

LIIKKEESEENLASKIJAN JA ARVOPAPERIN PERUSTIEDOT

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

Nämä liikkeeseenlaskijan ja arvopaperin perustiedot ovat ajan tasalla. Tämä perustietoasiakirja on julkaistu 15.9.2026 ja se on voimassa 7.10.2026 saakka.

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

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

Perustiedot

Liikkeeseenlaskijan nimi	Hycamite TCD Technologies Oy ("Hycamite" tai "Yhtiö")
Tarjottava arvopaperi	Yhtiön A-sarjan osake, jolla on Yhtiön yhtiöjärjestyksessä kuvattu varojenjaketuomioisuus ("Antiosake")
Kerättävien varojen enimmäismäärä	8.000.210 euroa
Kerättävien varojen käyttötarkoitus	Yhtiö suunnittelee käyttävänsä Osakeannin nettovarot ensisijaisesti hiilenjalostuslaitoksen (Hycamite Carbon Refinery, HCR) suunnitteluun ja hankekehitykseen. Tavoitteena on valmistella hanke vaiheeseen, jossa investointirahoitus on varmistettu ja lopullinen investointipäätös (Final Investment Decision, FID) voidaan tehdä. Hankekehitys kattaa teknisen toteutuksen, prosessi- ja laitossuunnittelun, kustannusarviot, hankinnat, aikataulutuksen, luvituksen sekä kaupallisen rakenteen ja rahoituksen valmistelun. Varoja voidaan käyttää myös hiilimateriaalien tuotekehitykseen ja asiakashyväksyntöihin, keskeisiin rekrytointeihin, kumppanuuksien valmisteluun ja käyttöpääomaan. Lisäksi Yhtiöllä voi olla rahoitustarpeita, jotka liittyvät katalyyttien tuotantolaitoksen (Hycamite Catalyst Plant, HCP) suunnittelua HCR:n ja tulevien asiakaslaitosten tarpeisiin. Tämä Osakeanti on osa Yhtiön rahoitussuunnitelmaa. Osakeannista saatavat varat eivät kata kokonaisuudessaan Yhtiön syyskuussa 2026 hyväksytyn liiketoimintasuunnitelman mukaisia myöhempiä rahoitustarpeita, joiden kattaminen tapahtuu aikanaan erillisillä transaktioilla. Osakeannin nettovarot ei käytetä HCR:n rakentamiseen. Yhtiö suunnittelee kattavansa tulevat investointivaiheet oman pääoman ehtoosella rahoituksella sekä mahdollisilla avustuksilla, lainoilla ja muulla hankerahoituksella. Lähes 8 miljoonan euron bruttokertymällä Yhtiö pyrkisi viemään HCR-hankkeen investointipäätösvalmiuteen ja edistämään rajatusti HCP:n suunnittelua. Lopullinen investointipäätös edellyttää investointirahoitusta, lupaprosessien etenemistä ja kaupallisten edellytysten täyttymistä. Noin 4 miljoonan euron kertymällä Yhtiö edistäisi HCR:n suunnittelua rajatummassa laajuudessa ja voi käynnistää HCP:n alustavan suunnittelun. Suunnittelun loppuunsaattaminen voi edellyttää lisärahoitusta. Noin 2 miljoonan euron kertymällä Yhtiö keskittyisi HCR:n keskeisiin suunnittelutehtäviin ja käyttöpääomaan.
Osakeannin järjestäjä	Springvest Oyj Siltasaarenkatu 8-10 00530 Helsinki
Perustietoasiakirjan laatimisessa käytetyt neuvonantajat	Oikeudellinen neuvonantaja Smartius Oy Kauppurienväki 11 B 51 90100 Oulu
Tärkeimmät Yhtiölle ja sen toimialalle ominaiset riskit	Yhtiö on varhaisessa kaupallistamisvaiheessa oleva kasvuyritys, johon sijoittamiseen liittyy huomattavia riskejä, joiden toteutuessa sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. Yhtiöllä ei ole vielä vakiintunutta liikevaihtoa eikä positiivista liiketuloa, vaan sen arvo perustuu suurelta osin tulevaisuudenodotuksiin, jotka eivät välttämättä toteudu. Yhtiön toiminnan vakiintumattomuudesta johtuen Antiosakkeiden merkintään liittyy huomattavasti korkeammat riskit

Riskien yksityiskohtaisemmat kuvaukset löytyvät Yhtiön laatimasta Sijoitusmuistiosta	kuin pidemmälle kehittyneisiin yrityksiin tehtäviin sijoituksiin. Sijoittaja ei saa välttämättä sijoitukselleen lainkaan tuottoa. • Yhtiön on tarkoitus kehittää liiketoimintaansa sekä toteuttaa strategiaansa vaiheittain, eikä ole varmuutta, että Yhtiö onnistuu siinä tavoittelemallaan tavalla ja tavoittelemassaan aikataulussa. • Ei ole varmuutta, että Yhtiö onnistuu hiilenjalostuslaitoksen (HCR), katalyyttien tuotantolaitoksen (HCP) ja suuren mittakaavan hiilenjalostustehtaan (EGF) investointien toteuttamisessa, toiminnan ylösajossa sekä laitosten tavoitellun kapasiteetin ja kannattavuustason saavuttamisessa suunnitellusti. • Asiakasvalidointi on Yhtiön kohdemarkkinoilla tyypillisesti pitkä ja monivaiheinen prosessi eikä, Yhtiöllä ole Sijoitusmuistion päivämääränä vielä asiakkaan ostositoumuksen sisältäviä merkittävän suuruisia asiakassopimuksia tai varmuutta siitä, että käynnissä olevat asiakashankkeet johtavat sitoviin toimitus- tai lisenssisopimuksiin. • Kiristynyt kilpailu ja/tai kilpailijoiden kehittämät ominaisuuksiltaan paremmat tai halvemmat tuotteet, palvelut tai teknologiat voivat merkittävästi vaikuttaa Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin. • Yhtiö arvioi, ettei sen käyttö pääoma riitä Yhtiön tarpeisiin seuraavaksi 12 kuukaudeksi. Yhtiