossapitopalvelut. Vuonna 2021 Kempower solmi yhteistyösopimuksen myös Epirocin kanssa, joka on yksi kaivos- ja infrastruktuuriteollisuuden johtavista tuottavuuden ja kestävästä kehityksen tarjoajista. Epiroc tarjoaa Kempowerin sähköajoneuvojen latureita maailmanlaajuisesti osana sähköistä kaivos- ja rakennuskonetarjontaansa.

Keskeiset vahvuudet

Houkuttelevalla markkinalla toimiva nopeasti kasvanut yhtiö

Kempowerin liikevaihto on kasvanut nopeasti sen perustamisesta vuodesta 2018 lähtien, ja sen keskimääräinen vuotuinen kasvu oli 1 191 prosenttia vuosina 2018–2020 konserniliikevaihdon kasvaessa 18 986 tuhanteen euroon 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Kempowerin suurin tuotelinja on Kempower S-Series-latausjärjestelmä, ja näihin kuuluvien ratkaisujen myynnin kasvu on ohjannut Kempowerin liikevaihdon kokonaiskasvua vuodesta 2020, jolloin tuotelinja esiteltiin ensimmäisen kerran.

Kempowerin liikevaihdon kasvua on ohjannut Kempowerin teknologisesti edistynyt tuotevalikoima ja sähköajoneuvojen DC-pikalataukseen tarkoitettujen ratkaisujen kysynnän kasvu. Vuoteen 2030 mennessä DC-pikalatauslaitteiden markkinoiden odotetaan kasvavan Euroopassa 1 988 miljoonalla eurolla (keskimääräinen vuotuinen kasvu 17 prosenttia vuosina 2020–2030) ja Yhdysvalloissa 1 307 miljoonalla eurolla (keskimääräinen vuotuinen kasvu 27 prosenttia vuosina 2020–2030) eli yhteensä noin 4 000 miljoonaan euroon (*lähteet: BCG Stock Model: Why Electric Cars Can't Come Fast Enough, huhtikuu 2021 (www.bcg.com/publications/2021/why-evs-need-to-accelerate-their-market-penetration) ja IHS Markit EV Charging Infrastructure Report and Forecast, heinäkuu 2021 (ihsmarkit.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html)*). Lisätietoa on esitetty kohdassa ”Toimiala- ja markkinakatsaus”.

Skaalautuva ja joustava liiketoimintamalli, joka sitoo suhteellisen vähän pääomaa

Kempowerin liiketoimintamalli on joustava ja sitoo suhteellisen vähän pääomaa. Kempower on ulkoistanut merkittävän osan DC-pikalatauslaitteissa käytettävien osien valmistuksesta ulkopuolisille toimittajille, minkä ansiosta Kempower pystyy keskittymään loppukokoonpanoprosessiin, jossa tuotannon keskeinen osaaminen ja kilpailuedut tulevat esiin. Koska Kempowerilla on laaja toimittajaverkosto ja se keskittyy kokoonpanoprosessin kriittisimpiin vaiheisiin ja läpimenoaikojen jatkuvaan parantamiseen, Kempower ei odota tekevänsä merkittäviä investointeja tuotantolaitoksiinsa sen kasvaessa sen jälkeen, kun lähitulevaisuuden suunnitellut kasvuinvestoinnit on tehty. Tuotannon ulkoistetun luonteen ansiosta Kempower voi myös pitää kiinteät kustannuksensa suhteellisen matalina, koska ulkoistettu materiaalien ja osakokoonpanojen tuotanto ei aiheuta sille henkilöstökuluja.

Kempowerin liiketoimintamalli on myös skaalautuva ja Kempower uskoo, että sillä on mahdollisuuksia parantaa kannattavuuttaan sen laajentuessa, koska kiinteiden kustannusten ei odoteta nousevan liikevaihdon kasvua vastaavalla tavalla. Kempower odottaa myös, että myynnin kasvaessa materiaalien yksikkökustannukset laskevat määräalennusten ansiosta. Lisäksi Kempower uskoo, että sen tuotteiden modulaarisuus ja pilvipohjainen Kempower ChargeEye™ -ohjelmisto tukevat sen toimintojen skaalautuvuutta.

Hyvin asemoitu tuotevalikoima kilpailukykyisin ominaisuuksin ja yhteensopivuus lähes kaikkien sähköajoneuvojen kanssa ja tehokas tuotanto

Kempowerin mukaan sen tuotteet ovat erittäin modulaarisia, koska olemassa olevien latureiden latauskaappeihin on helppo lisätä latausmoduuleja, mikä poistaa teoreettiset tehorajat järjestelmätasolla. Tuotteiden modulaarisuus mahdollistaa myös tehokkaamman tuotantolinjaston, koska Kempowerin tuotteet on kehitetty massaräätälöintiä varten eikä erikseen räätälöitäviksi ratkaisuisi. Massaräätälöinnistä huolimatta Kempower uskoo, että Kempowerin tuotteiden olemassa olevat räätälöinti- ja päivitysmahdollisuudet tekevät niistä houkuttelevia asiakkaiden näkökulmasta, koska niiden rakenne mahdollistaa ominaisuuksien ja kapasiteetin lisäämisen, mikä vähentää tarvetta etupainotteisiin investointeihin ja tämän ansiosta asiakkaat voivat investoida Kempowerin latauslaitteisiin asteittain heidän tarpeidensa kehittyessä. Kempowerin tuotteet ovat myös joustavia, koska lataustehoyksiköt voidaan sijoittaa jopa 50 metrin etäisyydelle latauspisteestä. Tämä mahdollistaa tehokkaan tilankäytön ja suurteholatauslaitteiden asentamisen ahtaisiin paikkoihin, joihin perinteiset suuremmat DC-pikalatauslaitteet eivät välttämättä mahtuisi. Kempowerin siirrettävät laturit tarjoavat myös paljon joustavuutta paikoissa, joissa on vaikea saada sähköä. Lisäksi Kempowerin latausratkaisut ovat yhteensopivia yleisimpien latausstandardien kanssa, kuten CCS1 (kuten määritelty jäljempänä), CCS2 (kuten määritelty jäljempänä), CHAdeMO ja Type 2 AC (kuten määritelty jäljempänä).

Kempower laturit pystyvät jakamaan tehoa dynaamisesti satelliittilatauspisteiden välillä, mikä mahdollistaa latauskapasiteetin tehokkaan jakamisen latausjärjestelmän sisällä, koska Kempowerin pikalaturit pystyvät ohjaamaan sähköä suoraan sinne, missä sitä tarvitaan eniten, jolloin jokaiseen ajoneuvoon syötetään sille parhaiten sopiva latausteho. Tämä vähentää järjestelmän vajaakäyttöä ja parantaa käyttöastetta järjestelmätasolla, minkä Kempower uskoo olevan hyödyllistä asiakkaille ja erityisesti latausoperaattoreille, jotka voivat myydä laturistaan enemmän sähköä, kun tehon jakaminen sähköajoneuvojen välillä optimoidaan ja kapasiteetin vajaakäyttöä on vähemmän. Kempower uskoo sen tuotteiden dynaamisuuden olevan sen merkittävä kilpailuetu. Tämä ominaisuus perustuu Kempowerin teknologiaan, jolla laturi vaihtaa tietoja suoraan ladattavien sähköajoneuvojen kanssa ja tunnistaa suurimman lataustehon, jolla sähköajoneuvo voidaan kulloinkin ladata. Kempower uskoo, että myös loppukäyttäjät hyötyvät tästä, koska useammat ajoneuvot saavat samanaikaisesti niille optimoidun maksimitehon. Kempowerin tuotteiden dynaamisuus mahdollistaa myös käyttäjien välisen priorisoinnin. Esimerkiksi linja-autokaluston operaattori voi asettaa etusijalle linja-autot, joiden ajovuoro on alkamassa seuraavaksi varmistaen siten niiden lataamisen ajovuoron alkamiseen mennessä. Kempowerin latausjärjestelmä on suunniteltu myös vaativiin olosuhteisiin. Se kestää käyttölämpötilaa -40°C ja +50°C välillä ja se on suunniteltu kestämaan likaa, vettä, pölyä ja lunta. Lisäksi pilvipohjainen Kempower ChargeEye™ -alusta mahdollistaa toimintojen tehokkaan hyödyntämisen ja toimii myös merkittävänä tietolähteenä tuotteiden ja palvelujen kehittämisessä, laajentamisessa ja optimoinnissa.

Kemppi Group -konsernilta peritty teknologia-osaaminen ja innovaatiotoiminta

Kempower perustettiin eriyttämällä se Kemppi Oy -konsernista, joka on yksi johtavista hitsausratkaisujen toimittajista, joka perustettiin 1950-luvulla. Vuosikymmenten aikana on kertynyt merkittävä määrä teknologiaosaamista, ja Kempower Oy perustettiin alun perin 1990-luvulla Kemppi Oy:n tytäryhtiönä, ja se keskittyi muihin sovelluksiin kuin hitsauksiin tarkoitettujen DC-virtalähteiden markkinoihin. Tutkimus- ja kehitystoiminnan onnistumisen osoituksena Kempower toimitti vuonna 2006 virtalähteitä CERNille ja se palkittiin vuoden toimittajana.

Tämän teknologisen perinnön tuella Kempower on onnistunut luomaan innovaatiokulttuurin ja suunnitelman tulevalle tutkimus- ja kehitystoiminnalle tavoitteenaan täyttää sähköajoneuvojen tulevat pikalataustarpeet.

Monipuolinen asiakaskunta ja referenssit suurilta asiakkailta

Kempower on allekirjoittanut asiakaspuitesopimuksia ja/tai ostotilauksia arvostettujen kansainvälisten yhtiöiden kanssa, joiden Kempower uskoo olevan oman alansa edelläkävijöitä, kuten Recharge (Pohjoismaiden yksi johtavista latausoperaattoreista), Osprey Charging (nopeasti kasvava brittiläinen latausoperaattori), Gilbarco Veeder-Root (teknologiaratkaisujen johtava toimittaja polttoaineiden jakelun ja vähittäiskaupan alalla), S-ryhmä (Suomen suurin vähittäiskauppaketju), Nobina (Pohjoismaiden suurin linja-autojen liikennöitsijä) ja Volvo Trucks Corporation (**”Volvo”**) (kansainvälinen hyötyajoneuvojen ja liikkuvien työkoneneiden valmistaja).

Kempowerin asiakaskuntaan kuuluu muun muassa latausoperaattoreita, ammattijoneuvojen liikennöitsijöitä sekä laite- ja ajoneuvovalmistajia (OEM), ja Kempowerin tuotteita myydään myös sen jakeluverkoston kautta, mikä vähentää Kempowerin riippuvuutta yksittäisistä asiakkaista tai asiakasryhmistä.

Vastuullisuus liiketoiminnan ja Kempowerin toiminnan ytimessä

Kempower pyrkii toimimaan liikenteen ja kuljetuksen sähköistymisen eturintamassa, sillä sen ratkaisut on suunniteltu mahdollistamaan päästötön liikkuvuus. Edistääkseen lisää päästöjen pienentämistä Kempower on sitoutunut Yhdistyneiden Kansakuntien (**”YK”**) Agenda2030:n kestävä kehityksen toimintaohjelmaan ja siihen kuuluviin kestävä kehityksen tavoitteisiin (*Sustainable Development Goals*, **”SDG”**). Kempower on sitoutunut 100 prosentin hiilineutraalisuuteen vuoteen 2035 mennessä ja 100 prosentin kierrätettävyyteen omassa toiminnassaan vuoteen 2025 mennessä. Tämänhetkisenä tavoitteena Kempower pyrkii sähköajoneuvojen laturien 99 prosentin kierrätysasteeseen niiden elinkaaren päättyessä. Lisäksi Kempowerin tavoitteena on siirtyä toiminnassaan ja valmistuksessaan 100-prosenttisesti fossiilivapaisiin sähkölähteisiin vuoteen 2025 mennessä. Katso **”—Vastuullisuus”** jäljempänä.

Kokenut johto sekä sitoutunut, osaava ja tyytyväinen henkilöstö

Kempowerin johtoryhmään kuuluu osaavia henkilöitä, joilla on kattavaa kokemusta voimakkaasti kasvavan kansainvälisen liiketoiminnan johtamisesta. Kempowerin johdolla on merkittävää kokemusta myös vaativasta sähköteknisestä teollisuudesta ja/tai omista erikoisaloistaan. Kempowerin johtoryhmä yhdessä Kempowerin henkilöstön enemmistön kanssa on sijoittanut Osakkeisiin, kuten esitetty kohdassa *”Osakkeet ja osakepääoma—Henkilöstöanti”*, mikä Kempowerin mielestä osoittaa vahvaa sitoutumista Kempowerin edelleenkehittämiseen. Lisäksi Kempower on onnistunut houkuttelemaan kokeneita ja osaavia johtohenkilöitä, jotka tukevat johtoryhmää omilla osa-alueillaan.

Kempower panostaa henkilöstöönsä sekä rekrytoimalla lisää asiantuntijoita Kempowerin kasvun tukemiseksi että kehittämällä heidän asiantuntemustaan. Lisäksi henkilöstötyytyväisyys on erittäin korkealla tasolla, sillä Kempowerin suosittelevuudeksi (*net promoter score*, **”NPS”**) oli 87 prosenttia positiivinen kesäkuussa 2021 teetetyssä työntekijöiden tyytyväisyyskyselyn mukaan, jossa vastaajilta kysyttiin, suosittelevatko he Kempoweria työnantajana. Kempowerin henkilöstön vaihtuvuus on ollut matala ja Kempower jatkaa henkilöstönsä asiantuntemukseen ja hyvinvointiin panostamista.

Kempowerin strategia

Kempower on laatinut kasvustrategian, joka perustuu kahteen erilliseen pilariin. Ensimmäisenä on uusille markkinoille laajentumisen strategia, jossa määritellään maantieteelliset markkinat ja asiakassegmentit, joihin Kempower keskittyy viisivuotisen vuoden 2025 loppuun saakka kestävä strategiakautensa aikana. Toisena on innovaatiostrategia, joka koostuu Kempowerin suunnitelmasta jatkaa sen tuote- ja ratkaisuväliköiden kehittämistä.

Uusille markkinoille laajentumisen strategia – Jako maantieteelliseen laajentumiseen asiakastyypeittäin

Kempower pyrkii jatkamaan laajentumista Euroopan markkinoilla lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä. Kempowerilla on jo vakiintunut asema sen maantieteellisellä päämarkkinallaan Pohjoismaissa, ja se on jo aloittanut laajentumisen muualle Eurooppaan. Kempowerin latausratkaisuja on toimitettu maailmanlaajuisesti yli 30 maahan. Pohjoismaiden lisäksi Kempower on toimittanut latausratkaisuja esimerkiksi Yhdistyneeseen kuningaskuntaan, Saksaan, Alankomaihin, Belgiaan, Sveitsiin, Espanjaan, Italiaan ja Ranskaan. Kempower näkee myös merkittäviä mahdollisuuksia Yhdysvaltoihin laajentumisessa, missä sen tavoitteena on aloittaa toimintansa vuoden 2025 loppuun mennessä. Strategiansa mukaisesti Kempower keskittyy orgaaniseen kasvuun, mutta se voi tulevaisuudessa toteuttaa yritys- tai liiketoimintakauppoja ja osallistua strategiaansa tukevaan markkinoiden keskittymiseen.

Kempowerin uusille markkinoille laajentumisen strategiassa keskitytään kuhunkin asiakassegmenttiin (katso **”—Asiakkaat”** jäljempänä) kullakin sen maantieteellisellä markkinalla. Arvioidessaan mahdollisia markkinoita laajentumista varten Kempower arvioi mahdollisten markkinoiden ominaispiirteitä ja asiakkaita. Tämä arviointi käsittää tietyt kriteerit. Esimerkiksi markkinoille menoa uusilla julkisen latauksen maantieteellisillä alueilla tarkastellaan erikseen kullakin maantieteellisellä markkinalla, ja markkinoiden houkuttelevuutta arvioidaan tutkimalla esimerkiksi mahdollisia markkinoilla menestyviä asiakkaita, kuinka hyvin paikalliset säädökset ja poliittiset päätökset edistävät sähköajoneuvoja sekä liikenteen sähköistymistä ja kilpailuympäristöä. Laite- ja ajoneuvovalmistaja-asiakkaita (OEM) arvioidaan niiden

taloudellisen aseman, sähköajoneuvojen myynnin kilpailukyvyyn ja brändin perusteella. Hyötyajoneuvojen liikennöitsijöitä arvioidaan esimerkiksi asiakkaan arvopotentialin, kilpailun tason ja sähköistä liikennettä koskevien paikallisten poliittisten päätösten perusteella. Lisäksi asiakastyypistä riippuen myynti tapahtuu suoramyyntin, paikallisten myyntiyhtiöiden, avainasiakashallinnan mallin tai liikekumppaneiden kautta.

Saavuttaakseen liiketoimintansa tavoitteet ja jatkaakseen kasvuaan ja laajentumistaan Kempower suunnittelee jatkavansa lisähenkilöstön rekrytointia erityisesti tutkimus- ja kehitystoimintaan, tuotantoon, markkinointiin, myyntiin ja jälkimarkkinointiin. Lisätietoja Kempowerin organisaatiosta ja henkilöstöstä on esitetty kohdassa ”—*Organisaatio ja henkilöstö*” jäljempänä.

Innovaatiostrategia

Kempowerin innovaatiostrategia voidaan jakaa kolmeen strategiseen painopistealueeseen: (i) nykyinen tuotevalikoima tavoitellun tulevan kasvun perustana, (ii) tuotannon ja toiminnan kustannus- ja investointitehokkuus sekä (iii) tutkimus- ja kehitystoiminta ja uusien tuotteiden ja ominaisuuksien innovointi.

Ensinnäkin Kempower pyrkii jatkamaan nykyisen tuotevalikoimansa kehittämistä ylläpitämällä tarkkaa tuotesuunnittelua ja -hallintaa massaräätälöinnin mahdollistamiseksi, minkä Kempower uskoo muodostavan perustan sen tavoitellulle tulevalle kasvuille. Kun Kempower kehittää edelleen sen nykyisiä tuotteita tai kehittää täysin uusia tuotteita, jatkaa se keskittymistä tuoteperheiden välisen yhteensopivuuden säilyttämiseen ja taaksepäin yhteensopivuuteen aikaisempien tuotesukupolvien kanssa. Käytännössä tämä tehdään aktiivisen ja tarkan tuotehallinnan kautta. Lisäksi Kempower aikoo jatkaa keskittymistä tuotteiden suunnitteluun, jotka on helppo koota massaräätälöintiä varten, samalla kun se jatkaa erilaisten asiakas- ja lataustarpeiden palvelemista. Vaikka Kempowerin tuotteet perustuvat ensisijaisesti vakioituihin osiin ja komponentteihin, kootut laturit perustuvat Kempowerin omaan suunnitteluun, minkä seurauksena sen laturit ovat yhteensopivia ainoastaan Kempowerin alkuperäisten varaosien kanssa.

Toiseksi Kempower jatkaa keskittymistä kustannus- ja investointitehokkuuteen käyttäen edellä kuvattuja standardoinnin, ulkoistamisen ja massaräätälöinnin periaatteita ja jonka mahdollistavat sekä optimoitu tuotesuunnittelu että tarkka tuotehallinta. Kun Kempower kasvattaa tuotantokapasiteettiaan vastatakseen tuotteidensa ennakoituun kysyntään, se jatkaa useiden hankintalähteiden -politiikan noudattamista ulkoistamalla osien, mukaan lukien osakokoonpanot, tuotannon ulkopuolisille toimittajille samalla, kun se pitää kokoonpanoprosessin kriittisimmät vaiheet Yhtiössä. Lisäksi Kempower suunnittelee jatkavansa standardoidun teknologian hyödyntämistä tuotteidensa kokoonpanossa mahdollisuuksien mukaan.

Kolmanneksi Kempower pitää tutkimus- ja kehitystoimintaa ja innovaatioita olennaisena osana Kempoweria ja sen organisaatiokulttuuria, mikä rakentuu Kemppi Group -konsernin teknologisesta osaamisesta ja perinnöstä. Jatkamalla tutkimus- ja kehitystoimintaan ja innovaatioihin investointia, Kempower pyrkii pitämään olemassa olevat tuotteensa kilpailun edellä, luomaan uusia innovaatioita uusissa tuotteissaan ja säilyttämään taloudellisen kilpailukykyä paremmilla suunnitteluratkaisuilla, jotka alentavat sen tuotteiden valmistuskustannuksia. Lisäksi Kempower pyrkii hyödyntämään markkinatietoa, kuluttajapalautetta ja latureistaan ChargeEye™-pilvipalvelun avulla kerättyä dataa olemassa olevien tuotteidensa ja palveluidensa parantamiseen sekä asiakkaiden ja loppuasiakkaiden, kuten kuluttajien, tarpeet täyttävien uusien tuotteiden ja palveluiden kehittämiseen. Analysoimalla latureistaan kerättyä täysin anonymiä dataa, Kempower odottaa myös pystyvänsä kehittämään edelleen valikoimaansa ja vahvistamaan asemaansa esimerkiksi sähköajoneuvojen valmistajien kumppanina.

Taloudelliset tavoitteet

Yhtiön hallitus on vahvistanut Kempowerille seuraavat keskipitkän ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet:

- **Kasvu:** 200 miljoonan euron liikevaihto keskipitkällä aikavälillä (4–6 vuotta).
- **Kannattavuus:** 10 prosentin operatiivinen EBIT-marginaali saavutettu keskipitkällä aikavälillä (4–6 vuotta) ja operatiivinen EBIT-marginaali vähintään 15 prosenttia pitkällä aikavälillä.

Edellä esitetyt lausumat sisältävät tulevaisuutta koskevia lausumia eivätkä ne ole takeita Kempowerin tulevasta taloudellisesta suorituskyvystä. Kempowerin toteutunut tulos ja taloudellinen asema voivat poiketa merkittävästi tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetystä tai niistä pääteltävästä tuloksesta johtuen monista tekijöistä, joita on kuvattu kohdissa ”Eräitä seikkoja—Tulevaisuutta koskevat lausumat”, ”Riskitekijät” ja ”Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema—Keskeisiä liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä”. Kempower kehottaa mahdollisia sijoittajia suhtautumaan varauksella tällaisiin tulevaisuutta koskeviin lausumiin.

Kempowerin liikevaihto oli 3 252 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella ja konserniliikevaihto 18 986 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Kempowerin operatiivinen EBIT-marginaali oli 68 prosenttia negatiivinen 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella ja 11 prosenttia positiivinen 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla.

Kempowerin tarkoitus ja arvot

Kempowerin visiona on yhteiskunta, joka toimii täysin sähköisen liikenteen varassa, mikä tekee maailmasta puhtaamman ja kestävämmän. Kempower pyrkii luomaan sähköajoneuvojen latausinfrastruktuurin, joka on sekä laaja että luotettava, mikä johtaisi siihen, että sähköajoneuvoista tulee uusi normaali. Kempowerin arvot ovat:

- *Yhdessä* – Rajat ylittävä tiimityö luo menestystä ja iloa kaikessa Kempowerin toiminnassa.
- *Rohkeus* – Kempowerilla on rohkeutta ajatella ja toimia eri tavalla. Kempower oppii jatkuvasti.
- *Suoraselkäisyys* – Vastuullisuus, kestävä kehitys ja rehellisyys ovat Kempowerin suoraselkäisyyden rakennuspalikoita.
- *Vaikuttavuus* – Kempowerin intohimo on auttaa asiakkaitaan siirtymään kohti päästötöntä tulevaisuutta. Kempoweria ohjaa asiakasmenestys.

Kempowerin liiketoiminta

Yleistä

Kempower on nopeaa kasvua tavoitteleva suomalainen sähköajoneuvojen pikalatauslaitteiden ja -ratkaisujen valmistaja ja tarjoaja, jonka latausratkaisuja on toimitettu maailmanlaajuisesti yli 30 maahan. Kempower suunnittelee, valmistaa ja myy sähköajoneuvojen, kuten henkilö- ja hyötyajoneuvojen ja liikkuvien työkonoiden, sekä sähköalusten ja -veneiden, DC-pikalatauslaitteita, -ratkaisuja ja -palveluita. Kempower tarjoaa laajan ratkaisuvalikoiman sähköajoneuvojen kaikkiin pikalataustarpeisiin julkisista parkkipaikoista linja-autovarikkoihin ja päätepysäkkeihin, raskaisiin hyöty- ja muihin sähköajoneuvoihin sekä satamiin ja sähköalusten ja -veneiden lataukseen. Kempowerin tuotteiden modulaarinen, skaalautuva ja joustava rakenne yhdistettynä järjestelmien kykyyn hoitaa usean ajoneuvon yhtäaikaista dynaamista pikalatausta palvelee erityisen hyvin sellaisia asiakasryhmiä, jotka tarvitsevat useita suuritehoisia latauslaitteita sisältäviä latausasemia tai jotka hyötyvät niistä. Kempowerin suurimpia asiakkaita ovat latausoperaattorit, jotka pääasiassa hallinnoivat tieverkoston yhteydessä olevia latausasemia esimerkiksi huoltoasemilla tai pikaruokaravintoloiden ja vähittäismyymälöiden parkkipaikoilla, sekä hyötyajoneuvo- ja linja-autokaluston liikennöitsijät, joiden kalusto muodostuu pääasiassa linja- ja kuorma-autoista. Kempowerin muita asiakkaita ovat laite- ja ajoneuvovalmistajat (OEM) ja muut asiakasryhmät, joita palvelee Kempowerin jakelija- ja asennuskumppaniverkoston kautta. Kempowerin tuotteiden asentamisen hoitavat Kempowerin liikekumppanit. Nämä liikekumppanit voivat myös myydä Kempowerin tuotteita. Kempower ei suorita tuotteidensa kunnossapitotyötä, mutta se voi kuitenkin tarjota palvelu- ja kunnossapitosopimuksia, joiden perusteella sen liikekumppanit tekevät huoltotöitä paikan päällä.

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin liikevaihto maantieteellisesti jaettuna ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu)		
			(tuhatta euroa)		
Pohjoismaat	17 045	906	2 265	256	14
Muu Eurooppa	1 812	374	865	71	5
Muu maailma	129	13	121	–	–
Yhteensä	<u>18 986</u>	<u>1 293</u>	<u>3 252⁽¹⁾</u>	<u>327⁽¹⁾</u>	<u>20⁽¹⁾</u>

(1) Tilintarkastettu.

Tuotteet

Yleistä

Kempowerin mukaan se tarjoaa helposti skaalattavia, modulaarisia, dynaamisia, käyttäjäystävällisiä, standardoituja, kestäviä ja luotettavia sähköajoneuvojen latureita vaativiin olosuhteisiin ja erilaisiin tarpeisiin. Kempowerin latureita käytetään sähkökäyttöisten liikkuvien työkonoiden, linja-autojen, kuorma- ja henkilöautojen sekä sähköaluksien- ja veneiden lataamiseen. Kaikki Kempowerin latauslaitteet perustuvat samoihin 50 kilowatin tehomoduleihin eli Kempowerin laturit ovat modulaarisia, minkä ansiosta sen asiakkaiden latausasemien laajentaminen ja lataustehon kasvattaminen on helppoa. Kempowerin laturit ovat dynaamisia, ja siksi ne tunnistavat yksittäiseen laturiin yhdistetyn sähköajoneuvon tyypin ja kapasiteetin vastaanottaen lataustehoa. Tämä mahdollistaa latauskapasiteetin tehokkaan jakelun koko latausjärjestelmään, koska Kempowerin pikalaturit pystyvät ohjaamaan sähköä dynaamisesti sinne, missä sitä tarvitaan eniten, jolloin jokaiseen ajoneuvoon syötetään sille sopiva latausteho. Dynaamisen latauksen ansiosta latureita voi käyttää milloin tahansa ja millä tahansa halutulla latausteholla 25 kilowatin tehoportain kaluston latauksen optimoimiseksi. Teoriassa Kempowerin laturit tarjoavat rajattoman lataustehon. Kempowerin modulaarisissa ratkaisuissa lataustehoyksikkö voidaan sijoittaa jopa 50 metrin etäisyydelle latauspisteestä, mikä mahdollistaa tehokkaan tilankäytön

esimerkiksi pysäköintialueilla tai linja-autovarikoilla. Latauslaitteet on suunniteltu kovaan käyttöön ja niiden kestävyys on testattu sen varmistamiseksi, että ne kestävät äärimmäisiä olosuhteita, ankaraa säätä sekä jatkuvaa käsittelyä ja käyttöä. Kempowerin latausratkaisut sopivat eri tyyppisille sähköajoneuvoille ja ne ovat yhteensopivia yleisimpien latausstandardien kanssa, ja uusia ratkaisuja otetaan käyttöön toimialan kehittyessä. Näitä standardeja ovat (i) Combined Charging System 1.0 ("CCSI") ja Combined Charging System 2.0 ("CCS2"), (ii) CHAdeMO ja (iii) IEC 62196 Type 2 AC ("Type 2 AC"), jonka Euroopan komissio valitsi Euroopan unionin viralliseksi latausliittimeksi tammikuussa 2013. Kempowerin tuotteiden tilausprosessi kestää yleensä noin 6–12 kuukautta asiakasneuvotteluiden kestäessä noin kolmesta kuuteen kuukautta ja tuotteen toimituksen sekä hyväksymisen kestäessä noin kolmesta kuuteen kuukautta. Kempowerin tuotteilla on yleensä 26 kuukauden takuu, josta rahti ja asennukset ottavat tyypillisesti noin kaksi kuukautta. Latausjärjestelmien elinkaari kestää yleisesti ottaen viidestä kahdeksaan vuotta ja jakautuu kolmeen vaiheeseen (*lähde: Kempowerin vuonna 2021 tilaama kolmannen osapuolen markkinatutkimus*). Elinkaari alkaa latausjärjestelmän myynnistä, jota seuraa puolivälin vaihe takuuajana, jolloin kuluneet osat vaihdetaan. Elinkaaren lopussa latausjärjestelmä korvataan seuraavan sukupolven latausjärjestelmällä. Kempower uskoo, että tuotteiden toimituksen jälkeinen myynti, kuten ohjelmisto-, kunnossapito- ja varaosamyynti, tulee olemaan suhteellisen merkittävä osa Kempowerin liiketoimintaa tulevaisuudessa.

Kempowerin tuotehallinta on täsmällistä ja kaikki Kempowerin tuotteet on yhdistetty pilvipalvelun kautta Kempower ChargeEye™-pilvipalveluun, mikä mahdollistaa langattomat reaaliaikaiset ohjelmistopäivitykset, uudelleenikäynnistyksen etänä, helpon tiedonhallinnan ja langattoman kunnossapidon. ChargeEye™-pilvipalvelu on ohjaus- ja valvontaohjelmisto, joka tarjoaa muun muassa etähallinta ja -analyysi-, todennus-, ja yhteysominaisuuksia, ja se on integroitu asiakkaan järjestelmiin. ChargeEye™-pilvipalvelu sisältää algoritmeja, jotka hyödyntävät tekoälyä ja koneoppimista lataustarkkuuden parantamiseksi. ChargeEye™-pilvipalvelu perustuu samoihin periaatteisiin kuin Kemppi Oy -konsernin WeldEye™-järjestelmä, joka on ollut käytössä vuodesta 2008. Kempowerin mukaan sen taustajärjestelmällä varmistetaan sen asiakkaiden toiminnan jatkuvuus. Kempower ChargeEye™-pilvipalvelu tarjoaa myös pilvi- ja muun datan hallintaratkaisuja, jotka on suunniteltu sen asiakkaiden ajoneuvojen latausjaksojen optimointiin. Kempower ChargeEye™-pilvipalveluun liittyvät immateriaalioikeudet ovat kokonaan Kempowerin omistuksessa.

Tuotelinjat

Kempower S-Series-latausjärjestelmä

Kempower S-Series-latausjärjestelmä on modulaarinen sähköajoneuvojen pikalatausjärjestelmä, joka on tarkoitettu suurille ja laajalle alueelle jakautuneille ajoneuvoille. Kempowerin mukaan S-Series-latausjärjestelmä on ihanteellinen sähkökäyttöisille linja- ja kuorma-autojen ajoneuvoille sekä sähkökäyttöisten henkilöautojen latausoperaattoreille. S-Series-latausjärjestelmä mahdollistaa samanaikaisen ja usein tapahtuvan pikalatauksen satelliittilatauspisteissään. S-Series-latausjärjestelmän latauspisteiden edistynyt kaapelinhallintaratkaisu, jolle on haettu patenttia, sisältää jousituen, joka mahdollistaa lataamisen 4–6 metrin etäisyydeltä itse satelliittilatauspisteestä. Modulaarisen rakenteensa ansiosta S-Series-latausjärjestelmän perusmallin kokonaisteho on 50–600 kilowattia. S-Series-latausjärjestelmä sisältää C-Series-lataustehoyksikön (katso ”—Kempower C-Series-lataustehoyksikkö” jäljempänä) ja enimmillään kahdeksan satelliittilatauslähtöä (eli yksittäistä latauspistettä, joissa on yksi tai kaksi lastauslähtöä) ja/tai muuta ajoneuvojen lataustapaa (esimerkiksi automaattisia pantografi-mastoja, jotka käyttävät ajoneuvon katolle sijoitettuja virtakiskoja tai tavanomaisia pantografi-mastoja, jotka kytkeytyvät ajoneuvosta nousevaan pantografi-virroittimeen). C-Series-kaapin sisällä on Kempower-tehomoduuleja, joista jokainen tarjoaa 50 kilowatin lataustehon. Yhteen C-Series-kaappiin voidaan asentaa 1–4 tehomoduaalia, ja yksi latausyksikkö voi muodostua 1–3 kaapista, mikä tarkoittaa, että yhteen lataustehoyksikköön voidaan asentaa enimmillään 12 tehomoduaalia. Useita kaappiyksiköitä voidaan asentaa rinnakkain, jolloin saavutetaan yli 600 kilowatin latausteho. Kun alkuperäiset asennukset sisältävät vähemmän moduuleja, asiakkaat voivat hankkia lisämoduuleja tarpeen mukaan. S-Series-latausjärjestelmän käyttölämpötila on -40°C ja +50°C välillä, ja se on suunniteltu kestämaan likaa, vettä, pölyä ja lunta. Satelliittilatauspisteet sisältävät Kempowerin kosketusnäyttökäyttöliittymän, jonka kautta kukin käyttäjä voi tarvittaessa valita oman pikalatausajan, liitintyyppin ja maksutavan. Lataustehon hallinnaksi voidaan valita staattinen tai dynaaminen lataustarpeiden mukaan. Staattisessa lataustehon hallinnassa kukin latausmoduuli on yhdistetty tiettyyn satelliittilatauspisteeseen. Dynaamisessa lataustehon hallinnassa latauskapasiteetti jaetaan kytkeytyneiden asiakkaiden perusteella eri latauspisteisiin, mikä mahdollistaa latauskapasiteetin optimaalisen käytön. Kempowerin S-Series sisältää myös lataussatelliittimalleja, joissa on tarjolla myös hidasta AC-latausta toteuttavia latauslähtöjä pikalatauksen lisäksi osana Kempowerin järjestelmää.

Kempower T-Series – siirrettävä DC-laturi

Kempower siirrettävät T-Series-laturit ovat siirrettäviä DC-latureita, jotka sopivat sähköautoille, sähkökäyttöisille hyötyajoneuvoille, sähkökäyttöisille kuorma-, paketti- ja linja-autoille, sähköaluksille ja -veneille sekä liikkuville työkoneille. Ne ovat säänkestäviä ja ne soveltuvat sekä ulko- että sisäkäyttöön. Siirrettävät T-Series-laturit tarjoavat enintään 40 kilowattia lataustehoa, ja siinä on samanaikainen kaksoislatausmahdollisuus tarjoten 20 kilowattia kustakin kanavasta. Tämän lisäksi T-Series-latureissa on lisäominaisuutena saatavilla myös AC-hidaslatauslähtö. T-Series-latureissa on kosketusnäyttö, joka on suunniteltu tarjoamaan helpon latauskokemuksen. T-Series-laturit tarvitsevat joko 63 ampeerin tai 32 ampeerin pistorasian. T-Series-latureiden käyttölämpötila on -40°C ja +50°C välillä, ja

ne on suunniteltu kestämaan likaa, vettä, pölyä ja lunta. T-Series-latureiden mukana voidaan toimittaa asennussarja, joka mahdollistaa pysyvemmän asennuksen.

Kempower C-Series-lataustehoyksikkö

Kempower C-Series-tehoyksikkö on modulaarinen ja skaalautuva tehoyksikkö, joka mahdollistaa sähköautojen sekä sähkökäyttöisten hyötyajoneuvojen ja liikkuvien työkonoiden pikalatauksen. C-Series-lataustehoyksikkö sopii myös sähköiseen meriliikenteeseen. C-Series-lataustehoyksikkö on suunniteltu palvelemaan suurta määrää sähköajoneuvoja. C-Series-lataustehoyksikön modulaarisen rakenteen ansiosta yksi C-Series-kaappi tarjoaa 50–200 kilowattia lataustehoa. C-Series-lataustehoyksikköä voidaan laajentaa lisäämällä siihen latauskaappeja, ja se voi koostua jopa kolmesta C-Series-latauskaapista, jotka tarjoavat 600 kilowatin lataustehon ja tätäkin enemmän mukautetuilla ratkaisuihin. Tällaisia 600 kilowatin tehoyksiköitä voidaan yhdistää yhdeksi suuremmaksi järjestelmäksi, jonka latausteho voi olla jopa 4 megawattia. C-Series-lataustehoyksikön käyttölämpötila on -40°C ja +50°C välillä, ja se on suunniteltu kestämaan likaa, vettä, pölyä ja lunta.

Kempower C-Station – sähköajoneuvojen pikalatausasema

Kempower C-Station-asema on kompakti ja modulaarinen sähköautojen sekä sähkökäyttöisten hyötyajoneuvojen ja liikkuvien työkonoiden pikalatausasema. C-Station-asemassa on yhdistetty lataustehoyksikkö ja satelliittilatauspiste yhdeksi yksiköksi. C-Station-asemilla on tyypillisesti joko yksi tai kaksi latauskaappia, joiden latausteho on 50–400 kilowattia ja niissä on kaksi DC-latausulostuloa, jos ne on kiinnitetty yhdelle puolelle tai neljä DC-latausulostuloa, jos ne on kiinnitetty molemmille puolille. Edistynyt kaapelinkäsittelyratkaisu, jolle on haettu patenttia, sisältää jousituen, joka mahdollistaa lataamisen 4–6 metrin etäisyydeltä asti riippuen valitusta vaihtoehdosta. C-Station voi myös syöttää tehoa yhdelle tai kahdelle erilliselle S-Series-satelliittilatauspisteelle. C-Station-asema sopii optimaalisesti läpiajettaviin latausratkaisuihin, joissa tavoitellaan vähäistä tilankäyttöä ja mahdollisimman lyhyttä kaapelointia. Lataustehon hallinnaksi voidaan valita staattinen tai dynaaminen lataustarpeiden mukaan. Staattisessa lataustehon hallinnassa kukin tehomoduli on yhdistetty tiettyyn latauskaapeliin tai ohjattu edelleen ulkopuoliseen satelliittilatauspisteen ulostuloon. Dynaamisessa lataustehon hallinnassa latauskapasiteetti jaetaan kytkettyneiden asiakkaiden perusteella eri latauspisteisiin. Kempowerin mukaan tämä mahdollistaa latauskapasiteetin optimaalisen käytön.

Kempower Charge™

Kempowerin mukaan keinoälyä hyödyntävä Kempower Charge™-pilvipalvelu on kattava, helppokäyttöinen, pilvipohjainen hallintajärjestelmä latausoperaattoreille ja vähittäiskaupan toimijoille, linja- ja kuorma-autojen liikennöitsijöille sekä liikkuville työkonelästöille. Kun Kempower laturit liitetään Charge™-pilvipalveluun, latausverkosto-operaattori voi valvoa, hallita ja määrittää laturien ja ajoneuvojen päivittäistä toimintaa. Kempowerin mukaan Charge™-pilvipalvelu varmistaa myös, että hyötyajoneuvot ovat tarvittaessa ajallaan valmiina käyttöön, samalla, kun se optimoi energiakustannuksia ja hallitsee ajoneuvojen akun kuntoa. Kempowerin mukaan Charge™-pilvipalvelu integroituu suoraan muihin IT-järjestelmiin, kuten kaluston ja aikataulujen hallintajärjestelmiin, tarjoten saumattoman toiminnan ja raportoinnin. Charge™-pilvipalvelun kyvykyys tunnistaa automaattisesti ajoneuvomerkit ja -mallit latauksen aikana on Kempowerin mukaan kilpailuetu sähköautojen latausmarkkinoilla.

Charge™-pilvipalvelu parantaa vähittäiskaupan toimijoiden ja latausoperaattoreiden asiakkaiden latauskokemusta yksityiskohtaisilla lataustiedoilla ja tarjoaa samalla syvällistä ymmärrystä lataustavoista, mukaan lukien tyypilliset käyttötavat ja ajoneuvon merkki ja malli.

Asiakkaat

Yksi Kempowerin suurimmista asiakasryhmistä on latausoperaattorit, jotka pääasiassa hallinnoivat tieverkoston yhteydessä olevia latausasemia esimerkiksi huoltoasemilla tai pikaruokaravintoloiden ja vähittäismyymälöiden parkkipaikoilla, sekä hyötyajoneuvo- ja linja-autokaluston liikennöitsijät, joiden kalusto muodostuu pääasiassa linja- ja kuorma-autoista. Kempowerin muita asiakkaita ovat laite- ja ajoneuvovalmistajat (OEM) ja muut asiakasryhmät, joita palvelee Kempowerin jakelija- ja asennuskumppaniverkoston kautta, kuten European Electrical Bus Company GmbH, Omexom Norge, Vital EV Solutions Ltd ja Wennstrom Fuel Systems Oy. Kempower pyrkii yli neljä pikalatauspistettä sisältävien järjestelmien toimittajaksi, mutta kohdistaa myyntitoimenpiteensä pääasiassa asiakkaisiin, jotka tarjoavat liiketoimintapotentiaalia pitkällä aikavälillä. Kempowerin latausratkaisuja on toimitettu maailmanlaajuisesti yli 30 maahan. Pohjoismaiden lisäksi Kempower on toimittanut latausratkaisuja esimerkiksi Yhdistyneeseen kuningaskuntaan, Saksaan, Alankomaihin, Belgiaan, Sveitsiin, Espanjaan, Italiaan ja Ranskaan. Kempower näkee myös merkittäviä mahdollisuuksia Yhdysvaltoihin laajentumisessa, missä sen tavoitteena on aloittaa toimintansa vuoden 2025 loppuun mennessä.

Kempowerilla on yli 100 asiakasta, kun otetaan huomioon kaikki sen toimitukset vuodesta 2018 lähtien. Kempowerin latausoperaattori- ja vähittäiskauppa-asiakkaisiin kuuluvat muun muassa GoThardt FASTcharge AG, Osprey Charging, Recharge, MER ja S-ryhmä. Kempowerin hyötyajoneuvojen liikennöitsijäasiakkaisiin kuuluvat muun muassa Vy Buss,

Nobina, Bergkvarabuss AB ja Koiviston Auto -konserni. Kempowerin laite- ja ajoneuvovalmistaja-asiakkaita (OEM) ovat muun muassa Volvo, Epiroc, Gilbarco Veeder-Root ja Normet.

Kempowerin sopimukset sen suurimpien asiakkaiden kanssa ovat tyypillisesti puitesopimuksia, jotka sisältävät Kempowerin tuotteiden ja palveluiden hinnastoja tietyllä ajanjaksolle. Puitesopimusten alaiset asiakastoimitukset perustuvat asiakkaiden ostotilauksiin tai organisaatioiden välisellä tiedonsiirrolla tehtäviin tilauksiin, jotka Kempower vastaanottaa sähköisessä muodossa. Puitesopimukset eivät välttämättä johda todellisiin ostotilauksiin, sillä ne eivät sisällä vähimmäisostovelvoitteita. Näin ollen puitesopimusten määrä ja niiden mahdollinen arvo eivät välttämättä ole osoitus tulevan liikevaihdon tasosta. Muiden asiakkaiden tilaukset tyypillisesti perustuvat ostotilauksiin Kempowerin antamien tarjousten perusteella. Kempower katsoo, että sen asiakassopimukset ovat tyypillisiä yhtiölle, jonka asiakkaat ovat suuria yhtiöitä. Tilaukset sisällytetään tilauskertymään, kun Kempower vastaanottaa ostotilauksen.

Kempower ei tällä hetkellä myy suoraan kuluttajille.

Markkinointi

Kempower myy tuotteitaan ja palveluitaan yhtenäisen Kempower-brändin alla. Kempowerin brändi- ja markkinointistrategian tarkoituksena on vakiinnuttaa Kempower tunnistettavana brändinä sekä varteenotettavana ja luotettavana toimijana Euroopassa, Yhdysvalloissa ja valikoiduilla Aasian markkinoilla hyödyntämällä innovatiivisia brändimarkkinointistrategioita. Edistääkseen tätä strategiaa Kempower pyrkii (i) asemoimaan brändinsä edistyneiden järjestelmien toimittajana suurin asennuksiin, (ii) kehittämään valmiuksiaan hyödyntää markkinointiautomaatiota ja rakentaa ajatusjohtajuutta myyntisopimusten saamiseksi markkinoilla, joilla Kempower ei vielä toimi, (iii) kehittämään tuotemarkkinointiaan alentaakseen kynnystä ratkaisujen ostamiseen Kempowerilta, (iv) kehittämään kykyään koota mittakaavaltaan suuria ratkaisuja yhtenäisiksi markkinointikokonaisuuksiksi ja karsia monimutkaisuutta tuoteluetteloistaan ja tuotteistaan sekä (v) tasapainottamaan Kempowerin brändin hyödyntämistä ja Kempowerin tuotteiden myyntiä asiakkaiden omilla merkeillä.

Kempower keskittyy markkinoinnissaan yhtiöihin ja muihin toimijoihin julkisen liikenteen ja logistiikan aloilla, sähköajoneuvojen varhaisiin käyttäjiin, latausoperaattoreihin, mielipidevaikuttajiin ja johtajiin sähköajoneuvojen alalla, päästöttömään toimintaan pyrkiviin teollisuuden toimijoihin sekä vähittäiskaupan toimijoihin, jotka myyvät tuotteita ja palveluita kuluttajille.

Kempowerin markkinoinnissa käytetään monikanavaista lähestymistapaa, jossa samaa sisältöä (lähinnä esitteitä, animaatioita, videoita ja blogeja) voidaan esittää laajan yleisön tavoittelemiseksi useilla kanavilla, kuten messuilla, sosiaalisessa mediassa ja Kempowerin omilla verkkosivuilla. Kempowerin verkkosivut ja LinkedIn-profiili ovat sen tärkeimpiä markkinointikanavia, ja ne on räätälöity Kempowerin kohdeyleisöille. Verkkosivulla esitetään Kempowerin tuotteita, Kempoweria koskevia uutisia, blogeja, yhteystiedot, esitteitä, asiakasreferenssejä ja muita tietoja, jotka voivat kiinnostaa mahdollista asiakasta. Kempower myös käyttää verkkosivuillaan hakukoneoptimointia parantaakseen suoritustaan orgaanisissa hakutuloksissa. Kempower käyttää LinkedIniä uutisten ja Kempowerin tuotteita ja palveluita koskevien tietojen jakamiseen sekä orgaanisesti että kohdistamalla sisältöä päätöksentekijöille ja asiantuntijoille, jotka ovat Kempowerin mahdollisten asiakkaiden palveluksessa, sekä muille sidosryhmille.

Kempower julkaisee markkinointi- ja teknisiä materiaaleja useilla kielillä parantaakseen tytäryhtiöidensä myyntiä. Suomen ulkopuolella sijaitsevien Kempowerin tytäryhtiöiden myyntihenkilöstö voi vaikuttaa Kempowerin markkinoinnissa käytettävään lähestymistapaan omilla paikallisilla markkinoillaan.

Tutkimus ja tuotekehitys

Innovointi on tärkeä kasvun ajuri Kempowerille nopeasti kehittyvillä sähköajoneuvojen latausmarkkinoilla. Kempower pyrkii hyödyntämään markkinatietoa, kuluttajapalautetta ja latureistaan kerättyä dataa olemassa olevien tuotteidensa ja palveluidensa parantamiseen sekä asiakkaiden ja loppuasiakkaiden, kuten kuluttajien, tarpeet täyttävien uusien innovatiivisten tuotteiden ja palveluiden kehittämiseen. Tuotteet suunnitellaan loppukäyttäjän tarpeiden mukaisesti ja suunnitellaan ja valmistetaan siten, että ne ovat modulaarisia, skaalautuvia, älykkäitä, helppokäyttöisiä ja kestävästi vaativia ympäristö- ja sääolosuhteita. Kempower pyrkii jatkossa kehittämään ratkaisuja tunnistaakseen ajoneuvoja ja automatisoidakseen maksuja käyttäen Kempower ChargeEye™-pilvipalvelua. Kempower on luonut suunnitelman tulevaisuuden tutkimus- ja kehitystyölle ottamalla huomioon saamansa asiakaspalautteen. Kempower kerää päivittäin 300 000 sähköajoneuvoilla ajettua kilometriä vastaavan määrän dataa, jonka Kempower pyrkii analysoimaan edistääkseen sen tutkimus- ja kehitystyötä. Tällä hetkellä Kempower pyrkii täyttämään asiakkaidensa tarpeet ja voittamaan kilpailijansa nykyisillä tuotteillaan parantaen samalla kustannustehokkuuttaan ja kehittämällä tuotteisiinsa uusia ominaisuuksia sekä lisäten tuotantokapasiteettiaan. Tulevaisuudessa Kempower pyrkii vastaamaan asiakkaitensa tarpeisiin ja kehittämään seuraavan sukupolven johtavia sähköajoneuvojen lataustuotteita ja -ratkaisuja ottaen myös huomioon kustannustehokkuuden ja uusien ominaisuuksien kehittämisen. Esimerkkinä Kempower tutkii nestejäähdytteisten latauskaapeleiden lisäämistä tuotteisiinsa uutena ominaisuutena. Katso ”Riskitekijät—Kempowerin liiketoimintaan liittyviä riskejä—Kempowerin kyky toteuttaa kasvustrategiaansa ja saavuttaa taloudelliset tavoitteensa riippuvat Kempowerin kyvystä pysyä nopeasti muuttuvan teknologian mukana sähköajoneuvojen latausmarkkinoilla”.

Kempower uskoo, että tutkimus- ja kehitystyö on sen liiketoiminnan ytimessä, sillä se voi luoda kilpailuetua sille seuraavan sukupolven sähköajoneuvojen latausratkaisuissa. Alustavan tuoteidean jälkeen ja ennen tuotannon aloittamista, Kempowerin tutkimus- ja kehitystyöhön kuuluu kolme erillistä vaihetta: (i) tuotekonseptin määrittely, (ii) tuotekehitys ja (iii) tuotetestaus. Kempower keskittyy tuotekehityksessä ensisijaisesti tuotteidensa käytettävyyteen. Tämä tarkoittaa, että Kempowerin tuotteiden ja järjestelmien pitää (i) olla skaalautuvia, jotta asiakkaat voivat laajentaa olemassa olevia tuotteitaan ja järjestelmiään, (ii) kestää aikaa, jotta Kempowerin asiakkaiden investoinnit eivät mene hukkaan uusien teknologioiden ja standardien ilmaantumisen seurauksena, ja (iii) olla kestäviä, jotta käytettävyys ei heikkene ankarien sääolosuhteiden ja tuotteiden pitkäaikaisen käytön myötä.

Kempowerin tutkimus- ja kehitystoiminnan henkilöstömäärä 30.9.2021 oli 30, jotka on jaettu viidelle eri osa-alueelle: (i) mekaniikka, (ii) elektroniikka, (iii) sulautettujen järjestelmien ohjelmointi, (iv) pilviteknologiat sekä (v) tuotteiden ja osien testaus. Lisäksi Kempower perusti syyskuussa 2021 tutkimus- ja kehityskeskukseen Tampereen yliopiston kampukselle Tampereelle.

Immateriaalioikeudet

Avaintekijöitä Kempowerin arvonaluonnissa ovat sen syvälinen osaaminen virtalähteistä, tutkimus- ja kehitystoiminta sekä sen immateriaalioikeudet. Siten osaaminen, immateriaalioikeudet ja muu aineeton omaisuus ovat tärkeä osa Kempowerin liiketoimintaa. Kempowerin rekisteröityihin immateriaalioikeuksiin sisältyy tavaramerkkejä, mallioikeuksia ja verkkotunnuksia. Kempower on rekisteröinyt muun muassa tavaramerkin ”Kempower” useissa lainkäyttöalueissa. Kempowerilla on neljä vireillä olevaa patenttihakemusta, joista yksi koskee ohjelmistoa ja kolme muuta laitteistoja. Lisäksi Kempower on rekisteröinyt verkkotunnuksia, kuten ”kempower.fi” ja ”kempower.com”. Kempower uskoo, että sen rekisteröidyt mallioikeudet ja tavaramerkit ovat tärkeitä sen liiketoiminnan kannalta, ja Kempower panostaa brändiensä arvon säilyttämiseen ja kasvattamiseen. Kempower omistaa immateriaalioikeutensa. Kempower uskoo, että rekisteröityjen immateriaalioikeuksien suojaamisen lisäksi on tärkeää, että suojata sen rekisteröimättömiä immateriaalioikeuksia, kuten osaamista, liikesalaisuuksia ja tekijänoikeuksia.

Kemppi Oy on myynyt Kempowerille täyden omistusoikeuden kaikkiin sen löydöksiin, tuloksiin ja materiaaleihin, jotka liittyvät sähköajoneuvojen latauslaitteiden kehittämiseen. Kemppi Oy on myös lisensoinut Kempowerille oikeuden käyttää Kemppi Oy:n komponenttikirjastoa ja sen sisältämiä tietoja.

Myynti

Kempower myy tuotteitaan ja palveluitaan latausoperaattoreille, hyötyajoneuvo- ja linja-autokaluston liikennöitsijöille, laite- ja ajoneuvovalmistajille (OEM) sekä jakelija- ja asennuskumppaniverkostolleen. Kempower keskittyy myyntitoiminnoissaan strategisesti hyödyllisiin kumppanuuksiin sekä suuriin yhtiöihin ja muihin toimijoihin, joiden se uskoo voivan olla pitkäaikaisia kumppaneita ja jotka voivat tarjota suuria tilauksia ilman tarvetta merkittävään tuoteräätälöintiin. Kempower on koonnut listan valikoiduista asiakkaista, joiden se uskoo menestyvän omilla aloillaan pitkällä aikavälillä. Kempower käy myös läpi arviointiprosessin ennen mahdollisten asiakkaiden yhteydenottoihin vastaamista. Koska Kempowerin katteet ovat riippuvaisia yksittäisten projektitoimitusten spesifikaatioista ja Kempowerin tuotantokapasiteetti on tällä hetkellä rajallinen, Kempower panostaa merkittävästi sen suunnitteluun, mitkä asiakkaat se pyrkii pitämään jatkossa. Kempowerin tärkeimmät asiakkaat koostuvat latausoperaattoreista, jotka pääasiassa hallinnoivat tieverkoston yhteydessä olevia latausasemia esimerkiksi huoltoasemilla tai pikaruokaravintoloiden ja vähittäismyymälöiden parkkipaikoilla, sekä hyötyajoneuvo- ja linja-autokaluston liikennöitsijät, joiden kalusto muodostuu pääasiassa linja- ja kuorma-autoista. Kempowerin muita asiakkaita ovat laite- ja ajoneuvovalmistajat (OEM) ja muut asiakasryhmät, joita palvelee Kempowerin jakelija- ja asennuskumppaniverkoston kautta. Kempower pyrkii yli neljä pikalatauspistettä sisältävien järjestelmien toimittajaksi, mutta kohdistaa myyntitoimenpiteensä pääasiassa asiakkaisiin, jotka tarjoavat liiketoimintapotentiaalia pitkällä aikavälillä. Kempower pyrkii rakentamaan oman jakelija- ja asennuskumppaniverkoston, joka myy Kempowerin tuotteita, asentaa niitä ja huoltaa niitä. Kempower pyrkii käyttämään liikekumppaniverkostoaan kasvaakseen markkinoilla, joilla Kempowerin tekemä suora myynti ei olisi taloudellisesti toimiva vaihtoehto. Kempower pyrkii tarjoamaan korkealaatuista tukea sen olemassa oleville asiakkaille asiakassuhteiden ylläpitämiseksi ja kehittämiseksi. Kempowerin jälkimarkkinointi koostuu pääasiassa varaosamyynnistä sekä Kempower ChargeEye™-pilvipalvelusta kertyvistä jatkuvista tuloista. Kempower pyrkii tulevaisuudessa siirtämään painopistettään palvelu- ja ylläpitosisäilyksiin.

Kempowerin myyntitoiminnot sijaitsevat useassa maassa ympäri Eurooppaa. Kempower on perustanut vuoden 2021 aikana myyntiin ja markkinointiin keskittyvät tytäryhtiöt Norjaan (kattaen myös Tanskan ja Islannin markkinat), Saksaan (kattaen myös Itävallan ja Sveitsin markkinat), Alankomaihin (kattaen myös Belgian ja Luxemburgin markkinat) ja Yhdistyneeseen kuningaskuntaan (kattaen myös Irlannin markkinat) ja se on perustamassa tytäryhtiöitä Ruotsiin, Ranskaan, Italiaan ja Espanjaan (kattaen myös Portugalin markkinat). Niistä markkinoista Kempower pitää myynti- ja markkinointitoimintaansa laajentamisen suhteen tärkeimpinä Ruotsia, Ranskaa, Italiaa ja Espanjaa (sekä Portugalia). Kempower pyrkii perustamaan paikallisia myyntitoimistoja kohdemarkkinoilleen luotettujen asiakassuhteiden kehittämiseksi ja paikallisen myyntiosaamisen hyödyntämiseksi myynnin tehokkaassa kohdentamisessa. Asiakastyypistä riippuen myynti tapahtuu suoramyyntinä, paikallisten myyntiyhtiöiden, avainasiakashallintamallin tai jakelijoiden kautta. Kempowerin myyntiosasto

on jaettu myynnistä, myynnin tuesta ja jälkimarkkinoinnista vastaaviin tiimeihin. Myyntitiimi sisältää uusien markkinoiden liiketoimintamahdollisuuksien kehittämisen, avainasiakashallinnan, joka keskittyy Kempowerin suurimmille asiakkaille suunnattuun myyntiin, sekä aluemyynnin, joka keskittyy alueelliseen myyntiin ja liiketoiminnan kehittämiseen omilla maantieteellisillä alueillaan. Kempowerin neljä myynnin maantieteellistä painopistealuetta ovat (i) Belgia, Alankomaat ja Luxemburg, (ii) Ruotsi, Suomi ja Baltian maat, (iii) Saksa, Itävalta ja Sveitsi sekä (iv) Norja, Tanska, Yhdistynyt kuningaskunta, Islanti ja Irlanti. Myyntitukitiimi vastaa räätälöityjen ratkaisujen toteutettavuustarkistuksista, ratkaisuehdotuksista myyntitiimin jäsenille, kustannuslaskelmista, mahdollisten asiakkaiden tietopyyntöihin ja muihin tiedusteluihin vastaamisesta, toimitusaika-arvioiden esittämisestä sekä suurten asiakkaiden projektien hallinnasta. Jälkimarkkinointitiimissä on huoltoinsinöörejä, jotka vastaavat käyttöönotosta, käyttäjäkoulutuksesta, varaosamyynnistä sekä asentajien ja huoltokumppaneiden koulutuksesta ja tuesta, sekä vaatimusten käsittely- ja palvelujen kehityspäälliköitä, jotka vastaavat palveluvälineiden ja -menetelmien sekä palveluverkoston kehittämisestä.

Tuotanto

Yleiskatsaus

Kempowerin tuotanto perustuu massaräätälöintiperiaatteeseen (eli asiakkaat tekevät tiettyjä valintoja koskien tuotteiden ominaisuuksia ja ulkoasua itse perustuotteen pysyessä suunnittelultaan ja rakenteeltaan kuitenkin hyvin samankaltaisena eri toimituksissa). Massaräätälöinti mahdollistaa Kempowerin pitämään kustannukset matalampina verrattuna siihen, että tuotteet räätälöitäisiin joka toimituksen osalta erikseen vaihtelevien asiakastarpeiden mukaisiksi. Kempower ostaa osia, mukaan lukien osakokoonpanot, toimittajiltaan ja tekee tuotteidensa lopullisen kokoonpanon omissa tuotantolaitoksissaan hallinnoiden siten kriittisimpiä työvaiheita ja mahdollistaen eri asiakkaille erilaisia tuotekonfiguraatioita. Ainoastaan tuotteiden kokoonpanon suorittaminen tarkoittaa sitä, että Kempowerin tuotannon vaatimat pääomamenot ovat matalia. Osien ja osakokoonpanojen valmistuksen ulkoistaminen toimittajille pitää Kempowerin tuotannon joustavana ja mahdollistaa tuotannon kasvattamisen helposti, jos sille on tarvetta. Tuotantoprosesseja ja materiaalivirtoja hallitaan täysin integroidulla ERP-järjestelmällä. Varmistaakseen, että kaikki Kempowerin kokoamat laturit toimivat oikein, Kempower testaa niistä jokaisen itse kehittämillään ja valmistamillaan automatisoiduilla lopputestausjärjestelmillä. Koulutetut työntekijät tekevät myös tiettyjä testejä manuaalisesti tiukkojen testausuunnitelmien mukaisesti käyttäen kalibroituja mittalaitteita. Kempower tekee ajoittain testejä myös kokoonpanoprosessin aikana ja toimittajilta saaduille osille ja osakokoonpanoille. Jokaisella tuotteella on yksilöllinen sarjanumero sen jäljitettävyyden mahdollistamiseksi. Kempower ei varastoi lopputuotteita, vaan toimittaa ne suoraan asiakkaille, kun tuotteiden kokoonpano on suoritettu.

Tuotantolaitokset

Kempowerin pääkonttori ja sen kaksi tuotantolaitosta sijaitsevat Lahdessa. Kempowerin latureiden kokoonpano tapahtuu Kempowerin omissa tuotantolaitoksissa, jotka sijaitsevat lähellä toisiaan. Siirrettävien Kempower T-Series-latureiden kokoonpano tehdään yhdessä tuotantolaitoksessa, kun taas Kempower S-Series-latausjärjestelmien, Kempower C-Series-tehoyksiköiden ja Kempower C-Station-asemien kokoonpano tehdään toisessa tuotantolaitoksessa. Kempower on kasvattanut tuotantokapasiteettiaan tasaisesti vastaamaan liikevaihtonsa kasvua esimerkiksi optimoimalla olemassa olevien tuotantolaitostensa tuotantovalmiuksia. Vuonna 2021 Kemppi Group Oy osti Lahdessa sijaitsevan toimitilan ja vuokrasi sen Kempowerille. Kempowerin tavoitteena on siirtää joitakin toimintoja, kuten sen pääkonttori ja osa tuotannosta, vuoden 2022 aikana näihin uusiin toimitiloihin Lahteen korvaten pienemmän sen kahdesta nykyisestä tuotantolaitoksesta. Toimitilojen vuokrasopimukset Kemppi Group Oy:n kanssa on toteutettu markkinaehtoisesti. Kempower odottaa uusien toimitilojen mahdollistavan sen tuotantokapasiteetin kasvattamisen moninkertaiseksi vuoteen 2025 mennessä verrattuna sen tuotantokapasiteettiin tämän Esitteen päivämääränä.

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin tuotantokapasiteetti 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella ja tuotantokapasiteettitavoitteiden arvioitua keskiarvot 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023, 31.12.2024 ja 31.12.2025 päättyville tilikausille:

	1.1.–31.12.					
	2020	2021E	2022E	2023E	2024E	2025E
	(yksikköä)					
C-Series	60	500	1 500	2 000	3 000	4 000
S-Series	240	2 000	6 000	8 000	12 000	16 000
T-Series.....	<u>250</u>	<u>500</u>	<u>1 500</u>	<u>2 500</u>	<u>2 500</u>	<u>2 500</u>
Yhteensä	<u>550</u>	<u>3 000</u>	<u>9 000</u>	<u>12 500</u>	<u>17 500</u>	<u>22 500</u>

E Ennustettu arvioitu keskiarvo.

Edellä esitetty taulukko sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia eivätkä ne ole takeita Kempowerin tulevasta kehityksestä, ja toteutunut tuotantokapasiteetti voi poiketa merkittävästi esitetystä. Kempower kehottaa mahdollisia sijoittajia suhtautumaan varauksella tällaisiin tulevaisuutta koskeviin lausumiin. Lisäksi selvyyden vuoksi todettakoon, että tuotantokapasiteetti ei ole verrannollinen liikevaihdon kanssa, tuotantokapasiteetin kasvu ei ole tae liikevaihdon kasvusta, eikä tuotantokapasiteetin kasvutavoitteita tule tulkita liikevaihtotavoitteina.

Toinen olemassa oleva tuotantolaitos on uusien toimitilojen vieressä, ja Kempowerin tavoitteena on aluksi käyttää sitä varastotilana, minkä lisäksi se aikoo mahdollisesti laajentaa tuotantoaan sinne, mikäli tulevaisuudessa tarvitaan lisää tuotantokapasiteettia. Kempowerin molemmat tuotantolaitokset on sertifioitu ISO 9001:n mukaisesti. Kempower pyrkii viedä joulukuuhun 2021 mennessä päätökseen meneillään olevan prosessinsa sertifioida molemmat tuotantolaitoksensa ISO 14001:n (Ympäristöjärjestelmä -standardi) ja ISO 45001:n (Työterveys- ja työturvallisuusjärjestelmä -standardi) mukaisesti.

Toimittajat

Kempower ostaa toimittajiltaan noin 600:aa erilaista osaa (eli materiaaleja ja komponentteja), mukaan lukien osakokoonpanot. Noin 60 prosenttia näistä osista perustuu Kempowerin omiin suunnitelmiin. Kempower varmistaa osien saatavuuden toimittajilta pyrkimällä pitämään jokaiselle osalle ainakin kahta toimittajaa, jotka pystyvät valmistamaan kyseisiä osia ja pitämällä tietyt turvallisuusvarastotasot osista kaikkina aikoina siltä varalta, jos osien saatavuudessa olisi häiriöitä. Kempowerilla on myös kyky valmistaa tiettyjä kriittisiä osia ja osakokoonpanoja itse, jos niiden toimitukset toimittajilta lakkaavat.

Kempowerin ostotoiminnon päätavoitteena on varmistaa materiaaliveirrat kaikissa tilanteissa. Kempowerin hankintastrategia on, että sillä on ensisijainen kotimainen toimittajaverkko hallittavuuden, nopeiden vasteaikojen ja vastuullisuuden varmistamiseksi sekä toissijainen maailmanlaajuinen toimittajaverkosto liiketoiminnan nopean skaalautuvuuden mahdollistamiseksi. Kempowerin ostot koostuvat pääasiassa osista ja osakokoonpanoista, joita käytetään sen tuotteiden kokoonpanoprosessissa. Kempowerilla on noin 100 toimittajaa, jotka sijaitsevat pääasiassa Suomessa. Kempower käyttää tiettyjen latausasemissa tarvittavien kriittisten osien, kuten piirilevyjen kokoonpanojen, hankinnassa rajoitettua määrää toimittajia, kuten Kemppi Oy:tä. Tietyille osille Kempowerilla on tällä hetkellä vain yksi toimittaja, mutta se pyrkii hankkimaan lisätoimittajia vähentääkseen riippuvuuttaan yhteenkään yksittäiseen toimittajaan. Kempowerin kolme suurinta toimittajaa muodostivat yhteensä 57 prosentin osuuden Kempowerin osien kustannuksista 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, eikä yhdenkään yksittäisen toimittajan osuus Kempowerin osien kustannuksista ollut yli 38 prosenttia. Kempowerin suurin toimittaja on Kemppi Oy, sen toiseksi suurin toimittaja on mekaanisten osien toimittaja ja kolmanneksi ja neljänneksi suurimmat toimittajat ovat sähköisten komponenttien toimittajia. Suomen ulkopuolella sijaitsevien toimittajien osuus Kempowerin osien kustannuksista oli 14 prosenttia, muualla Euroopassa sijaitsevien toimittajien osuus Kempowerin osien kustannuksista 9 prosenttia, Aasiassa sijaitsevien toimittajien osuus Kempowerin osien kustannuksista 4 prosenttia ja Yhdysvalloissa sijaitsevien toimittajien osuus Kempowerin osien kustannuksista 1 prosentti 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella.

Kempowerilla on pitkäaikaiset suhteet moniin sen toimittajiin Kemppi Group -konsernin kautta. Kempower uskoo, että nämä pitkät suhteet valikoitujen hyvin suoriutuvien toimittajien kanssa hyödyttävät Kempoweria. Kempower uskoo myös, että sillä on mahdollisuuksia kehittää edelleen osien valikoimaansa ja optimoida entisestään toimittajia, joilta se hankkii osia. Tarve uusille toimittajille nousee tyypillisesti esiin, kun Kempower lanseeraa uuden tuotteen tai muodostetaan toinen toimituslähde toimitusten skaalaamisen varmistamiseksi. Valitessaan toimittajia Kempower tarkastelee osien saatavuutta, osien hintaa, toimittajan sijaintia ja hallittavuutta. Vastuullisuus on myös yksi Kempowerin keskeisistä toimittajien valintaperusteista. Katso ”—*Vastuullisuus*” jäljempänä.

Kempower pyrkii varmistamaan, että sekä sen toimittajat että sen jakeleamat tuotteet täyttävät tietyt laatu-, turvallisuus- ja vastuullisuusvaatimukset. Ostotoiminnan laadunvalvonta perustuu Kempowerin työntekijöiden ammattitaitoon, toimitussopimusten ehtoihin, toimittajien referensseihin, toimittajien tarkastuksiin ja muihin asiakassuhteisiin sekä siihen, miten toimittajat dokumentoivat toimintansa ja osansa. Lisäksi Kempower tekee ajoittain testejä toimittajilta saaduille osille.

Vastuullisuus

Yleistä

Kempowerin tavoitteena on olla paras kumppani asiakkailleen päästöttömän liiketoiminnan kehittämisessä. Kempowerin ratkaisut on suunniteltu mahdollistamaan päästötön liikkuminen. Kempower pyrkii edistämään täysin sähköistä liikennettä yhteiskunnassa, pienentämään toimintansa ja tuotteidensa suhteellista hiilijalanjälkeä vuosittain ja kasvattamaan kaikkien pilvilatauslaitteidensa kierrätysastetta elinkaarensa lopussa. Kempower uskoo, että vastuullisesti valmistetuilla ja kestäville sähköajoneuvojen latausratkaisuilla on tärkeä rooli kestävässä taloudessa. Valitessaan toimittajia Kempower arvostaa lyhyitä kuljetusmatkoja ja toiminnan vastuullisuutta. Esimerkiksi koska Kempowerin tuotanto on Suomessa, suuri osa tuotannossa käytettävistä osista ja osakokoonpanoista hankitaan Suomesta.

Vastuullisuusstrategia

Yleistä

Kempower on sitoutunut YK:n Agenda2030:n kestävä kehityksen toimintaohjelmaan ja sen kestävä kehityksen tavoitteisiin. Kempower on tunnistanut kuusi SDG:tä, jotka ovat parhaiten yhteydessä sen toimintoihin ja joilla se voi saada

aikaan kaikista eniten muutosta: (i) edullinen ja puhdas energia, (ii) kestävät kaupungit ja yhteisöt, (iii) vastuullinen kulutus ja tuotanto, (iv) hyvä terveys ja hyvinvointi, (v) laadukas koulutus ja (vi) ilmastotoimet. Kempower tavoittelee näitä SDG-tavoitteita edistämällä ympäristöä koskevaa ja sosiaalista vastuuta. Kempower tarkistaa vastuullisuusstrategiansa vuosittain ja asettaa itselleen tavoitteet ja keskeiset tunnustukset. Kestävä kehitys on Kempowerin toimittajien keskeinen valintaperuste. Kempower edellyttää kaikkien sen toimittajien täyttävän itsearviointilomakkeen, ja Kempower voi hylätä toimittajia niiden lomakkeessa antamien kestävästä kehityksestä koskevien tietojen perusteella. Arvioidessaan muuten saman tason toimittajia Kempower pyrkii valitsemaan pienimmällä etäisyydellä olevan toimittajan saapuvien tavarakuljetusten aiheuttamien päästöjen minimoimiseksi.

Ympäristövastuu

Kempower uskoo, että Kempower on liikkumisen sähköistämisen eturintamassa. Kempowerin arvion mukaan latausratkaisut voisivat pienentää liikenteen päästöjä 86 prosentilla (*lähde: Liikenne- ja viestintävirasto Traficomilta saadut tiedot, joiden mukaan täyssähköisen henkilöauton hiilidioksidipäästöt sataa kilometriä kohti ovat keskimäärin 86 prosenttia pienemmät kuin polttomoottoriautolla*). Kempower on sitoutunut 100 prosentin hiilineutraalisuuteen vuoteen 2035 mennessä ja 100 prosentin kierrätettävyyteen omassa toiminnassaan vuoteen 2025 mennessä. Kempowerin tämänhetkisenä tavoitteena se pyrkii sähköajoneuvojen latureiden 99 prosentin kierrätysasteeseen niiden elinkaaren lopussa. Elokuussa 2021 tehdyn Kuusakoski Oy:n kierrätysasteanalyysin mukaan Kempowerin T-Series-tuotteen kierrätysaste on 99,61 prosenttia. Kempower toteuttaa jatkossa vastaavia kierrätysarvioita kaikille tuotteilleen. Kempowerin tavoitteena on siirtyä toiminnassaan ja valmistuksessaan 100-prosenttisesti fossiilivapaisiin sähkölähteisiin vuoteen 2025 mennessä, ja se on ottanut käyttöön hiilijalanjäljen laskentamenetelmän päästöjen seuraamiseksi ja tavoitteiden asettamiseksi kasvihuonekaasuprotokollan (*Greenhouse Gas Protocol, "GHG-protokolla"*) mukaisesti. Pitkän aikavälin tavoitteena Kempower on sitoutunut kompensoimaan sen henkilöstön liikentomat kustamisesta syntyneen hiilijalanjäljen. Kempower käyttää paikallista, lyhyttä ja nopeaa toimitusketjua päästöjen minimoimiseksi, ja suurin osa Kempowerin osista hankittiin paikallisesti Suomesta 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella. Kempower on sitoutunut vähentämään muovipakkauksia vuoteen 2025 mennessä 50 prosenttia verrattuna vuoden 2021 tasoon sekä siirtymään biomuoveihin ja biohajoaviin muoveihin, kun se on taloudellisesti kannattavaa. Kempowerin tavoitteena on vähentää kaatopaikkajätteensä määrää nollaan vuoteen 2025 mennessä. Kempowerin ajoneuvot ovat kokonaan sähköistetty. Kempowerin tuotteiden ennakoiva kunnossapito toteutetaan Kempower ChargeEye™ -pilvipalvelun avulla. Kempowerin mukaan ennakoiva kunnossapito pidentää tuotteiden elinkaarta ja vähentää kunnossapidon vaatimaa logistiikkaa sekä siihen liittyviä kustannuksia ja päästöjä. Kempower pyrkii viedä joulukuuhun 2021 mennessä päätökseen meneillään olevan prosessinsa sertifioida molemmat tuotantolaitoksensa ISO 14001:n (Ympäristöjärjestelmä -standardi) ja ISO 45001:n (Työterveys- ja työturvallisuusjärjestelmä -standardi) mukaisesti.

Kempower on valinnut tavoitteet, joiden kautta se edistää valikoimiaan SDG-ympäristötavoitteita. Kempower edistää edullista ja puhdasta energiaa tukemalla ja kehittämällä moderneja energiapalveluita sekä edistämällä sähköajoneuvojen käyttöä energiatehokkaampana liikennemuotona verrattuna polttomoottoriajoneuvoihin. Kempower edistää kestäviä kaupunkeja ja yhteisöjä kehittämällä ja tarjoamalla turvallisen ja kestävä kehityksen mukaisen tulevaisuuden liikenne- ja logistiikkajärjestelmän sekä pienentämällä kaupunkien ympäristövaikutusta erityisesti liittyen ilmansaasteisiin, ilmanlaatuun ja jätehuoltoon. Kempower edistää vastuullista kulutusta ja tuotantoa tavoittelemalla luonnonvarojen kestävä hallinnointia ja tehokasta käyttöä, noudattamalla ympäristön kannalta järkeviä käytäntöjä kemikaalien käsittelyssä, tuotannon päästöjen seuraamisessa sekä vähentämällä jätteiden määrää niiden syntymisen ennaltaehkäisyllä, vähentämisellä ja kierrätyksellä.

Sosiaalinen vastuu

Kempower on sitoutunut olemaan paras työpaikka tulevaisuuden ammattilaisille. Kempowerin keskeisiä painopistealueita sosiaalisessa vastuussa ovat onnettomuuksien vähentäminen, sekä fyysistä että henkistä terveyttä tukeva terveydenhuolto, jokaiselle työntekijälle yksi päivä vapaaehtoistyötä vuodessa, monimuotoisuus ja inklusio, whistleblower-järjestelmä sekä yhteistyö kansalaisjärjestöjen, sidosryhmien ja oppilaitosten kanssa. Kempower on sitoutunut vähentämään työpaikkaonnettomuuksien määrän nollaan ja varmistamaan korkean työtyytyväisyyden tason. Kempowerin henkilöstölle on opetettu ensiaputaitoja vakavien haittojen vähentämiseksi onnettomuuksien ja muiden terveydellisten hätätilanteiden sattuessa.

Tietotekniikka

Kempower uskoo, että sillä on tehokas, integroitu, turvallinen ja skaalautuva IT-infrastruktuuri ja sovellukset, jotka tukevat sen liiketoimintaa ja sen kehittämistä sekä kattavat sen liiketoiminnan olennaiset osatekijät, kuten tuotannon, varastonhallinnan, logistiikan, henkilöstöhallinnon, taloushallinnon ja muut hallinnolliset järjestelmät. Kempowerin keskeisiin IT-järjestelmiin kuuluvat muun muassa ERP-järjestelmä, tuotannonseurantaratkaisu, tuotteiden elinkaaren hallintajärjestelmä (PLM), mekaniikka- ja sähkösuunnitteluratkaisu, palkkahallinnon ratkaisu, taloudellisen raportoinnin työkalut, asiakassuhteiden hallintajärjestelmä (CRM) sekä suojatut ja varmuuskopioidut palvelimet. Kempowerin keskeiset IT-järjestelmät on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta.

Kempowerin IT-infrastrukturi on alun perin suunniteltu Kemppi Group -konsernille ja Kempower käyttää samaa IT-infrastruktuuria tietyin muutoksin toiminnassaan. Löytääkseen Kempowerille paremmin sopivia ratkaisuja ja lopettaakseen riippuvuutensa Kemppi Group -konsernin IT-infrastruktuurista Kempower pyrkii saamaan oman IT-infrastruktuurinsa valmiiksi vuoden 2022 loppuun mennessä.

Konsernin oikeudellinen rakenne

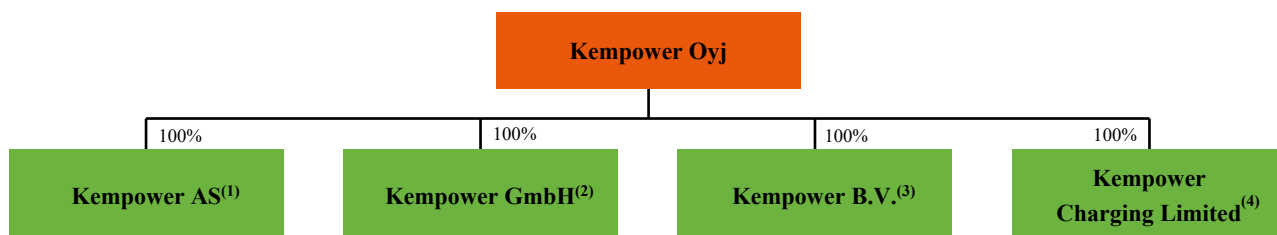
Yleistä

Yhtiön nimi on Kempower Oyj ja sen kotipaikka on Lahti. Kempower on Suomen lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö. Kempowerin postiosoite on Hennalankatu 71, 15810 Lahti, ja sen puhelinnumero on 029 0021 900. Kempowerin y-tunnus on 2856868-5 ja sen LEI-tunnus on 743700EIG9TDB5QNZS09.

Yhtiöjärjestyksen 3 §:n mukaan Yhtiön toimiala on joko suoraan tai tytär- tai osakkuusyhtiöidensä välityksellä metalliteollisuuteen liittyvien koneiden, laitteiden ja tarvikkeiden valmistus, markkinointi ja huoltotoiminta sekä koti- että ulkomailla, kuten myös edellä mainittujen tuotteiden sekä niiden valmistukseen ja käyttöön tarvittavien raaka- ja tarveaineiden, koneiden ja laitteiden maahantuonti; elektronisesti ohjattaviin teollisuusvirtalähteisiin liittyvien laitteiden suunnittelu, valmistus, huolto, korjaus, myynti, markkinointi ja muu edellä kerrottuun liittyvä toiminta; moottoriajoneuvojen ja ladattavien sähköajoneuvojen latauslaitteiden, akkujen ja muiden varusteiden sekä näihin liittyvien ohjelmistojen suunnittelu, valmistus, myynti, markkinointi, huolto ja muu edellä kerrottuun liittyvä toiminta. Lisäksi Yhtiö voi itse ja/tai tytär- tai osakkuusyhtiöidensä välityksellä harjoittaa kiinteistöjen ja arvopapereiden ostamista, myyntiä, omistamista ja hallintaa. Yhtiö voi emoyhtiönä huolehtia konsernin organisaatiosta, rahoituksesta, ostoista ja muista sen kaltaisista yhteisistä tehtävistä sekä omistaa kiinteistöjä, osakkeita ja osuuksia sekä harjoittaa arvopaperi- tai yrityskauppaa ja muuta sijoitustoimintaa.

Oikeudellinen rakenne

Kempower Oyj on Konsernin emoyhtiö. Seuraavassa kaaviossa esitetään Konsernin oikeudellinen rakenne tämän Esitteen päivämääränä:



- (1) Perustettu Norjassa 5.2.2021.
- (2) Perustettu Saksassa 1.3.2021.
- (3) Perustettu Alankomaissa 26.5.2021.
- (4) Perustettu Yhdistyneessä kuningaskunnassa 22.9.2021.

Organisaatio ja henkilöstö

Yleistä

Kempowerin henkilöstömäärä 30.9.2021 oli 103, joista viisi työskentelee ulkomailla ja loput Suomessa. Henkilöstömäärässä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.9.2021 ja tämän Esitteen päivämäärän välillä. Konsernin henkilöstö toimii pääasiassa vakinaisilla kokoaikaisilla työsopimuksilla. Kempower soveltaa Suomessa työsopimuksiinsa työehtosopimuksia, kuten teknologiateollisuuden toimihenkilöiden työehtosopimusta ja teknologiateollisuuden ylempien toimihenkilöiden työehtosopimusta.

Kempowerin henkilöstömäärä on kasvanut viime vuosina strategian mukaisesti. Kempowerin henkilöstömäärä oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella keskimäärin 29, 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella keskimäärin 13 ja 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella keskimäärin neljä. Kempowerin tutkimus- ja kehitystoiminnan henkilöstömäärä 30.9.2021 oli 30, markkinoinnin henkilöstömäärä oli 5, tuotantotyöntekijöiden henkilöstömäärä oli 23, operaatioiden henkilöstömäärä oli 16, myynnin henkilöstömäärä oli 19, johdon ja hallinnon henkilöstömäärä oli 10. Kempowerin henkilöstökulut olivat 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 22 prosenttia sen liikevaihdosta, 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 68 prosenttia ja 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella 330 prosenttia.

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin henkilöstömäärä työntekijätyypeittäin ilmoitettuina ajankohtina:

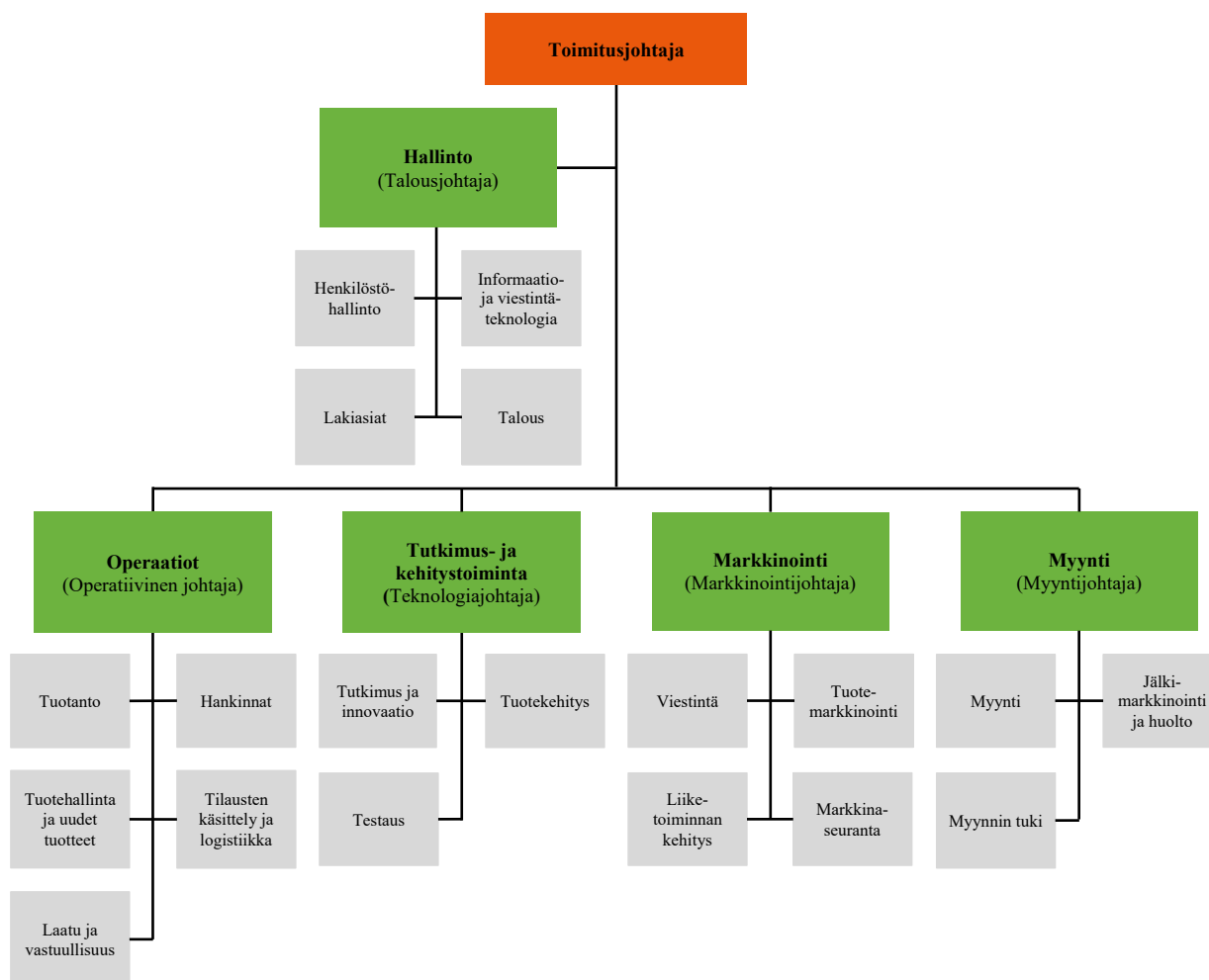
	30.9.2021	31.12.		
		2020	2019	2018
		(tilintarkastamaton)		
Tuotantotyöntekijät	23	6	–	–
Toimihenkilöt ⁽¹⁾	80	32	17	5
Yhteensä	103	38	17	5

(1) Mukaan lukien Kempowerin johtoryhmä ja toimitusjohtaja.

Kempower uskoo, että työntekijöiden korkea tyytyväisyys on tärkeää, jotta voidaan säilyttää olemassa olevat lahjakkuudet Kempowerilla. Kempowerin NPS oli 87 prosenttia positiivinen kesäkuussa 2021 teetetyt työntekijöiden tyytyväisyyskyselyn mukaan, jossa vastaajilta kysyttiin, suosittelevatko he Kempoweria työnantajana. Kempower uskoo, että avoin kommunikaatio, osallistuminen menestyksekkääseen kasvustrategiaan, urakehitysmahdollisuudet ja vahva ja kannustava johtaminen ovat tärkeitä teemoja hyvään olemassa olevien lahjakkuuksien säilyttämiseen. Lisäksi Kempower uskoo, että se voi houkutella työntekijöitä tarjoamalla työsuhdetta nopeasti kasvavassa yhtiössä, valmistamalla tuotteita jotka auttavat vähentämään päästöjä ja tarjoamalla työympäristön, jossa byrokratia on vähäistä. Kempowerin rekrytointiprosessissa käytetään moderneja rekrytointityökaluja ja -metodeja, verkostoja, suosituksia ja työntekijän kokemuksia sekä metodeja, jotta uudet työntekijät soveltuvat kulttuurillisesti.

Organisaatorakenne

Seuraavassa kaaviossa esitetään Kempowerin organisaatorakenne tämän Esitteen päivämääränä:



Kannustinohjelmat

Koko Kempowerin henkilöstö kuuluu tulospalkkio-ohjelmaan (lyhyen aikavälin kannustin), joka sisältää henkilökohtaisiin tavoitteisiin yhdistetyt yhtiötasoiset tavoitteet. Kannustintulospalkkio-ohjelmaan kuuluvat palkkiot ovat harkinnanvaraisia ja ne on sidottu Kempowerin liiketoiminnan tulokseen ja olennaisiin keskeisiin tunnuslukuihin ja/tai yksilöllisiin

suoritusavoitteisiin. Kannustintulospalkkio-ohjelman ehdot ja tavoitteet, keskeiset tunnusluvut mukaan lukien, määritetään vuosittain ja Yhtiön hallitus hyväksyy ne.

Lisäksi Kempower perusti marraskuussa 2021 osakeoptio-ohjelman, jonka kohderyhmä on Kempowerin tytäryhtiöissä Suomen ulkopuolella työskentelevät avainhenkilöt sekä valitut Henkilöstöannin jälkeen aloittaneet työntekijät (katso ”*Osakkeet ja osakepääoma—Henkilöstöanti*”). Ohjelma pyrkii edistämään työntekijöiden sitoutumista, laajentamaan Yhtiön omistuskantaa ja antamaan Kempowerin henkilöstölle mahdollisuuden hyötyä mahdollisesta Yhtiön arvon noususta. Optioiden lukumäärä työntekijää kohden on asetettu siten, että optioiden merkintähinta vastaa enintään työntekijän kahden kuukauden yhteenlaskettua bruttopalkkaa. Merkintäaika osakeoptioille on 1.1.2025–15.12.2025 ja merkintähinta 1,85 euroa kappaleelta.

Kempower harkitsee myös optio-ohjelmaa Kempowerin johtoryhmälle ja avainhenkilöille, joka perustettaisiin First North -listautumisen jälkeen. Optio-ohjelman tavoitteena olisi kannustaa osallistujia toteuttamaan Kempowerin kasvustrategiaa, parantamaan osakkeenomistajien arvoa, pysymään sitoutuneina ja motivoida heitä parantamaan suoritustaan. Optio-ohjelman optiot laskettaisiin liikkeeseen vuosittain ja sitovuusaika ja merkintä- ja markkinahinnan suhde seuraisi suomalaisten optio-ohjelmien markkinakäytäntöä.

Vakuutukset

Kempower uskoo, että se ja sen tytäryhtiöt on vakuutettu Konsernin, liiketoiminnan ja tytäryhtiöiden vaatimuksia ja kokoa vastaavalla tavalla. Lähes kaikki Kempowerin vakuutusohjelmat (pois lukien henkilöstövakuutukset) on hankittu Kemppi Group Oy:n kautta kustannus- ja saavutustarpeiden ja hallinnon tehostamiseksi. Kempowerin vakuutusturva kattaa muun muassa omaisuusvahingot, liiketoiminnan keskeytymisen, kuljetusvakuutuksen, yleisen vastuuvakuutuksen, tuotevastuuvakuutuksen, työtapaturmat, johdon ja toimihenkilöiden vastuuvakuutuksen, rikosvakuutuksen ja kybervastuuvakuutuksen sellaisina määrinä, joiden katsotaan olevan toimialan käytäntöjen mukaisia.

Kiinteistöt ja vuokrasopimukset

Kempowerin pääkonttori ja sen kaksi tuotantolaitosta sijaitsevat Lahdessa, ja ne toimivat vuokratiiloissa. Tuotantolaitoksista yksi on vuokrattu Kemppi Oy:ltä vuoden 2023 huhtikuun loppuun asti, ja toinen on vuokrattu kolmannelta osapuolelta vuoden 2023 marraskuun loppuun asti. Kempowerin pääkonttori on vuokrattu Kemppi Oy:ltä vuoden 2022 tammikuun loppuun asti. Kempower on allekirjoittanut Kemppi Group Oy:n kanssa uutta Lahdessa sijaitsevaa tuotantolaitosta koskevan vuokrasopimuksen. Uuden tuotantolaitoksen tilat on vuokrattu vuoden 2031 loppuun asti. Vuokrasopimukset Kemppi Group Oy:n kanssa on toteutettu markkinaehtoisesti.

Kempowerin sivukonttori Norjassa toimii vuokratiiloissa. Kempowerilla ei ole toimistoja Saksassa, Alankomaissa tai Yhdistyneessä kuningaskunnassa.

Merkittävät sopimukset

Jäljempänä ja kohdassa ”*Lähipiiriliiketoimet*” mainittuja lukuun ottamatta Kempower ei ole solminut (muuta kuin tavanomaiseen liiketoiminnan osana tehtyjä) sopimuksia, jotka (i) ovat tai voivat olla merkittäviä sille ja jotka on solmittu kahden tämän Esitteen päivämäärää välittömästi edeltäneen tilikauden aikana tai (ii) joihin perustuvat velvollisuudet tai oikeudet ovat tai voivat olla merkittäviä Kempowerille tämän Esitteen päivämääränä.

Järjestämissopimus

Yhtiön ja Pääjärjestäjän odotetaan solmivan Listautumisantia koskevan järjestämissopimuksen noin 13.12.2021 (”*Järjestämissopimus*”). Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Listautumisanjärjestäminen—Järjestämissopimus*”.

Lainsäädäntö

Kempowerin on noudatettava liiketoiminnassaan sekä kansallisella että EU:n tasolla säädettyjä lakeja ja asetuksia, jotka koskevat muun muassa terveyttä, sähköajoneuvoja, turvallisuutta, markkinointia, yleistä tuoteturvallisuutta, ympäristöä, työsuhteita, kilpailua, yhtiöoikeutta, tietosuojaa, kansainvälistä kauppaa ja verotusta kaikissa niissä maissa, joissa Kempower harjoittaa liiketoimintaa.

Oikeudenkäynnit

Kempowerilla ei ole vireillä mitään hallintomenettelyä, oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyä (mukaan lukien mitkä tahansa vireillä olevat tai uhkaavat menettelyt, joista Kempower on tietoinen), joilla voi olla tai on ollut viimeisen 12 kuukauden aikana merkittävä vaikutus Yhtiön ja/tai sen tytäryhtiöiden taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen.

ERÄITÄ TILINPÄÄTÖSTIETOJA

Seuraavissa taulukoissa esitetään Yhtiön valikoituja tilinpäätöstietoja 30.9.2021 ja 30.9.2020 päättyneiltä yhdeksän kuukauden jaksoilta ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta. Alla esitettävät taloudelliset tiedot ovat peräisin FAS:n mukaisesti laadituista Konsernin osavuositiedoista ja FAS:n mukaisesti laadituista Tilintarkastetuista tilinpäätöksistä.

Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ovat konsernitietoja sisältäen Yhtiön vuonna 2021 perustetut tytäryhtiöt Kempower AS:n, Kempower GmbH:n, Kempower B.V.:n ja Kempower Charging Ltd:n. Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta eivät ole konsernitietoja, sillä Yhtiöllä ei ollut tytäryhtiöitä näinä tilikausina.

Alla esitettyjä valikoituja taloudellisia tietoja tulee lukea yhdessä kohtien ”Eräitä seikkoja—Taloudellisten tietojen esittäminen”, ”Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” ja tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytettyjen Tilinpäätösten kanssa.

	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
			(tuhatta euroa)		
TULOSLASKELMA⁽¹⁾					
Liikevaihto	18 986	1 293	3 252	327	20
Liiketoiminnan muut tuotot	152	70	100	–	–
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	380	155	181	49	–
Kulut:					
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-8 483	-634	-1 499	-142	-1
Ulkopuoliset palvelut	-1 432	-3	-4	-1	–
Henkilöstökulut	-4 235	-1 432	-2 223	-1 080	-295
Poistot ja arvonalentumiset	-105	-58	-85	-39	-6
Liiketoiminnan muut kulut	<u>-3 172</u>	<u>-1 270</u>	<u>-1 941</u>	<u>-1 334</u>	<u>-358</u>
Kulut yhteensä	<u>-17 426</u>	<u>-3 397</u>	<u>-5 752</u>	<u>-2 597</u>	<u>-661</u>
Liikevoitto/-tappio	2 092	-1 879	-2 220	-2 221	-641
Rahoitustuotot	1	–	–	0	0
Rahoituskulut	<u>-865</u>	<u>-1</u>	<u>-25</u>	<u>-1</u>	<u>-0</u>
Rahoitustuotot ja kulut yhteensä	<u>-864</u>	<u>-1</u>	<u>-25</u>	<u>-1</u>	<u>-0</u>
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	1 228	-1 880	-2 245	-2 222	-642
Tilinpäätössiirrot	–	-12	2 388	2 492	898
Tuloverot	<u>-267</u>	<u>–</u>	<u>-41</u>	<u>-55</u>	<u>-51</u>
Tilikauden voitto/tappio	<u>961</u>	<u>-1 892</u>	<u>103</u>	<u>215</u>	<u>205</u>

	30.9.2021	31.12.		
	(tilintarkas-	2020	2019	2018
	tamaton)	(tilintarkastettu)		
		(tuhatta euroa)		
TASE⁽¹⁾				
Vastaavaa				
<i>Pysyvät vastaavat</i>				
Aineettomat hyödykkeet	206	195	188	154
Aineelliset hyödykkeet.....	<u>1 156</u>	<u>486</u>	<u>110</u>	<u>19</u>
Pysytät vastaavat yhteensä.....	1 361	680	298	173
<i>Vaihtuvat vastaavat</i>				
Vaihto-omaisuus	4 808	1 275	195	–
Lyhytaikaiset saamiset.....	9 229	3 756	753	66
Rahat ja pankkisaamiset.....	<u>1 684</u>	<u>521</u>	<u>71</u>	<u>227</u>
Vaihtuvat vastaavat yhteensä.....	<u>15 721</u>	<u>5 552</u>	<u>1 019</u>	<u>292</u>
Vastaavaa yhteensä.....	<u>17 082</u>	<u>6 232</u>	<u>1 318</u>	<u>465</u>
Vastattavaa				
<i>Oma pääoma</i>				
Osakepääoma.....	3	3	3	3
Muuntoerot	-0	–	–	–
Edellisten tilikausien voitto.....	621	421	205	0
Tilikauden voitto/tappio.....	<u>961</u>	<u>103</u>	<u>215</u>	<u>205</u>
Oma pääoma yhteensä	1 584	526	423	208
<i>Tilinpäätössiirtojen kertymä</i>				
Poistoero	–	122	10	2
<i>Pakolliset varaukset</i>				
Muut pakolliset varaukset.....	154	61	–	–
<i>Vieras pääoma</i>				
Pitkäaikainen vieras pääoma.....	7 039	3 400	–	–
Lyhytaikainen vieras pääoma.....	<u>8 306</u>	<u>2 124</u>	<u>885</u>	<u>256</u>
Vieras pääoma yhteensä.....	<u>15 345</u>	<u>5 524</u>	<u>885</u>	<u>256</u>
Vastattavaa yhteensä.....	<u>17 082</u>	<u>6 232</u>	<u>1 318</u>	<u>465</u>

	30.9. ja 1.1.–30.9.		31.12. ja 1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
	(tuhatta euroa)				
RAHAVIRTUALASKELMA⁽¹⁾					
Liiketoiminnan rahavirta.....	-5 150	-2 235	-2 482	-2 487	-496
Investointien rahavirta	-786	-342	-467	-169	-179
Rahoituksen rahavirta	<u>7 100</u>	<u>2 800</u>	<u>3 400</u>	<u>2 500</u>	<u>900</u>
Rahavirtojen muutos	1 164	222	451	-156	224
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	-2	–	–	–	–
Rahavarat tilikauden alussa.....	<u>521</u>	<u>71</u>	<u>71</u>	<u>227</u>	<u>2</u>
Rahavarat tilikauden lopussa	<u>1 684</u>	<u>293</u>	<u>521</u>	<u>71</u>	<u>227</u>

	30.9. ja 1.1.–30.9.		31.12. ja 1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu)		
	(tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu)				
TUNNUSLUVUT ⁽¹⁾					
Tilaukanta.....	10 625	3 791	3 830	170	–
Tilaukertymä	25 852	4 914	7 092	483	6
Liikevaihto	18 986	1 293	3 252 ⁽²⁾	327 ⁽²⁾	20 ⁽²⁾
Liikevaihdon kasvu, prosenttia	1 369	1 144	894	1 578	100
Myyntikate.....	8 819	745	1 769	227	18
Myyntikatemarginaali, prosenttia	46	58	54	69	94
EBITDA.....	2 197	-1 821	-2 135	-2 182	-635
EBITDA-marginaali, prosenttia	12	-141	-66	-667	-3 256
Liikevoitto/-tappio	2 092	-1 879	-2 220 ⁽²⁾	-2 221 ⁽²⁾	-641 ⁽²⁾
Liikevoittomarginaali, prosenttia	11	-145	-68	-679	-3 289
Operatiivinen EBIT.....	2 092	-1 879	-2 220	-2 221	-641
Operatiivinen EBIT-marginaali, prosenttia.....	11	-145	-68	-679	-3 289
Omavaraisuusaste, prosenttia.....	10	n.a.	9	32	45
Liiketoiminnan rahavirta.....	-5 150	-2 235	-2 482 ⁽²⁾	-2 487 ⁽²⁾	-496 ⁽²⁾
Investoinnit	786	342	467	171	179
Nettovelka.....	6 316	n.a.	2 879	-71	-227
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät.....	-776 ⁽³⁾	–	–	–	–
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu ⁽⁴⁾ , euroa	0,03	-0,05	0,00	0,01	0,01
Henkilöstön lukumäärä kauden lopussa.....	103	31	38	17	5

- (1) Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ovat konsernitietoja sisältäen Yhtiön vuonna 2021 perustetut tytäryhtiöt Kempower AS:n, Kempower GmbH:n, Kempower B.V.:n ja Kempower Charging Ltd:n. Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta eivät ole konsernitietoja, sillä Yhtiöllä ei ollut tytäryhtiöitä näinä tilikausina.
- (2) Tilintarkastettu.
- (3) Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät sisältävät listautumisantiin ja First North -listautumiseen liittyviä kuluja, jotka on sisällytetty rahoituskuluihin FAS:n mukaisesti.
- (4) Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, 30.9.2021 ja 30.9.2020 päättyneillä yhdeksän kuukauden jaksoilla ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneillä tilikausilla on oikaistu takautuvasti huomioimaan 24.9.2021 ja 22.11.2021 Yhtiön osakkeenomistajien yksimielisesti päättämien maksuttomien osakeantien vaikutus sekä 24.9.2021 Yhtiön osakkeenomistajien yksimielisesti päättämän henkilöstönsäntin maksuttoman osuuden vaikutus. Edellä mainitut maksuttomat annit huomioiden Osakkeiden lukumäärä laskettaessa osakekohtaista tulosta, laimentamatonta ja laimennettua, oli 38 012 686 kaikilla ilmoitetuilla ajanjaksoilla. Tämän Esitteen päivämääränä Osakkeiden lukumäärä on 38 112 606. Laimentavia instrumentteja ei ole laskettu liikkeeseen.

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin tunnuslukujen määritelmät ja käyttötarkoitukset:

	Määritelmä	Käyttötarkoitus
Tunnusluku		
Tilaukanta.....	Ulkopuolisilta asiakkailta saadut tilaukset, joita ei vielä ole toimitettu asiakkaalle	Tilaukanta indikoi Kempowerin tilikauden tai aikaisempien tilikausien tilauksien perusteella odotettavissa olevaa tulevaa liikevaihtoa.
Tilaukertymä	Ulkopuolisilta asiakkailta tilikauden aikana saadut tilaukset	Tilaukertymä indikoi Kempowerin tilikauden aikana saatujen tilauksien perusteella odotettavissa olevaa tulevaa liikevaihtoa.
Liikevaihdon kasvu.....	Muutos Kempowerin tilikauden liikevaihdossa jaettuna edellisen tilikauden liikevaihdolla esitettynä prosentteina	Liikevaihdon kasvu esittää Kempowerin liiketoiminnan kehittymistä. Liikevaihdon kasvu on yksi Kempowerin keskipitkän aikavälin taloudellisista tavoitteista.
Myyntikate.....	Liikevaihto - Myytyjen tuotteiden hankintameno	Myyntikate on Kempowerin kannattavuutta mittaava mittari.
Myyntikatemarginaali.....	Myyntikate prosenttiosuutena liikevaihdosta	Myyntikatemarginaali on Kempowerin kannattavuutta mittaava mittari.
EBITDA.....	Liikevoitto ennen korkojen, verojen ja aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia	EBITDA on Kempowerin kannattavuutta mittaava mittari.
EBITDA-marginaali	EBITDA prosenttiosuutena liikevaihdosta	EBITDA-marginaali on Kempowerin kannattavuutta mittaava mittari.

	Määritelmä		Käyttötarkoitus
Liikevoittomarginaali.....	Liikevoitto/-tappio liikevaihdesta	prosenttiosuutena	Liikevoittomarginaali kertoo Kempowerin operatiivisten toimintojen tuottaman tuloksen. Liikevoittomarginaali on yksi Kempowerin keskipitkän aikavälin taloudellisista tavoitteista.
Operatiivinen EBIT.....	Liikevoitto/-tappio - Liikevoittoon/-tappioon vaikuttavat vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät		Operatiivinen EBIT esitetään EBITDA:n ja liikevoiton lisäksi Kempowerin liiketoiminnan tuloksellisuuden osoittamiseksi ja tilikausien välisen vertailukelpoisuuden parantamiseksi. Kempowerin näkemyksen mukaan nämä oikaistut tulostiedot tarjoavat merkityksellistä lisätietoa ja parantavat tilikausien välistä vertailukelpoisuutta kun tavallisen liiketoiminnan ulkopuolisia erä ei huomioida.
Operatiivinen EBIT-marginaali	Operatiivinen liikevaihdesta	EBIT prosenttiosuutena	Operatiivinen EBIT-marginaali esitetään EBITDA:n ja liikevoiton lisäksi Kempowerin liiketoiminnan tuloksellisuuden osoittamiseksi ja tilikausien välisen vertailukelpoisuuden parantamiseksi. Kempowerin näkemyksen mukaan nämä oikaistut tulostiedot tarjoavat merkityksellistä lisätietoa ja parantavat tilikausien välistä vertailukelpoisuutta kun tavallisen liiketoiminnan ulkopuolisia erä ei huomioida. Operatiivinen EBIT-marginaali on yksi Kempowerin keskipitkän ja pitkän aikavälin taloudellisista tavoitteista.
Omavaraisuusaste	Oma pääoman yhteensä / (Vastaavaa yhteensä - saadut ennako)		Omavaraisuusaste on mittari, jota Kempowerin johto käyttää Kempowerin oman pääoman tason tarkkailemiseen.
Investoinnit	Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin		Investoinnit antavat lisätietoa operatiivisten investointien rahoitustarpeista.
Nettovelka.....	Lyhytaikaiset korolliset velat + Pitkäaikaiset korolliset velat - Rahat ja pankkisaamiset		Nettovelka on Kempowerin ulkopuolisen velkarahoituksen mittari.
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät.....	Varsinaiseen liiketoimintaan kuulumattomat erät, jotka liittyvät (i) pääomarakenteen uudelleenjärjestelyihin liittyviin ulkopuolisten neuvonantajien kustannuksiin, (ii) strategiaan projekteihin ja (iii) First North -listautumiseen liittyviin kuluihin		Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät esitetään Kempowerin liiketoiminnan suorituskyvyn osoittamiseksi ja tilikausien välisen vertailukelpoisuuden parantamiseksi. Kempowerin näkemyksen mukaan nämä oikaistuerät tarjoavat merkityksellistä lisätietoa ja parantavat tilikausien välistä vertailukelpoisuutta kun tavallisen liiketoiminnan ulkopuolisia erä ei huomioida.
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	Tilikauden voitto/tappio jaettuna tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla		Osakekohtainen tulos, laimentamaton, esittää Kempowerin tuloksen jakautumisen sen osakkeenomistajille.
Osakekohtainen tulos, laimennettu .	Tilikauden voitto/tappio jaettuna tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla ja mahdollisilla laimentavilla osakkeilla		Osakekohtainen tulos, laimennettu, esittää Kempowerin tuloksen jakautumisen sen osakkeenomistajille laimennusvaikutuksella oikaistuna.

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäyttäminen

Seuraavassa taulukossa esitetään Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäyttäminen ilmoitettuina päivinä ja ilmoitetuilla tilikausilla:

	30.9. ja 1.1.–30.9.		31.12. ja 1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu)		
	(tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu)				
Myyntikate					
Liikevaihto	18 986	1 293	3 252 ⁽²⁾	327 ⁽²⁾	20 ⁽²⁾
Materiaalit ja palvelut	-9 914	-637	-1 503 ⁽²⁾	-143 ⁽²⁾	-1 ⁽²⁾
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	380	155	181 ⁽²⁾	49 ⁽²⁾	—
Muuttuvat henkilöstökulut	-539	-51	-133	-4	—
Myyntin rahtikulut	-93	-14	-27	-1	—
Myyntikate	<u>8 819</u>	<u>745</u>	<u>1 769</u>	<u>227</u>	<u>18</u>
Myyntikatemarginaali, prosenttia	46	58	54	69	94
EBITDA					
Liikevoitto/-tappio	2 092	-1 879	-2 220 ⁽²⁾	-2 221 ⁽²⁾	-641 ⁽²⁾
Poistot ja arvonalentumiset	105	58	85 ⁽²⁾	39 ⁽²⁾	6 ⁽²⁾
EBITDA	<u>2 197</u>	<u>-1 821</u>	<u>-2 135</u>	<u>-2 182</u>	<u>-635</u>
EBITDA-marginaali, prosenttia	12	-141	-66	-667	-3 256
Liikevoittomarginaali					
Liikevoitto/-tappio	2 092	-1 879	-2 220 ⁽²⁾	-2 221 ⁽²⁾	-641 ⁽²⁾
Liikevaihto	18 986	1 293	3 252 ⁽²⁾	327 ⁽²⁾	20 ⁽²⁾
Liikevoittomarginaali, prosenttia	11	-145	-68	-679	-3 289
Operatiivinen EBIT					
Liikevoitto/-tappio	2 092	-1 879	-2 220 ⁽²⁾	-2 221 ⁽²⁾	-641 ⁽²⁾
Liikevoittoon/-tappioon vaikuttavat vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	—	—	—	—	—
Operatiivinen EBIT	<u>2 092</u>	<u>-1 879</u>	<u>-2 220</u>	<u>-2 221</u>	<u>-641</u>
Operatiivinen EBIT-marginaali, prosenttia	11	-145	-68	-679	-3 289
Omavaraisuusaste					
Oma pääoma yhteensä	1 584	n.a.	526 ⁽²⁾	423 ⁽²⁾	208 ⁽²⁾
Vastaavaa yhteensä	17 082	n.a.	6 232 ⁽²⁾	1 318 ⁽²⁾	465 ⁽²⁾
Saadut ennakot	863	n.a.	227 ⁽²⁾	—	—
Omavaraisuusaste, prosenttia	10	n.a.	9	32	45
Investoinnit					
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	31	10	29	49	161
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	755	332	438	121	18
Investoinnit	<u>786</u>	<u>342</u>	<u>467</u>	<u>171</u>	<u>179</u>
Nettovelka					
Pitkäaikaiset korolliset velat	7 000	n.a.	3 400	—	—
Lyhytaikaiset korolliset velat	1 000	n.a.	—	—	—
Rahat ja pankkisaamiset	-1 684	n.a.	-521 ⁽²⁾	-71 ⁽²⁾	-227 ⁽²⁾
Nettovelka	<u>6 316</u>	n.a.	<u>2 879</u>	<u>-71</u>	<u>-227</u>
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät					
Liikevoittoon/-tappioon vaikuttavat vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	—	—	—	—	—
Listautumisasiin ja First North -listautumiseen liittyvät kulut (sisältyvät rahoituskuluihin)	-776	—	—	—	—
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	<u>-776</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Osakekohtainen tulos					
Emoyhtiön omistajille kuuluva tulos	961	-1 892	103	215	205
Tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo ⁽³⁾	38 012 686	38 012 686	38 012 686	38 012 686	38 012 686
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, euroa	0,03	-0,05	0,00	0,01	0,01

(1) Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ovat konsernitietoja sisältäen Yhtiön vuonna 2021 perustetut tytäryhtiöt Kempower AS:n, Kempower GmbH:n, Kempower B.V.:n ja Kempower Charging Ltd:n. Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta eivät ole konsernitietoja, sillä Yhtiöllä ei ollut tytäryhtiöitä näinä tilikausina.

(2) Tilintarkastettu.

(3) Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, 30.9.2021 ja 30.9.2020 päättyneillä yhdeksän kuukauden jaksoilla ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneillä tilikausilla on oikaistu takautuvasti huomioimaan 24.9.2021 ja 22.11.2021 Yhtiön osakkeenomistajien

yksimielisesti päättämien maksuttomien osakeantien vaikutus sekä 24.9.2021 Yhtiön osakkeenomistajien yksimielisesti päättämän henkilöstöannin maksuttoman osuuden vaikutus. Edellä mainitut maksuttomat annit huomioiden Osakkeiden lukumäärä laskettaessa osakekohtaista tulosta, laimentamatonta ja laimennettua, oli 38 012 686 kaikilla ilmoitetuilla ajanjaksoilla. Tämän Esitteen päivämääränä Osakkeiden lukumäärä on 38 112 606. Laimentavia instrumentteja ei ole laskettu liikkeeseen.

Lisätietoja Vaihtoehtoisista tunnusluvuista on esitetty kohdassa “*Eräitä seikkoja—Taloudellisten tietojen esittäminen*”.

LIIKETOIMINNAN TULOS JA TALOUDELLINEN ASEMA

Seuraavaa katsausta Kempowerin taloudellisesta asemasta ja liiketoiminnan tuloksesta tulee lukea yhdessä Tilinpäätösten sekä muualla tässä Esitteessä esitettyjen Kempowerin liiketoimintaan liittyvien tietojen kanssa. Lisätietoja Tilinpäätösten laadintaperusteista on esitetty kohdassa ”Eräitä seikkoja—Taloudellisten tietojen esittäminen”.

Seuraava katsaus sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka kuvastavat Kempowerin johdon tämänhetkistä näkemystä ja joihin väistämättä liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä. Kempowerin toteutunut tulos tai taloudellinen asema saattavat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetystä johtuen monista jäljempänä ja muualla tässä Esitteessä, erityisesti kohdassa ”Riskitekijät”, kuvatuista tekijöistä. Katso ”Eräitä seikkoja—Tulevaisuutta koskevat lausumat”.

Yleiskatsaus

Kempower on nopeaa kasvua tavoitteleva suomalainen sähköajoneuvojen pikalatauslaitteiden ja -ratkaisujen valmistaja ja tarjoaja. Kempower suunnittelee, valmistaa ja myy sähköajoneuvojen, kuten henkilö- ja hyötyajoneuvojen ja liikkuvien työkoneiden, sekä sähköalusten ja -veneiden, DC-pikalatauslaitteita, -ratkaisuja ja -palveluita. Kempowerin maantieteelliset päämarkkinat ovat Pohjoismaat. Kempowerin latausratkaisuja on toimitettu maailmanlaajuisesti yli 30 maahan.

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin liikevaihto maantieteellisesti jaettuna ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu)		
			(tuhatta euroa)		
Pohjoismaat	17 045	906	2 265	256	14
Muu Eurooppa	1 812	374	865	71	5
Muu maailma	129	13	121	—	—
Yhteensä	<u>18 986</u>	<u>1 293</u>	<u>3 252⁽¹⁾</u>	<u>327⁽¹⁾</u>	<u>20⁽¹⁾</u>

(1) Tilintarkastettu.

Keskeisiä liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä

Yleiskatsaus

Kempower on kasvuvaiheessa oleva yhtiö, joka perustettiin lokakuussa 2017 vuoden 2018 ollessa sen ensimmäinen kokonainen toimintavuosi. Kempowerin liikevaihto on kasvanut nopeasti, ja sen keskimääräinen vuotuinen kasvu oli 1 191 prosenttia vuosina 2018–2020. Kempowerin konserniliikevaihto kasvoi 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 18 986 tuhanteen euroon, eli 1 369 prosenttia, verrattuna 1 293 tuhanteen euroon 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Kempowerilla on kunnianhimoiset laajentumissuunnitelmat, jotka jatkossakin aiheuttavat merkittäviä kustannuksia ja vaativat lisäinvestointeja. Kempowerin kasvustrategian toteuttaminen vaatii Kempoweria palkkaamaan lisää työntekijöitä, jatkamaan tutkimus- ja kehitystoimintaansa, suurentamaan tuotantokapasiteettiaan ja investoimaan siihen sekä kasvattamaan myynti- ja markkinointiorganisaatiotaan ja niihin liittyviä panostuksia. Hallitakseen tavoiteltua kasvua Kempowerin on myös jatkettava tuotannon, taloushallinnon, johtamisen, myynnin, markkinoinnin ja henkilöstöhallinnon infrastruktuurin kehittämistä ja kasvattamista samalla, kun se jatkaa keskittymistä sen DC-pikalatauksessa käytettävien ratkaisujen kaupalliseen laajentamiseen. Tällaiset toimet rasittavat merkittävästi Kempowerin olemassa olevia taloudellisia resursseja sekä kasvattavat kuluja, minkä odotetaan heikentävän Kempowerin kannattavuutta ja maksuvalmiutta.

Kempower odottaa, että lähitulevaisuudessa sen neljännesvuosi- ja vuositulokseen vaikuttavat monet tekijät, kuten Kempowerin kyky kasvattaa tuotantokapasiteettiaan ja myynti- ja markkinointitoimintojaan, asiakasprojektien ajoitus ja määrä sekä niihin liittyvät asiakkailta saadut maksut sekä tutkimus- ja kehitystoiminnan edistyminen ja tutkimus- ja kehitystoimintaan liittyvien kustannusten ajoitus. Näiden vaihteluiden vuoksi Kempower uskoo tällä hetkellä, että sen liiketoiminnan tuloksen vertailu eri jaksojen välillä ei ole luotettava osoitus sen tulevasta tuloksesta. Siksi alla esitettyjä Kempowerin liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia keskeisiä tekijöitä tulee tarkastella Kempowerin historiallisten ja nykyisten toimintojen valossa tarkastelujaksolla ja erityisesti jaksolla, joka kattaa Kempowerin nykyisen strategian ja taloudelliset tavoitteet, jotka Yhtiön hallitus on hyväksynyt. Katso ”Liiketoiminta—Taloudelliset tavoitteet”.

Kempowerin liiketoiminnan tulokseen ovat vaikuttaneet ja odotetaan edelleen vaikuttavan monet sisäiset ja ulkoiset tekijät, joista osa on Kempowerin vaikutuspiirin ulkopuolella. Seuraavat keskeiset tekijät ovat vaikuttaneet ja niiden odotetaan vaikuttavan tulevaisuudessa Kempowerin liiketoiminnan tulokseen:

- DC-pikalatauslaitteiden markkinoiden kehitys;
- kyky kasvattaa tuotantokapasiteettia ja myyntitoimintoja;

- myynti- ja asiakasjakauma;
- kustannuspohja;
- kausivaihtelu; ja
- valuuttakurssien ja korkojen vaihtelu.

Sijoittajien tulee ottaa huomioon myös kohdassa ”Riskitekijät” kuvattuja riskejä ja epävarmuustekijöitä, jotka voivat vaikuttaa Kempowerin liiketoiminnan tulokseen.

DC-pikalatauslaitteiden markkinoiden kehitys

Kempowerin kyky toteuttaa strategiaansa ja saavuttaa taloudelliset tavoitteensa ovat riippuvaisia DC-pikalatauslaitteiden markkinoiden kehityksestä ja Kempowerin kyvystä pysyä nopeasti muuttuvan teknologian mukana sähköajoneuvojen latausmarkkinoilla. Koska DC-pikalatauslaitteiden markkinat ovat suhteellisen uudet ja nopeasti kehittyvät, markkinoiden tulevaan rakenteeseen, kilpailuympäristön kehittymiseen sähköajoneuvojen latausmarkkinoilla ja asemansa lopulta vakiinnuttaviin yhtiöihin liittyy useita epävarmuuksia. Kempower keskittyy tällä hetkellä sähköajoneuvojen DC-pikalatauslaitteiden ja suuritehoisten latauslaitteiden markkinoihin Euroopassa ja näkee myös merkittäviä mahdollisuuksia Yhdysvaltoihin laajentumisessa. Katso ”Toimiala- ja markkinakatsaus”.

Vuonna 2020 DC-pikalatauslaitteiden ja suuritehoisten latauslaitteiden markkinat olivat Euroopassa ja Yhdysvalloissa yhteensä noin 638 miljoonan euron suuruiset. Modulaarisen ja skaalautuvan tuotetarjontansa ansiosta Kempower ei erottele pika- ja suuritehoisten latauslaitteiden markkinoita, vaan katsoo niiden muodostavan yhden DC-pikalatauslaitteiden markkinan. Vuoteen 2030 mennessä DC-pikalatauslaitteiden markkinoiden odotetaan kasvavan Euroopassa 1 988 miljoonaa euroa (keskimääräinen vuotuinen kasvu 17 prosenttia vuosien 2020–2030 välillä) ja Yhdysvalloissa 1 307 miljoonaa euroa (keskimääräinen vuotuinen kasvu 27 prosenttia vuosien 2020–2030 välillä), eli yhteensä noin 4 000 miljoonaa euroon.²¹

Kempowerin kyky toteuttaa strategiaansa ja saavuttaa taloudelliset tavoitteensa ovat voimakkaasti yhteydessä ja siten myös riippuvaisia sähköajoneuvojen nopean yleistymisen jatkumisesta. Kempowerin tuotteiden ja ratkaisujen kysyntään vaikuttavia megatrendejä ovat muun muassa päästöjä koskevan sääntelyn kiristyminen, akkujen hintojen lasku ja sähköistyminen. Lukuisten säädösten odotetaan edelleen tukevan kasvavaa sähköajoneuvojen kysyntää, jonka puolestaan odotetaan lisäävän lisäinvestointeja sähköajoneuvojen latausinfrastruktuurin kasvavan sähköajoneuvokannan lataustarpeiden täyttämiseksi. Lisäksi tulevina vuosina sähköajoneuvojen omistuksen kokonaiskustannusten odotetaan laskevan akkujen hintojen laskiessa²². Yli 50 prosenttia tästä hintojen laskusta odotetaan tapahtuvan viiden seuraavan vuoden aikana, mikä kasvattaa sähköajoneuvon omistamisen ja käytön taloudellisia hyötyjä, minkä puolestaan odotetaan nopeuttavan sähköajoneuvojen osuuden kasvua ajoneuvokannasta. Ajoneuvovalmistajat ovat myös ryhtyneet toimenpiteisiin vastatakseen sääntelyn kiristymiseen ja sähköajoneuvojen kysynnän kasvuun. Ajoneuvovalmistajat ovat ilmoittaneet suunnitelmistaan tuoda henkilöajoneuvojen markkinoille lähes 400 sähköajoneuvomallia vuoteen 2025 mennessä, mikä kasvattaisi kuluttajille tarjolla olevien sähköajoneuvovaihtoehtojen määrää. Vaihtoehtojen lisääntymisen odotetaan nopeuttavan sähköajoneuvojen osuuden kasvua. Viime kädessä sähkökäyttöisten henkilöajoneuvojen määrän kasvun odotetaan lisäävän sähköajoneuvojen latausinfrastruktuurin kysyntää ja siten myös DC-pikalatauslaitteiden kysyntää.²³ Lisäksi poliittiset päätöksentekijät ovat sitoutuneet hyötyajoneuvojen laajempaan sähköistämiseen.²⁴ Edellä mainittujen megatrendien odotetaan tukevan sähkökäyttöisten henkilö- ja hyötyajoneuvojen määrän kasvua sekä Euroopassa että Yhdysvalloissa, ja sähköajoneuvojen kokonaiskannan, mukaan lukien sekä henkilö- että hyötyajoneuvot, odotetaan näillä kahdella markkinalla käsittävän noin 65 miljoonaa sähköajoneuvoa vuoteen 2030 mennessä (sisältäen ainoastaan akkukäyttöiset sähköajoneuvot)²⁵.

²¹ Lähteet: BCG Stock Model: Why Electric Cars Can’t Come Fast Enough, huhtikuu 2021 (www.bcg.com/publications/2021/why-evs-need-to-accelerate-their-market-penetration); IHS Markit EV Charging Infrastructure Report and Forecast, heinäkuu 2021 (ihsmarkit.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html); International Council on Clean Transportation: Zero emission bus and truck market in the United States and Canada: päivitys vuodelle 2020, toukokuu 2021 (theicct.org/publications/canada-race-to-zero-FS-may2021); Transport Environment: EVs will be cheaper than petrol cars in all segments by 2027, havainnot BNEF:n analyysissä, toukokuu 2021 (www.transportenvironment.org/discover/evs-will-be-cheaper-than-petrol-cars-in-all-segments-by-2027-bnef-analysis-finds/); Global Commercial Vehicles: Mapping Alternative Powertrain Adoption 3/2021, Morgan Stanley.

²² Lähde: Who Will Drive Electric Cars to the Tipping Point?, kesäkuu 2021 (www.bcg.com/publications/2020/drive-electric-cars-to-the-tipping-point).

²³ Lähde: IHS Markit EV Charging Infrastructure Report and Forecast, heinäkuu 2021 (ihsmarkit.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html & public announcements made by OEM decision-makers).

²⁴ Lähde: C40 Cities Clean Bus Declaration of Intent (c40-production-images.s3.amazonaws.com/other_uploads/images/884_C40_CITIES_CLEAN_BUS_DECLARATION_OF_INTENT_FINAL_DEC1.original_EC2.original.original.pdf?1479915583).

²⁵ Lähteet: BCG Stock Model: Why Electric Cars Can’t Come Fast Enough, huhtikuu 2021 (www.bcg.com/publications/2021/why-evs-need-to-accelerate-their-market-penetration); IHS Markit EV Charging Infrastructure Report and Forecast, heinäkuu 2021 (ihsmarkit.com/research-analysis/ev-charging-infrastructure-report-and-forecast.html); International Council on Clean Transportation: Zero emission bus and truck market in the United States and Canada: päivitys vuodelle 2020, toukokuu 2021 (theicct.org/publications/canada-race-to-zero-FS-may2021);

Kyky kasvattaa tuotantokapasiteettia ja myyntitoimintoja

Pystyäkseen vastaamaan tuotteidensa ennustettuun kysyntään Kempower on keskittynyt tuotantonsa ja myyntitoimintojensa kasvattamiseen, ja sen odotetaan jatkavan tätä keskipitkällä aikavälillä. Tällaiset toimenpiteet vaativat Kempowerilta investointeja ja aiheuttavat sille kustannuksia, joiden odotetaan vaikuttavan haitallisesti Kempowerin kannattavuuteen. Tarkastelujaksolla suurin osa Kempowerin investoinneista on liittynyt Kempowerin toiminnan laajentamiseen ja kasvuun, mukaan lukien investoinnit kokoonpanolinjoihin, testausalueeseen ja laboratorioon sekä tuotantolaitteisiin sen tuotantolaitoksissa.

Kempower suunnittelee tekevänsä merkittäviä investointeja ja lisäksi kerryttävänsä merkittäviä kustannuksia kasvattaakseen tuotantokapasiteettiaan vastatakseen tuotteidensa ennustettuun kysyntään. Kempowerin pääkonttori ja sen kaksi tuotantolaitosta sijaitsevat tällä hetkellä Lahdessa. Vuonna 2021 Kemppi Group Oy osti Lahdessa sijaitsevan toimitilan ja vuokrasi sen Kempowerille. Kempowerin tavoitteena on siirtää joitakin toimintoja, kuten pääkonttori ja osa tuotannosta, vuoden 2022 aikana näihin uusiin toimitiloihin korvaten pienemmän sen kahdesta nykyisestä tuotantolaitoksesta. Kempower odottaa uusien toimitilojen mahdollistavan sen tuotantokapasiteetin kasvattamisen moninkertaiseksi vuoteen 2025 mennessä verrattuna sen tuotantokapasiteettiin tämän Esitteen päivämääränä. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Liiketoiminta—Tuotanto—Tuotantolaitokset*”. Toinen olemassa oleva tuotantolaitos on uusien toimitilojen vieressä, ja Kempowerin tavoitteena on aluksi käyttää sitä varastotilana, minkä lisäksi se aikoo mahdollisesti laajentaa tuotantoaan sinne, mikäli tulevaisuudessa tarvitaan lisää tuotantokapasiteettia.

Tämän Esitteen päivämääränä Kempowerin myyntitoiminnot sijaitsevat Suomessa. Kempower on perustanut vuoden 2021 aikana tytäryhtiöt Norjaan, Saksaan, Alankomaihin ja Yhdistyneeseen kuningaskuntaan, ja se on perustamassa tytäryhtiöitä Ruotsiin, Ranskaan, Italiaan ja Espanjaan, ja suunnittelee laajentumista muille Euroopan markkinoille. Kempower näkee myös merkittäviä mahdollisuuksia Yhdysvaltoihin laajentumisessa, missä sen tavoitteena on aloittaa toimintansa siellä vuoden 2025 loppuun mennessä. Kempower pyrkii perustamaan paikallisia myyntitoimistoja kohdemarkkinoilleen luotettujen asiakassuhteiden kehittämiseksi ja paikallisen myyntiosaamisen hyödyntämiseksi myynnin tehokkaassa kohdentamisessa. Tavoitteidensa saavuttamiseksi Kempower jatkaa työntekijöiden palkkaamista erityisesti ennakkomyyntiin, myyntiin ja jälkimarkkinointiin saavuttaakseen tavoitteensa.

Myynti- ja asiakasjakauma

Kempower suunnittelee, valmistaa ja myy sähköajoneuvojen DC-pikalatauslaitteita, -ratkaisuja ja -palveluja, kuten henkilö- ja hyötyajoneuvot, liikkuvat työkonet sekä sähköalukset ja -veneet. Kempowerin liikevaihto syntyy pääasiassa laitteiden, perustason valvontaohjelmistojen, varaosien, edistyneiden valvontaohjelmistojen ja lisäohjelmistojen myynnistä sekä kunnossapitosopimuksista. Kempowerilla syntyy jonkin verran liikevaihtoa myös asennustöistä, joita Kempower ei suorita itse, vaan palvelu on ulkoistettu liikekumppaneille. Kempowerin laitteiden, ratkaisujen ja palvelujen hinnoittelu riippuu tarjottujen laitteiden, ratkaisujen ja palvelujen tyypistä ja monimutkaisuudesta. Kempowerin myymien asennuksen sisältävien tilausten kokonaismyyntikate on tyypillisesti pienempi kuin kokonaismyyntikate tilauksissa, joissa Kempowerin liikekumppanit myyvät asennuksen itsenäisesti (eli, kun Kempower ei ole ollenkaan osapuolena asennustöissä). Lisäksi Kempowerin hinnoitteluun vaikuttaa kilpailu, jota se kohtaa markkinalla. Kilpailutilanne ja Kempowerin arvolupaus verrattuna Kempowerin kilpailijoihin voivat vaihdella markkinasegmenttien välillä ja maantieteellisillä alueilla. Kempowerin näkemyksen mukaan Kempower kohtaa enemmän hintapainetta kehittyneemmillä sähköajoneuvojen latausmarkkinoilla, kuten Euroopan markkinalla. Katso myös ”*Toimiala- ja markkinakatsaus—Kilpailuympäristö*”. Kempowerin sopimukset sen suurimpien asiakkaiden kanssa ovat tyypillisesti puitesopimuksia, jotka sisältävät Kempowerin tuotteiden ja palvelujen hinnastot tietyille ajanjaksolle. Puitesopimusten alaiset asiakastoimitukset perustuvat asiakkaiden ostotilauksiin tai organisaatioiden välisellä tiedonsiirrolla tehtäviin tilauksiin, jotka Kempower vastaanottaa sähköisessä muodossa. Muiden asiakkaiden tilaukset tyypillisesti perustuvat ostotilauksiin Kempowerin antamien tarjousten perusteella.

Kempowerin uusille markkinoille laajentumisen strategiassa keskitytään kuhunkin asiakassegmenttiin kullakin sen maantieteellisellä markkinalla. Esimerkiksi markkinoille menoa uusilla maantieteellisillä alueilla tarkastellaan erikseen asiakassegmentteittäin ja kullakin maantieteellisellä markkinalla, ja markkinoiden houkuttelevuutta arvioidaan tutkimalla esimerkiksi mahdollisia markkinoilla menestyviä asiakkaita, maantieteelliseltä alueelta odotettua kokonaistulosta ja sen suhteellista kannattavuutta. Laite- ja ajoneuvovalmistaja-asiakkaita (OEM) arvioidaan niiden brändin, taloudellisen aseman ja sähköajoneuvojen myynnin kilpailukyvyyn perusteella. Hyötyajoneuvojen liikennöitsijöitä arvioidaan esimerkiksi asiakkaan arvopotentialin, kilpailun tason ja sähköistä liikennettä koskevien paikallisten poliittisten päätösten perusteella. Pohjoismaiden ja muun Euroopan sähköajoneuvojen latausmarkkinat ovat tällä hetkellä skaalautumisvaiheessa, jossa nopeasti kasvaville sähköajoneuvojen latausmarkkinoille tulee useita uusia ja välivaiheen yhtiöitä. Koska monet skaalautumisvaiheen yhtiöt saattavat tulla ostetuiksi tai ne saattavat lopettaa toimintansa kilpailuvaiheessa, Kempowerille on erittäin tärkeää rakentaa kestäviä suhteita markkinoilla menestyvien asiakkaiden kanssa. Epäonnistuminen kestävien

Transport Environment: EVs will be cheaper than petrol cars in all segments by 2027, havainnot BNEF:n analyysissä, toukokuu 2021 (www.transportenvironment.org/discover/evs-will-be-cheaper-than-petrol-cars-in-all-segments-by-2027-bnef-analysis-finds/); Global Commercial Vehicles: Mapping Alternative Powertrain Adoption 3/2021, Morgan Stanley.

suhteiden rakentamisessa markkinoilla menestyviin asiakkaisiin voi vaikuttaa haitallisesti Kempowerin liikevaihdon kasvuun tulevaisuudessa, kun markkinat kypsyvät kilpailuvaiheeseen.

Kustannuspohja

Kempowerin myytyjen tuotteiden hankintameno muodostuu Kempowerin toimittajiltaan tekemistä ostoista. Osien hintojen muutokset vaikuttavat Kempowerin myytyjen tuotteiden hankintamenoon ja sen saamiin myyntikatemarginaaleihin siltä osin kuin Kempower ei pysty siirtämään hintojen nousua asiakkailleen. Kempowerin ostamien aineiden ja tarvikkeiden kustannukset olivat 8 483 tuhatta euroa 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla, 1 499 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, 142 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella ja 1 tuhatta euroa 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella. Kempower ostaa toimittajiltaan noin 600:aa erilaista osaa (eli materiaaleja ja komponentteja), mukaan lukien osakokoonpanot, ja Kempowerilla on noin 100 toimittajaa, jotka sijaitsevat pääasiassa Suomessa. Tietyille osille ja osakokoonpanoille Kempowerilla on tällä hetkellä vain yksi toimittaja, mutta se pyrkii hankkimaan lisätoimittajia vähentääkseen riippuvuuttaan yhteenkään yksittäiseen toimittajaan. Osien ja osakokoonpanojen hinnoista neuvotellaan tyypillisesti kerran vuodessa seuraavalle vuodelle arvioitujen määrien perusteella. Osat ja osakokoonpanot, joita Kempower hankkii toimittajiltaan, sisältävät kuitenkin esimerkiksi merkittäviä määriä kuparia ja muita metalleja, minkä vuoksi osien hinnat voivat nousta, jos kuparin tai muiden metallien hinnat nousevat. Tämän Esitteen päivämääränä Kempower ei suojaudu komponenttien tai raaka-aineiden hintavaihtelulta. Kempower odottaa, että jatkossa sen nopea kasvu johtaa suurempiin osien ja osakokoonpanojen ostoihin.

Kempowerin liiketoiminnan kulut muodostuvat pääasiassa henkilöstökuluista ja liiketoiminnan muista kuluista, kuten tutkimus- ja kehitystoiminnasta. Kempowerin henkilöstömäärä 30.9.2021 oli 103. Kempowerin henkilöstömäärä on kasvanut viime vuosina sen strategian mukaisesti. Kempowerin henkilöstömäärä oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella keskimäärin 29, 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella keskimäärin 13 ja 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella keskimäärin neljä. Kempowerin tuotantokapasiteetin kasvattaminen vaatii lisää henkilöstöä, ja saavuttaakseen liiketoimintansa tavoitteet ja jatkaakseen kasvuaan ja laajentumistaan strategiansa mukaisesti Kempower suunnittelee jatkavansa lisähenkilöstön rekrytointia erityisesti tutkimus- ja kehitystoimintaan, tuotantoon, markkinointiin, myyntiin ja jälkemarkkinointiin. Lisäksi Kempowerin kasvustrategia edellyttää Kempoweria jatkamaan tutkimus- ja kehitystoimintaansa ja tekemään lisäpanostuksia myyntiin ja markkinointiin, mikä myös vaikuttaa sen liiketoiminnan kustannuksiin tulevaisuudessa. Kempowerille on myös aiheutunut ja odotetaan aiheutuvan sen maantieteelliseen laajentumiseen liittyviä lisäkustannuksia, kuten myyntiin, markkinointiin ja rekrytointiin liittyviä kustannuksia, jotka vaikuttavat sen liiketoiminnan tulokseen.

Kausivaihtelu

Kempowerin myynti ja kannattavuus ovat historiallisesti vaihdelleet vuosineljännesten välillä riippuen muun muassa sääolosuhteista, asiakaskysynnästä, aiheutuneista kustannuksista ja työpäivien lukumäärästä.

Kempowerin tuotteiden ja ratkaisujen kysyntä on kausiluonteista, mikä johtuu osittain sääolosuhteista. Kausiluonteisuus vaikuttaa Kempowerin liikevaihtoon erityisesti Pohjoismaissa, missä latureiden asennus yleensä hidastuu talvikauden aikana sääolosuhteista johtuen. Lisäksi Kempowerin liiketoiminnan tulos voi vaihdella vuosineljännesten välillä riippuen projektien valmistumisista ja toimituksista, ja Kempowerin tilauskertymän, tilauskannan ja liikevaihdon kasvussa voi esiintyä suuria eroja vuosineljännesten välillä. Esimerkiksi tietyt asiakkaat tekevät tilauksia vain kerran tai kaksi kertaa vuodessa, mikä aiheuttaa vaihtelua Kempowerin liiketoiminnan tuloksessa ja tilauskannassa vuosineljännesten välillä. Lisäksi, koska Kempower on keskittynyt tuotantonsa kasvattamiseen ja sen odotetaan jatkavan tätä keskipitkällä aikavälillä, Kempower odottaa tämän aiheuttavan vaihtelua sen kustannuksissa ja siten vaikuttavan Kempowerin tulokseen eri vuosineljänneksillä tai tilikausilla.

Kausivaihtelut, mukaan lukien edellä kuvatut, voivat aiheuttaa eroja Kempowerin liikevaihdossa ja kannattavuudessa minkä tahansa tilikauden eri vuosineljännesten välillä. Tämän vuoksi Kempowerin raportoimat taloudelliset osavuositulokset eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden vuosineljännesten kanssa tai anna viitteitä Kempowerin tilikauden tuloksesta.

Valuuttakurssien ja korkojen vaihtelu

Kunnianhimoisten laajentumissuunnitelmiansa vuoksi Kempower odottaa sen transaktio- ja translaatoriskeille altistumisen kasvavan. Kempower odottaa lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä altistumisensa transaktio- ja translaatoriskeille liittyvän pääasiassa Ruotsin kruunuun, Norjan kruunun ja Yhdysvaltain dollariin. Kempower on perustanut vuoden 2021 aikana tytäryhtiöt Norjaan, Saksaan, Alankomaihin ja Yhdistyneeseen kuningaskuntaan, ja se on perustamassa tytäryhtiöitä Ruotsiin, Ranskaan, Italiaan ja Espanjaan, ja suunnittelee laajentumista muille Euroopan markkinoille. Kempower uskoo, että sillä on myös merkittäviä mahdollisuuksia Yhdysvaltoihin laajentumisessa, missä sen tavoitteena on aloittaa toimintansa vuoden 2025 loppuun mennessä. Siten valuuttakurssien vaihtelulla odotetaan olevan vaikutus Kempowerin liiketoiminnan tulokseen, ja tämä vaikutus kasvaa, koska Kempower suunnittelee jatkavansa liiketoiminnan laajentamista Pohjoismaiden ulkopuolella.

Kempower on historiallisesti rahoittanut liiketoimintansa pääasiassa Pääomistajan myöntämällä rahoituksella konserniavustusten, pääomalainojen sekä pitkäaikaisten ja lyhytaikaisten lainojen muodossa ja vähäisemmissä määrin asiakassopimuksista saatavilla tuotoilla ja julkisen sektorin avustuksilla. Kempowerin olemassa oleva liiketoiminta vaatii riittävää kassavirtaa, ja Kempower saattaa tarvita myös ulkopuolista velkarahoitusta esimerkiksi kasvustrategiansa toteuttamisen yhteydessä odotettavien laajentumissuunnitelmien ja investointien toteuttamiseen. Täten Kempower uskoo korkokulujensa kasvavan tulevaisuudessa, jos sen tulee hankkia ulkopuolista velkarahoitusta. Myös korkojen vaihtelulla voi olla olennainen suora vaikutus Kempowerin rahoituskuluihin.

Viimeaikaiset tapahtumat

Alla esitettyä lukuun ottamatta Kempowerin taloudellisessa asemassa tai tuloksessa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.9.2021 ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Kempower on tehnyt useita ei-sitovia sopimuksia (kuten aie- ja puitesopimuksia), joissa Kempower ja sen asiakkaat ovat sopineet tulevasta yhteistyöstään. Tyypillisesti nämä ei-sitovat sopimukset kuvaavat Kempowerin lataustuotteiden ja -järjestelmien lanseeraussuunnitelmia ja sisältävät tiettyjä hinnoittelumekanismeja tai hinnastoja, joiden mukaan asiakkaat voivat ostaa Kempowerin tuotteita etukäteen sovitulla hinnolla. Asiakkailta saatujen tietojen perusteella Kempower arvioi, että sen kuuden suurimman asiakkaan mahdollisten tulevien tilausten yhteenlaskettu arvo (perustuen ei-sitoviin sopimuksiin ja muihin yhteisiin suunnitelmiin) voi ylittää 120 miljoonaa euroa, ja näihin sopimuksiin perustuvat mahdolliset tilaukset voivat jatkua vuoteen 2025 asti.

Syyskuussa 2021 Kempower ilmoitti solmineensa puitesopimuksen Osprey Chargingin kanssa. Ensimmäinen latausasema Yhdistyneessä kuningaskunnassa avattiin marraskuussa 2021. Vuonna 2021 Kempower ilmoitti puitesopimuksen solmimisesta Gilbarco Veeder-Rootin kanssa, joka on teknologiaratkaisujen johtava toimittaja polttoaineiden jakelun ja vähittäiskaupan alalla. Sopimuksen mukaan Gilbarco Veeder-Rootin tarkoituksena on tarjota Kempowerin sähköajoneuvojen latureita osana sen sähköajoneuvojen latausverkostoa, mikä sisältää myös verkonhallintaohjelmiston, asennus- ja kunnossapitopalvelut. Vuonna 2021 Kempower solmi yhteistyösopimuksen myös Epirocin kanssa, joka on yksi kaivos- ja infrastruktuuriteollisuuden johtavista tuottavuuden ja kestäväen kehityksen tarjoajista. Epiroc tarjoaa Kempowerin sähköajoneuvojen latureita maailmanlaajuisesti osana kaivos- ja rakennuskonetrarjontaansa.

Tämän Esitteen päivämääränä Kempowerilla on käynnissä neuvottelut uuden eurooppalaisen latausoperaattoriasiakkaan kanssa liittyen henkilöautojen valtakunnalliseen latausverkkoon. Yhteistyön toteutuessa sopimus olisi arvoltaan noin 70 miljoonaa euroa vuosina 2022–2023. Lisäksi Kempowerilla on käynnissä neuvottelut liittyen yhteensä yli 3 miljoonan euron sähkölinja-autovarikkolatausprojekteihin eurooppalaisten linja-autojen liikennöitsijöiden kanssa vuosille 2022–2023. Näiden edellä mainittujen sähkölinja-autovarikkolatausprojektien ja latausoperaattoriasiakkaan avoimien neuvottelujen kilpailuprosesseissa Kempower on kolmen viimeisen ehdokkaan joukossa. Lisäksi Kempower odottaa saavansa noin 3 miljoonaa euron edestä toimituksia sähkölinja-autovarikkolatausprojekteihin liittyen eurooppalaisten linja-autojen liikennöitsijöiltä ja joista tilauksena on jo vastaanotettu 1,4 miljoonaa euroa. Lisäksi Kempower on allekirjoittanut marraskuussa 2021 noin 5 miljoonan euron aiesopimuksen suuren eurooppalaisen sähköntuottaja- ja jakelijayrityksen kanssa. Kempower myös neuvottelee parhaillaan kahden ison eurooppalaisen hyötyajoneuvovalmistajan kanssa puitesopimuksista, joiden arvon arvioidaan olevan noin 2 miljoonaa euroa vuodessa sopimusta kohden keskipitkällä aikavälillä. Lisäksi Kempower neuvottelee puitesopimuksesta kansainvälisen jakelija- ja asennuskumppanin kanssa. Puitesopimuksen arvon arvioidaan olevan noin 2 miljoonaa euroa vuodessa keskipitkällä aikavälillä.

Lähiajan tulevaisuudennäkymät

Kempower ennakoi markkinakehityksen sen tarjoamille tuotteille jatkuvan suotuisana ja kysynnän sen tarjoamille tuotteille hyvänä, mutta Kempower odottaa kausiluonteisuuden vaikuttavan Kempowerin liikevaihtoon vuoden 2021 neljännellä vuosineljänneksellä ja vuoden 2022 ensimmäisellä vuosineljänneksenä erityisesti Pohjoismaissa, missä latureiden asennus yleensä hidastuu talvikauden aikana sääolosuhteista johtuen.

Edellä esitetyt lausumat sisältävät tulevaisuutta koskevia lausumia, eivätkä ne ole takeita Kempowerin tulevasta taloudellisesta suorituskyvystä. Kempowerin toteutunut tulos ja taloudellinen asema saattavat poiketa merkittävästi tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetystä tai niistä pääteltävästä tuloksesta ja taloudellisesta asemasta johtuen monista tekijöistä, joita on kuvattu edellä muun muassa kohdissa ”Eräitä seikkoja—Tulevaisuutta koskevat lausumat”, ”Riskitekijät” ja ”—Keskeisiä liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä” edellä. Kempower kehottaa mahdollisia sijoittajia suhtautumaan varauksella tällaisiin tulevaisuutta koskeviin lausumiin.

Keskeisten tuloslaskelmaerien kuvaukset

Liikevaihto

Suurin osa liikevaihdosta muodostuu latauslaitteiden myynnistä. Muu liikevaihto liittyy pääasiassa kunnossapitoon, ohjelmistoihin, varaosiin ja asennuspalveluihin. Liikevaihto tuloutetaan, kun määräysvalta tuotteeseen tai palveluun siirtyy asiakkaalle.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muut tuotot muodostuvat saaduista avustuksista.

Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos

Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos muodostuu pääasiassa valmistetuista tuotteista.

Aineiden ja tarvikkeiden käyttö

Aineiden ja tarvikkeiden käyttö sisältää tilikauden aikana myytyjen tuotteiden suorat kustannukset. Ostoista johtuvat valuuttakurssierot kirjataan soveltuvaan erään ennen liikevoittoa/-tappiota.

Ulkopuoliset palvelut

Ulkopuoliset palvelut muodostuvat pääasiassa alihankkijoilta ostetuista asennus- ja muista palveluista.

Henkilöstökulut

Henkilöstökulut muodostuvat palkoista, henkilöstösivukuluista, eläkekuluista ja muista henkilöstöön liittyvistä kuluista.

Poistot ja arvonalentumiset

Poistot ja arvonalentumiset muodostuvat aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden suunnitelman mukaisista poistoista. Suunnitelman mukaiset poistot lasketaan tasapoistoina omaisuuserän taloudellisen pitoajan perusteella. Aineettomien oikeuksien taloudellinen pitoaika on 10 vuotta, pitkävaikutteisten menojen 3–10 vuotta ja koneiden ja kaluston 3–10 vuotta.

Liiketoiminnan muut kulut

Liiketoiminnan muut kulut muodostuvat kuluista, jotka eivät sisälly myytyjen tuotteiden kustannuksiin, kuten hallinnollisista kuluista, vuokratuluista, toimitilojen ylläpitokuluista, markkinointikuluista ja informaatio- ja viestintäteknologiakuluista. Liiketoiminnan muihin kuluihin sisältyvät myös aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden mahdolliset myyntitappiot. Ostoista aiheutuneet valuuttakurssierot kirjataan soveltuvaan erään ennen liikevoittoa/-tappiota.

Rahoitustuotot ja -kulut

Rahoitustuotot ja -kulut muodostuvat rahoitustuotoista sekä korko- ja muista rahoituskuluista.

Tilinpäätössiirrot

Tilinpäätössiirrot muodostuvat Kemppe Group Oy:ltä saaduista konserniavustuksista ja kertyneen poistoeron muutoksesta.

Tuloverot

Tuloverot muodostuvat Kempowerin verotettavaan tilikauden tulokseen perustuvista veroista sekä edellisten tilikausien verojen oikaisuksista.

Liiketoiminnan tulos 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneillä tilikausilla

Yleistä

Seuraavassa katsauksessa kuvataan Kempowerin liiketoiminnan tuloksen kehitystä historiallisten tietojen kattamilla ajanjaksoilla. Alla esitettävät taloudelliset tiedot ovat peräisin FAS:n mukaisesti laadituista Konsernin osavuositiedoista ja FAS:n mukaisesti laadituista Tilintarkastetuista tilinpäätöksistä.

Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ovat konsernitietoja sisältäen Yhtiön vuonna 2021 perustetut tytäryhtiöt Kempower AS:n, Kempower GmbH:n, Kempower B.V.:n ja Kempower Charging Ltd:n. Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta eivät ole konsernitietoja, sillä Yhtiöllä ei ollut tytäryhtiöitä näinä tilikausina.

Seuraavassa taulukossa esitetään tiettyjä tietoja Kempowerin tuloslaskelmasta ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
			(tuhatta euroa)		
Liikevaihto	18 986	1 293	3 252	327	20
Liiketoiminnan muut tuotot	152	70	100	–	–
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	380	155	181	49	–
Kulut:					
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-8 483	-634	-1 499	-142	-1
Ulkopuoliset palvelut	-1 432	-3	-4	-1	–
Henkilöstökulut	-4 235	-1 432	-2 223	-1 080	-295
Poistot ja arvonalentumiset	-105	-58	-85	-39	-6
Liiketoiminnan muut kulut	-3 172	-1 270	-1 941	-1 334	-358
Kulut yhteensä	-17 426	-3 397	-5 752	-2 597	-661
Liikevoitto/-tappio	2 092	-1 879	-2 220	-2 221	-641
Rahoitustuotot	1	–	–	0	0
Rahoituskulut	-865	-1	-25	-1	-0
Rahoitustuotot ja kulut yhteensä	-864	-1	-25	-1	-0
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	1 228	-1 880	-2 245	-2 222	-642
Tilinpäätössiirrot	–	-12	2 388	2 492	898
Tuloverot	-267	–	-41	-55	-51
Tilikauden voitto/tappio	961	-1 892	103	215	205

Huom: Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ovat konsernitietoja sisältäen Yhtiön vuonna 2021 perustetut tytäryhtiöt Kempower AS:n, Kempower GmbH:n, Kempower B.V.:n ja Kempower Charging Ltd:n. Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta eivät ole konsernitietoja, sillä Yhtiöllä ei ollut tytäryhtiöitä näinä tilikausina.

Liikevaihto

Kempowerin liikevaihto muodostui esitetyillä ajanjaksoilla tuotteiden ja palvelujen myynnistä. Palvelut sisälsivät pääasiassa asennuspalveluja.

Kempowerin liikevaihto oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 18 986 tuhatta euroa, ja se kasvoi 17 693 tuhatta euroa verrattuna 1 293 tuhanteen euroon 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Kasvu johtui pääasiassa asiakaskysynnän kasvusta, jonka mahdollisti helmikuussa 2021 käyttöön otettujen Lahden tuotantotilojen ansiosta syntynyt tuotantokapasiteetin kasvu.

Kempowerin liikevaihto oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 3 252 tuhatta euroa, ja se kasvoi 2 925 tuhatta euroa verrattuna 327 tuhanteen euroon 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella. Kasvu johtui pääasiassa liiketoiminnan laajentamisesta, tuotantokapasiteetin laajennuksesta ja asiakaskysynnän kasvusta.

Kempowerin liikevaihto oli 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella 327 tuhatta euroa, ja se kasvoi 308 tuhatta euroa verrattuna 20 tuhanteen euroon 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella.

Liiketoiminnan muut tuotot

Kempowerin liiketoiminnan muut tuotot olivat 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 152 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 82 tuhatta euroa verrattuna 70 tuhanteen euroon 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla.

Kempowerin liiketoiminnan muut tuotot olivat 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 100 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 100 tuhatta euroa verrattuna nollaan 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella.

Kempowerin liiketoiminnan muut tuotot sisälsivät 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ja 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella Business Finlandilta saatuja avustuksia.

Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos

Kempowerin valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 380 tuhatta euroa, ja se kasvoi 225 tuhatta verrattuna 155 tuhanteen euroon 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla.

Kempowerin valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 181 tuhatta euroa, ja se kasvoi 132 tuhatta euroa verrattuna 49 tuhanteen euroon 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella.

Kempowerin valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos oli 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella 49 tuhatta euroa, ja se kasvoi 49 tuhatta euroa verrattuna nollaan 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella.

Kempowerin valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutoksen kasvu katsauskausilla johtui pääasiassa myynnin kasvusta.

Kulut yhteensä

Kempowerin kokonaiskulut olivat 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 17 426 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 14 029 tuhatta euroa verrattuna 3 397 tuhanteen euroon 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla.

Kempowerin kokonaiskulut olivat 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 5 752 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 3 156 tuhatta euroa verrattuna 2 597 tuhanteen euroon 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella.

Kempowerin kokonaiskulut olivat 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella 2 597 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 1 936 tuhatta euroa verrattuna 661 tuhanteen euroon 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella.

Kempowerin kokonaiskulujen kasvu katsauskausilla johtui pääasiassa materiaalikulujen kasvusta johtuen pääasiassa myynnin kasvusta, henkilöstökulujen kasvusta johtuen pääasiassa henkilöstömäärän kasvusta ja liiketoiminnan muiden kulujen kasvusta johtuen pääasiassa tuotantokapasiteetin laajentamisesta, mikä kasvatti esimerkiksi vuokratiloihin, informaatio- ja kommunikaatioteknologiaan ja hallintoon liittyneitä kuluja. Kulujen kasvua vähensi osittain suhteellisen pienet matkakulut COVID-19-pandemian seurauksena 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ja 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella. Kempowerin kokonaiskulujen kasvuun katsauskausilla vaikuttivat myös poistojen ja arvonalentumisten kasvu pääasiassa aineellisten hyödykkeiden kasvun seurauksena sekä ulkopuoliset palvelut pääasiassa alihankintakulujen kasvun seurauksena.

Liikevoitto/-tappio

Kempowerin liikevoitto oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 2 092 tuhatta euroa, ja se kasvoi 3 971 tuhatta euroa verrattuna 1 879 tuhanteen euron liiketappioon 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Kasvu johtui pääasiassa liikevaihdon kasvusta.

Kempowerin liiketappio oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 2 220 tuhatta euroa, ja se laski 1 tuhatta euroa verrattuna 2 221 tuhanteen euron liiketappioon euroon 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella.

Kempowerin liiketappio oli 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella 2 221 tuhatta euroa, ja se kasvoi 1 580 tuhatta euroa verrattuna 641 tuhanteen euroon 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella. Liiketappion kasvu johtui pääasiassa suuremmista aineiden ja tarvikkeiden ostoista sekä henkilöstökulujen ja liiketoiminnan muiden kulujen kasvusta.

Rahoitustuotot ja -kulut

Kempowerin rahoitustuotot ja -kulut olivat 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 864 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 863 tuhatta euroa verrattuna 1 tuhanteen euroon 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Kasvu johtui Listautumisantiin ja First North -listautumiseen liittyvistä 776 tuhanteen euron kuluista, jotka on kirjattu rahoituskuluihin sekä Pääomalainoista (kuten määritelty jäljempänä) ja muista korollisista lainoista kirjatusta korkokuluista.

Kempowerin rahoitustuotot ja -kulut olivat 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 25 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 24 tuhatta euroa verrattuna 1 tuhanteen euroon 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella. Kasvu johtui pääasiassa Pääomalainojen korkokuluista.

Kempowerin rahoitustuotot ja -kulut olivat 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella 1 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 1 tuhatta euroa verrattuna nollaan 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella. Kasvu johtui pääasiassa ostovelkojen korkokuluista.

Tilinpäätössiirrot

Kempowerin taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ovat konsernitietoja ja kertyneet poistoerot on esitetty konsernitaseessa osana edellisten tilikausien voittoa vähennettynä laskennallisilla veroilla. Tämän vuoksi konsernituloslaskelma 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ei sisällä tilinpäätössiirtoja.

Kempowerin tilinpäätössiirrot olivat 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 2 388 tuhatta euroa, ja ne laskivat 104 tuhatta euroa verrattuna 2 492 tuhanteen euroon 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella.

Kempowerin tilinpäätössiirrot olivat 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella 2 492 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 1 594 tuhatta euroa verrattuna 898 tuhanteen euroon 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella.

Kempowerin tilinpäätössiirrot muodostuivat katsauskausilla pääasiassa Kemppi Group Oy:ltä saaduista konserniavustuksista (lisätietoja on esitetty kohdassa ”Lähipiiriliiketoimet”) ja vähäisessä määrin kertyneen poistoeron muutoksesta.

Tuloverot

Kempowerin tuloverot olivat 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 267 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 267 tuhatta euroa verrattuna nollaan 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Tuloverot 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla liittyivät Kempowerin taseeseen kirjattuun tuloverojaksotukseen.

Kempowerin tuloverot olivat 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 41 tuhatta euroa, ja ne laskivat 14 tuhatta euroa verrattuna 55 tuhanteen euroon 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella.

Kempowerin tuloverot olivat 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella 55 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 3 tuhatta euroa verrattuna 51 tuhanteen euroon 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella.

Tilikauden voitto/tappio

Kempowerin tilikauden voitto oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 961 tuhatta euroa, ja se kasvoi 2 853 tuhatta euroa verrattuna 1 892 tuhannen euron tappioon 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla.

Kempowerin tilikauden voitto oli 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella 103 tuhatta euroa, ja se laski 113 tuhatta euroa verrattuna 215 tuhanteen euroon 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella.

Kempowerin tilikauden voitto oli 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella 215 tuhatta euroa, ja se kasvoi 10 tuhatta euroa verrattuna 205 tuhanteen euroon 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella.

Maksuvalmius ja pääomalähteet

Kempowerin maksuvalmius on historiallisesti perustunut pääasiassa Pääomistajan myöntämään rahoitukseen konserniavustusten, pääomalainojen sekä pitkäaikaisten ja lyhytaikaisten lainojen muodossa ja vähemmissä määrin asiakassopimuksista saataviin tuottoihin ja julkisen sektorin avustuksiin. Katso myös ”—Korolliset velat” jäljempänä ja ”Lähipiiriliiketoimet”.

Kempowerin rahavarat olivat 30.9.2021 1 684 tuhatta euroa ja Kemppi Group Oy:n myöntämät korolliset velat yhteensä 8 000 tuhatta euroa. Tämän Esitteen päivämääränä Kempowerilla on yhteensä 7 000 tuhatta euroa Kemppi Group Oy:n myöntämiä nostamattomia sitovia luottojärjestelyjä.

Rahavirrat

Seuraavassa taulukossa esitetään tiivistelmä Kempowerin rahoituslaskelmatiedoista ilmoitettuina päivämäärinä ja ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	30.9. ja 1.1.–30.9.		31.12. ja 1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
			(tuhatta euroa)		
Liiketoiminnan rahavirta.....	-5 150	-2 235	-2 482	-2 487	-496
Investointien rahavirta	-786	-342	-467	-169	-179
Rahoituksen rahavirta	7 100	2 800	3 400	2 500	900
Rahavirtojen muutos	1 164	222	451	-156	224
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	-2	—	—	—	—
Rahavarat tilikauden alussa.....	521	71	71	227	2
Rahavarat tilikauden lopussa	1 684	293	521	71	227

Huom: Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ovat konsernitietoja sisältäen Yhtiön vuonna 2021 perustetut tytäryhtiöt Kempower AS:n, Kempower GmbH:n, Kempower B.V.:n ja Kempower Charging Ltd:n. Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta eivät ole konsernitietoja, sillä Yhtiöllä ei ollut tytäryhtiöitä näinä tilikausina.

Liiketoiminnan rahavirta

Kempowerin liiketoiminnan rahavirta oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 5 150 tuhatta euroa negatiivinen verrattuna 2 235 tuhannen euron negatiiviseen liiketoiminnan rahavirtaan 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Liiketoiminnan rahavirran kasvu 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla johtui pääasiassa vaihto-omaisuuden ja myyntisaamisten sekä rahoituskulujen kasvusta.

Kempowerin liiketoiminnan rahavirta oli 2 482 tuhatta euroa negatiivinen 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, 2 487 tuhatta euroa negatiivinen 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella ja 496 tuhatta euroa negatiivinen 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella.

Muutokset Kempowerin liiketoiminnan rahavirrassa 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneillä tilikausilla johtuivat pääasiassa liiketoiminnan laajentamisesta, joka johti liiketappioon näillä tilikausilla, sekä vaihto-omaisuuden ja myyntisaamisten kasvun aiheuttamista negatiivisista muutoksista käyttöpääomassa.

Investointien rahavirta

Kempowerin investointien rahavirta oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 786 tuhatta euroa negatiivinen verrattuna 342 tuhannen euron negatiiviseen investointien rahavirtaan 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla.

Kempowerin investointien rahavirta oli 467 tuhatta euroa negatiivinen 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, 169 tuhatta euroa negatiivinen 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella ja 179 tuhatta euroa negatiivinen 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella.

Muutokset Kempowerin investointien rahavirrassa katsauskausilla johtuivat pääasiassa investoinneista kokoonpanolinjoihin, tuotantolaitteisiin ja työkaluihin, toimistokalusteisiin ja aineettomiin oikeuksiin.

Rahoituksen rahavirta

Kempowerin rahoituksen rahavirta oli 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla 7 100 tuhatta euroa verrattuna 2 800 tuhanteen euroon 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla. Rahoituksen rahavirta muodostui molemmilla jaksoilla pääasiassa Kemppi Group Oy:ltä saaduista konserniavustuksista ja lainoista.

Kempowerin rahoituksen rahavirta oli 3 400 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, 2 500 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella ja 900 tuhatta euroa 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella.

Rahoituksen rahavirta muodostui 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella Pääomalainoista (kuten määritelty jäljempänä) ja 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella Kemppi Group Oy:ltä saatujen konserniavustusten kasvusta.

Korolliset velat

Lainat Kemppi Group Oy:ltä

Kempower solmi 19.5.2021 Kemppi Group Oy:n kanssa sopimuksen määräaikaaisesta lainajärjestelystä. Sopimusehtojen mukaan Kemppi Group Oy sitoutui antamaan Kempowerin käyttöön 5 000 tuhannen euron suuruisen määräaikaaisen lainan. Määräaikaainen laina on nostettavissa seitsemän kuukauden ajan sopimuksen allekirjoittamisesta, ja mahdollisesti nostamaton määrä peruuntuu automaattisesti tämän jälkeen eikä sitä voi enää nostaa. Kempowerilla oli 30.9.2021 Kemppi Group Oy:ltä saatua korollista pitkäaikaista lainaa 4 000 tuhatta euroa, josta 3 000 tuhatta euroa on esitetty pitkäaikaaisena ja 1 000 tuhatta euroa lyhytaikaaisena. Lainojen korko on euriborkorko lisättyä 1,5 prosentin korkomarginaalilla. Sopimusehtojen mukaan määräysvallan vaihtuessa Kempowerissa sen tulee Kemppi Group Oy:n pyynnöstä maksaa laina välittömästi takaisin kokonaisuudessaan. Yhtiö odottaa käyttävänsä Listautumisannista saamansa nettovarot muun muassa näiden Kemppi Group Oy:n myöntämien muiden lainojen takaisinmaksuun.

Pääomalainat

Kempower solmi vuonna 2020 Kemppi Group Oy:n kanssa kaksi 2 000 tuhannen euron pääomalainasopimusta. Sopimusehtojen mukaan Kemppi Group Oy sitoutui antamaan käyttöön 4 000 tuhatta euroa useassa erässä. Sopimukset uusittiin 6.7.2021 ja niiden ehtoja tarkistettiin uudessa 4 000 tuhannen euron pääomalainasopimuksessa. Uudistetun sopimuksen ehtojen mukaan Kemppi Group Oy sitoutui antamaan Kempowerin käyttöön sopimuksen päivämääränä 4 000 tuhannen euron pääomalainan yhdessä erässä. Heinäkuussa 2021 aikaisemmista sopimuksista jäljellä ollut 4 000 tuhatta euroa maksettiin takaisin ja uudistetun sopimuksen 4 000 tuhatta euroa nostettiin.

Kempower solmi 27.9.2021 Kemppi Group Oy:n kanssa sopimuksen 6 000 tuhannen euron pääomalainasta. Sopimusehtojen mukaan Kemppi Group Oy sitoutui antamaan Kempowerin käyttöön 6 000 tuhannen euron pääomalainan, joka on nostettavissa useassa erässä kahdeksan kuukauden kuluessa sopimuksen päivämäärästä. Takaisinmaksetut tai ennakoon maksetut määrät pienentävät pääomalainojen määrää eikä niitä voi lainata uudelleen.

Kempowerilla oli 30.9.2021 yhteensä 4 000 tuhatta euroa pääomalainoja, joiden korko on 4 prosenttia ja joista 3 400 tuhatta euroa nostettiin alun perin vuonna 2020 ja 600 tuhatta euroa lisää alkuvuonna 2021, jotka maksettiin takaisin yllä mainitun 6.7.2021 nostetun 4 000 tuhannen euron pääomalainan noston yhteydessä (yhdessä ”Pääomalainat”). Pääomalainat ovat vakuudettomia. Sopimusehtojen mukaan määräysvallan vaihtuessa Kempowerissa sen tulee Kemppi

Group Oy:n pyynnöstä maksaa Pääomalainat välittömästi takaisin kokonaisuudessaan. Yhtiö odottaa käyttävänsä Listautumisannista saamansa nettovarat muun muassa Kemppi Group Oy:n myöntämien Pääomalainojen takaisinmaksuun.

Katso myös ”Lähipiiriliiketoimet”.

Tasetietoja

Seuraavassa taulukossa esitetään tiettyjä Kempowerin tasetietoja ilmoitettuina päivämäärinä:

	30.9.2021 (tilintarkas- tamaton)	31.12.		
		2020	2019	2018
		(tilintarkastettu)		
		(tuhatta euroa)		
Vastaavaa				
Pysyvät vastaavat yhteensä.....	1 361	680	298	173
Vaihtuvat vastaavat yhteensä.....	15 721	5 552	1 019	292
Vastaavaa yhteensä.....	17 082	6 232	1 318	465
Vastattavaa				
Oma pääoma yhteensä.....	1 584	526	423	208
Tilinpäätössiirtojen kertymä yhteensä.....	–	122	10	2
Pakolliset varaukset yhteensä.....	154	61	–	–
Vieras pääoma				
Pitkäaikainen vieras pääoma.....	7 039	3 400	–	–
Lyhytaikainen vieras pääoma.....	8 306	2 124	885	256
Vieras pääoma yhteensä.....	15 345	5 524	885	256
Vastattavaa yhteensä.....	17 082	6 232	1 318	465

Huom: Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ovat konsernitietoja sisältäen Yhtiön vuonna 2021 perustetut tytäryhtiöt Kempower AS:n, Kempower GmbH:n, Kempower B.V.:n ja Kempower Charging Ltd:n. Historialliset taloudelliset tiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta eivät ole konsernitietoja, sillä Yhtiöllä ei ollut tytäryhtiöitä näinä tilikausina.

Vastaavaa

Pysyvät vastaavat

Kempowerin pysyvät vastaavat muodostuvat aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä. Kempowerin aineettomat hyödykkeet muodostuvat aineettomista oikeuksista, kuten patenteista ja tavaramerkeistä, sekä muista pitkävaikutteisista menoista, jotka liittyvät pääasiassa toimitilojen avaamisen kustannuksiin. Kempowerin aineelliset hyödykkeet muodostuvat koneista ja kalustosta, joihin sisältyvät ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat.

Kempowerin pysyvät vastaavat olivat 30.9.2021 yhteensä 1 361 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 681 tuhatta euroa verrattuna 680 tuhanteen euroon 31.12.2020. Kasvu johtui pääasiassa kokoonpanolinjojen, tuotantolaitteiden ja työkalujen sekä toimistokalusteiden hankinnasta.

Kempowerin pysyvät vastaavat olivat 31.12.2020 yhteensä 680 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 382 tuhatta euroa verrattuna 298 tuhanteen euroon 31.12.2019. Kasvu johtui pääasiassa kokoonpanolinjojen, tuotantolaitteiden ja työkalujen, toimistokalusteiden ja aineettomien oikeuksien hankinnasta.

Kempowerin pysyvät vastaavat olivat 31.12.2019 yhteensä 298 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 125 tuhatta euroa verrattuna 173 tuhanteen euroon 31.12.2018. Kasvu johtui pääasiassa toimistokalusteiden ja aineettomien oikeuksien hankinnasta.

Vaihtuvat vastaavat

Kempowerin vaihtuvat vastaavat muodostuvat vaihto-omaisuudesta, myynti- ja muista saamisista sekä rahoista ja pankkisaamisista.

Kempowerin vaihtuvat vastaavat olivat 30.9.2021 yhteensä 15 721 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 10 169 tuhatta euroa verrattuna 5 552 tuhanteen euroon 31.12.2020. Kasvu johtui pääasiassa vaihto-omaisuuden kasvusta sekä myynnin kasvusta johtuneesta myyntisaamisten kasvusta.

Kempowerin vaihtuvat vastaavat olivat 31.12.2020 yhteensä 5 552 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 4 532 tuhatta euroa verrattuna 1 019 tuhanteen euroon 31.12.2019.

Kempowerin vaihtuvat vastaavat olivat 31.12.2019 yhteensä 1 019 tuhatta euroa, ja ne kasvoivat 727 tuhatta euroa verrattuna 292 tuhanteen euroon 31.12.2018.

Kempowerin vaihtuvien vastaavien kasvu 31.12.2020 ja 31.12.2019 johtui pääasiassa vaihto-omaisuuden kasvusta, myyntisaamisten kasvusta myynnin kasvun seurauksena sekä muista saamisista Kemppi Group Oy:ltä ja sen tytäryhtiöiltä lukuun ottamatta Kempoweria. Konserniavustussaatokset Kemppi Group Oy:ltä olivat 2 500 tuhatta euroa 31.12.2020 ja 400 tuhatta euroa 31.12.2019.

Vastattavaa

Oma pääoma

Kempowerin oma pääoma muodostuu osakepääomasta, edellisten tilikausien voitosta ja tilikauden tuloksesta.

Kempowerin oma pääoma oli 30.9.2021 yhteensä 1 584 tuhatta euroa, ja se kasvoi 1 058 tuhatta euroa verrattuna 526 tuhanteen euroon 31.12.2020. Kasvu johtui pääasiassa tilikauden tuloksesta.

Kempowerin oma pääoma oli 31.12.2020 yhteensä 526 tuhatta euroa, ja se kasvoi 103 tuhatta euroa verrattuna 423 tuhanteen euroon 31.12.2019.

Kempowerin oma pääoma oli 31.12.2019 yhteensä 423 tuhatta euroa, ja se kasvoi 215 tuhatta euroa verrattuna 208 tuhanteen euroon 31.12.2018.

Kempowerin oman pääoman kasvu johtui 31.12.2020 ja 31.12.2019 pääasiassa tilikauden voiton kasvusta.

Tilinpäätössiirrot

Kempowerin taloudelliset tiedot 30.9.2021 ovat konsernitietoja, ja kertyneet poistoerot on esitetty konsernitaseessa osana edellisten tilikausien voittoa vähennettynä laskennallisilla veroilla.

Kempowerin tilinpäätössiirrot 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 muodostuivat kertyneestä poistoerosta ja olivat 122 tuhatta euroa 31.12.2020, 10 tuhatta euroa 31.12.2019 ja 2 tuhatta euroa 31.12.2018.

Varaukset

Kempowerin varaukset 30.9.2021 olivat 154 tuhatta euroa ja ne muodostuivat takuuvarauksesta. Kempowerin varaukset 31.12.2020 olivat 61 tuhatta euroa ja ne muodostuivat takuuvarauksesta. Varauksia ei kirjattu 31.12.2019 ja 31.12.2018.

Pitkäaikainen vieras pääoma

Kempowerin pitkäaikainen vieras pääoma muodostuu Kemppi Group Oy:n antamista lainoista ja laskennallisesta verovelasta.

Kempowerin pitkäaikainen vieras pääoma oli 30.9.2021 yhteensä 7 039 tuhatta euroa, ja se kasvoi 3 639 tuhatta euroa verrattuna 3 400 tuhanteen euroon 31.12.2020. Kasvu johtui pääasiassa Kemppi Group Oy:ltä saatujen lainojen kasvusta 3 600 tuhannella eurolla.

Kempowerin pitkäaikainen vieras pääoma oli 31.12.2020 yhteensä 3 400 tuhatta euroa, ja se kasvoi 3 400 tuhatta euroa verrattuna nollaan 31.12.2019. Kasvu johtui Pääomalainoista.

Kempowerin pitkäaikainen vieras pääoma oli 31.12.2019 ja 31.12.2018 nolla.

Lisätietoja Kempowerin lainoista on esitetty kohdissa ”—Maksuvalmius ja pääomalähteet—Korolliset velat” edellä ja ”Lähipiiriliiketoimet”.

Lyhytaikainen vieras pääoma

Kempowerin lyhytaikainen vieras pääoma muodostuu korollisista lainoista ja ostoveloista Kemppi Group Oy:lle ja sen tytäryhtiöille lukuun ottamatta Kempoweria, ostoveloista muille osapuolille, saaduista ennakoista, muista veloista ja siirtoveloista.

Kempowerin lyhytaikainen vieras pääoma oli 30.9.2021 yhteensä 8 306 tuhatta euroa, ja se kasvoi 6 182 tuhatta euroa verrattuna 2 124 tuhanteen euroon 31.12.2020. Kasvu johtui pääasiassa uudesta 1 000 tuhannen euron korollisesta lainasta Kemppi Group Oy:ltä, myynnin kasvusta johtuneesta saatujen ennakoiden kasvusta sekä esimerkiksi henkilöstökuluihin liittyneestä siirtovelkojen kasvusta.

Kempowerin lyhytaikainen vieras pääoma oli 31.12.2020 yhteensä 2 124 tuhatta euroa, ja se kasvoi 1 239 tuhatta euroa verrattuna 885 tuhanteen euroon 31.12.2019.

Kempowerin lyhytaikainen vieras pääoma oli 31.12.2019 yhteensä 885 tuhatta euroa, ja se kasvoi 629 tuhatta euroa verrattuna 256 tuhanteen euroon 31.12.2018.

Kempowerin lyhytaikaisen vieraan pääoman kasvu 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneillä tilikausilla johtui pääasiassa myynnin kasvusta johtuneesta saatujen ennakoiden kasvusta sekä esimerkiksi henkilöstökuluihin liittyneestä siirtovelkojen kasvusta

Taseen ulkopuoliset vastuut

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin taseen ulkopuoliset vastuut ilmoitettuina päivämäärinä:

	30.9.2021	31.12.		
	(tilintarkas- tamaton)	2020	2019	2018
		(tilintarkastettu)		
		(tuhatta euroa)		
Leasing- ja vuokravastuut				
Seuraavien 12 kuukauden kuluessa erääntyvät	1 699	571	200	43
Myöhemmin erääntyvät	<u>11 120</u>	<u>524</u>	<u>102</u>	<u>55</u>
Leasing- ja vuokravastuut yhteensä	<u>12 819</u>	<u>1 095</u>	<u>302</u>	<u>98</u>

Myöhemmin erääntyvät leasing- ja vuokravastuut 30.9.2021 liittyivät pääasiassa Kempowerin Lahdessa sijaitsevaan uuteen tuotantolaitokseen, jota koskevan vuoden 2031 loppuun asti voimassa olevan vuokrasopimuksen Kempower allekirjoitti Kemppi Group Oy:n kanssa vuonna 2021. Vuokrasopimuksessa sitoudutaan myös muutostöistä maksettavaksi tulevaan investointivuokraan. Vuokranantaja määrittää investointivuokran lopullisen kuukausittaisen määrän muutostöiden kaikkien toteutuneiden kustannusten selvityksessä.

Edellä kuvattuja taseen ulkopuolisia vastuita lukuun ottamatta Kempowerilla ei ole taseen ulkopuolisia yksiköitä tai järjestelyjä, joilla voisi kohtuullisesti arvioituna olla olennainen vaikutus Kempowerin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja/tai rahavirtoihin.

Investoinnit

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin investoinnit ilmoitetuilla tilikausilla:

	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
			(tilintarkastamaton)		
			(tuhatta euroa)		
Aineettomat hyödykkeet	31	10	29	49	161
Aineelliset hyödykkeet	<u>755</u>	<u>332</u>	<u>438</u>	<u>121</u>	<u>18</u>
Yhteensä	<u>786</u>	<u>342</u>	<u>467</u>	<u>171</u>	<u>179</u>

Kempowerin investoinnit 30.9.2021 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla ja 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella liittyivät pääasiassa kokoonpanolinjoihin, tuotantolaitteisiin ja työkaluihin, toimistokalusteisiin ja aineettomiin oikeuksiin. Kempowerin investoinnit 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneillä tilikausilla liittyivät pääasiassa toimistokalusteisiin ja aineettomiin oikeuksiin, jotka olivat pääasiassa immateriaalioikeuksia.

Kempowerin uusissa ja olemassa olevissa toimitiloissa pitää tehdä investointeja tuotantolinjoihin, testaukseen ja automaatioon Kempowerin tuotantokapasiteetin kasvattamiseksi moninkertaiseksi verrattuna sen tuotantokapasiteettiin tämän Esitteen päivämääränä. Uuteen tuotantotilaan liittyen on tehty päätös 2 700 tuhannen euron investoinneista, jotka rahoitetaan joko lainalla Kemppi Group Oy:ltä tai Listautumisannista saatavilla tuotoilla. Kempower harkitsee investointeja myös tutkimus- ja kehitystoimintaan tarkoitettuihin työkaluihin ja laitteisiin.

Rahoitusriskien hallinta

Kempower altistuu toimintansa seurauksena rahoitusriskeille, jotka voidaan jakaa markkinariskeihin ja muihin riskeihin, kuten luottoriskien ja likviditeettiriskien. Kempowerin rahoitusriskien hallinta sisältää yhdistelmän reagoivia toimia, joilla johto pyrkii aktiivisesti varmistamaan vakaan rahoitustoiminnan ja vakauden. Kempowerin rahoitusriskien hallinta tapahtuu sen rahoituspolitiikan mukaisesti. Keskeisiin rahoitusriskeihin kuuluvat valuuttariskit, luottoriskit ja maksuvalmiusriski. Kempowerin rahoituspolitiikkana on suojata merkittävät valuuttapositionit, jotka sisältävät myyntiin, ostoihin ja rahoitukseen liittyviä sopimusperusteisia rahavirtoja. Luottoriskien hallitsemiseksi Kempower on laatinut luottopolitiikan, jossa asetetaan vaatimuksia asiakkaiden luottokelpoisuudelle ja määritellään luotolla tapahtuvan myynnin periaatteet.

HALLITUS, JOHTO JA TILINTARKASTAJAT

Yleistä

Yhtiö on Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö, ja sen kotipaikka on Suomessa. Yhtiön päätöksenteossa ja hallinnoinnissa noudatetaan Suomen lainsäädäntöä, Yhtiön yhtiöjärjestyksestä sekä Yhtiön hallituksen vahvistamia hallinnointisääntöjä. Yhtiö noudattaa First North -sääntöjä ja tulee vapaaehtoisesti noudattamaan Arvopaperimarkkinayhdistyksen vuonna 2020 julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, kun kaupankäynti Osakkeilla alkaa First North Growth Market -markkinapaikalla.

Yhtiön hallintoelimillä (eli Yhtiön yhtiökokouksella, Yhtiön hallituksella ja Kempowerin toimitusjohtajalla) on viimekätinen vastuu Kempowerin hallinnosta ja toiminnoista. Kempowerin johtoryhmä raportoi toimitusjohtajalle ja on vastuussa Kempowerin toimintojen tehokkaasta johtamisesta.

Osakkeenomistajat osallistuvat Yhtiön valvontaan ja hallintoon Yhtiön yhtiökokouksissa tehtyjen päätösten kautta. Yleensä Yhtiön hallitus kutsuu yhtiökokouksen koolle. Tämän lisäksi Yhtiön yhtiökokous on pidettävä, mikäli Yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista liikkeeseenlasketuista ja ulkona olevista Osakkeista, vaativat kirjallisesti yhtiökokouksen koollekutsumista.

Yhtiön hallituksen jäsenten, Kempowerin johtoryhmän ja toimitusjohtajan osoite on Hennalankatu 71, 15810 Lahti.

Hallitus ja johtoryhmä

Hallitus

Yhtiön hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät Osakeyhtiölain sekä muun soveltuvan lainsäädännön perusteella. Yhtiön hallituksella on yleistoimivalta kaikissa niissä asioissa, joita ei lain tai Yhtiön yhtiöjärjestyksen nojalla ole määrätty muiden toimielinten päätettäväksi tai tehtäväksi. Yhtiön hallituksen yleisenä tehtävänä on huolehtia Kempowerin hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Yhtiön hallituksen tulee toimia kaikissa tilanteissa Kempowerin edun mukaisesti.

Yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa valitaan Yhtiön hallituksen jäsenet ja Yhtiön hallituksen puheenjohtaja. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Yhtiön hallituksen jäsen voidaan erottaa tehtävästään minä ajankohtana hyvänsä yhtiökokouksen päätöksellä. Yhtiön varsinaiselle yhtiökokoukselle esitetyt Yhtiön hallituksen jäseniä koskevat ehdotukset, jotka on saatettu Yhtiön hallituksen tietoon ennen varsinaista yhtiökokousta, julkistetaan, jos ehdotusta kannattaa vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista Osakkeista ja äänioikeuksista edustavat osakkeenomistajat ja ehdotettu henkilö on antanut suostumuksensa tehtävään.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään neljä ja enintään kahdeksan jäsentä. Yhtiön hallituksen jäsenen toimikausi päättyy hänen valintaansa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiön hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä on paikalla. Yhtiön hallituksen päätökseksi tulee se kanta, jota enemmän kuin puolet kokouksessa läsnä olevista jäsenistä kannattaa. Äänten mennessä tasan, puheenjohtajan ääni ratkaisee. Yhtiön hallitus kokoontuu vähintään kuusi kertaa vuodessa ja pitää tarvittaessa ylimääräisiä kokouksia. Yhtiön hallitus on perustanut tarkastusvaliokunnan ja nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan. Yhtiön hallitus voi tulevaisuudessa harkita muiden valiokuntien perustamista toimiakseen tehokkaasti ottaen huomioon Kempowerin toimintojen alan ja luonteen ja Yhtiön hallituksen toimintaperiaatteet. Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiön hallituksen jäsenet ovat riippumattomia Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista, Antti Kemppiä, Teresa Kemppi-Vasamaa ja Kimmo Kemppiä lukuun ottamatta, sekä Yhtiöstä.

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön hallituksen jäsenet tämän Esitteen päivämääränä:

	Asema	Kansalaisuus	Syntymä- vuosi
Antti Kemppi	Puheenjohtaja	Suomi	1978
Teresa Kemppi-Vasama	Varapuheenjohtaja	Suomi	1970
Tero Era	Jäsen	Suomi	1977
Juha-Pekka Helminen	Jäsen	Suomi	1971
Kimmo Kemppi	Jäsen	Suomi	1972
Vesa Laisi	Jäsen	Suomi	1957
Erikka Söderström	Jäsen	Suomi	1968

Antti Kemppi on ollut Yhtiön hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2018. Kemppi on ollut Kiinteistö Oy Eagle Lahden hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2021, Okeroisten Toimitilat Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2020, Craft Meats Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2020, Kempinnotkon Asunnot Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2018, Kempinpuiston Asunnot Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2018, Herralan Tontit Oy:n hallituksen puheenjohtaja

vuodesta 2018, Kemppi Group Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2017, Potestas Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2015, Facultas Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2012, M Helsinki Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2010, Gelit Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2019, Kiinteistö Oy Uusikartanon hallituksen jäsen vuodesta 2019, Kipinä Terveys Osuuskunnan hallituksen jäsen vuodesta 2018, Kempinvest Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2017 ja Kemppi Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2006, Kiinteistö Oy Uusikartanon toimitusjohtaja vuodesta 2019, Potestas Oy:n toimitusjohtaja vuodesta 2015, Facultas Oy:n toimitusjohtaja vuodesta 2012 ja Kempinvest Oy:n toimitusjohtaja vuodesta 2005, Dear Lucy Oy:n vanhempi neuvonantaja vuodesta 2016, Kasvuryhmä Suomi ry:n perustajajäsen vuodesta 2015 ja Päijät-Hämeen Vesijärvisäätiö sr:n valtuuskunnan jäsen vuodesta 2015. Aiemmin Kemppi oli Volantes Oy:n hallituksen jäsen vuosina 2018–2021 ja Svenska Handelsbanken AB (julk), Suomen sivukonttoritoiminnan Lahden toimiston hallituksen jäsen vuosina 2016–2017. Kemppi on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.

Teresa Kemppi-Vasama on ollut Yhtiön hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2020 ja hallituksen jäsen vuodesta 2018. Kemppi-Vasama on ollut Kemppi Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2014, Kemppi-Yhtiöt Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2012, Auro Invest Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2007, Kemppi-Yhtiöt Oy:n hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2020, Lappeenrannan–Lahden teknillinen yliopisto LUT:n hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2018, Lahden Teollisuusseura ry:n hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2014, Kiinteistö Oy Eagle Lahden hallituksen jäsen vuodesta 2021, Okeroisten Toimitilat Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2020, Viipurin Taloudellinen Korkeakouluseura ry:n (VITAKO) hallituksen jäsen vuodesta 2020, Kempinnotkon Asunnot Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2018, Kempinpuiston Asunnot Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2018, Herralan Tontit Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2018, Cargotec Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2017, Kemppi Group Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2012, Ferax Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2009, Teknoliateollisuus ry:n hallituksen varajäsen vuodesta 2020, Perheyritysten liitto ry:n valtuuskunnan puheenjohtaja vuodesta 2021, Liikesivistysrahaston Kannatusyhdistys ry:n valtuuskunnan jäsen vuodesta 2019, Perheyritysten liitto ry:n valtuuskunnan jäsen vuodesta 2015, Lahden Teollisuusseuran Säätiö sr:n valtuuskunnan jäsen vuodesta 2014 ja Päijät-Hämeen Vesijärvisäätiö sr:n valtuuskunnan jäsen vuodesta 2011 ja Kemppi-Yhtiöt Oy:n toimitusjohtaja vuodesta 2020. Aiemmin Kemppi-Vasama oli Kemppi Kiinteistöt Oy:n hallituksen jäsen vuosina 2012–2019, Lomapilke Oy:n hallituksen jäsen vuosina 2010–2019, Suomalaisen Työn Liitto ry:n hallituksen puheenjohtaja vuosina 2015–2018 ja Lomapilke Oy:n toimitusjohtajana vuosina 2010–2019, Kemppi Oy:n toimitusjohtaja vuonna 2017 ja Suomen Punaisen Ristin kehitysjohtaja vuosina 2006–2009. Kemppi-Vasama on koulutukseen valtiotieteiden maisteri ja hänellä on Master of Business Administration -tutkinto.

Tero Era on ollut Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2020. Era on ollut Mehiläisessä Puhti Lab Oy:n yksikönjohtaja vuodesta 2020. Aiemmin Era oli Puhti Lab Oy:n toimitusjohtaja ja yksi perustajista vuosina 2018–2020, Fortum Charge & Drive Finlandin maajohtaja vuosina 2017–2018 ja Fortum Oyj:n uusien liiketoimintojen ja aurinko- ja tuulivoiman viestinnästä vastaava vuosina 2016–2017. Era oli Teknoliateollisuus ry:n sähköisen liikenteen toimialaryhmän varapuheenjohtaja vuosina 2017–2018. Era on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri markkinoinnissa ja hänellä on myös MBA-tutkinto.

Juha-Pekka Helminen on ollut Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2020. Helminen on ollut Valmet Oyj:ssä Digital Ecosystem -johtajana vuodesta 2017, SEED Consulting Oy:n toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen vuodesta 2012 ja Bumbs Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2006. Aiemmin Helminen oli Nokia Oyj:n strategiajohtaja vuosina 2008–2011 ja Enernmix Oy:n hallituksen jäsen vuosina 2016–2018. Helminen on koulutukseltaan tuotantotalouden diplomi-insinööri ja hänellä on Executive Master of Business Administration -tutkinto.

Kimmo Kemppi on ollut Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2021. Kemppi on ollut Go-Parts Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2012, Argeia Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2021, Kiinteistö Oy Lahden Kivirannankatu 2:n hallituksen jäsen vuodesta 2021, Stuteri Kemppi AB:n hallituksen jäsen vuodesta 2021, Kempitalli Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2013, KMKMK OÜ:n hallituksen jäsen vuodesta 2012, Kemppi-Yhtiöt Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2011, Kemppi Group Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2011, Kempitalli Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 1999, Kimmoke Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 1991, Ferax Oy:n hallituksen varajäsen vuodesta 2012 ja Kempitalli Oy:n johtaja vuodesta 2013. Aiemmin Kemppi oli Kiinteistö Oy Lahden Kivirannankatu 2:n hallituksen varajäsen vuosina 2019–2021 ja Kemppi-Kiinteistöt Oy:n hallituksen jäsen vuosina 2011–2018. Kemppi on koulutukseltaan tradenomi.

Vesa Laisi on ollut Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2021. Laisi on ollut Danfoss A/S:n liiketoimintayksikön, Danfoss Drives, johtaja vuodesta 2015 ja Wirepas Oy:n hallituksen neuvonantaja vuodesta 2017. Aiemmin Laisi oli Vacon Oy:n toimitusjohtaja vuosina 2002–2014. Laisi on koulutukseltaan elektroniikan diplomi-insinööri ja kauppatieteiden maisteri.

Eriikka Söderström on ollut Yhtiön hallituksen jäsen vuodesta 2021. Söderström on ollut NV Bekaert SA:n hallituksen jäsen vuodesta 2020, Valmet Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2017 ja Ab Börsligan Oy:n hallituksen varajäsen ja toimitusjohtaja vuodesta 2005. Aiemmin Söderström oli DF-Data Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuosina 2017–2021, F-Secure Cyber Security Services Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2017–2021, F-Secure Oyj:n talousjohtaja vuosina 2017–2021, KONE Oyj:n talousjohtaja vuosina 2014–2016 ja Vacon Oy:n talousjohtaja vuosina 2009–2013. Söderström oli Comptel Oy:n hallituksen jäsen vuosina 2012–2017, KONE Hissit Oy:n hallituksen jäsen vuosina 2014–2016 ja Finescal Oy:n hallituksen jäsen vuosina 2013–2016. Söderström on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.

Hallituksen valiokunnat

Tarkastusvaliokunta

Hallituksen tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta taloudellista raportointia, sisäistä valvontaa ja tarkastuksia koskevissa asioissa.

Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu seurata ja arvioida Kempowerin taloudellisen raportoinnin järjestelmää, seurata ja arvioida sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja Kempowerin riskienhallinnan järjestelmien tehokkuutta, seurata ja arvioida, miten Kempowerin ja sen lähipiirin kesken tehtävät sopimukset ja muut oikeustoimet täyttävät vaatimukset tavanomaiseen toimintaan kuulumisesta ja markkinaehdoista, seurata ja arvioida tilintarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti tilintarkastajan tarjoamia muita kuin tilintarkastuspalveluita, seurata Kempowerin tilintarkastusta ja valmistella Yhtiön tilintarkastajan valinta.

Tarkastusvaliokunta voi myös valvoa taloudellisen raportoinnin ja riskienhallinnan prosesseja, hyväksyä sisäisen tarkastuksen politiikat ja vuosittaisen tarkastussuunnitelman, käsitellä sisäisen tarkastuksen raportit, seurata lakien ja määräysten noudattamisprosessia, seurata ja arvioida lähipiiritoimipolitiikkojen määrittelyä, seurata taloudellisia riskejä ja veroriskejä, seurata tietojärjestelmiin ja verotukseen liittyviä menettelyitä ja riskejä ja tutkia ja seurata tiettyjä hallituksen havaitsemia erityisiä kysymyksiä, jotka kuuluvat tarkastusvaliokunnan tehtävien piiriin.

Tarkastusvaliokunta koostuu vähintään kolmesta hallituksen jäsenestä. Vähintään yhdellä tarkastusvaliokunnan jäsenistä tulee olla asiantuntemusta kirjanpidosta tai tilintarkastuksesta. Tarkastusvaliokunta kokoontuu säännöllisesti ja vähintään neljä kertaa kunkin toimikauden aikana ja lisäksi aina tarvittaessa. Tarkastusvaliokunnan tehtävät ja vastuut on määritelty sen työjärjestyksessä, joka on hallituksen hyväksymä.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat Eriikka Söderström (puheenjohtaja), Juha-Pekka Helminen (jäsen), Antti Kemppi (jäsen) ja Teresa Kemppi-Vasama (jäsen).

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta avustaa Yhtiön hallitusta hallitusten jäsenten nimitykseen ja palkitsemiseen liittyvissä asioissa ja seuraa ja kehittää Kempowerin palkitsemisjärjestelmää. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta edistää valintaprosessin ja palkitsemisen läpinäkyvyyttä ja järjestelmällisyyttä.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta koostuu vähintään kolmesta hallituksen jäsenestä. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontuu sen puheenjohtajan kutumana vähintään kerran vuodessa. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävät ja vastuut on määritelty sen työjärjestyksessä, joka on hallituksen hyväksymä.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenet ovat Vesa Laisi (puheenjohtaja), Tero Era (jäsen), Antti Kemppi (jäsen), Kimmo Kemppi (jäsen) ja Teresa Kemppi-Vasama (jäsen).

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja on vastuussa Kempowerin operatiivisesta johtamisesta. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluu valmistella Yhtiön hallituksen päätettävät asiat, kehittää Kempowerin toimintoja yhdessä Yhtiön hallituksen kanssa päätettyjen tavoitteiden mukaisesti ja varmistaa Yhtiön hallituksen päätösten asianmukainen täytäntöönpano. Toimitusjohtajan velvollisuutena on lisäksi varmistaa, että Kempowerissa noudatetaan voimassaolevaa lainsäädäntöä ja sovellettavia määräyksiä. Toimitusjohtaja toimii puheenjohtajana Kempowerin johtoryhmän kokouksissa.

Johtoryhmä

Kempowerin johtoryhmän tehtävänä on johtaa kokonaisuutena Kempowerin liiketoimintaa. Kempowerin johtoryhmän jäsenillä on määrätty valtuudet toimia omien vastuualueidensa puitteissa, ja heidän velvollisuutenaan on kehittää Kempowerin liiketoimintaa Yhtiön hallituksen ja Kempowerin toimitusjohtajan asettamien tavoitteiden mukaisesti. Kempowerilla on johtoryhmän lisäksi laajennettu johtoryhmä, johon kuuluu Kempowerin viestintäjohtaja ja pääinsinööri. Kempowerin johtoryhmässä on tämän Esitteen päivämääränä kuusi jäsentä ja laajennetussa johtoryhmässä kaksi lisäjäsentä, jotka ovat kaikki Yhtiön hallituksen nimittämiä. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti kuukausittain sekä tarpeen mukaan.

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin johtoryhmän jäsenet tämän Esitteen päivämääränä:

	Asema	Kansalaisuus	Syntymä- vuosi
Tomi Ristimäki.....	Toimitusjohtaja	Suomi	1975
Sanna Otava.....	Operatiivinen johtaja	Suomi	1975
Jukka Kainulainen.....	Talousjohtaja	Suomi	1982
Jussi Vanhanen.....	Markkinointijohtaja	Suomi	1972
Mikko Veikkolainen.....	Teknologiajohtaja	Suomi	1970
Tommi Liuska.....	Myyntijohtaja	Suomi	1977
Paula Savonen ⁽¹⁾	Viestintäjohtaja	Suomi	1976
Petri Korhonen ⁽¹⁾	Pääinsinööri	Suomi	1967

(1) Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsen.

Tomi Ristimäki on ollut Kempowerin toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2019. Ristimäki on ollut Teknologiateollisuus ry:n sähköisen liikenteen toimialaryhmän hallituksen jäsen vuodesta 2020. Aiemmin Ristimäki oli Danfoss Editron Oy:n OEM-myyntijohtaja vuosina 2017–2019, Visedo Oy:n myynti- ja markkinointijohtaja vuosina 2011–2017 ja Honeywell GmbH:n tuotepäällikkö vuosina 2007–2011. Ristimäki toimi myös erilaisissa Vacon Oy:n myynnin, markkinoinnin ja tuotekehityksen johtotehtävissä vuosina 2000–2007. Ristimäki on koulutukseltaan sähkötekniikan diplomi-insinööri.

Sanna Otava on ollut Kempowerin operatiivinen johtaja vuodesta 2021 ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2019. Aiemmin Otava oli Kempowerin tuotantojohtaja vuosina 2019–2021, Kemppi Oy:n liiketoiminnan kehityspäällikkö vuosina 2008–2019 ja Digita Oy:n liiketoiminnan kehityspäällikkö vuosina 2000–2008. Otava on koulutukseltaan energiatekniikan diplomi-insinööri.

Jukka Kainulainen on ollut Kempowerin talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2021. Aiemmin Kainulainen oli Biohit Oyj:n talousjohtaja vuosina 2018–2021, CGI Suomi Oy:n Controlling-tiimin vetäjä vuosina 2017–2018, Affecto Oyj:n talouden, suunnittelun ja analyysitoiminnan vetäjä vuosina 2016–2017 ja Capgemini Finland Oy:n business controller vuosina 2013–2016. Kainulainen toimi myös erilaisissa controller ja talousjohdon rooleissa TietoEVERY Oyj:ssä vuosina 2008–2013. Kainulainen on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.

Jussi Vanhanen on ollut Kempowerin markkinointijohtaja ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2021. Aiemmin Vanhanen oli Efore Oyj:n (tunnetaan nykyään nimellä Enedo Oyj) myynnin ja markkinoinnin johtaja vuosina 2018–2021, Ensto Oy:n liiketoimintayksikön johtaja vuosina 2017–2018, Finpro Oy:n (tunnetaan nykyään nimellä Business Finland Oy) projektijohtaja vuosina 2016–2017, The Switch Drive Systems Oy:n markkinointijohtaja vuosina 2007–2016 ja ABB Oy:n myyntijohtaja vuosina 1998–2007. Vanhanen on koulutukseltaan sähkötekniikan diplomi-insinööri.

Mikko Veikkolainen on ollut Kempowerin teknologiajohtaja vuodesta 2018 ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2019. Aiemmin Veikkolainen oli Kemppi Oy:n tutkimus- ja innovaatiojohtaja vuosina 2017–2018, Kemppi Oy:n tutkimus-, kehitys- ja innovaatiojohtaja vuosina 2009–2017, Kemppi Oy:n liiketoiminnan kehitys- ja innovaatiojohtaja vuosina 2008–2009 ja Kvaerner Masa-Yards Oy:n (tunnetaan nykyään nimellä STX Europe AS) tutkimus- ja kehityspäällikkö vuosina 1998–2004. Veikkolainen toimi myös Kemppi Oy:n liiketoiminnan kehitys- ja teknologiarooleissa vuosina 2004–2008. Veikkolainen oli Weldwatch Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuosina 1994–2021, Suomen Robotiikkayhdistys ry:n hallituksen puheenjohtaja vuosina 2004–2006 ja JPP-Soft Oy:n hallituksen jäsen vuosina 2009–2017. Veikkolainen on koulutukseltaan konetekniikan diplomi-insinööri ja hänellä on hitsausinsinöörin sertifikaatti.

Tommi Liuska on ollut Kempowerin myyntijohtaja vuodesta 2020 ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2019. Aiemmin Liuska oli Kempowerin liiketoiminnan kehitysjohtaja vuosina 2019–2020, Ensto Oy:n Smart Building -yksikön myynti- ja markkinointijohtaja vuosina 2018–2019, Ensto Oy:n Electrification -yksikön myynti- ja markkinointijohtaja vuosina 2016–2018, Ensto Oy:n Industrial Solutions -yksikön myynti- ja markkinointijohtaja vuosina 2015–2016, Salcomp Oyj:n projektipäällikkö vuosina 2007–2009, Ensto Oy:n projektipäällikkö vuosina 2006–2007 ja Cencorp Oyj:n (tunnetaan nykyään nimellä Valoe Oyj) projektipäällikkö vuosina 2005–2006. Liuska toimi myös erilaisissa Ensto Oy:n myynnin ja tuotannon johtorooleissa vuosina 2009–2014. Liuska on koulutukseltaan tuotantotalouden diplomi-insinööri.

Paula Savonen on ollut Kempowerin viestintäjohtaja ja laajennetun johtoryhmän jäsen vuodesta 2021. Aiemmin Savonen oli Kempowerin markkinointi- ja viestintäpäällikkö vuonna 2021, Stora Enso Oyj:n väliaikainen viestintäjohtaja, Forest Division, vuosina 2020–2021, Stora Enso Oyj:n viestintäpäällikkö, Forest Division, vuosina 2019–2021, Differo Oy:n osaston vetäjä, sisältöstrategisti ja osakas vuosina 2017–2019, UPM-Kymmene Oyj:n markkinointipäällikkö, UPM Biorefining, vuosina 2014–2017 ja UPM-Kymmene Oyj:n tiiminvetäjä, mediasuhteet ja ulkoinen viestintä, vuosina 2011–2014. Savonen toimi myös erilaisissa UPM-Kymmene Oyj:n viestinnän johtotehtävissä vuosina 2005–2014. Savonen oli Differo Oy:n hallituksen jäsen vuonna 2019. Savonen on koulutukseltaan maatalous- ja metsätieteiden maisteri.

Petri Korhonen on ollut Kempowerin pääinsinööri ja laajennetun johtoryhmän jäsen vuodesta 2019. Aiemmin Korhonen oli Kempowerin projektijohtaja vuosina 2017–2019, Kemppi Oy:n teknologiapäällikkö vuosina 2008–2017, Kempowerin

projektijohtaja vuosina 2004–2008, Kempowerin teknologiapäällikkö vuosina 1998–2004 ja Kemppi Oy:n tutkimus- ja kehitysinsinööri, elektroniikka, vuosina 1995–1998. Korhonen on koulutukseltaan sähkötekniikan diplomi-insinööri.

Tietoja hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä

Tämän Esitteen päivämääränä yksikään Yhtiön hallituksen tai Kempowerin johtoryhmän jäsenistä ei ole viimeisen viiden vuoden aikana:

- saanut tuomioita petoksellisista rikoksista tai rikkomuksista;
- toiminut johtavassa asemassa, kuulunut ylimpään johtoon, ollut hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä missään yhtiössä tai ollut kommandiittiyhtiön vastuunalaisena yhtiömiehenä sen konkurssin, pesänhoidon tai selvitystilan (lukuun ottamatta vapaaehtoisia selvitystiloja, jotka on toteutettu yhtiön purkamiseksi Osakeyhtiölain mukaisesti) aikana; tai
- ollut oikeus- tai valvontaviranomaisen (mukaan lukien ammattialajärjestöt) virallisen syytteen ja/tai määräämien seuraamusten kohteena eikä tuomioistuimien ole todennut, ettei kyseinen henkilö saa toimia minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä tai kieltänyt toimimasta minkään yhtiön johdossa tai hoitamasta minkään yhtiön liiketoimintaa.

Yhtiön hallituksen varapuheenjohtaja Teresa Kemppi-Vasama ja Yhtiön hallituksen jäsen Kimmo Kemppi ovat sisaruksia. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Antti Kemppi on Teresa Kemppi-Vasaman ja Kimmo Kempin serkku. Muutoin kuin tässä on mainittu, Yhtiön hallituksen jäsenten ja Kempowerin johtoryhmän jäsenten välillä ei ole perhesuhteita.

Eturistiriidat

Suomalaisen yhtiön johtoa koskevista eturistiriidoista on säädetty Osakeyhtiölaissa. Osakeyhtiölain 6 luvun 4 §:n mukaan hallituksen jäsen ei saa osallistua hänen ja yhtiön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Hallituksen jäsen ei myöskään saa ottaa osaa yhtiön ja kolmannen henkilön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, mikäli hänellä on odotettavissa siitä olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Edellä mainittua säännöstä sovelletaan myös muuhun oikeustoimeen sekä oikeudenkäyntiin ja muuhun puhevallan käyttämiseen. Tätä säännöstä sovelletaan myös toimitusjohtajaan.

Jäljempänä mainittuja poikkeuksia lukuun ottamatta, tämän Esitteen päivämääränä (i) Yhtiön hallituksen ja Kempowerin johtoryhmän jäsenten Yhtiössä hoitamien tehtävien ja heidän henkilökohtaisten intressien ja/tai muiden velvollisuuksien välillä ei ole eturistiriitoja; (ii) Yhtiön hallituksen tai Kempowerin johtoryhmän jäsenillä ei ole mitään järjestelyjä tai sitoumuksia suurimpien osakkeenomistajien, jäsenten, tavarantoimittajien tai muiden kanssa liittyen heidän valintaansa hallituksen tai johtoryhmän jäseneksi; eikä (iii) Yhtiön hallituksen tai Kempowerin johtoryhmän jäsenillä ole sovittuja rajoituksia heidän omistamiensa Yhtiön arvopapereiden luovuttamisesta tietyn ajan sisällä:

- Osakkeisiin liittyvät suorat tai tosiasialliset intressit;
- Osakkeita koskeva luovutusrajoitussopimus, joka on kuvattu kohdassa ”*Listautumisannin ehdot—Listautumisannin yleiset ehdot—Luovutusrajoitukset (lock-up)*”;
- lähipiiriliiketoimet, jotka on kuvattu kohdassa ”*Lähipiiriliiketoimet*”; ja
- Yhtiön hallituksen puheenjohtaja Antti Kemppi, Yhtiön hallituksen varapuheenjohtaja Teresa Kemppi-Vasama ja Yhtiön hallituksen jäsen Kimmo Kemppi omistavat Kemppi Group Oy:n osakkeita suoraan ja välillisesti holding-yhtiöiden kautta. Antti Kemppi on Kemppi Group Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Kimmo Kemppi on Kemppi Group Oy:n hallituksen varapuheenjohtaja ja Teresa Kemppi-Vasama on Kemppi Group Oy:n hallituksen jäsen.

Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten palkkiot

Hallitus

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön hallituksen jäsenten saamat palkkiot ilmoitetuilla tilikausilla:

	1.1.– 30.9.2021	1.1.–31.12.		
		2020	2019	2018
		(tilintarkastamaton) (tuhatta euroa)		
Antti Kemppi	11	3	–	–
Teresa Kemppi-Vasama	9	3	–	–
Tero Era	9	3	–	–
Juha-Pekka Helminen	9	3	–	–
Kimmo Kemppi	8	–	–	–
Vesa Laisi ⁽¹⁾	3	–	–	–
Eriikka Söderström ⁽¹⁾	3	–	–	–
Yhteensä	53	12	–	–

(1) Yhtiön hallituksen jäsen 1.9.2021 alkaen.

Osakkeenomistajat päättivät yksimielisesti 22.11.2021, että kiinteät hallituspalkkiot (mukaan lukien hallituksen valiokuntien palkkiot) käynnissä olevan hallituskauden ajanjaksolta (1.12.2021–31.3.2022) sekä joulukuulle 2021 maksettavaksi suunnitellut kokouspalkkiot viiden kokouksen osalta maksetaan kokonaisuudessaan rahana niin pian kuin käytännössä mahdollista seuraavan taulukon mukaisesti:

	Maksettava bruttomää- räinen palkkio (tilintarkas- tamaton) (tuhatta euroa)
Antti Kemppi	18
Teresa Kemppi-Vasama	14
Tero Era	14
Juha-Pekka Helminen	14
Kimmo Kemppi	14
Vesa Laisi ⁽¹⁾	15
Eriikka Söderström ⁽¹⁾	16
Yhteensä	105

(1) Yhtiön hallituksen jäsen 1.9.2021 alkaen.

Kukin hallituksen jäsen on lisäksi sitoutunut sijoittamaan vähintään 50 prosentin osuuden edellä olevan taulukon mukaisesti maksettavista hallituspalkkioista Osakkeisiin Listautumisannissa Listautumisannin ehtojen mukaisesti vähintään siihen määrään saakka, kun mainittu 50 prosentin osuus palkkiosta kattaa kokonaisten Osakkeiden hankinnan.

Edellä mainittua lukuun ottamatta, Yhtiön hallituksen palkitsemisessa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.9.2021 ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Johtoryhmä

Hallitus päättää toimitusjohtajan ja johtoryhmän muiden jäsenten palkitsemisesta ja sen perusteista. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkka muodostuu kuukausipalkasta ja bonuksesta. Lisäksi koko Kempowerin henkilöstö kuuluu tulospalkkio-ohjelmaan (lyhyen aikavälin kannustin), joka sisältää henkilökohtaisiin tavoitteisiin yhdistetyt yhtiötasoiset tavoitteet. Kempower harkitsee myös optio-ohjelmaa Kempowerin johtoryhmälle ja avainhenkilöille, joka aloitettaisiin First North -listautumisen jälkeen. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”Liiketoiminta—Organisaatio ja henkilöstö—Kannustinohjelmat”.

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin toimitusjohtajalle maksetut palkat, palkkiot ja muut edut sekä eläkekulut ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(tilintarkastamaton) (tuhatta euroa)				
Palkat, palkkiot ja muut edut.....	147	106	135	86	–
Eläkekulut.....	26	17	22	16	–

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin johtoryhmän jäsenille (pois lukien toimitusjohtaja) maksetut palkat, palkkiot ja muut edut sekä eläkekulut ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(tilintarkastamaton) (tuhatta euroa)				
Palkat, palkkiot ja muut edut.....	494	383	502	317	–
Eläkekulut.....	86	61	80	58	–

Yhtiön johtoryhmän jäsenten palkitsemisessa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.9.2021 ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Eläke-edut

Kempower tarjoaa paikallisen lainsäädännön mukaiset eläke-edut.

Etuudet palvelussuhteen päättyessä

Kempowerin toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimuksen molemminpuolinen irtisanomisaika on kolme kuukautta ja toimitusjohtajalla on työvelvoite irtisanomisaikana, ellei muutoin kirjallisesti sovita. Jos toimitusjohtajasopimuksen irtisanominen tapahtuu Kempowerin toimesta, toimitusjohtaja on tietyin edellytyksin oikeutettu kuuden kuukauden kuukausipalkkaa vastaavaan kertakorvaukseen. Johtoryhmän muiden jäsenten johtajasopimusten irtisanomisaika on kolmesta kuuteen kuukautta Kempowerin irtisanoessa johtajasopimuksen ja kahdesta kolmeen kuukautta johtoryhmän jäsenen irtisanoessa johtajasopimuksen. Kempowerilla on oikeus vapauttaa johtoryhmän jäsen työvelvoitteesta irtisanomisaikana. Kempowerin irtisanoessa johtoryhmän jäsenen johtajasopimuksen, tietyt johtoryhmän jäsenet ovat tietyin edellytyksin oikeutettuja kertakorvaukseen, joka vastaa heidän neljän ja kuuden kuukauden välillä olevaa kuukausipalkkaansa.

Johdon omistukset

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön hallituksen ja Kempowerin johtoryhmän jäsenten suoraan omistamien Osakkeiden lukumäärä tämän Esitteen päivämääränä:

	Osakkeet
Hallituksen jäsenet	
Antti Kemppi ⁽¹⁾	–
Teresa Kemppi-Vasama ⁽¹⁾	–
Tero Era.....	–
Juha-Pekka Helminen.....	–
Kimmo Kemppi ⁽¹⁾	–
Vesa Laisi.....	–
Eriikka Söderström.....	–
Johtoryhmän jäsenet	
Tomi Ristimäki.....	15 768
Sanna Otava.....	9 234
Jukka Kainulainen.....	10 206
Jussi Vanhanen.....	–
Mikko Veikkolainen.....	9 882
Tommi Liuska.....	10 098
Paula Savonen ⁽²⁾	6 696
Petri Korhonen ⁽²⁾	7 830

(1) Omistaa Kemppi Group Oy:n osakkeita suoraan ja välillisesti holding-yhtiöiden kautta.

(2) Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsen.

Jäsenyydet/yhtiömiesasemat

Yhtiön hallituksen ja Kempowerin johtoryhmän jäsenillä on tällä hetkellä tai heillä on ollut viiden vuoden aikana ennen tämän Esitteen päivämäärää seuraavat jäsenyydet ja/tai he ovat olleet yhtiömiehenä seuraavissa henkilöyhtiöissä:

	Nykyiset jäsenyydet/yhtiömiesasemat	Aikaisemmat jäsenyydet/yhtiömiesasemat
Hallituksen jäsenet		
Antti Kemppi	Craft Meats Oy Dear Lucy Oy Facultas Oy Gelit Oy Herralan Tontit Oy Kasvuryhmä Suomi ry Kempinnotkon Asunnot Oy Kempinpuiston Asunnot Oy Kempinvest Oy Kemppi Group Oy Kemppi Oy Kiinteistö Oy Eagle Lahti Kiinteistö Oy Uusikartano Kipinä Terveys Osuuskunta M Helsinki Oy Okeroisten Toimitilat Oy Potestas Oy Päijät-Hämeen Vesijärvisäätiö	Svenska Handelsbanken AB (julk), Suomen sivukonttoritoiminnan Lahden toimisto Volantes Oy
Teresa Kemppi-Vasama	Auro Invest Oy Cargotec Corporation Ferax Oy Herralan Tontit Oy Kasvuryhmä Suomi ry Kempinnotkon Asunnot Oy Kempinpuiston Asunnot Oy Kemppi Group Oy Kemppi-Yhtiöt Oy Kemppi Oy Kiinteistö Oy Eagle Lahti Lahden Teollisuusseura ry Lahden Teollisuusseuran säätiö Lappeenrannan–Lahden teknillinen yliopisto LUT Liikesivistysrahaston Kannatusyhdistys ry Okeroisten Toimitilat Oy Perheyrittäjien liitto ry Päijät-Hämeen Vesijärvisäätiö sr Teknologiateollisuus ry Viipurin Taloudellinen Korkeakouluseura ry (VITAKO)	Kemppi Oy Kemppi Kiinteistöt Oy Lomapilke Oy Suomalaisen Työn Liitto ry
Tero Era	Puhti Lab Oy	Fortum Markets Oy Fortum Oyj Puhti Lab Oy Teknologiateollisuus ry:n sähköisen liikenteen toimialaryhmä
Juha-Pekka Helminen	Bumps Oy SEED Consulting Oy Valmet Oyj	Enermix Oy Nokia Oyj
Kimmo Kemppi	Argeia Oy Ferax Oy Go-Parts Oy Kemppi Group Oy Kemppitalli Oy Kemppi-Yhtiöt Oy Kiinteistö Oy Lahden Kivirannankatu 2 Kimmoke Oy KMKMK OÜ Stuteri Kemppi AB	Kemppi-Kiinteistöt Oy Kiinteistö Oy Lahden Kivirannankatu 2
Vesa Laisi	Danfoss A/S Wirepas Oy	Vacon Oy

	Nykyiset jäsenyydet/yhtiömiesasemat		Aikaisemmat jäsenyydet/yhtiömiesasemat
Eriikka Söderström	Ab Börsligan Oy		Comptel Oy
	NV Bekaert SA		DF-Data Oy
	Valmet Oyj		Finescal Oy
			F-Secure Oyj
			F-Secure Cyber Security Services Oy
			KONE Oyj
			KONE Hissit Oy
			Vacon Oy
Johtoryhmän jäsenet			
Tomi Ristimäki	Teknologiateollisuus ry:n	sähköisen	Danfoss Editron Oy
	liikenteen toimialaryhmä		
			Honeywell GmbH
			Vacon Oy
			Visedo Oy
Sanna Otava	—		Digita Oy
			Kemppi Oy
Jukka Kainulainen.....	—		Affecto Oyj
			Biohit Oyj
			Capgemini Finland Oy
			CGI Suomi Oy
			TietoEVRY Oyj
Jussi Vanhanen	—		ABB Oy
			Efore Oyj
			Ensto Oy
			Finpro Oy
			The Switch Drive Systems Oy
Mikko Veikkolainen	—		JPP-Soft Oy
			Kemppi Oy
			Kvaerner Masa-Yards Oy
			Suomen Robotiikkayhdistys ry
			Weldwatch Oy
Tommi Liuska.....	—		Cencorp Oyj
			Ensto Oy
			Salcomp Oyj
Paula Savonen ⁽¹⁾	—		Differo Oy
			Stora Enso Oyj
			UPM-Kymmene Oyj
Petri Korhonen ⁽¹⁾	—		Kemppi Oy

(1) Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsen.

Tilintarkastajat

Yhtiö on nimittänyt tilintarkastusyhteisö EY:n tilintarkastajakseen 31.12.2021 päättyvälle tilikaudelle. EY on nimittänyt päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Toni Halosen. Toni Halonen on merkitty Kaupparekisterin ylläpitämään Tilintarkastuslain 6 luvun 9 §:n mukaiseen tilintarkastajarekisteriin. Tilintarkastetut tilinpäätökset on tilintarkastanut tilintarkastusyhteisö EY KHT Jari Havukaisen toimiessa päävastuullisena tilintarkastajana. Jari Havukainen on merkitty Kaupparekisterin ylläpitämään Tilintarkastuslain 6 luvun 9 §:n mukaiseen tilintarkastajarekisteriin.

SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT

Yleistä

Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiön osakepääoma on 80 000 euroa, liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien Osakkeiden lukumäärä on yhteensä 38 112 606. Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiö ei omista omia Osakkeitaan.

Seuraavassa taulukossa esitetään Pääomistajan omistus välittömästi ennen Listautumisania ja välittömästi Listautumisannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan, Pääomistaja ei merkitse Tarjottavia osakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 15 156 795 Uutta osaketta, jotka merkitään Listautumisannissa muiden kuin alla esitettyjen osakkeenomistajien toimesta:

	Ennen Listautumisania		Listautumisannin toteuttamisen jälkeen	
	Osakkeiden lukumäärä	Osuus Osakkeista ja äänistä (prosenttia)	Osakkeiden lukumäärä	Osuus Osakkeista ja äänistä (prosenttia)
Kemppi Group Oy	37 800 000	99,2	37 800 000	68,1
Muut osakkeenomistajat	312 606	0,8	17 742 920	31,9
Total.....	38 112 606	100,0	55 542 920	100,0

Kaikki Osakkeet tuottavat yhtäläiset äänioikeudet, eikä yhdelläkään Yhtiön osakkeenomistajista ole Yhtiön muihin osakkeenomistajiin verrattuna erilaisia äänioikeuksia. Yhtiössä määräysvaltaa käyttää Pääomistaja, joka omistaa 99,2 prosenttia ulkona olevista Osakkeista ja äänioikeuksista tämän Esitteen päivämääränä. Tiedot Kempowerin henkilökunnan jäsenet omistavat loput 0,8 prosenttia ulkona olevista Osakkeista ja äänioikeuksista (katso ”Osakkeet ja osakepääoma”).

Listautumisannissa tarjottavien Uusien osakkeiden alustava enimmäismäärä vastaa 28,5 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen (olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä) (31,4 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään). Jos Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat eivät merkitse Osakkeita Listautumisannissa, heidän omistuksensa Yhtiössä laimenee 28,5 prosenttia olettaen, että Yhtiö tarjoaa 15 156 795 Uutta osaketta (31,4 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään).

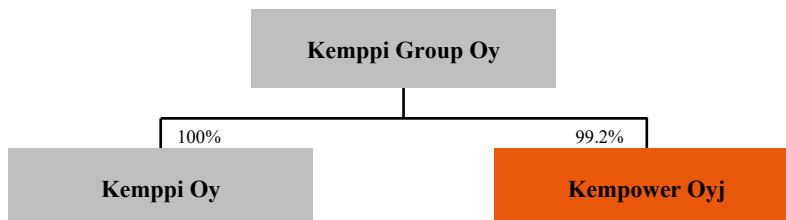
Yhtiön osakekohtainen nettoarvo oli 31.12.2020 noin 5,26 euroa (ennen Henkilöstöantia ja sen yhteydessä tehtyä 12.11.2021 rekisteröityä maksutonta osakeantia, jossa jokaista olemassa olevaa Osaketta kohden annettiin 6 999 uutta Osaketta sekä 26.11.2021 rekisteröityä maksutonta osakeantia, jossa jokaista olemassa olevaa Osaketta kohden annettiin 53 uutta Osaketta). Merkintähinta on 5,74 euroa Tarjottavalta osakkeelta.

Yhtiö ei ole tietoinen järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa johtaa määräysvallan vaihtumiseen Yhtiössä.

Kemppi Group Oy

Yhtiön suurin osakkeenomistaja on Kemppi Group Oy, joka on Suomen lakien mukaisesti perustettu osakeyhtiö ja jonka rekisteröity osoite on Kempinkatu 1, 15810 Lahti. Kemppi Group Oy on Kempin suvun jäsenten suoraan ja välillisesti omistama yhtiö.

Seuraavassa taulukossa esitetään Kemppi Group Oy:n oikeudellinen rakenne tämän Esitteen päivämääränä:



Huom: Kemppi Group Oy on Kemppi Oy:n ja Kempower Oyj:n emoyhtiö. Kemppi Group -konsernin muodostavat emoyhtiö Kemppi Group Oy ja sen tytäryhtiöt Kempower Oyj ja Kemppi Oy sekä näiden tytäryhtiöt. Kemppi Oy -konserni muodostuu Kemppi Oy:stä ja sen tytäryhtiöistä.

Kemppi Group Oy omistaa 99,2 prosenttia Osakkeista ja äänistä tämän Esitteen päivämääränä. Listautumisannin jälkeen Kemppi Group Oy omistaa 37 800 000 Osaketta, joka vastaa 68,1 prosenttia Osakkeista ja äänistä olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan ja Yhtiö laskee liikkeeseen 15 156 795 Uutta osaketta.

LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, mikäli toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa tai yhteistä määräysvaltaa sen taloutta tai liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Tämän Esitteen päivämääränä Kempowerin lähipiiriin kuuluvat sen tytäryhtiöt, jotka on esitetty kohdassa ”Liiketoiminta—Konsernin oikeudellinen rakenne—Oikeudellinen rakenne”, sekä Kemppi Group Oy ja sen tytäryhtiöt lukuun ottamatta Kempoweria ja sen tytäryhtiöitä sen jälkeen, kun ne on perustettu (yhdessä ”**Kemppi Group -yhtiöt**”). Lähipiiriin kuuluvat myös Kempowerin hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet sekä heidän läheiset perheenjäsenensä ja heidän määräysvallassaan olevat yhtiöt. Kempowerin lähipiiriin kuuluvat myös Kemppi Group Oy:n hallituksen jäsenet sekä heidän läheiset perheenjäsenensä ja heidän määräysvallassaan olevat yhtiöt.

Johdon palkat ja palkkiot on esitetty kohdassa ”Hallitus, johto ja tilintarkastajat—Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten palkkiot”. Suurimman osakkeenomistajan omistusosuus on esitetty kohdassa ”Suurimmat osakkeenomistajat”.

Seuraavassa taulukossa esitetään Kempowerin lähipiiriliiketoimet ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.		
	2021	2020	2020	2019	2018
(tilintarkastamaton) (tuhatta euroa)					
Tuotteiden ja palveluiden myynti Kemppi Group -yhtiöille ja ostot niiltä					
Myydyt tuotteet.....	28	0	5	–	–
Ostetut materiaalit.....	-4 568	-434	-871	-195	-0
Ostetut hallinto- ja tukipalvelut.....	-488	-464	-584	-474	-102
Toimisto- ja tuotantotilojen vuokrat.....	-375	-161	-231	-92	-25
Rahoituskulut					
Korkokulut Kemppi Group -yhtiöille.....	-84	–	-24	–	–
Muut liiketoimet					
Konserniavustukset Kemppi Group -yhtiöiltä.....	–	–	2 500	2 500	900
Palvelujen ostot muulta lähipiiriltä					
Ostetut palvelut.....	-36	-10	-19	-5	-4

Seuraavassa taulukossa esitetään lähipiiriliiketoimiin liittyvät avoimet saldot ilmoitettuina ajankohtina:

		31.12.		
	30.9.2021	2020	2019	2018
		(tilintarkastamaton)		
		(tuhatta euroa)		
Avoimet saldot Kemppi Group -yhtiöiden kanssa				
Myynti- ja muut saamiset.....	30	101	14	–
Konserniavustussaamiset	–	2 500	400	–
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	30	2 601	414	–
Pääomalainat.....	4 000	3 400	–	–
Pitkäaikainen korollinen laina.....	3 000	–	–	–
Pitkäaikaiset lainat yhteensä	7 000	3 400	–	–
Lyhytaikainen korollinen laina	1 000	–	–	–
Osto- ja muut velat.....	1 880	728	498	45
Muut lyhytaikaiset velat.....	369	–	–	–
Lyhytaikaiset velat yhteensä	3 250	728	498	45

Kempowerin ja Kemppi Group -yhtiöiden väliset liiketoimet on esitetty lähipiiriliiketoimina. Tällaisia lähipiiriliiketoimia ovat materiaaliostot Kemppi Oy:ltä, hallinto- ja tukipalveluiden ostot (kuten tietotekniikka, taloushallinto sekä muut asiantuntijapalvelut) Kemppi Group -yhtiöiltä, Kemppi Group -yhtiöiltä vuokratut toimitilat ja Kemppi Group Oy:ltä saatu rahoitus. Lisäksi Kempower on ostanut työterveyshuoltoon liittyviä palveluja Kipinä Terveys Osuuskunnalta. Kemppi Group Oy on yksi Kipinä Terveiden omistajista. Kipinä Terveiden terveydenhoitoluottamus on myytiin Mehiläinen Oy:lle heinäkuussa 2021. Lähipiiriliiketoimet on toteutettu markkinaehtoisesti.

Kempower ei ole tehnyt tavanomaiseen liiketoimintansa kuulumattomia merkittäviä lähipiiriliiketoimia 30.9.2021 ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Elektroniikkavalmistus

Kempower on tehnyt Kemppi Oy:n kanssa sopimuksen elektroniikkavalmistuksesta. Sopimus on laadittu markkinaehtoisesti. Kempower pyrkii siirtämään sopimukseen kuuluvat tehtävät itselleen tai vaihtamaan Kemppi Oy:n ulkopuoliseen toimittajaan vuosien 2022–2024 aikana.

Hallinto- ja tukipalvelut

Kempower on tehnyt useita hallinnollisia ja tukipalveluja koskevia sopimuksia Kemppi Group -konsernin kanssa ennen täysin itsenäisenä yhtiönä toimimisen edellyttämien omien hallinnollisten ja tukitoimintojen perustamista. Nämä sopimukset koskevat muun muassa tietotekniikkaa, taloushallinnon palveluita sekä muita asiantuntijapalveluita. Sopimukset on laadittu markkinaehtoisesti. Löytääkseen Kempowerille parhaiten soveltuvat ratkaisut ja voidakseen päättää riippuvuutensa Kemppi Group -konsernin IT-infrastruktuurista, Kempower pyrkii saamaan oman IT-infrastruktuurinsa valmiiksi vuoden 2022 loppuun mennessä. IT-infrastruktuuria koskeva sopimus tultaneen ulkoistamaan Kemppi Group -konsernilta ulkopuoliselle palveluntarjoajalle vuoden 2022 aikana. Tärkeimmät liiketoiminnan sovellukset, kuten ERP, siirretään Kemppi Group -konsernilta Kempowerille vuoden 2022 aikana. Kempower arvioi tällä hetkellä yritysvaluuttojaan. Lisäksi Kemppi Group Oy:n tarjoamat säännölliset taloushallinnon palvelut tultaneen ulkoistamaan ulkopuoliselle palveluntarjoajalle vuoden 2021 jälkeen.

Toimisto- ja tuotantotilojen vuokrasopimukset

Kempowerin pääkonttori ja kaksi tuotantolaitosta sijaitsevat vuokratiloissa Lahdessa. Yksi tuotantolaitos on vuokrattu Kemppi Oy:ltä vuoden 2023 huhtikuun loppuun asti ja toinen on vuokrattu ulkopuoliselta osapuolelta vuoden 2023 marraskuun loppuun asti. Kempowerin pääkonttori on vuokrattu Kemppi Oy:ltä vuoden 2022 tammikuun loppuun asti. Kempower on allekirjoittanut Kemppi Group Oy:n kanssa vuokrasopimuksen uudesta tuotantolaitoksesta Lahdessa. Uusi tuotantolaitos on vuokrattu vuoden 2031 loppuun asti. Vuokrattujen tilojen vuokrat ovat markkinaehtoisia.

Konsernin sisäinen rahoitus

Kemppi Group Oy on rahoittanut Kempowerin liiketoimintaa konserniavustuksilla ja myöntämällä Pääomalainoja sekä muita lyhyt- ja pitkäaikaisia lainoja. Lainaehtojen mukaan Kempowerin pitää määräysvallan vaihtuessa Kemppi Group Oy:n pyynnöstä maksaa välittömästi ja täysimääräisesti takaisin Pääomalinat 4 prosentin korolla ja muut lainat korolla, joka lasketaan lisäämällä euriborkorkoon 1,5 prosentin korkomarginaali. Näistä lainoista on esitetty lisätietoja kohdassa ”*Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema—Maksuvalmius ja pääomalähteet—Korolliset velat*”.

OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Yleistä

Yhtiö on suomalainen julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia, ja sen kotipaikka on Lahti. Yhtiö merkittiin Kaupparekisteriin 9.10.2017, sen Y-tunnus on 2929424-1 ja sen LEI-tunnus on 743700EIG9TDB5QNZS09. Yhtiön rekisteröity osoite on Hennalankatu 71, 15810 Lahti, ja sen puhelinnumero on +358 29 0021 900.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen 3 §:n mukaan sen toimialana on joko suoraan tai tytär- tai osakkuusyhtiöidensä välityksellä metalliteollisuuteen liittyvien koneiden, laitteiden ja tarvikkeiden valmistus, markkinointi ja huoltotoiminta sekä koti- että ulkomailla, kuten myös edellä mainittujen tuotteiden sekä niiden valmistukseen ja käyttöön tarvittavien raaka- ja tarveaineiden, koneiden ja laitteiden maahantuonti; elektronisesti ohjattaviin teollisuusvirtalähteisiin liittyvien laitteiden suunnittelu, valmistus, huolto, korjaus, myynti, markkinointi ja muu edellä kerrottuun liittyvä toiminta; moottoriajoneuvojen ja ladattavien sähköajoneuvojen latauslaitteiden, akkujen ja muiden varusteiden sekä näihin liittyvien ohjelmistojen suunnittelu, valmistus, myynti, markkinointi, huolto ja muu edellä kerrottuun liittyvä toiminta. Lisäksi Yhtiö voi itse ja/tai tytär- tai osakkuusyhtiöidensä välityksellä harjoittaa kiinteistöjen ja arvopapereiden ostamista, myyntiä, omistamista ja hallintaa. Yhtiö voi emoyhtiönä huolehtia konsernin organisaatiosta, rahoituksesta, ostoista ja muista sen kaltaisista yhteisistä tehtävistä sekä omistaa kiinteistöjä, osakkeita ja osuuksia sekä harjoittaa arvopaperi- tai yrityskauppaa ja muuta sijoitustoimintaa.

Osakkeet ja osakepääoma

Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiön täysin maksettu osakepääoma on 80 000 euroa, ja liikkeeseen laskettujen Osakkeiden lukumäärä on yhteensä 38 112 606. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa, ja ne on laskettu liikkeeseen Suomen lain mukaisesti. Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiö ei omista omia Osakkeitaan. Osakkeet liitetään Euroclear Finlandin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään 2.12.2021. Kukin Osake oikeuttaa yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksissa ja kaikki Osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet Yhtiön jakamiin osinkoihin ja muihin jaettaviin varoihin (mukaan lukien varojenjakoa Yhtiön purkautumistilanteessa). Osakkeisiin ei liity äänestysrajoituksia. Osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa.

Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä ennen Listautumisantia. Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Osakkeiden listaamiseksi First North Growth Market -markkinapaikalle kaupankäyntitunnuksella KEMPOWR (ISIN-tunnus: FI4000513593). Kaupankäynnin Osakkeilla odotetaan alkavan First North Growth Market -markkinapaikalla arviolta 14.12.2021.

Osakepääoman historiallinen kehitys

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Yhtiön osakepääoman ja Osakkeiden lukumäärän muutoksista 1.1.2018 alkaen tämän Esitteen päivämäärään saakka:

	Liikkeeseen- laskettujen Osakkeiden lukumäärä	Osakkeiden lukumäärä toimenpiteen jälkeen	Osake- pääoma (euroa)	Rekisteröity
Osakeantipäätös 24.9.2021 ⁽¹⁾	699 900	700 000	2 500	12.11.2021
Suunnattu osakeantipäätös 24.9.2021 ⁽²⁾	5 789	705 789	2 500	12.11.2021
Osakeantipäätös ja osakepääoman korottaminen 22.11.2021 ⁽³⁾	37 406 817	38 112 606	80 000	26.11.2021

- (1) Maksuton osakeanti Yhtiön osakkeenomistajille osakkeenomistajien merkintätuoikeuden mukaisesti. Jokaista olemassa olevaa Osaketta kohden annettiin 6 999 uutta Osaketta. Osakkeiden lukumäärä ennen maksutonta osakeantia oli 100.
- (2) Suunnattu osakeanti, joka tehtiin osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen Kempowerin työntekijöiden sitouttamiseksi laskemalla liikkeeseen 5 789 uutta Osaketta (katso ”—Henkilöstöanti” jäljempänä). Merkintähinta oli 100 euroa Osakkeelta.
- (3) Maksuton osakeanti Yhtiön osakkeenomistajille osakkeenomistajien merkintätuoikeuden mukaisesti. Jokaista olemassa olevaa Osaketta kohden annettiin 53 uutta Osaketta. Osakkeiden lukumäärä ennen maksutonta osakeantia oli 705 789.

Henkilöstöanti

Lokakuussa 2021 Yhtiö toteutti suunnatun osakeannin, joka tehtiin osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen Kempowerin työntekijöiden sitouttamiseksi laskemalla liikkeeseen 5 789 uutta Osaketta Henkilöstöannissa. Merkintähinta Henkilöstöannissa oli 100,00 euroa Osakkeelta (ennen 26.11.2021 rekisteröityä maksutonta osakeantia, jossa jokaista olemassa olevaa Osaketta kohden annettiin 53 uutta Osaketta) (Listautumissannin Merkintähinnan ollessa 5,74 euroa Tarjottavalta osakkeelta). Henkilöstöantiin osallistuneet Kempowerin työntekijät ovat allekirjoittaneet osakassopimuksen, jossa he ovat muun muassa sitoutuneet myymään Osakkeensa Yhtiölle, jos heidän työsuhteensa Kempowerilla päättyy tietyissä tilanteissa ja sitoutuneet luovutusrajoituksiin, joiden perusteella he eivät saa myydä, luovuttaa, lahjoittaa tai

pantata merkitsemiään Osakkeita ilman Yhtiön hallituksen lupaa 31.12.2024 saakka. Kempowerin henkilöstöstä 88,3 prosenttia merkitsi osakeannissa Osakkeita.

Voimassa olevat valtuutukset

Valtuutus Tarjottavien osakkeiden liikkeeseenlaskemiseen

Yhtiön hallitus valtuutettiin 22.11.2021 tehdyllä Yhtiön osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä päättämään maksullisesta suunnatusta osakeannista. Valtuutuksen perusteella voidaan laskea liikkeeseen yhdessä tai useammassa erässä enintään 18 000 000 uutta Osaketta osakkeenomistajien merkintätuo-oikeudesta poiketen. Osakkeita voidaan tarjota Yhtiön hallituksen sekä Kemppi Group Oy:n ja Kemppi Oy:n hallitusten jäsenille ja heidän lähipiirilleen osana Listautumisantia enintään 3 178 250 eurolla. Yhtiön hallitukselle annettu valtuutus on voimassa 30.11.2022 saakka.

Edellä mainittuun valtuutukseen perustuen Yhtiön hallitus päättää arviolta 13.12.2021 Uusien osakkeiden liikkeeseen laskemisesta, kuten esitetään kohdassa ”Listautumisannin ehdot”. Yhtiö laskee liikkeeseen alustavasti 15 156 795 Uutta osaketta yllä mainitun valtuutuksen perusteella ja Osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 53 269 401 Osakkeeseen.

Valtuutus päättää suunnatusta osakeannista

Yhtiön hallitus valtuutettiin 22.11.2021 Yhtiön osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä päättämään suunnatusta osakeannista. Valtuutuksen nojalla liikkeeseen laskettavien Osakkeiden lukumäärä voi olla yhdessä tai useammassa erässä enintään 2 700 000 uutta Osaketta. Yhtiön hallitukselle annettu valtuutus on voimassa 30.11.2022 saakka.

Edellä mainittu valtuutus liittyy Lisäosakeoptioon ja osakeanti- ja osakkeiden palautusjärjestelyyn Listautumisannin yhteydessä, kuten esitetään kohdassa ”Listautumisannin ehdot”.

Valtuutus päättää osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Yhtiön hallitus valtuutettiin 22.11.2021 Yhtiön osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä päättämään uusien Osakkeiden antamisesta sekä Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen Osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutuksen nojalla annettavien uusien Osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1 029 040 Osaketta, mikä vastaa noin 2,7 prosenttia Yhtiön kaikista nykyisistä Osakkeista. Yhtiön hallitus päättää kaikista osakeannin ja Osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, ja sillä on oikeus poiketa osakkeenomistajan merkintätuo-oikeudesta (suunnattu anti). Yhtiön hallituksen valtuutus on voimassa 22.11.2026 saakka. Katso myös ”Liiketoiminta—Organisaatio ja henkilöstö—Kannustinohjelman”. Yhtiön hallitus on valtuutettu päättämään optioluokasta, jonka laimentumisvaikutus voi olla enintään 2 prosenttia.

Osakkeenomistajien oikeudet

Merkintätuo-oikeudet

Osakeyhtiölain mukaan suomalaisen osakeyhtiön osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä yhtiön uusia osakkeita, optio-oikeuksia ja vaihtovelkakirjoja osakeomistustensa mukaisessa suhteessa, ellei antia koskevassa yhtiökokouksen tai yhtiön hallituksen yhtiökokouksen valtuutuksen perusteella tekemässä päätöksessä toisin määrätä. Osakeyhtiölain mukaan päätös, jolla poiketaan osakkeenomistajien merkintätuo-oikeudesta, on hyväksyttävä vähintään kahden kolmasosan enemmistöllä yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista. Lisäksi Osakeyhtiölain mukaan tällaisen päätöksen edellytyksenä on, että yhtiöllä on painava taloudellinen syy poiketa osakkeenomistajien merkintätuo-oikeudesta. Lisäksi Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajien merkintätuo-oikeudesta poikkeavan maksuttoman osakeantipäätöksen edellytyksenä on yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Tietty osakkeenomistajat, jotka asuvat tai joiden rekisteröity osoite on tietyissä muissa maissa kuin Suomessa, eivät välttämättä voi käyttää osakeomistukseensa perustuvaa merkintätuo-oikeutta, ellei osakkeita ole rekisteröity kyseisten maiden sovellettavien arvopaperilakien mukaisesti tai muulla vastaavalla tavalla tai ellei käytettävissä ole poikkeusta kyseisten maiden sovellettavissa laeissa asetetuista rekisteröintiin liittyvistä tai muista vastaavista vaatimuksista.

Yhtiökokous

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa yhtiökokouksissa. Osakeyhtiölain mukaan yhtiön varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa on esitettävä osakkeenomistajien vahvistettavaksi tilinpäätös, joka käsittää tuloslaskelman, taseen ja rahavirtalaskelman liitetietoineen sekä konsernitilinpäätöksen. Varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeenomistajat päättävät muun muassa taseen osoittaman voiton käyttämisestä, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valitsemista sekä näiden palkkioista. Ylimääräinen yhtiökokous on kutsuttava koolle tiettyjen asioiden käsittelyä varten silloin, kun hallitus pitää sitä tarpeellisenä tai kun yhtiön

tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka edustavat yhdessä vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista yhtiön liikkeeseen laskemista ja ulkona olevista osakkeista, sitä kirjallisesti vaativat.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu Yhtiön internetsivuilla tai yhdessä tai useammassa hallituksen nimeämässä laajalevikkisessä päivälehdessä aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän päivää ennen Osakeyhtiölain 5 luvun 6 a §:ssä tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen Yhtiön osakkeenomistajan on ilmoittauduttava Yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen yhtiökokousta.

Ollakseen oikeutettu osallistumaan yhtiökokoukseen ja käyttääkseen siellä äänioikeuttaan, osakkeenomistajan tulee olla rekisteröitynä osakkeenomistajaksi Euroclear Finlandin ylläpitämään osakasluetteloon vähintään kahdeksan työpäivää ennen yhtiökokousta. Katso ”*First North Growth Market -markkinapaikka ja Suomen arvopaperimarkkinat—Arvo-osuusjärjestelmä*”. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan, hänen tulee rekisteröidä osakkeet väliaikaisesti omiin nimiinsä Euroclear Finlandin ylläpitämään osakasluetteloon viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettavana ajankohtana, jonka on oltava yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Hallintarekisteröityä osakkeenomistajaa koskeva ilmoitus tilapäisestä rekisteröitymisestä yhtiön osakasluetteloon katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen. Yhtiökokouksen päätösvaltaisuuden edellytykseksi ei Osakeyhtiölaissa tai Yhtiön yhtiöjärjestyksessä ole asetettu tiettyä osallistujamäärää.

Äänioikeudet

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Jos osakkeenomistajan osakkeet on kirjattu useammalle kuin yhdelle arvo-osuustilille, osakkeenomistajalla on oikeus käyttää eri valtuutettua asiamiestä kunkin arvo-osuustilin osalta. Yhtiökokouksissa päätökset tehdään yleensä enemmistöpäätöksinä. Kuitenkin eräät päätökset, kuten poikkeamiset osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta osakeanneissa ja omien osakkeiden suunnatut hankkimiset, yhtiöjärjestyksen muutokset ja päätökset yhtiön sulautumisesta, jakautumisesta tai purkamisesta, edellyttävät vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä sekä yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Lisäksi tietyt päätökset, kuten yhtiöjärjestyksen muutokset, jotka muuttavat saman osakesarjan osakkeenomistajien oikeuksia tai kasvattavat yhtiön tai sen osakkeenomistajien lunastusoikeutta, edellyttävät kaikkien osakkeenomistajien suostumusta, tai jos muutos koskee vain tiettyjä osakkeenomistajia, sovellettavan enemmistövaatimuksen lisäksi niiden osakkeenomistajien suostumusta, joita päätös koskee.

Osingot ja muu varojen jakaminen

Suomessa vallitsevan käytännön mukaan suomalaisen osakeyhtiön osakkeille mahdollisesti maksettavaa osinkoa maksetaan yleensä kerran vuodessa. Osinkoa voidaan maksaa ja vapaata omaa pääomaa muutoin jakaa yhtiökokouksen vahvistettua yhtiön tilinpäätöksen ja päätettyä osingon tai vapaan oman pääoman muun jakamisen määrästä yhtiön hallituksen ehdotuksen perusteella. Osakeyhtiölain mukaan osingonmaksu tai vapaan oman pääoman muu jakaminen voi perustua myös muuhun kuin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta laadittuun tilinpäätökseen edellyttäen, että yhtiökokous on vahvistanut tämän tilinpäätöksen. Jos yhtiöllä on lain tai yhtiöjärjestyksensä nojalla velvollisuus valita tilintarkastaja, tilinpäätöksen tulee olla tilintarkastettu. Osingonmaksu tai vapaan oman pääoman muu jakaminen edellyttää yhtiön yhtiökokouksessa annettujen äänten enemmistön hyväksyntää. Osakeyhtiölain mukaan yhtiökokous voi myös valtuuttaa hallituksen päättämään osingonmaksusta ja vapaan oman pääoman muusta jakamisesta. Osingon tai vapaan oman pääoman muun jakamisen määrä ei voi ylittää yhtiökokouksen päättämää määrää.

Osakeyhtiölain mukaan osakeyhtiön oma pääoma jakautuu sidottuun ja vapaaseen omaan pääomaan. Sidottu oma pääoma koostuu osakepääomasta, Kirjanpitolain mukaisesta käyvän arvon rahastosta, arvonkorotusrahastosta ja uudelleenarvostusrahastosta sekä ennen 1.9.2006 voimassa olleen vanhan osakeyhtiölain (734/1978, muutoksineen) mukaan mahdollisesti perustetusta vararahastosta ja ylikurssirahastosta. Nykyisen Osakeyhtiölain mukaan yhtiö voi myös jakaa varoja alentamalla osakepääomaansa, mikä edellyttää yhtiön yhtiökokouksessa annettujen äänten enemmistön hyväksyntää. Päätös osakepääoman alentamisesta tulee rekisteröidä Kaupparekisteriin yhden kuukauden kuluessa siitä yhtiön yhtiökokouksesta, joka päätti osakepääoman alentamisesta. Osakepääoman alentamisen rekisteröimisen jälkeen velkojien suojamenettely voidaan aloittaa, ja Kaupparekisteri antaa yhtiön hakemuksesta yhtiön velkojille kuulutuksen. Osakepääoman alentaminen voidaan rekisteröidä, jos kukaan yhtiön velkojista ei ole vastustanut osakepääoman alentamista tai jos yhtiö on saanut vahvistustuomion, jonka mukaan vastustavat velkojat ovat joko saaneet maksun saatavilleen tai yhtiö on asettanut turvaavan vakuuden saatavien maksamisesta.

Osingon tai vapaan oman pääoman muun jakamisen määrä on rajoitettu osingonmaksun tai vapaan oman pääoman muuta jakamista koskevan päätöksen perusteena olevan tilinpäätöksen osoittamien yhtiön jakokelpoisten varojen määrään edellyttäen, että tilinpäätöksen laatimisen jälkeen yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Varoja ei saa jakaa osinkoina tai vapaan oman pääoman muilla jakamistavoilla, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää yhtiön olevan maksukyvytön tai jaon aiheuttavan yhtiön maksukyvyttömyyden. Jakokelpoiset varat sisältävät

edellisen tilikauden voiton, aikaisemmilta tilikausilta kertyneet voittovarot ja yhtiön muun vapaan oman pääoman erät, joista on vähennetty taseen osoittama tappio, yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät varat ja erät muut jakamatta jätettävät varat. Konsernin emoyhtiö ei voi jakaa osinkona enempää kuin emoyhtiön viimeisimmän tilintarkastetun ja vahvistetun tilinpäätöksen mukaisen jakokelpoisten varojen määrän. Osingon määrä ei saa ylittää hallituksen osingonjakoehdotuksessa ehdottamaa määrää tai muuten hyväksymää määrää, ellei niin ole vaadittu yhtiökokouksessa osakkeenomistajien toimesta, jotka edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa yhtiön kaikista liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, missä tapauksessa osinko ei voi ylittää määrältään alhaisempaa seuraavista: (i) vähintään puolet edeltävän tilikauden voitosta, josta vähennetään (mahdolliset) yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät määrät, ja (ii) edellä määriteltujen jakokelpoisten varojen määrä. Tällöin osingon määrä ei kuitenkaan saa ylittää 8 prosenttia yhtiön omasta pääomasta, ja jaettavaa määrää on oikaistava tilikaudella ennen varsinaista yhtiökokousta mahdollisesti jaettujen osinkojen määrällä.

Osingot ja muut jaettavat varat maksetaan osakkeenomistajille tai heidän hallintarekisteröityjen osakkeidensa hoitajaksi osakasluetteloon asianomaisena täsmäytyspäivänä merkitylle henkilölle. Osakasluetteloa ylläpitää Euroclear Finland asianomaisten tilinhoitajien välityksellä. Suomalaisessa arvo-osuusjärjestelmässä osingot maksetaan tilisiirtoina osakkeenomistajien arvo-osuusrekisteriin ilmoitetuille tileille. Kaikki Osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet Yhtiön jakamiin osinkoihin ja muihin jaettaviin varoihin (mukaan lukien varojen jako Yhtiön purkautumistilanteessa).

Oikeus osinkoihin vanhenee kolmessa vuodessa osingonmaksun eräpäivästä, minkä jälkeen osinkojen maksamiseen varatut varat jäävät Yhtiölle.

Lisätietoja osinkojen verotuksesta on esitetty kohdassa ”Verotus”.

Omat osakkeet

Osakeyhtiölain mukaan yhtiö voi hankkia omia osakkeitaan. Yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta tulee päättää yhtiökokouksessa, ellei yhtiökokous ole valtuuttanut hallitusta päättämään omien osakkeiden hankinnasta vapaata omaa pääomaa käyttäen. Valtuutus voi olla voimassa enintään 18 kuukautta. Julkinen osakeyhtiö ei saa omistaa omia osakkeitaan suoraan tai välillisesti siten, että niiden määrä ylittää 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiö ei omista omia Osakkeitaan.

Osakkeiden luovutus Suomen arvo-osuusjärjestelmässä

Myytäessä osakkeita arvo-osuusjärjestelmän kautta kyseiset osakkeet siirretään tilisiirtona myyjän arvo-osuustililtä ostajan arvo-osuustilille. Myyntiä varten Euroclear Finlandin Infinity 2 -selvitysjärjestelmään merkitään jakotieto, ja tarvittaessa arvo-osuustilille kirjataan arvo-osuuksia koskeva varaus. Kauppa merkitään ennakkoakaupaksi siihen asti, kunnes se on selvitetty ja osakkeet maksettu, minkä jälkeen ostaja merkitään automaattisesti kyseisen yhtiön osakasluetteloon. Mikäli osakkeet ovat hallintarekisteröityjä ja myyjän ja ostajan osakkeet säilytetään samalla omaisuudenhoitotilillä, ei osakkeiden myynti vaadi merkintöjä arvo-osuusjärjestelmään, ellei osakkeiden hallintarekisteröinnin hoitaja vaihdu tai osakkeita siirretä omaisuudenhoitotililtä myynnin seurauksena.

Lunastusoikeus ja velvollisuus ostaa Osakkeita

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jonka omistusosuus ylittää 90 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on oikeutettu lunastamaan yhtiön loput osakkeet niiden käypään hintaan. Lisäksi vähemmistöosakkeenomistaja, jonka osakkeet enemmistöosakkeenomistaja voi edellä kuvatulla tavalla Osakeyhtiölain nojalla lunastaa, on oikeutettu vaatimaan kyseiseltä enemmistöosakkeenomistajalta osakkeidensa lunastamista.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen 13 §:n mukaan henkilön, jonka osuus Yhtiön yhtiöjärjestyksessä määritetyllä tavalla joko yksin tai yhdessä toisten henkilöiden kanssa kaikkien Kaupparekisteriin rekisteröityjen Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä kasvaa yli 30 prosenttiin tai 50 prosenttiin sen jälkeen, kun Osakkeet on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi markkinapaikalla, mukaan lukien First North Growth Market -markkinapaikka, on tehtävä ostotarjous kaikista muista Yhtiön liikkeeseen laskemista Osakkeista ja haltijansa uusiin Osakkeisiin oikeuttavista optioista muille osakkeenomistajille ja optioiden haltijoille.

Ilmoitus omistus- ja ääniosuuksien muutoksista

Yhtiön yhtiöjärjestyksen 12 §:n mukaan osakkeenomistajan tulee tehdä ilmoitus omistus- ja ääniosuuksistaan Yhtiölle, kun hänen omistus- ja ääniosuutensa saavuttaa, ylittää tai alittaa 5 prosenttia, 10 prosenttia, 15 prosenttia, 20 prosenttia, 25 prosenttia, 30 prosenttia, 50 prosenttia, 66⅔ prosenttia (kaksi kolmasosaa) tai 90 prosenttia Yhtiön äänioikeuksien kokonaismäärästä tai Kaupparekisteriin rekisteröidystä Osakkeiden kokonaismäärästä. Osakkeenomistajan tulee myös tehdä ilmoitus omistus- ja ääniosuuksiensa muutoksesta, kun osakkeenomistajalla on oikeus saada rahoitusvälineen perusteella Osakkeita määrä, joka saavuttaa, ylittää tai alittaa jonkin edellä mainituista rajoista. Rahoitusvälineet voivat toteutua joko kohde-etuus fyysisesti luovuttaen tai nettoarvon tilityksenä. Osakkeenomistajalla on velvollisuus ilmoittaa omistus- ja äänioikeuksien muutoksesta myös mikäli edellä kuvattujen muutosten yhteenlaskettu omistus- ja

äänioikeuksien muutos (omistusosuus Osakkeista tai ääniosuus ja rahoitusvälineiden kautta saatu pitkä positio) saavuttaa, ylittää tai alittaa jonkin näistä rajoista. Yhtiön yhtiöjärjestyksen 12 §:aa tulee tulkita Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5–8 §:n mukaisesti.

Valuuttakontrolli

Ulkomaalaiset voivat hankkia suomalaisen osakeyhtiön osakkeita ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myös vastaanottaa osinkoja ilman erityistä valuuttakontrollilupaa, mutta osinkoa jakava yhtiö joutuu pidättämään lähdeveron Suomesta siirrettävistä varoista, ellei soveltuva verosopimus estä tällaisten verojen kantamista. Ulkomaalaiset, jotka ovat hankkineet suomalaisen osakeyhtiön osakkeita, voivat saada osakkeita rahastoannin yhteydessä tai osallistua merkintäetuokeusantiin ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myydä suomalaisen yhtiön osakkeita Suomessa, ja tällaisesta myynnistä saadut varat voidaan siirtää pois Suomesta missä tahansa vaihdettavassa valuutassa. Suomessa ei ole voimassa valuuttakontrollisäännöksiä, jotka rajoittaisivat suomalaisen yhtiön osakkeiden myymistä ulkomaalaiselta toiselle ulkomaalaiselle.

LISTAUTUMISANNIN JÄRJESTÄMINEN

Järjestämissopimus

Carnegie toimii Listautumisannin Pääjärjestäjänä. Yhtiön ja Pääjärjestäjän odotetaan solmivan Järjestämissopimuksen arviolta 13.12.2021. Järjestämissopimuksen mukaan Yhtiö sitoutuu laskemaan liikkeeseen Tarjottavia osakkeita, ja Pääjärjestäjä sitoutuu, tiettyjen ehtojen täytyessä, hankkimaan merkitsijöitä Tarjottaville osakkeille.

Järjestämissopimus sisältää tavanomaisia ehtoja, joiden mukaan Pääjärjestäjällä on oikeus tietyissä tilanteissa ja tietyin edellytyksin irtisanoa Järjestämissopimus. Tällaisiin tilanteisiin kuuluvat tietyt olennaiset haitalliset muutokset liittyen Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen tai Yhtiön tulevaisuudennäkymiin sekä tietyt muutokset muun muassa kansallisissa tai kansainvälisissä markkinoissa, poliittisissa tai taloudellisissa olosuhteissa. Lisäksi Yhtiö antaa tavanomaisia vakuutuksia Pääjärjestäjälle liittyen muun muassa liiketoimintaansa ja lakien ja säännösten noudattamiseen, Osakkeisiin sekä tämän Esitteen sisältöön. Yhtiö sitoutuu Järjestämissopimuksen mukaan muun muassa hyvittämään Pääjärjestäjälle tietyt kulut ja velat sekä korvaamaan sille Listautumisannista aiheutuneet kulut.

Listautumisasianti koostuu (i) Yleisöannista ja (ii) Instituutioannista. Tarjottavia osakkeita tarjotaan Instituutioannissa institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti tietyissä muissa maissa Yhdysvaltain ulkopuolella Regulation S -säännöksen mukaisesti. Tarjottavia osakkeita ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain arvopaperilain mukaisesti.

Lisäosakeoptio

Yhtiön odotetaan myöntävän Vakauttamisjärjestäjälle lisäosakeoption, joka oikeuttaisi Vakauttamisjärjestäjän merkitsemään enintään 2 273 519 Valinnaista osaketta Merkintähinnalla yksinomaan ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä. Lisäosakeoptio on käytettävissä 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta First North Growth Market -markkinapaikalla (eli arviolta 14.12.2021–12.1.2022). Valinnaiset osakkeet vastaavat noin 6,0 prosenttia Osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisasiantia ja noin 4,1 prosenttia Listautumisannin jälkeen olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 17 430 314 Tarjottavaa osaketta. Valinnaiset osakkeet vastaavat kuitenkin aina enintään 15 prosenttia Uusien osakkeiden kokonaismäärästä.

Vakauttamistoimenpiteet

Carnegiella Vakauttamisjärjestäjänä on oikeus, muttei velvollisuutta toteuttaa Vakauttamisaikana toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat Osakkeiden hintaan. Vakauttamisjärjestäjä voi allokoida Uusien osakkeiden kokonaismäärää suuremman määrän Osakkeita, jolloin syntyy lyhyt positio. Lyhyt positio on katettu, mikäli se ei ylitä Valinnaisten osakkeiden lukumäärää. Vakauttamisjärjestäjä voi sulkea katetun lyhyen position käyttämällä Lisäosakeoption ja/tai ostamalla Osakkeita markkinoilta. Määritettäessä Osakkeiden hankintatapaa lyhyen position kattamiseksi, Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Merkintähintaan. Listautumisannin yhteydessä Vakauttamisjärjestäjä voi myös ostaa Osakkeita markkinoilta tai tehdä niitä koskevia ostotarjouksia Osakkeiden markkinahinnan vakauttamiseksi. Nämä toimenpiteet saattavat nostaa tai ylläpitää Osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin hintatasoihin nähden tai estää tai viivyttää Osakkeiden markkinahinnan laskua. Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakauttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa edellä kuvattuja toimenpiteitä, ja se voi keskeyttää toimenpiteiden toteuttamisen milloin tahansa. Vakauttamisajan lopussa Vakauttamisjärjestäjä tai Yhtiö Vakauttamisjärjestäjän puolesta julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakauttamisesta. Vakauttamistoimenpiteitä voidaan suorittaa First North Growth Market -markkinapaikalla Vakauttamisaikana.

Vakauttamistoimenpiteissä noudatetaan Markkinoiden väärinkäyttöasetusta (kuten määritelty jäljempänä) ja komission delegoitua asetusta (EU) 2016/1052 Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakauttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevalla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakauttamisjärjestäjän ja Yhtiön odotetaan sopivan vakauttamiseen liittyvästä osakeanti- ja osakkeiden palautusjärjestelystä Listautumisannin yhteydessä. Tämän järjestelyn nojalla Vakauttamisjärjestäjä voi merkitä Valinnaisten osakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän Lisäosakkeita kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä. Mikäli Vakauttamisjärjestäjä merkitsee Lisäosakkeita, sen on palautettava yhtä suuri määrä Lisäosakkeita Yhtiölle lunastettavaksi ja mitätöitäväksi.

Luovutusrajoitukset (lock-up)

Yhtiön ja Pääomistajan odotetaan sitoutuvan siihen, että ne eivät, tiettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta, ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy Yhtiön osalta 180 päivän kuluttua ja Pääomistajan osalta 360 päivän kuluttua First North -listautumisesta, laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta Osakkeisiin tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, luovuta

optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirrä tai luovuta suoraan tai välillisesti omistamiaan Osakkeita tai arvopapereita, jotka oikeuttavat Osakkeisiin tai ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Osakkeiksi, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeen omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen toimenpide Osakkeiden tai muiden arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muutoin. Luovutusrajoitus ei koske muun muassa Listautumisannin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä.

Yhtiön hallituksen ja Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsenten odotetaan solmivan Yhtiön ja Pääomistajan luovutusrajoitus sopimusta vastaavan luovutusrajoitus sopimuksen, joka päättyy 360 päivän kuluttua First North -listautumisesta. Lisäksi Yleisöantiin allokaatioetuoikeudella osallistuvien tai Instituutioantiin osallistuvien Kemppi Group Oy:n ja Kemppi Oy:n hallitusten ja johtoryhmien jäsenten sekä hallitusten jäsenten lähipiiriin on Listautumisannin ehtojen mukaisesti sitouduttava Yhtiön ja Pääomistajan luovutusrajoitus sopimusta vastaavaan luovutusrajoitus sopimukseen, joka päättyy 360 päivän kuluttua First North -listautumisesta. Lisäksi tietyt Kempowerin työntekijät ovat sitoutuneet luovutusrajoituksiin koskien Osakkeita, jotka he merkitsivät suunnatussa osakeannissa lokakuussa 2021. Katso ”*Osakkeet ja osakepääoma—Henkilöstöanti*”.

Luovutusrajoitus sopimusten ehdot koskevat yhteensä noin 71,5 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen ilman Lisäosakeoptiota ja Yhtiön hallituksen, Kempowerin laajennetun johtoryhmän jäsenten sekä Kemppi Group Oy:n ja Kemppi Oy:n hallitusten ja johtoryhmien jäsenten Listautumisannissa mahdollisesti merkitsemiä Tarjottavia osakkeita (Lisäosakeoptio huomioon ottaen noin 68,6 prosenttia) olettaen, että kaikki Listautumisannissa alustavasti tarjotut Uudet osakkeet merkitään täysimääräisesti.

Merkintäsitoumukset

Ankkurisijoittajat ovat kukin erikseen antaneet Listautumisasiin liittyen merkintäsitoumuksia, joissa ne tietyin tavoin edellytyksin sitoutuvat merkitsemään Tarjottavia osakkeita yhteensä noin 53 miljoonalla eurolla Listautumisannissa edellyttäen, että Yhtiön koko osakekannan arvostus ennen Listautumisannista saatavia varoja on enintään 219 miljoonaa euroa. Merkintäsitoumusten ehtojen mukaan Ankkurisijoittajille taataan sitoumusten kattama määrä Tarjottavia osakkeita.

Ankkurisijoittajat ovat antaneet merkintäsitoumuksia seuraavasti:

- tietyt WIP Asset Management Oy:n hallinnoimat varat 15,0 miljoonaa euroa;
- Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma 10,0 miljoonaa euroa;
- tietyt Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat varat ja varainhoitoasiakkaat 8,0 miljoonaa euroa;
- Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen 7,0 miljoonaa euroa;
- Nordea Henkivakuutus Suomi Oy 3,0 miljoonaa euroa;
- Oy Julius Tallberg Ab 3,0 miljoonaa euroa;
- Danske Invest Suomi Osake -rahasto 2,5 miljoonaa euroa;
- tietyt Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat rahastot 2,5 miljoonaa euroa; ja
- Kempinvest Oy (Yhtiön hallituksen puheenjohtajan Antti Kempin osittain omistama sijoitusyhtiö) 2,0 miljoonaa euroa.

Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset vastaavat noin 60,9 prosenttia Tarjottavista osakkeista olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä (noin 53,0 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään kokonaisuudessaan).

Palkkiot ja kulut

Yhtiö maksaa Pääjärjestäjälle myyntipalkkion, joka perustuu Uusista osakkeista ja Valinnaisista osakkeista saatavien bruttovarojen määrään. Lisäksi Yhtiö sitoutuu korvaamaan Pääjärjestäjälle tiettyjä kuluja. Yhtiö odottaa maksavansa Listautumisannin yhteydessä enintään noin 5,9 miljoonaa euroa palkkioina ja kuluina (olettaen, että Lisäosakeoptiota ei käytetä ja että harkinnanvarainen palkkio maksetaan täysimääräisenä).

Listautumisasiin liittyvät intressit

Pääjärjestäjälle maksettavat palkkiot on osittain sidottu Listautumisannista saatavien varojen määrään. Pääjärjestäjä ja sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhteisöt voivat ostaa ja myydä Osakkeita omaan tai asiakkaidensa lukuun ennen Listautumisasiä, sen aikana sekä sen jälkeen soveltuvan lainsäädännön ja säännösten mukaisesti. Pääjärjestäjä ja sen

kanssa samaan konserniin kuuluvat yhteisöt ovat tarjonneet ja voivat tulevaisuudessa tarjota Yhtiölle sijoitus- tai muita pankkipalveluita tavanomaisen liiketoimintansa mukaisesti.

Tietoa jakelijoille

Johtuen yksinomaan tuotevalvontavaatimuksista, jotka sisältyvät (a) MiFID II:een; (b) 9 ja 10 artikloihin komission delegoidussa direktiivissä (EU) 2017/593, joka täydentää MiFID II:ta; ja (c) paikallisiin implementointitoimenpiteisiin (yhdessä ”**MiFID II:n tuotevalvontavaatimukset**”), sekä kiistäen kaiken vastuun, joka ”valmistajalla” (MiFID II:n tuotevalvontavaatimuksista johtuen) voi muutoin asiaa koskien olla, riippumatta siitä, perustuuko vastuu rikkomukseen, sopimukseen vai muuhun, Osakkeet ovat olleet hyväksyntämenettelyn kohteena, jonka mukaan kukin niistä: (i) täyttää loppuasiakkaiden kohdemarkkinavaatimukset yksityissijoittajille sekä vaatimukset sijoittajille, jotka määritellään ammattimaisiksi asiakkaiksi ja hyväksyttäviksi vastapuoliksi, kuten erikseen määriteltä MiFID II:ssa (**”Kohdemarkkina-arviointi”**); ja (ii) soveltuvat tarjottavaksi kaikkien jakelukanavien kautta, kuten sallittu MiFID II:ssa. Jakelijoiden tulisi huomioda, että Osakkeiden arvo voi laskea eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin koko sijoittamaansa summaa tai osaa siitä; Osakkeet eivät takaa tuottoa tai pääoman suojaa; ja sijoitukset Osakkeisiin soveltuvat vain sijoittajille, jotka eivät tarvitse taattua tuottoa tai pääoman suojaa ja jotka (yksin tai yhdessä soveltuvan taloudellisen tai muun neuvonantajan kanssa) pystyvät arvioimaan tällaisen sijoituksen hyödyt ja riskit ja joilla on riittävästi varoja sijoituksista mahdollisesti aiheutuvien tappioiden kattamiseksi. Kohdemarkkina-arviointi ei vaikuta sopimukseen, lakiin tai sääntelyyn perustuviin myyntirajoituksiin Listautumisannissa.

Kohdemarkkina arviointia ei tule pitää (a) MiFID II:n mukaisena soveltuvuus- tai asianmukaisuusarviointina tai (b) suosituksena sijoittajalle tai sijoittajaryhmälle sijoittaa, hankkia tai ryhtyä muihin toimiin Osakkeita koskien. Jokainen jakelija on vastuussa omasta Osakkeita koskevasta Kohdemarkkina arvioinnista ja soveltuvien jakelukanavien määrittämisestä.

FIRST NORTH GROWTH MARKET -MARKKINAPAikka JA SUOMEN ARVOPAPERIMARKKINAT

Alla esitetty yhteenveto on yleisluontoinen kuvaus First North Growth Market -markkinapaikkaan sovellettavista Suomen arvopaperimarkkinoita koskevista säännöksistä ja se perustuu tämän Esitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan lainsäädäntöön. Alla oleva yhteenveto ei ole tyhjentävä.

First North Growth Market

First North Growth Market -markkinapaikka on Nasdaq Helsingin pohjoismainen kasvumarkkina, joka on suunniteltu pienille ja kasvaville yhtiöille. First North Growth Market -markkinapaikalla listatut yhtiöt eivät ole yhtä laajan sääntelyn kohteena kuin yhtiöt, jotka ovat listattuja säännellyllä markkinalla, kuten Nasdaq Helsingin pörssilistalla. Tämän tarkoituksena on mahdollistaa pienempien yhtiöiden hyötyminen julkisen kaupankäynnin kohteena olemisesta ilman liiallista hallinnollista rasitusta. Toisin kuin säännellyillä markkinoilla First North Growth Market -markkinapaikalla listatuilla yhtiöillä tulee olla Hyväksytty neuvonantaja (*Certified Adviser*), jonka tehtävänä on varmistaa, että yhtiöt noudattavat soveltuvia vaatimuksia ja sääntöjä.

First North Growth Market -markkinapaikkaa säännellään monenkeskisenä kaupankäyntijärjestelmänä eikä säänneltynä markkinana. ”Monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä” ja ”säännelty markkina” ovat arvopaperikauppapaikkojen luokituksia, jotka on määritelty Rahoitusvälineiden markkinoista annetussa direktiivissä. Monenkeskisiin kaupankäyntijärjestelmiin ja monenkeskisissä kaupankäyntijärjestelmissä noteerattujen arvopapereiden haltijoihin ja liikkeeseenlaskijoihin ei sovelleta yhtä tiukkoja sääntöjä kuin säänneltyihin markkinoihin ja säännellyillä markkinoilla noteerattujen arvopapereiden haltijoihin ja liikkeeseenlaskijoihin. Yhtiöiden, jotka ovat hakeneet osakkeidensa listaamista First North Growth Market -markkinapaikalle, tulee noudattaa First North -sääntöjä, mutta heidän ei tarvitse täyttää säänneltujen markkinoiden kaupankäynnin kohteeksi ottamisen vaatimuksia. Lisätietoja on esitetty jäljempänä kohdissa ”—Kaupankäynti First North Growth Market -markkinapaikalla” ja ”—Arvopaperimarkkinoiden sääntely”.

Kaupankäynti First North Growth Market -markkinapaikalla

First North Growth Market -markkinapaikkaa ylläpitää Nasdaq Helsinki, joka kuuluu Nasdaq-konserniin, joka ylläpitää First North Growth Market -markkinapaikkoja myös Tukholmassa, Kööpenhaminassa ja Islannissa. First North -sääntöjen mukaan kaupankäyntiin First North Growth Market -markkinapaikalla sovelletaan Helsingin Pörssin Arvopapereiden Kaupankäyntisääntöjä, kuten on tarkemmin esitetty First North -säännöissä (sisältäen Täydennysosan C – Suomi).

Kaupankäynti First North Growth Market -markkinapaikalla tapahtuu automatisoidussa INET Nordic -kaupankäyntijärjestelmässä, jossa toimeksiannot täsmäytetään kaupoiksi, kun hinta-, määrä- ja muut ehdot täsmäyvät. First North Growth Market -markkinapaikalla kaupankäynti koostuu osakemarkkinoilla kaupankäyntiä edeltävästä jaksosta, jatkuvasta kaupankäynnistä ja kaupankäynnin jälkeisestä jaksosta. Arvopapereiden kauppa ja selvitys tapahtuu First North Growth Market -markkinapaikalla euroissa, ja pienin mahdollinen hinnanmuutos (tikkiväli, *tick size*) arvopapereiden noteerauksissa riippuu osakkeiden hinnasta. Hintatiedot tuotetaan ja julkaistaan ainoastaan euroissa. Osakkeilla tehdyt kaupat selvitetään yleensä Euroclear Finlandin Infinity 2 -selvitysjärjestelmässä toisena pankkipäivänä kaupantekopäivästä (T+2), elleivät osapuolet ole toisin sopineet.

Arvopaperimarkkinoiden sääntely

Suomen arvopaperimarkkinoita valvova viranomainen on Finanssivalvonta. Keskeisiä arvopaperimarkkinoita säänteleviä säädöksiä ovat Arvopaperimarkkinalaki, joka sisältää määräyksiä muun muassa yhtiöiden ja osakkeenomistajien tiedonantovelvollisuuksista ja julkisista ostotarjouksista, Esiteasetus, joka sisältää määräyksiä muun muassa esitteiden sisällöstä ja esitysmuodosta sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta (muutoksineen ”**Markkinoiden väärinkäyttöasetus**”), joka sisältää sääntelyä koskien muun muassa sisäpiirikauppoja, sisäpiirintiedon laitonta ilmaisemista, markkinoiden manipulaatiota ja sisäpiirintiedon julkistamista. Arvopapereiden ja muiden rahoitusvälineiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi ja kaupankäyntiä listatuilla rahoitusvälineillä säännellään kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetulla lailla (1070/2017, muutoksineen). Finanssivalvonta voi antaa tarkempia määräyksiä Arvopaperimarkkinalain ja muiden lakien nojalla. Finanssivalvonnan tehtävänä on valvoa tämän sääntelyn noudattamista.

Arvopaperimarkkinaissa ja Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa määritetään tiedonantovelvollisuuden vähimmäisvaatimukset yhtiöille, jotka hakevat arvopapereita kaupankäynnin kohteeksi monenkeskiselle kaupankäyntijärjestelmälle tai jotka tarjoavat arvopapereita yleisölle Suomessa. Annettavien tietojen on oltava riittäviä, jotta mahdollinen sijoittaja voi tehdä perustellun arvion tarjotuista arvopapereista, niiden liikkeeseenlaskijasta sekä seikoista, jotka voivat olennaisesti vaikuttaa arvopapereiden arvoon. First North Growth Market -markkinapaikalla kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin liikkeeseenlaskijalla on velvollisuus julkistaa kaikki sellaiset asiat, jotka ovat omiaan vaikuttamaan olennaisesti arvopapereiden arvoon. First North -säännöt sisältävät myös velvollisuuden säännöllisesti julkistaa taloudellista tietoa yhtiöstä sekä muita jatkuvaa tiedonantovelvollisuutta koskevia sääntöjä. Julkistettu tieto on pidettävä yleisön saatavilla. Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaan julkisen kaupankäynnin

kohteena olevan arvopaperin liikkeeseenlaskijalla on velvollisuus julkistaa kaikki sellaiset yhtiötä koskevat seikat, joilla, jos ne julkistettaisiin, todennäköisesti olisi huomattava vaikutus kyseisen yhtiön rahoitusvälineiden hintoihin. Sisäpiiritieto on julkistettava siten, että yleisöllä on nopea pääsy kyseiseen tietoon ja että yleisö voi arvioida tietoa perusteellisesti, asianmukaisesti ja oikea-aikaisesti.

Arvopaperimarkkinaissa pelkästään säännellyllä markkinalla sovellettavat vaatimukset, kuten esimerkiksi säännökset liputusvelvollisuudesta, eivät koske First North Growth Market -markkinapaikalla kaupankäynnin kohteena olevia arvopapereita. Tietyt Arvopaperimarkkinallain säännökset koskevat kuitenkin myös First North Growth Market -markkinapaikalla kaupankäynnin kohteena olevia arvopapereita, kuten markkinoiden väärinkäyttöä koskevat säännökset ja tietyt julkisia ostotarjouksia koskevat säännöt.

Arvopaperimarkkinalaki sääntelee julkisen kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla olevien osakkeiden tai sellaisiin osakkeisiin oikeuttavien arvopapereiden julkisia ostotarjouksia. Pakollisia ostotarjouksia koskevaa sääntelyä ei sovelleta First North Growth Market -markkinapaikalla. Vapaaehtoisia julkisia ostotarjouksia koskevaa sääntelyä sovelletaan kuitenkin osittain myös osakkeisiin, jotka ovat kaupankäynnin kohteena monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä tai sellaisiin osakkeisiin oikeuttavia arvopapereita. Esimerkiksi henkilö, joka tarjoutuu julkisesti ostamaan monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä liikkeeseenlaskijan hakemuksesta kaupankäynnin kohteeksi otettuja osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia arvopapereita, ei saa asettaa ostotarjouksen kohteena olevien arvopapereiden haltijoita eriarvoiseen asemaan. Ostotarjouksen tekijän on annettava kohdeyhtiön arvopapereiden haltijoille olennaiset ja riittävät tiedot, joiden perusteella arvopapereiden haltijat voivat tehdä perustellun arvion ostotarjouksesta. Ostotarjous on julkistettava sekä toimitettava tiedoksi arvopapereiden haltijoille, monenkeskisen kaupankäynnin järjestäjälle ja Finanssivalvonnalle. Ennen tarjouksen julkistamista ostotarjouksen tekijän tulee varmistua siitä, että se voi suorittaa täysimääräisesti mahdollisesti tarjottavan rahavastikkeen ja toteuttaa kaikki kohtuudella vaadittavat toimenpiteet varmistaakseen muun tyyppisen vastikkeen suorittamisen. Lain edellytykset tarjousvastikkeen lajin ja määrän määräytymisestä sekä säännökset tarjousvastikkeen korotus- ja hyvitysvelvollisuudesta soveltuvat myös monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevista osakkeista tehtyyn julkiseen ostotarjoukseen.

Osakeyhtiölain vähemmistöosakkeiden lunastamista koskevia säännöksiä sovelletaan monenkeskisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin. Lisätietoja lunastusoikeudesta ja velvollisuudesta ostaa Osakkeita on esitetty kohdassa ”*Osakkeet ja osakepääoma—Osakkeenomistajien oikeudet—Lunastusoikeus ja velvollisuus ostaa Osakkeita*”.

Edellä mainitun sovellettavan sääntelyn lisäksi Yhtiö on sisällyttänyt yhtiöjärjestykseensä velvollisuuden ilmoittaa Yhtiölle omistus- ja ääniosuuksien muutoksesta ja velvollisuudesta ostaa Osakkeita tiettyjen edellytysten täytyttyä. Lisätietoja ilmoitusvelvollisuudesta osuuksien muuttuessa ja velvollisuudesta ostaa Osakkeita on esitetty kohdissa ”*Osakkeet ja osakepääoma—Osakkeenomistajien oikeudet—Lunastusoikeus ja velvollisuus ostaa Osakkeita*” ja ”*Osakkeet ja osakepääoma—Osakkeenomistajien oikeudet—Ilmoitus omistus- ja ääniosuuksien muutoksista*” sekä Yhtiön yhtiöjärjestyksessä, joka on tämän Esitteen liitteenä A.

Tiedottamisrikos, sisäpiirintiedon väärinkäyttö, sisäpiirintiedon oikeudeton ilmaiseminen ja markkinoiden manipulaatio on kriminalisoitu rikoslaissa (39/1889, muutoksineen). Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa, Arvopaperimarkkinaissa ja laissa Finanssivalvonnasta (878/2008, muutoksineen) on annettu Finanssivalvonnalle oikeus määrätä hallinnollisia seuraamuksia siltä osin, kun kyseessä oleva teko ei kuulu rikoslain soveltamisalaan. Finanssivalvonta voi antaa esimerkiksi julkisen varoituksen tai määrätä seuraamusmaksuja tai rahallisia sanktioita julkistamisvaatimuksia, sisäpiirirekisteriä tai markkinoiden väärinkäyttöä koskevien säännösten rikkomisesta. Nasdaq Helsingin kurinpitolautakunta voi antaa yhtiölle varoituksen tai muistutuksen tai määrätä kurinpitomaksun tai määrätä yhtiön poistettavaksi pörssilistalta. Nasdaq Helsinki voi myös määrätä kurinpitoseuraamuksia First North -sääntöjen rikkomisesta.

Arvo-osuusjärjestelmä

Yleistä

Kaikkien EU:hun sijoittautuneiden liikkeeseenlaskijoiden, jotka laskevat liikkeeseen tai ovat laskeneet liikkeeseen siirtokelpoisia arvopapereita, jotka otetaan kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään kauppaa kauppapaikoilla, on huolehdittava siitä, että tällaiset arvopaperit muutetaan arvo-osuusmuotoon. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus valita arvopaperikeskus, jossa sen arvopaperit lasketaan liikkeeseen. Arvopaperikeskus ylläpitää arvo-osuusjärjestelmää. Suomessa arvopaperikeskuksena toimii tämän Esitteen päivämääränä Euroclear Finland. Euroclear Finland ylläpitää arvo-osuusrekisteriä muun muassa oman pääoman ja vieraan pääoman ehtoisista arvopapereista. Euroclear Finlandin rekisteröity osoite on Urho Kekkosen katu 5C, 00100 Helsinki.

Suomalaisessa arvopaperikeskuksessa on pidettävä liikkeeseenlaskijoiden lukuun osakasluetteloita osakkeenomistajista. Arvopaperikeskuksilla ei ole arvopaperikeskusasetuksen ((EU) N:o 909/2014, muutoksineen) mukaan velvollisuutta tarjota osakkeenomistajille liikkeeseenlaskijoiden kustantamia maksuttomia arvo-osuustilejä, mutta arvopaperikeskus voi tarjota tällaisia maksuttomia liikkeeseenlaskijoiden kustantamia tilejä vapaaehtoisen liiketoimintapäätöksen perusteella.

Kirjaamismenettely

Kaikkien arvo-osuusjärjestelmään liittyneiden yhtiöiden osakkeenomistajien on avattava arvo-osuustili tilinhoitajan kautta taikka hallintarekisteröitävä osakkeensa tilikirjausten toteuttamiseksi. Suomalaisella osakkeenomistajalla ei ole oikeutta säilyttää osakkeitaan hallintarekisteröidyllä tilillä suomalaisessa arvo-osuusjärjestelmässä. Osakkeenomistajille, jotka eivät ole vaihtaneet osakkeitaan arvo-osuuksiksi, avataan Euroclear Finlandissa yhteinen arvo-osuustili, jonka tilinhaltijaksi merkitään liikkeeseenlaskija. Kaikki arvo-osuusjärjestelmään rekisteröityjen arvopapereiden siirrot toteutetaan tilisiirtoina tietojärjestelmässä siinä määrin kuin ne toteutetaan arvo-osuusjärjestelmässä. Tilinhoitaja vahvistaa kirjaukset toimittamalla tilinhaltijalle tili-ilmoituksen arvo-osuustileille tehdyistä kirjauksista vähintään neljä kertaa vuodessa. Arvo-osuustilin haltijat saavat myös vuosi-ilmoituksen omistuksistaan jokaisen kalenterivuoden päättyessä.

Jokaiselle arvo-osuustilille on merkittävä tiedot tilinhaltijasta ja muista tilille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvien oikeuksien haltijoista sekä tieto tilinhoitajasta, jonka hoidossa arvo-osuustili on. Vaadittavat tiedot sisältävät myös tilille kirjattujen arvo-osuuksien lajin ja määrän sekä tiliin ja sille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvat oikeudet ja rajoitukset. Hallintarekisteröinnistä tehdään kirjattaessa merkintä. Euroclear Finland ja tilinhoitajat ovat velvollisia pitämään saamansa tiedot luottamuksellisina. Yhtiöllä on kuitenkin velvollisuus pitää osakasluettelo jokaisen nähtävänä yhtiön pääkonttorissa tai, yhtiön osakkeiden kuulussa arvo-osuusjärjestelmään, arvopaperikeskuksen toimipaikassa Suomessa. Finanssivalvonnalla on myös oikeus pyynnöstä saada määrättyjä hallintarekisteröityjen osakkeiden omistukseen liittyviä tietoja.

Kukin tilinhoitaja on vastuussa virheellisyyksistä ja puutteellisuuksista kirjaustoiminnassa sekä tietosuojaan rikkomisesta. Mikäli tilinomistajalle on aiheutunut vahinkoa virheellisestä kirjauksesta taikka muusta virheellisyydestä tai puutteellisuudesta kirjaustoiminnassa eikä asianomainen tilinhoitaja ole suorittanut tästä korvausta, tilinomistaja on oikeutettu saamaan korvauksen Euroclear Finlandin lakisääteisestä kirjausrahastosta. Kirjausrahaston pääoman on oltava vähintään 0,0048 prosenttia arvo-osuusjärjestelmässä viiden viimeksi kuluneen vuoden aikana säilytettävänä olleiden arvo-osuuksien yhteenlasketun käyvän arvon keskiarvosta, kuitenkin vähintään 20 miljoonaa euroa. Samalle vahingonkärsijälle maksetaan kirjausrahaston varoista korvauksena kärsityn vahingon määrä, kuitenkin enintään 25 000 euroa tilinhoitajaa kohden. Kirjausrahaston korvausvelvollisuus on rajoitettu samaan vahinkotapahtumaan liittyvissä vahingoissa 10 miljoonaan euroon.

Osakkeiden säilyttäminen ja hallintarekisteröinti

Muu kuin suomalainen osakkeenomistaja voi valtuuttaa tilinhoitajan (tai määrätyn muun arvopaperikeskuksen hyväksymän suomalaisen tai ulkomaisen yhteisön) toimimaan hallintarekisteröinnin hoitajana puolestaan. Ulkomaalaisen taikka ulkomaisen yhteisön tai säätiön arvo-osuudet voidaan kirjata omaisuudenhoitotilille, jolloin arvo-osuudet rekisteröidään hallintarekisteröinnin hoitajan nimiin yhtiön osakasluetteloon. Omaisuudenhoitotilin tulee sisältää tiedot hallintarekisteröinnin hoitajasta osakkeen todellisen omistajan sijaan sekä maininta siitä, että tili on omaisuudenhoitotili. Yhden tai useamman omistajan arvo-osuudet voidaan kirjata omaisuudenhoitotilille. Lisäksi ulkomaalaisen taikka ulkomaisen yhteisön tai säätiön omistamat osakkeet voidaan kirjata tämän nimiin avatulle arvo-osuustilille, mutta omistus voidaan hallintarekisteröidä yhtiön osakasluettelossa.

Hallintarekisteröinnin hoitajalla on oikeus vastaanottaa osinkoja osakkeenomistajan puolesta. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan, hänen tulee rekisteröidä osakkeet väliaikaisesti omiin nimiinsä Euroclear Finlandin ylläpitämään osakasluetteloon viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettavana ajankohtana, jonka on oltava yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Hallintarekisteröinnin hoitaja on pyydettäessä velvollinen ilmoittamaan Finanssivalvonnalle sekä asianomaiselle yhtiölle nimiinsä rekisteröityjen osakkeiden todellisen omistajan nimen, mikäli se on tiedossa, sekä tämän omistamien osakkeiden määrän. Mikäli todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyys ei ole tiedossa, hallintarekisteröinnin hoitajan on ilmoitettava vastaavat tiedot todellisen osakkeenomistajan edustajana toimivasta tahosta ja toimitettava edustajan kirjallinen vakuutus siitä, että osakkeiden todellinen omistaja ei ole suomalainen luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö.

Osakkeenomistajan, joka haluaa pitää osakkeitaan arvo-osuusjärjestelmässä omissa nimissään, mutta jolla ei ole arvo-osuustiliä Suomessa, tulee avata arvo-osuustili tilinhoitajan kautta sekä euromääräinen pankkitili Suomessa.

Sijoittajien korvausrahasto ja talletussuojarahasto

Sijoituspalvelulaki (747/2012, muutoksineen) säätelee sijoittajien korvausrahastoja. Kyseisen lain mukaan sijoittajat jaetaan ammattimaisiin ja ei-ammattimaisiin sijoittajiin. Sijoittajien korvausrahastosta ei korvata ammattimaisten sijoittajien tappioita. Ammattimaisen sijoittajan määritelmään kuuluvat yritykset ja julkiset yhteisöt, joiden katsotaan tuntevan arvopaperimarkkinat ja niiden riskit. Sijoittaja voi myös kirjallisesti ilmoittautua arvopaperimarkkinoihin liittyvän ammattitaitonsa ja kokemuksensa johdosta ammattimaiseksi sijoittajaksi, joskin luonnolliset henkilöt oletetaan yleensä ei-ammattimaisiksi sijoittajiksi. Sijoituspalveluyritysten ja luottolaitosten tulee kuulua korvausrahastoon. Korvausrahasto turvaa sijoittajien selvien ja riidattomien saatavien maksun tapauksessa, jossa sijoituspalveluyritys tai luottolaitos on asetettu konkurssiin, yrityssaneeraukseen tai on muutoin kuin tilapäisesti kykenemätön vastaamaan maksuvelvoitteistaan määrätyn ajanjakson aikana. Pätevien saatavien perusteella korvausrahaston maksama korvauksen määrä on 90 prosenttia

sijoittajan kultakin sijoituspalveluyritykseltä tai luottolaitokselta olevasta saatavan määrästä, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Rahastosta ei korvata osakkeen arvonalentumisesta johtuvia tappioita tai virheellisiksi osoittautuneista sijoituspäätöksistä syntyneitä tappioita. Sijoittajat ovat siten edelleen vastuussa sijoituspäätöksiensä seurauksista. Rahoitusvakausviranomaisesta annetun lain (1195/2014, muutoksineen) mukaan talletuspankkien on kuuluttava talletussuojajärjestelmään, jonka tarkoituksena on turvata talletuspankissa tilillä olevien tai tilille vielä kirjautumattomien maksunvälityksessä olevien saatavien maksu siltä varalta, että talletuspankki on muutoin kuin tilapäisesti maksukyvytön. Talletuspankin asiakkaille voidaan korvata saatavat talletussuojarahastosta enintään 100 000 euroon asti. Sijoittajan varat voidaan turvata joko talletussuojarahastolla tai korvausrahastolla. Sijoittajan varat eivät kuitenkaan ole korvattavissa kummastakin rahastosta yhtä aikaa.

VEROTUS

Seuraava yhteenveto perustuu tämän Esitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan ja sovellettavaan verolainsäädäntöön sekä vallitsevaan oikeus- ja verotuskäytäntöön. Muutokset verolainsäädännössä tai oikeus- tai verotuskäytännössä saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti. Seuraava yhteenveto ei ole tyhjentävä, eikä siinä ole huomioitu eikä selvitetty muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä tai oikeus- tai verotuskäytäntöä. Seuraavassa yhteenvedossa ei käsitellä sellaisia Osakkeiden omistajiin soveltuvia verosäännöksiä, jotka liittyvät muun muassa erilaisia yritysjärjestelyitä, ulkomaisia väliyhteisöjä, liiketoimintaa harjoittamattomia yhteisöjä, tuloverosta vapautettuja yhteisöjä, sijoitusrahastoja, avoimia yhtiöitä tai kommandiittiyhtiöitä taikka yksityisten henkilöiden säästötilien kautta omistamia osakkeita koskeviin erityisiin verosäännöksiin. Tässä kuvauksessa ei myöskään käsitellä Suomen perintö- tai lahjaveroseuraamuksia. Mahdollisten sijoittajien asuinvaltioiden verolainsäädäntö saattaa vaikuttaa Suomen verolainsäädännön lisäksi Osakkeista saatavaan tuloon, ja mahdollisten sijoittajien, joiden verotukseen jonkin muun maan lainsäädäntö saattaa vaikuttaa, tulee kääntyä veroasiantuntijoiden puoleen heidän yksilöllisiin olosuhteisiinsa liittyvien veroseuraamusten selvittämiseksi. Mahdollisten sijoittajien tulisi konsultoida veroasiantuntijoita saadakseen tietoja Osakkeiden hankintaa, omistamista ja luovuttamista koskevista veroseuraamuksista.

Suomen verotus

Seuraavassa esitetään kuvaus niistä olennaisista tulo- ja varainsiirtoveroseuraamuksista, joilla saattaa olla merkitystä Listautumisannin kannalta. Alla oleva kuvaus on esitetty Suomen kansallisen verolainsäädännön näkökulmasta ja se soveltuu Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisiin luonnollisiin henkilöihin sekä osakeyhtiöihin koskien osingonjakoa ja Osakkeiden myynnistä saatavaa luovutusvoittoa.

Tämä kuvaus perustuu pääosin:

- tuloverolakiin (tuloverolaki 1535/1992, muutoksineen, ”**Tuloverolaki**”);
- elinkeinotulon verottamisesta annettuun lakiin (360/1968, muutoksineen, ”**Laki elinkeinotulon verottamisesta**”);
- rajoitetusti verovelvollisen tulon verottamisesta annettuun lakiin (627/1978, muutoksineen);
- varainsiirtoverolakiin (931/1996, muutoksineen); ja
- verotusmenettelystä annettuun lakiin (1558/1995, muutoksineen, ”**Verotusmenettelylaki**”).

Lisäksi kuvauksessa on otettu huomioon asiaankuuluva oikeuskäytäntö sekä veroviranomaisten päätökset ja lausunnot, jotka ovat voimassa ja saatavilla tämän Esitteen päivämääränä. Verolainsäädäntö, oikeuskäytäntö ja veroviranomaisten lausunnot voivat muuttua, ja muutokset saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti, minkä vuoksi muutoksilla voi olla vaikutuksia alla esitettäviin veroseuraamuksiin.

Yleistä

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavoin. Suomessa yleisesti verovelvolliset ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Rajoitetusti verovelvollisia verotetaan vain Suomesta saadusta tulosta. Lisäksi rajoitetusti verovelvollisen Suomessa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta saamaa tuloa verotetaan Suomessa. Verosopimukset voivat kuitenkin rajoittaa Suomen verolainsäädännön soveltamista ja rajoitetusti verovelvollisen Suomesta saaman tulon verottamista Suomessa.

Luonnollisen henkilön katsotaan yleensä olevan Suomessa yleisesti verovelvollinen silloin, kun hän jatkuvasti oleskelee Suomessa yli kuuden kuukauden ajan tai hänellä on Suomessa varsinainen asunto ja koti. Ulkomaille muuttanutta Suomen kansalaista pidetään kuitenkin Suomessa yleisesti verovelvollisena, kunnes kolme vuotta on kulunut sen vuoden päättymisestä, jonka aikana hän on lähtenyt maasta, jollei hän näytä, että hänellä ei ole kyseisenä verovuonna ollut olennaisia siteitä Suomeen.

Ansiotuloa, palkkatulo mukaan lukien, verotetaan progressiivisen veroasteikon mukaan. Tällä hetkellä pääomatuloverokanta on 30 prosenttia. Lisäksi jos Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön pääomatulot ovat yli 30 000 euroa kalenterivuodessa, pääomatuloverokanta on 34 prosenttia 30 000 euroa ylittävältä osalta. Suomen lain mukaisesti perustetut yhtiöt ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia ja siten Suomessa yhteisöverovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Lisäksi rajoitetusti verovelvolliset ovat Suomessa yhteisöverovelvollisia Suomessa sijaitsevien kiinteiden toimipaikkojensa tuloista. Yhteisöverokanta on tällä hetkellä 20 prosenttia.

Varojenjakoa vapaan oman pääoman rahastosta (Osakeyhtiölain 13 luvun 1 §:n 1 momentin mukaisesti) Tuloverolain 33 a §:n 2 momentissa tarkoitettua julkisesti listatusta yhtiöstä (”**Listattu yhtiö**”) verotetaan osingonjakona. Näin ollen alla oleva kuvaus osinkojen veroseuraamuksista soveltuu myös varojen jakoon vapaan oman pääoman rahastosta.

Seuraavassa on yhteenveto tietyistä Osakkeiden hankintaan, omistamiseen ja luovuttamiseen liittyvistä veroseuraamuksista Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisille osakkeenomistajille.

Osinkojen verotus

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan (eli elinkeinotoiminnan tulolähteeseen) kuulumattomien osakkeiden osalta luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia on veronalaista pääomatuloa, jota verotetaan 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosenttia määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa), ja loput 15 prosenttia on verovapaata tuloa. Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden osalta luonnollisen henkilön Listatusta yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia on pääsääntöisesti veronalaista elinkeinotuloa, jota verotetaan osittain ansiotulona progressiivisen veroasteikon mukaan ja osittain pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosenttia verokannan mukaan määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa), ja loput 15 prosenttia on verovapaata tuloa.

Listatun yhtiön yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille jakamista osingoista on toimitettava ennakonpidätys. Tällä hetkellä ennakonpidätyksen suuruus on 25,5 prosenttia. Osinkoa jakavan yhtiön toimittama ennakonpidätys hyvitetään osakkeenomistajan saaman osinkotulon lopullisessa verotuksessa. Yleisesti verovelvollisen tulee tarkistaa esitetyt veroilmoituslomakkeeltaan osinkotulon ja ennakonpidätyksen määrän oikeellisuus ja tehdä tarvittavat korjaukset.

Hallintarekisteröidylle arvo-osuustilille maksettavista osingoista toimitetaan 50 prosentin ennakonpidätys, mikäli osinkoja maksava yhtiö tai rekisteröity omaisuudenhoitaja ei kykene selvittämään onko osingon vastaanottaja rajoitetusti verovelvollinen Suomessa. Lisätietoja rajoitetusti verovelvollisten verotuksesta on esitetty jäljempänä kohdassa ”—*Rajoitetusti verovelvolliset*”.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Listatun yhtiön jakamien osinkojen verotus riippuu muun muassa siitä, onko suomalainen osinkoa saava yhtiö Listattu yhtiö vai ei.

Osingot, joita Listattu yhtiö saa toiselta Listatulta yhtiöltä, ovat lähtökohtaisesti verovapaata tuloa. Jos osakkeet kuitenkin kuuluvat osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen, osingosta 75 prosenttia on verotettavaa tuloa ja loput 25 prosenttia on verovapaata tuloa. Ainoastaan rahoitus-, vakuutus- ja eläkelaitoksilla voi olla tässä tarkoitettua sijoitusomaisuutta.

Osingot, joita suomalainen listaamaton yhtiö (eli yksityinen osakeyhtiö) saa Listatulta yhtiöltä, ovat kokonaisuudessaan yhteisöveron alaista tuloa. Jos yksityinen osakeyhtiö kuitenkin omistaa välittömästi vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan Listatun yhtiön osakepääomasta, on tällaisista osakkeista saatava osinko verovapaata. Jos taas listaamaton yhtiö saa osinkoa sijoitusomaisuuteensa kuuluvista suomalaisen yhtiön osakkeista, osingoista on veronalaista tuloa 75 prosenttia ja 25 prosenttia verovapaata tuloa omistusosuudesta riippumatta.

Rajoitetusti verovelvolliset

Pääsääntöisesti suomalaisen yhtiön Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle maksamasta osingosta peritään lähdevero. Osinkoa jakava yhtiö pidättää lähdeveron osingon maksamisen yhteydessä, eikä osingosta tarvitse maksaa muita veroja Suomessa. Lähdeveron määrä on 20 prosenttia, kun tulonsaaja on rajoitetusti verovelvollinen yhteisö, ja 30 prosenttia kaikille muille rajoitetusti verovelvollisille tulonsaajille. Lähdevero voi alentua tai poistua osinkoon sovellettavan kaksinkertaisen verotuksen välttämistä koskevan verosopimuksen (**”Verosopimus”**) nojalla. Listatun Yhtiön hallintarekisteröidylle osakkeille maksettujen osinkojen lähdeveron määrä on 1.1.2021 alkaen yleensä 35 prosenttia, kuten jäljempänä on esitetty.

Suomi on solminut useiden valtioiden kanssa Verosopimuksia, joiden mukaan verosopimuksen soveltamisalaan kuuluville tahoille maksetuista osingoista pidätettävää lähdeveroprosenttia on alennettu. Seuraavassa on esitetty esimerkkejä lähdeveroprosenteista, joita Suomen ja kyseisen valtion välillä tehdyn Verosopimuksen perusteella yleensä sovelletaan portfolio-osakkeille maksettavaan osinkoon: Alankomaat 15 prosenttia, Belgia 15 prosenttia, Espanja 15 prosenttia, Irlanti 0 prosenttia, Italia 15 prosenttia, Itävalta 10 prosenttia, Japani 15 prosenttia, Kanada 15 prosenttia, Norja 15 prosenttia, Ranska 0 prosenttia, Ruotsi 15 prosenttia, Saksa 15 prosenttia, Sveitsi 10 prosenttia, Tanska 15 prosenttia, Yhdistynyt kuningaskunta 0 prosenttia ja Yhdysvallat 15 prosenttia (0 prosenttia eräiden eläkerahastojen osalta). Luettelo ei ole tyhjentävä. Useimmat Verosopimukset mahdollistavat vielä alhaisemman lähdeveroprosentin, jos osakkeenomistaja on yhtiö, joka omistaa tietyn osuuden osinkoa jakavasta yhtiöstä (yleensä suoraan vähintään 10 prosenttia tai 25 prosenttia osinkoa jakavan yhtiön osakepääomasta tai äänistä). Soveltuvan Verosopimuksen mukaista alennettua lähdeveroprosenttia voidaan käyttää, jos osingonsaaja on toimittanut osinkoa maksavalle yhtiölle voimassaolevan lähdeverokortin tai osingonsaajan kansallisuutta ja henkilöllisyyttä koskevat vaadittavat tiedot.

Kun suomalaisen yhtiön osakkeita säilytetään hallintarekisteröidyllä arvo-osuustilillä, osinkoja maksava suomalainen yhtiö maksaa osingot hallintarekisteröidylle arvo-osuustilille, jonka omaisuudenhoitaja välittää maksetut osingot todellisille omistajille. Listattujen yhtiöiden maksamiin osinkoihin sovelletaan yleensä 35 prosentin lähdeverokantaa, ellei omaisuudenhoitaja täytä tiettyjä tiukkoja vaatimuksia ja ellei se ole halukas ottamaan hoitaakseen tiettyjä velvollisuuksia (kuten esimerkiksi rekisteröityminen Verohallinnon säilyttäjärekisteriin, osingon tosiasiallisen edunsaajan tunnistaminen ja osingonsaajan tietojen kerääminen ja ilmoittaminen Verohallinnolle tarkoin määriteltystä menettelyistä noudattaen). Lisäksi alennetun lähdeverokannan soveltaminen edellyttää, että omaisuudenhoitaja ja osingonmaksaja vastaavat virheellisesti pidätetystä verosta. Jos omaisuudenhoitaja ilmoittautuu vain Verohallintoon ja toimittaa (tai sitoutuu toimittamaan) yksityiskohtaiset tiedot osingonsaajasta Verohallinnolle, voidaan soveltaa 30 prosentin lähdeverokantaa 35 prosentin lähdeverokannan sijaan.

Liikaa pidätetty vero voidaan hakea takaisin osingonmaksuvuoden jälkeen jättämällä palautushakemus Verohallinnolle viimeistään osingonmaksuvuotta seuraavan kolmannen kalenterivuoden loppuun mennessä. Palautus voidaan käsitellä osingonmaksuvuoden aikana, jos omaisuudenhoitaja ja osingonmaksaja täyttävät edellä mainitut varsinaiselle osingonmaksulle asetetut vaatimukset. Poikkeuksellisesti on myös mahdollista, että Verohallinto määrää pidättämättä jääneet lähdeverot suoraan osakkeenomistajalle, mikäli lähdeveron pidättämättä jättäminen ei johdu omaisuudenhoitajan tai osingonjaon huolimattomuudesta.

Tietyt EU:n jäsenvaltioissa sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt

Suomen verolainsäädännön mukaan lähdeveroa ei peritä osingoista, jotka maksetaan EU:n jäsenvaltiossa sijaitseville ja kotivaltiossaan tuloverovelvollisille emo-tytäryhtiödirektiivin 2011/96/EU, muutoksineen, (**”Emo-tytäryhtiödirektiivi”**) 2 artiklan mukaisille ulkomaisille yhteisöille, jotka välittömästi omistavat vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta.

Tietyt ETA-alueella sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt

Tietyille Euroopan talousalueella (**”ETA”**) sijaitseville ulkomaisille yhteisöille maksetut osingot voivat olla joko täysin verovapaita tai niihin sovelletaan alennettua lähdeveroprosenttia riippuen siitä, miten osinkoa verotettaisiin, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle.

Lähdeveroa ei peritä suomalaisen yhtiön rajoitetusti verovelvolliselle yhteisölle maksamista osingoista, jos (i) osinkoa saavan yhteisön kotipaikka on ETA-alueella; (ii) neuvoston direktiivi 2011/16/EU hallinnollisesta yhteistyöstä verotuksen alalla ja direktiivin 77/799/ETY kumoamisesta (**”Yhteistyödirektiivi”**) tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa ETA-alueella koskee osingonsaajan kotivaltiota; (iii) osinkoa saava yhteisö vastaa Tuloverolain 33 d §:n 4 momentissa tai Elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 6 a §:ssä tarkoitettua suomalaista yhteisöä; (iv) osinko olisi kokonaan verovapaa, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhtiölle tai yhteisölle (katso *”—Suomalaiset osakeyhtiöt”* edellä); ja (v) osinkoa saava yhtiö antaa selvityksen (kotivaltion veroviranomaisten antaman todistuksen muodossa), että lähdeveroa ei tosiasiallisesti voida kokonaisuudessaan hyvittää kotivaltiossa soveltuvan Verosopimuksen perusteella.

Edellä esitetystä huolimatta osinko on vain osittain verovapaa, jos jakavan yhtiön osakkeet ovat osinkoa saavan yhtiön sijoitusomaisuutta ja osinkoa saava yhtiö ei ole Emo-tytäryhtiödirektiivissä tarkoitettu yhteisö, joka omistaa välittömästi vähintään 10 prosenttia jakavan yhtiön pääomasta. Tällaisissa tapauksissa sovelletaan 15 prosentin lähdeverokantaa edellyttäen, että (i) osinkoa saavan yhteisön kotipaikka on ETA-alueella; (ii) Yhteistyödirektiivi tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa ETA-alueella koskee osingonsaajan kotivaltiota; ja (iii) osinkoa saava yhteisö vastaa Tuloverolain 33 d §:n 4 momentissa tai Elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 6 a §:ssä tarkoitettua suomalaista yhteisöä. Sovellettavasta Verosopimuksesta riippuen sovellettava lähdevero voi olla myös alempi kuin 15 prosenttia (katso *”—Rajoitetusti verovelvolliset”* edellä).

Tietyt ETA-alueella asuvat ulkomaiset luonnolliset henkilöt

Edellä kohdassa *”—Rajoitetusti verovelvolliset”* kuvatun lähdeverotuksen sijaan ulkomailla asuville rajoitetusti verovelvollisille luonnollisille henkilöille maksettavat osingot voidaan kyseisen henkilön pyynnöstä verottaa Verotusmenettelylain mukaisesti eli vastaavasti kuin Suomessa yleisesti verovelvollisia verotetaan (katso *”—Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt”* edellä), edellyttäen kuitenkin, että (i) osinkoa saavan henkilön kotipaikka on ETA-alueella; (ii) Yhteistyödirektiivi tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa ETA-alueella koskee osingonsaajan kotivaltiota; ja (iii) osingonsaaja antaa selvityksen (kotivaltion veroviranomaisten antaman todistuksen muodossa), että lähdeveroa ei tosiasiallisesti voida kokonaisuudessaan hyvittää kotivaltiossa soveltuvan Verosopimuksen perusteella.

Luovutusvoitot

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä syntynyt luovutusvoitto verotetaan Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön pääomatulona tai vastaavasti syntynyt luovutustappio on vähennyskelpoinen luovutusvoitoista. Luovutusvoittoja verotetaan tällä hetkellä 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosenttia määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa). Myyjän elinkeinotoimintaan (elinkeinotulolähteeseen) kuuluvien osakkeiden myynnistä saatu voitto katsotaan myyjän elinkeinotuloksi, joka pääsääntöisesti jaetaan Tuloverolain mukaan verotettavaksi ansiotulona progressiivisen veroasteikon mukaan ja pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaan (34 prosentin verokannan mukaan määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa).

Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä aiheutuvat luovutustappiot voidaan vähentää yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön luovutusvoitoista samana ja viitenä luovutusta seuraavana verovuotena. Se osa luovutustappiosta, joka jää vähentämättä verovuoden luovutusvoitoista, voidaan vähentää puhtaasta pääomatulosta ennen muita pääomatulosta tehtäviä vähennyksiä (muun muassa vähennyskelpoiset korot ja aiempien vuosien verotappiot). Tappiot eivät kuitenkaan oikeuta alijäämähyvitykseen. Myyjän elinkeinotoimintaan kuuluvien arvopapereiden osalta tappioiden vähentäminen tapahtuu, kuten esitetään jäljempänä kohdassa ”—Suomalaiset osakeyhtiöt”.

Edellä esitetystä huolimatta osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä saama luovutusvoitto on verovapaata tuloa, jos yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verovuonna myymän omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta myyntituloja sellaisesta omaisuudesta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata). Vastaavasti luovutustappio ei ole verovähennyskelpoinen, jos verovuonna myydyn omaisuuden yhteenlaskettu hankintameno on enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta luovutushintoja sellaisesta omaisuudesta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata) ja kaiken yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön verovuonna myymän omaisuuden luovutushinnat ovat samalla yhteensä enintään 1 000 euroa.

Luovutusvoitto tai -tappio lasketaan vähentämällä myyntihinnasta alkuperäinen hankintameno ja myynnistä aiheutuneet kulut. Vaihtoehtoisesti luonnollinen henkilö voi elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden (tai muun omaisuuden) osalta todellisen hankintamenon vähentämisen sijasta käyttää ns. hankintameno-olettamaa, jonka suuruus on 20 prosenttia myyntihinnasta tai, jos osakkeet on omistettu vähintään kymmenen vuotta, 40 prosenttia myyntihinnasta. Mikäli hankintameno-olettamaa käytetään todellisen hankintamenon sijasta, myyntikustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan, eikä niitä voida enää vähentää erikseen myyntihinnasta.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Seuraavassa esitetty koskee vain sellaisia suomalaisia osakeyhtiöitä, joita verotetaan Elinkeinotulon verottamisesta annetun lain nojalla. Osakkeista saatava luovutusvoitto on pääsääntöisesti osakeyhtiön verotettavaa tuloa.

Osakkeet voivat olla osakeyhtiön käyttö-, vaihto-, sijoitus-, rahoitusomaisuutta tai muuta omaisuutta. Osakkeiden luovutusten ja arvonalentumisten verotuskohtelu vaihtelee osakkeiden omaisuuslajista riippuen.

Elinkeinotoiminnan varallisuuteen kuuluvien osakkeiden myyntihinta lasketaan pääsääntöisesti osaksi suomalaisen yhtiön verotettavaa elinkeinotoiminnan tuloa. Vastaavasti osakkeiden hankintameno on vähennyskelpoinen meno elinkeinotoiminnan tulosta kyseisen yhtiön verotuksessa osakkeiden luovutuksen yhteydessä. Mahdolliset luovutusvoitot tai -tappiot lasketaan vähentämällä alkuperäinen hankintahinta ja myyntiin liittyvät kustannukset kauppahinnasta.

Kuitenkin tiettyjen tiukasti määriteltyjen edellytysten täytyessä suomalaisen osakeyhtiön saamat osakkeiden luovutusvoitot ovat verovapaita. Elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 6b §:n mukaan (säännökset koskien osakkeiden luovutusvoiton verovapautta) muun kuin pääomasijoitustoimintaa harjoittavan yhtiön saama luovutusvoitto elinkeinotoiminnan käyttöomaisuusosakkeista ei ole verotettavaa elinkeinotulota eikä luovutuksessa syntynyt tappio ole vastaavissa oloissa vähennyskelpoinen, jos (i) myyjä on omistanut suoraan ja yhtäjaksoisesti vähintään vuoden ajan, joka on päättynyt enintään vuotta ennen luovutusta, vähintään 10 prosentin osuuden luovutettavan yhtiön osakepääomasta ja luovutettavat osakkeet kuuluvat näin omistettuihin osakkeisiin; (ii) osakeluovutuksen kohteena oleva yhtiö ei ole kiinteistö- tai asunto-osakeyhtiö taikka osakeyhtiö, jonka toiminta tosiasiallisesti käsittää pääasiallisesti kiinteistöjen omistamista tai hallintaa; ja (iii) luovutuksen kohteena oleva yhtiö on yleisesti verovelvollinen Suomessa tai sellainen toisessa EU:n jäsenvaltiossa sijaitseva yhtiö, jota tarkoitetaan Emo-tytäryhtiödirektiivin 2 artiklassa tai yhtiö, jonka kotipaikka on sellaisessa valtiossa, jonka kanssa Suomi on solminut Verosopimuksen, joka soveltuu myös osinkoon. Suomalaisessa oikeuskäytännössä on lisäksi asetettu verovapaan osakkeiden luovutuksen edellytykseksi muun muassa liiketoiminnallinen yhteys osakkeita luovuttavan yhtiön ja osakeluovutuksen kohteena olevan yhtiön välillä. Myyntitulo on kuitenkin verotettavaa siltä osin kuin myyntitulon ja poistojen jälkeisen verottoman hankintamenon erotus liittyy osakkeisiin tehtyihin veropoistoihin.

Myyvän yhtiön käyttöomaisuuteen kuuluvien (muiden kuin verovapaasti luovutettavien) osakkeiden luovutuksesta syntyvä verotuksessa vähennyskelpoinen luovutustappio voidaan vähentää vain käyttöomaisuusosakkeiden luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuonna. Muiden kuin käyttöomaisuusosakkeiden luovutuksesta syntynyt vähennyskelpoinen luovutustappio voidaan vähentää verotettavasta tulosta verovuonna sekä kymmenenä seuraavana vuonna yleisten tappiointasasta koskevien säännösten mukaisesti.

Verovuodesta 2020 lähtien useimpien yhteisöjen verotettavaa tuloa laskettaessa sovelletaan Elinkeinotulon verottamisesta annettua lakia (tietyin poikkeuksin, kuten tietyt kiinteistöosakeyhtiöt tai verotettavan maataloustulon laskenta). Uusi omaisuuslaji, muu omaisuus, lisätiin elinkeinotoiminnan tulolähteeseen. Muun omaisuuden omaisuuslajiin kuuluu sellainen omaisuus, jolla ei ole selkeää liityntää yhteisön elinkeinotoimintaan ja omaisuus, joka ei kuulu muihin olemassa oleviin omaisuuslajeihin (eli käyttöomaisuuteen, vaihto-omaisuuteen, sijoitusomaisuuteen tai rahoitusomaisuuteen). Muun omaisuuden luovutuksesta saatu luovutusvoitto on veronalaista. Muuhun omaisuuteen kuuluvien osakkeiden luovutuksesta johtuvat luovutustappiot voidaan vähentää vain muun omaisuuden luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista ja ne voidaan vähentää vain seuraavan viiden verovuoden aikana. Luovutustappiot, jotka on laskettu Tuloverolain mukaisesti ja joita ei ole vähennetty ennen verovuotta 2020, voidaan vähentää omaisuuden luovutusta seuraavan viiden vuoden ajan ja vähennys tehdään ensisijaisesti muun omaisuuden luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista ja toissijaisesti käyttöomaisuusosakkeiden tai käyttöomaisuuskiinteistöjen luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomessa rajoitetusti verovelvolliset eivät pääsääntöisesti ole Suomessa verovelvollisia Listatun yhtiön osakkeiden myynnistä saamastaan luovutusvoitosta, paitsi jos rajoitetusti verovelvollisella katsotaan olevan Tuloverolaissa ja soveltuvassa Verosopimuksessa tarkoitettu kiinteä toimipaikka Suomessa ja osakkeet katsotaan kyseisen kiinteän toimipaikan omaisuudeksi tai luovutuksen kohteena olevan yhtiön kokonaisvaroista enemmän kuin 50 prosenttia muodostuu yhdestä tai useammasta Suomessa sijaitsevasta kiinteistöstä.

Varainsiirtovero

Uusien osakkeiden liikkeeseen laskemisen yhteydessä ei makseta varainsiirtoveroa.

Nasdaq Helsingin pörssilistalla tai First North Growth Market -markkinapaikalla listattujen osakkeiden luovutuksesta ei peritä Suomessa varainsiirtoveroa, jos luovutus tapahtuu kiinteää rahavastiketta vastaan. Lisäksi verovapauden edellytyksenä on, että luovutuksessa on välittäjänä tai osapuolena sijoituspalvelulaissa (747/2012, muutoksineen) tarkoitettu sijoituspalveluyritys, ulkomainen sijoituspalveluyritys tai muu sanotussa laissa tarkoitettu sijoituspalvelun tarjoaja tai että luovutuksensaaja on hyväksytty kaupankäyntiosapuoleksi sillä markkinalla, jolla luovutus tapahtuu. Lisäksi jos välittäjä tai kaupan toinen osapuoli ei ole suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos taikka ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai -konttori, varainsiirtoveroa koskevan verovapauden edellytyksenä on, että luovutuksensaaja antaa luovutuksesta varainsiirtoveroilmoituksen Suomen veroviranomaisille kahden kuukauden kuluessa luovutuksesta tai että välittäjä antaa luovutuksesta Verohallinnolle Verotusmenettelylain mukaisen vuosi-ilmoituksen.

Verovapauden piirissä eivät ole tietyt erikseen määritellyt luovutukset, kuten pääomasijoitukset tai varojen jako. Verovapaus ei myöskään koske osakkeiden luovutusta, jossa vastike muodostuu osittain tai kokonaan työpanoksesta.

Mikäli osakkeiden luovutus ei täytä edellä esitettyjä verovapaan luovutuksen edellytyksiä, ostajan on maksettava varainsiirtoveroa 1,6 prosenttia luovutushinnasta (tai 2,0 prosenttia, jos yhtiötä pidetään asunto-osakeyhtiönä, keskinäisenä kiinteistöosakeyhtiönä tai muuna vastaavan kaltaisena yhtiönä). Jos ostaja ei ole kuitenkaan Suomessa yleisesti verovelvollinen eikä ulkomaisen luottolaitoksen, sijoituspalveluyrityksen, rahastoyhtiön tai ETA-vaihtoehtorahastojen hoitajan suomalainen sivuliike tai konttori, on myyjän perittävä vero ostajalta. Mikäli välittäjänä on suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos tai ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai konttori, se on velvollinen perimään varainsiirtoveron ostajalta ja tilittämään sen valtiolle. Mikäli kumpikaan kaupan osapuolista ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen tai ulkomaisen luottolaitoksen, sijoituspalveluyrityksen, rahastoyhtiön tai ETA-vaihtoehtorahastojen hoitajan suomalainen sivuliike tai konttori, ei osakeluovutuksesta peritä Suomessa varainsiirtoveroa, ellei siirron kohteena ole suomalaisen kiinteistöosakeyhtiön osakkeita. Varainsiirtoveroa ei ole suoritettava, jos veron määrä on vähemmän kuin 10 euroa.

OIKEUDELLISET SEIKAT

Listautumisannin tiettyihin oikeudellisiin seikkoihin liittyvästä neuvonannosta Kempowerille vastaa White & Case LLP. Listautumisannin tiettyihin oikeudellisiin seikkoihin liittyvästä neuvonannosta Pääjärjestäjälle vastaa Roschier Asianajotoimisto Oy.

NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT

Kopiot seuraavista asiakirjoista ovat nähtävillä tämän Esitteen voimassaoloaikana Kempowerin verkkosivuilla osoitteessa *investors.kempower.com/fi/listautuminen*:

- Yhtiön yhtiöjärjestys sellaisena kuin se on voimassa tämän Esitteen päivämääränä;
- Konsernin osavuositiedot ja niitä koskeva tilintarkastajan tarkastusraportti;
- Tilintarkastetut tilinpäätökset ja niitä koskevat tilintarkastuskertomukset; ja
- tämä Esite.

TÄHÄN ESITTEeseen VIITTAAMALLA SISÄLLYTETTYT ASIAKIRJAT

Seuraavat asiakirjat on sisällytetty tähän Esitteeseen viittaamalla Esiteasetuksen 19 artiklan mukaisesti, ja ne muodostavat osan Kempowerin taloudellisista tiedoista. Viittaamalla sisällytetyt asiakirjat ovat saatavilla Kempowerin verkkosivuilla osoitteessa *investors.kempower.com/fi/listautuminen*:

- Yhtiön tarkastetut tilintarkastamattomat konsernin taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, ja tätä koskeva tilintarkastajan tarkastusraportti:
investors.kempower.com/wp-content/uploads/2021/12/kempower-oyj-osavuositiedot-1-9-2021.pdf;
- Yhtiön tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta, ja tätä koskeva tilintarkastuskertomus:
investors.kempower.com/wp-content/uploads/2021/12/kempower-oy-tilinpaatos-2020.pdf;
- Yhtiön tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2019 päättyneeltä tilikaudelta, ja tätä koskeva tilintarkastuskertomus:
investors.kempower.com/wp-content/uploads/2021/12/kempower-oy-tilinpaatos-2019.pdf; ja
- Yhtiön tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta, ja tätä koskeva tilintarkastuskertomus:
investors.kempower.com/wp-content/uploads/2021/12/kempower-oy-tilinpaatos-2018.pdf.

YHTIÖN YHTIÖJÄRJESTYS

1 § Yhtiön toiminimi

Yhtiön toiminimi on Kempower Oyj, englanniksi Kempower Corporation.

2 § Yhtiön kotipaikka

Yhtiön kotipaikka on Lahti.

3 § Yhtiön toimiala

Yhtiön toimialana on joko suoraan tai tytär- tai osakkuusyhtiöidensä välityksellä metalliteollisuuteen liittyvien koneiden, laitteiden ja tarvikkeiden valmistus, markkinointi ja huoltotoiminta sekä koti- että ulkomailla, kuten myös edellä mainittujen tuotteiden sekä niiden valmistukseen ja käyttöön tarvittavien raaka- ja tarveaineiden, koneiden ja laitteiden maahantuonti; elektronisesti ohjattaviin teollisuusvirtalähteisiin liittyvien laitteiden suunnittelu, valmistus, huolto, korjaus, myynti, markkinointi ja muu edellä kerrottuun liittyvä toiminta; moottoriajoneuvojen ja ladattavien sähköajoneuvojen latauslaitteiden, akkujen ja muiden varusteiden sekä näihin liittyvien ohjelmistojen suunnittelu, valmistus, myynti, markkinointi, huolto ja muu edellä kerrottuun liittyvä toiminta. Lisäksi yhtiö voi itse ja/tai tytär- tai osakkuusyhtiöidensä välityksellä harjoittaa kiinteistöjen ja arvopapereiden ostamista, myyntiä, omistamista ja hallintaa. Yhtiö voi emoyhtiönä huolehtia konsernin organisaatiosta, rahoituksesta, ostoista ja muista sen kaltaisista yhteisistä tehtävistä sekä omistaa kiinteistöjä, osakkeita ja osuuksia sekä harjoittaa arvopaperi- tai yrityskauppaa ja muuta sijoitustoimintaa.

4 § Tilikausi

Yhtiön tilikausi alkaa 1.1. ja päättyy 31.12.

5 § Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään ilmoittautumisajan päättymisen jälkeen.

6 § Hallitus

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy hänen valintaansa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

7 § Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka nimittää hallitus.

8 § Edustaminen

Yhtiötä edustavat hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja kumpikin yksin ja hallituksen jäsenet kaksi (2) yhdessä. Hallitus voi lisäksi antaa hallituksen jäsenelle ja muille nimetyille henkilöille oikeuden edustaa yhtiötä.

9 § Tilintarkastaja

Yhtiön tilintarkastajana on Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

10 § Yhtiökokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu yhtiön internet-sivuilla tai yhdessä tai useammassa hallituksen nimeämässä laajalevikkisessä päivälehdessä aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen kokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen osakeyhtiölain 5 luvun 6 a pykälässä tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on ilmoitauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

Yhtiökokous on pidettävä Helsingissä tai Lahdessa.

11 § Varsinainen yhtiökokous

Yhtiön varsinainen yhtiökokous on pidettävä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Kokouksessa on:

esitettävä

1. tilinpäätös, joka sisältää konsernitilinpäätöksen, ja toimintakertomus;
2. tilintarkastuskertomus;

päätettävä

3. tilinpäätöksen vahvistamisesta;
4. taseen osoittaman voiton käyttämisestä;
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
6. hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista;
7. hallituksen jäsenten lukumäärästä;

valittava

8. hallituksen jäsenet ja puheenjohtaja;
9. tilintarkastaja; sekä

käsiteltävä

10. muut kokouskutsussa mainitut asiat.

12 § Ilmoitus osuuksien muutoksesta

Osakkeenomistajan on ilmoitettava omistus- ja ääniosuutensa yhtiölle, kun osuus saavuttaa, ylittää tai vähenee alle 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50 tai 90 prosentin taikka 2/3 yhtiön kaupparekisteriin rekisteröityjen osakkeiden tuottamasta kokonaisuäänimäärästä tai osakkeiden kokonaismäärästä. Osakkeenomistajan on myös tehtävä ilmoitus osuuksien muutoksesta, kun sillä on oikeus rahoitusvälineen perusteella saada yhtiön osakkeita määrä, joka saavuttaa, ylittää taikka vähenee alle edellä mainittujen rajojen. Ilmoitus on tehtävä riippumatta siitä, toteutetaanko rahoitusväline kohde-etuus fyysisesti luovuttaen vai nettoarvon tilityksenä. Ilmoitusvelvollisuus syntyy myös, kun osakkeenomistajan edellä mainittujen omistusten (osakeomistus tai osakkeiden tuottamat ääniosuudet ja rahoitusvälineellä hankittu pitkä positio) yhteismäärä saavuttaa, ylittää tai vähenee alle edellä mainittujen rajojen.

Tätä kohtaa 12 tulee tulkita arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5–8 §:n mukaisesti.

Laskettaessa osakkeenomistajan osuuksia myös osakkeenomistajan määräysvallassa olevien tahojen osuudet katsotaan osakkeenomistajan osuuksiksi. Lisäksi toisen henkilön osuudet otetaan huomioon, jos osakkeenomistajalla on oikeus hankkia, luovuttaa tai käyttää toisen henkilön omistamiin osakkeisiin liittyviä äänioikeuksia.

Osuuksien muutosta koskeva ilmoitusvelvollisuus ei koske:

- osakkeita, jotka hankitaan yksinomaan selvitystoimintaa varten enintään neljäksi kaupankäyntipäiväksi eikä arvopaperien säilyttäjiä, jotka tässä ominaisuudessa pitävät hallussaan osakkeita ja voivat käyttää hallitsemiinsa osakkeisiin liittyvää äänioikeutta vain erikseen annettujen ohjeiden mukaisesti;
- luottolaitoksen tai sijoituspalvelun tarjoajan kaupankäyntisalkussa olevia omistus- ja ääniosuuksia, jos:
 - (a) kaupankäyntisalkussa oleva osuus ei ylitä 5 prosenttia yhtiön kokonaisuäänimäärästä eikä osakkeiden kokonaismäärästä; ja
 - (b) kaupankäyntisalkussa oleviin osakkeisiin liittyvää äänioikeutta ei käytetä eikä niillä muuten vaikuteta yhtiön johtamiseen;
- omistus- ja ääniosuuksia, jotka on hankittu arvopaperien tarjoamiseen liittyvässä vakauttamistarkoituksessa markkinoiden väärinkäyttöasetuksen ((EU) N:o 596/2014 muutoksineen) mukaisesti, jos osakkeisiin liittyvää äänioikeutta ei käytetä eikä niillä muutenkaan vaikuteta yhtiön johtamiseen.

Ilmoitus osuuksien muutoksesta tulee tehdä ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään seuraavana kaupankäyntipäivänä sen jälkeen, kun osakkeenomistaja sai tietää tai hänen olisi pitänyt tietää tapahtuneesta hankinnasta tai luovutuksesta, mahdollisuudestaan käyttää äänioikeutta tai tehdystä oikeustoimesta, jonka vuoksi hänen omistus- ja ääniosuutensa on muuttunut tai muuttuu oikeustoimen toteutuessa edellä kuvatulla tavalla. Osakkeenomistajan ei tarvitse tehdä ilmoitusta osuuksien muutoksesta, jos ilmoituksen tekee se, jonka määräysvallassa osakkeenomistaja on.

Ilmoitukseen osuuksien muutoksesta on sisällytettävä seuraavat tiedot:

- (a) perusteet osuuksien muutosta koskevan ilmoituksen tekemiselle;
- (b) ajankohta, jolloin omistus- tai ääniosuus saavutti, ylitti tai väheni alle edellä mainittujen rajojen;
- (c) osakkeenomistajan suoraan tai välillisesti omistama tarkka osuus yhtiön osakkeista ja ääniosuuksista;
- (d) osakkeenomistajan rahoitusvälineen perusteella joko suoraan tai välillisesti omistama tarkka osuus yhtiön osakkeista ja ääniosuuksista;
- (e) kyseessä olevien osakkeiden lukumäärä;
- (f) rahoitusvälineen luonne, eräpäivä, toteutusaika ja toimitustapa;
- (g) yhtiön kaupparekisteriin rekisteröityjen osakkeiden tuottama kokonaisäänimäärä ja osakkeiden kokonaismäärä;
- (h) osakkeenomistajan täydellinen nimi, kaupparekisterinumero tai vastaava yritystunnus;
- (i) osakkeenomistajan määräysvaltaan kuuluvat tahot, joiden kautta omistetaan yhtiön osakkeita ja niihin liittyviä äänioikeuksia, ja kunkin määräysvaltaan kuuluvan tahon täydellinen nimi, kaupparekisterinumero tai vastaava yritystunnus; sekä
- (j) selvitys osuuksien jakautumisesta osakkeenomistajan ja kunkin määräysvaltaan kuuluvan tahon kesken.

Yhtiö julkaisee mallilomakkeen osuuksien muutosta koskevasta ilmoituksesta verkkosivuillaan. Kun osuuksien muutosta koskeva ilmoitus on tehty yhtiölle tai yhtiö muuten tulee tietoiseksi siitä, että jokin edellä mainittu raja on saavutettu, ylittynyt tai alittunut, yhtiön on ilman aiheetonta viivytystä julkistettava tieto osuuksien muutoksesta yhtiössä ja toimitettava tieto markkinoille.

Osakkeenomistajan tulee tehdä osuuksien muutosta koskeva ilmoitus suomeksi tai englanniksi valintansa mukaan, ja yhtiön on julkistettava kaikki osuuksien muutokseen yhtiössä liittyvät tiedot ilman aiheetonta viivytystä.

Jos osakkeenomistaja laiminlyö velvollisuutensa ilmoittaa yhtiölle osuutensa muuttumisesta, kun osuus saavuttaa tai ylittää edellä mainitut rajat, osakkeenomistaja saa käyttää omistamiensa osakkeiden tuottamasta äänimäärästä vain sitä määrää, joka osakkeenomistajalla oli ennen osuuden muutosta, kunnes tämä on tehnyt vaaditun ilmoituksen.

Tämä yhtiöjärjestyksen kohta 12 lakkaa kokonaisuudessaan soveltumasta, mikäli yhtiön osake otetaan kaupankäynnin kohteeksi arvopaperimarkkinalain 2 luvun 5 §:ssä määritellyllä säännellyllä markkinalla. Sen jälkeen huomattavien omistus- ja ääniosuuksien ilmoitusvelvollisuus määräytyy arvopaperimarkkinalain 9 luvun mukaan.

13 § Ostotarjousvelvollisuus

Tarjous

Osakkeenomistajan, jonka osuus kasvaa yli 30 prosentin tai 50 prosentin kaikkien yhtiön kaupparekisteriin rekisteröityjen osakkeiden tuottamasta äänimäärästä (tarjousvelvollisuusraja) sen jälkeen, kun yhtiön osakkeet on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi markkinapaikalla, mukaan lukien Nasdaq First North Growth Market Finland, on tehtävä ostotarjous kaikista muista yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja niihin oikeuttavista yhtiön liikkeeseen laskemista arvopapereista muille osakkeenomistajille ja yhtiön osakkeisiin oikeuttavien yhtiön liikkeeseen laskemien arvopapereiden haltijoille.

Osakkeenomistajan ääniosuuteen luetaan:

- (a) osakkeenomistajan ja osakkeenomistajan kanssa yksissä tuumin toimivien henkilöiden osakkeet;

- (b) osakkeenomistajan tai osakkeenomistajan kanssa yksissä tuumin toimivan henkilön yhdessä toisen kanssa omistamat osakkeet; ja
- (c) osakkeet, joihin liittyyvää äänivaltaa osakkeenomistaja on sopimuksen tai muun järjestelyn perusteella oikeutettu käyttämään tai ohjaamaan.

Tässä kohdassa 13 tarkoitettua ääniosuutta laskettaessa ei oteta huomioon lakiin tai yhtiöjärjestykseen taikka muuhun sopimukseen perustuvaa äänestysrajoitusta. Yhtiön kokonaisäänimäärässä ei oteta huomioon yhtiölle itselleen tai sen määräysvallassa olevalle taholle kuuluviin osakkeisiin liittyviä ääniä. Tarjousvelvollisuus ei koske yhtiön osakkeiden säilyttäjinä toimivia tahoja ja niiden osuuksia ei oteta huomioon laskettaessa osakkeenomistajan ääniosuutta.

Tässä kohdassa 13 tarkoitetaan yksissä tuumin toimivilla henkilöillä luonnollisia henkilöitä ja oikeushenkilöitä, jotka sopimuksen perusteella tai muutoin toimivat yhteistyössä osakkeenomistajan, tarjouksentekijän tai yhtiön kanssa tarkoituksenaan käyttää tai hankkia merkittävää vaikutusvaltaa yhtiössä tai estää ostotarjouksen toteutuminen. Yksissä tuumin toimivia henkilöitä ovat ainakin:

- (a) osakkeenomistaja ja tämän määräysvallassa olevat tahot sekä näiden eläkesäätiöt ja eläkekassat;
- (b) yhtiö ja sen kanssa samaan konserniin kuuluvat oikeushenkilöt ja näiden eläkesäätiöt ja eläkekassat; ja
- (c) osakkeenomistaja ja häneen markkinoiden väärinkäyttöasetuksen 3 artiklan 1 kohdan 26 alakohdan a–c luetelmakohdassa tarkoitetussa suhteessa olevat.

Jos yhtiössä on yksi osakkeenomistaja, jonka ääniosuus on suurempi kuin tarjousvelvollisuusraja, ei toiselle osakkeenomistajalle synny velvollisuutta tehdä ostotarjousta ennen kuin tämän ääniosuus ylittää ensiksi mainitun osakkeenomistajan ääniosuuden.

Jos tarjousvelvollisuusrajan ylittyminen johtuu yksinomaan yhtiön tai toisen osakkeenomistajan toimenpiteestä, ei velvollisuutta tehdä ostotarjousta synny ennen kuin tarjousvelvollisuusrajan ylittänyt osakkeenomistaja hankkii tai merkitsee lisää yhtiön osakkeita tai muutoin kasvattaa ääniosuuttaan yhtiössä.

Tarjousvastike

Tarjouksentekijän maksaman tarjousvastikkeen tulee olla käypä markkinahinta. Tarjousvastike voi olla käteistä, arvopapereita tai osakkeita tai käteisen, arvopapereiden ja osakkeiden yhdistelmä. Tarjousvastikkeen määrittämisen lähtökohtana pidetään korkeinta seuraavista:

- korkein tarjouksentekijän taikka tarjouksentekijän kanssa yksissä tuumin toimivan tahon tarjousvelvollisuuden syntymistä edeltävän kuuden (6) kuukauden aikana tarjouksen kohteena olevista arvopapereista maksama hinta; tai
- jos tällaisia hankintoja ei ole tehty, tarjousvelvollisuuden syntymistä edeltävän kolmen (3) kuukauden aikana julkisen kaupankäynnin kohteena olevista tarjouksen kohteena olevista arvopapereista maksettujen hintojen kaupankäyntimäärillä painotettu keskiarvo.

Jos hankinta, jolla katsotaan olevan vaikutusta tarjousvastikkeeseen, on muussa valuutassa kuin eurossa, joka on yhtiön osakkeiden kaupankäyntivaluutta, tällaisen hankinnassa käytetyn valuutan muuntoarvo kaupankäyntivaluuttaan lasketaan Euroopan keskuspankin kyseisille valuutoille asettamien virallisten kurssien mukaan seitsemän (7) päivää ennen kuin hallitus tiedotti ostotarjouksesta osakkeenomistajille.

Tarjouksentekijän on kohdeltava kaikkia tarjouksensaajia tasapuolisesti ja maksettava sama osakekohtainen hinta kaikille tarjouksensaajille, jotka ovat halukkaita myymään osakkeensa tarjouksentekijälle ostotarjouksen perusteella, riippumatta tarjouksensaajien henkilöllisyydestä, omistamien osakkeiden lukumäärästä tai ajankohdasta, jolloin tarjouksensaaja myy osakkeensa tarjouksentekijälle.

Jos tarjouksentekijä tai tarjouksentekijän kanssa yksissä tuumin toimiva taho hankkii yhtiön arvopapereita paremmin ehdoin kuin mitä ostotarjouksessa on tarjottu tarjouksensaajille ja kyseinen hankinta toteutuu sen päivän, jolloin velvollisuus tehdä ostotarjous syntyi, ja määräpäivän, johon mennessä ostotarjouksen hyväksyminen tulee tehdä, välillä, tarjouksentekijän on muutettava ostotarjoustaan vastaamaan kyseistä hankintaa. Ostotarjouksen muuttamista koskevaa menettelyä on käsitelty jäljempänä.

Jos tarjouksentekijä tai tarjouksentekijän kanssa yksissä tuumin toimiva taho hankkii yhtiön arvopapereita paremmin ehdoin kuin mitä ostotarjouksessa (tai mahdollisessa muutetussa ostotarjouksessa) on tarjottu tarjouksensaajille ja kyseinen hankinta toteutuu yhdeksän (9) kuukauden kuluessa määräpäivästä, johon mennessä ostotarjouksen hyväksymiset tuli tehdä, tarjouksentekijän on hyvitettävä ostotarjouksen (tai mahdollisen muutetun

ostotarjouksen) hyväksyneille tarjouksensaajille maksetun tarjousvastikkeen ja kyseisessä hankinnassa maksetun vastikkeen välinen erotus.

Menettely

Tarjouksentekijällä on velvollisuus tehdä ostotarjous kirjallisesti hallitukselle yhtiön osoitteeseen. Ostotarjousvelvollisuutta koskevan ilmoituksen tulee sisältää tarjouksentekijän omistamien osakkeiden lukumäärä sekä viimeisten kahdentoista (12) kuukauden aikana hankittujen osakkeiden lukumäärää ja niistä maksetut vastikkeet. Ostotarjousvelvollisuutta koskevan ilmoituksen tulee lisäksi sisältää tarjouksentekijän osoite, ja ilmoitus on tehtävä suomen tai englannin kielellä tarjouksentekijän valinnan mukaan.

Hallituksen on ilmoitettava yhtiön osakkeenomistajille siitä, että velvollisuus tehdä ostotarjous on syntynyt 30 päivän kuluessa saatuaan ilmoituksen velvollisuudesta tehdä ostotarjous tai, mikäli ilmoitusta ei tehdä tai ilmoitusta ei saada mainitun ajan kuluessa, siitä päivästä, jolloin se muutoin sai tiedon tarjouksentekovelvollisuudesta. Hallituksen ilmoituksen tulee sisältää kaikki tiedot ostotarjouksen tekemistä koskevan velvoitteen syntypäivästä, hallituksen tiedossa oleva tarjousvastikkeen määrittämisperuste sekä määräpäivä tarjouksen hyväksymiselle. Tarjouksentekijän on annettava hallitukselle kaikki tiedot, joita hallitus kohtuudella tarvitsee voidakseen tehdä oman ilmoituksensa osakkeenomistajille. Hallituksen ilmoitus on tehtävä yhtiökokouskutsua koskevan kohdan 10 mukaisesti. Tarjouksensaajan, joka haluaa hyväksyä ostotarjouksen, tulee tehdä se kirjallisesti 30 päivän kuluessa hallituksen ilmoituksesta. Yhtiölle tai hallituksen nimeämälle taholle lähetettävässä hyväksymisilmoituksessa on mainittava hyväksynnän kattavien osakkeiden määrä. Ostotarjouksen hyväksyvän tarjouksensaajan tulee hyväksymisilmoituksen kanssa samanaikaisesti antaa yhtiölle kaikki sen tarvitsemat asiakirjat, jotta kyseessä olevien osakkeiden siirto tarjouksentekijälle voidaan toteuttaa tarjousvastikkeen maksua vastaan.

Tarjouksentekijän tulee viipymättä ilmoittaa hallitukselle, mikäli ostotarjousta on muutettava edellä mainittujen määräysten mukaisesti, ja sen on annettava hallitukselle kaikki sen kohtuudella pyytämät tiedot. Mikäli ostotarjouksesta on jo ilmoitettu tarjouksensaajille, hallituksen on viipymättä edellä mainitussa kappaleessa kuvatulla tavalla ilmoitettava muutetusta ostotarjouksesta tarjouksensaajille sekä mahdollisesta tarjousajan pidennystä koskevista tiedoista. Hallitus päättää tällaisesta pidennyksestä, ja se ei saa ylittää kahta (2) viikkoa alkuperäisestä määräpäivästä, johon mennessä tarjouksen hyväksynnät oli tehtävä edellä mainitun kappaleen mukaisesti. Tieto uudesta määräpäivästä tulee kuitenkin ilmoittaa vähintään kaksi (2) viikkoa ennen uutta määräpäivää.

Mikäli tarjouksensaaja ei hyväksy ostotarjousta määräpäivään mennessä edellä mainitussa kappaleessa määritetyllä tavalla, tarjouksensaaja menettää oikeutensa hyväksyä ostotarjous (tai mahdollinen muutettu ostotarjous). Tarjouksensaajalla on oikeus perua hyväksymisensä ilmoittamalla siitä kirjallisesti hallitukselle milloin tahansa siihen asti, kunnes osto on tapahtunut ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

Yhtiön tulee ilmoittaa tarjouksentekijälle ostotarjousta koskevien hyväksyntöjen kokonaismäärä välittömästi ostotarjouksen hyväksymistä koskevan edellä mainitun kappaleen mukaisesti määritellyn määräpäivän jälkeen. Tarjouksentekijän tulee 14 päivän kuluessa tällaisen ilmoituksen saatuaan ja yhtiön antamien ohjeiden mukaisesti maksaa tarjousvastike ja saattaa loppuun vastaanotettujen hyväksyntöjen tarkoittamien arvopapereiden osto.

Mainittuna aikana maksamattomalle tarjousvastikkeelle tai sen osalle kertyy 20 prosenttia vuotuista viivästyskorkoa siitä päivästä lukien, jolloin oston oli määrä tapahtua. Lisäksi, mikäli tarjouksentekijä ei ole noudattanut edellä mainittuja ostotarjousvelvollisuutta koskevia määräyksiä, viivästyskorko lasketaan siitä päivästä lukien, jolloin ostotarjousvelvollisuutta koskeva ilmoitus olisi tullut tehdä.

Yhtiön on tehtävä kaikki tiedotteet, jotka liittyvät yhtiön osakkeenomistajille tämän kohdan 13 mukaisesti julkaistaviin ilmoituksiin ja tietoihin, suomen ja englannin kielellä.

Kaikki ostotarjousvelvollisuuden soveltamista ja tulkintaa koskevat säännökset, joita ei nimenomaisesti ole todettu tässä kohdassa 13, tulee määritellä soveltamalla arvopaperimarkkinalain 11 lukua.

Riitojen ratkaisu

Hallituksella on täydet valtuudet päättää tämän kohdan 13 soveltamisesta koskien myös suoraan tai analogisesti soveltuvan sääntelyn soveltamista kokonaan tai osittain. Tämä hallituksen valtuutus sisältää myös kaiken asianomaiselle yrityskauppalautekunnalle kuuluvan harkintavallan, kuten esimerkiksi arvioinnin siitä, onko tässä kohdassa 13 tarkoitettu omistusosuus saavutettu, valtuuden päättää tarjouksen ehdoista sekä tarjouksentekijän tarjouksensaajille tarjoaman vastikkeen määrästä. Hallitus voi lisäksi erityisestä syystä hakemuksesta myöntää luvan poiketa ostotarjousvelvollisuudesta ja muista tässä kohdassa säädettyistä velvollisuuksista.

Kaikki vilpittömässä mielessä tämän kohdan 13 mukaisesti tehtävät päätökset tai ratkaisut tai harkintavallan tai päätösvalan käyttö ovat lopullisia ja sitovia, ja kaikki hallituksen vilpittömässä mielessä tekemät toimet tai toimet, jotka tehdään hallituksen puolesta tai antamin valtuuksin tässä kohdassa 13 olevien määräysten mukaisesti, ovat lopullisia ja sitovia kaikkia asiaankuuluvia tahoja kohtaan, eikä niitä voida riitauttaa pätevyyden osalta tai millään muilla perusteilla. Hallituksella ei ole velvollisuutta perustella tämän kohdan 13 mukaisesti annettuja päätöksiään, ratkaisujaan tai ilmoituksiaan.

Jos puolella tai sitä suuremmalla osalla hallituksen jäsenistä olisi eturistiriita tai he eivät muuten kykenisi ratkaisemaan tähän kohtaan 13 liittyviä asioita, hallituksen tulee nimittää riippumaton taloudellinen neuvonantaja toimimaan hallituksen roolissa tässä kohdassa tarkoitettuihin päätöksiin liittyvissä asioissa. Tällaisella neuvonantajalla tulee olla asianmukainen kokemus ja tausta ostotarjousta koskevissa asioissa. Tällaisella neuvonantajalla on tässä tapauksessa yhtäläiset valtuudet kuin hallitukselle tässä kohdassa myönnetty valtuudet, ellei hallitus neuvonantajaa nimittäessään tai muutoin toisin päättä.

Kohdan 13 soveltaminen

Tämä yhtiöjärjestyksen kohta 13 lakkaa kokonaisuudessaan soveltumasta, mikäli yhtiön osake otetaan kaupankäynnin kohteeksi arvopaperimarkkinalain 2 luvun 5 §:ssä määritellyllä säännellyllä markkinalla. Sen jälkeen julkista ostotarjousta ja tarjousvelvollisuutta koskeva menettely määräytyy arvopaperimarkkinalain 11 luvun mukaan.

Äänimäärän rajoitus

Jos osakkeenomistaja laiminlyö velvollisuuttaan tehdä ostotarjous edellä määritellyllä tavalla, osakkeenomistaja saa käyttää omistamiensa osakkeiden tuottamasta äänimäärästä enimmillään vain sitä määrää, joka ei saavuta tai ylitä edellä määritellyn ostotarjousvelvollisuuden synnyttävää alarajaa eli 30 prosentin osuutta.

YHTIÖ

Kempower Oyj
Hennalankatu 71
15810 Lahti

PÄÄJÄRJESTÄJÄ

Carnegie Investment Bank AB, Suomen sivukonttori
Eteläesplanadi 22 A
00130 Helsinki

OIKEUDELLISET NEUVONANTAJAT

Yhtiölle

White & Case LLP
Aleksanterinkatu 44
00100 Helsinki

Pääjärjestäjälle

Roschier Asianajotoimisto Oy
Kasarmikatu 21 A
00130 Helsinki

TILINTARKASTAJA

Ernst & Young Oy
Alvar Aallon katu 5e
00100 Helsinki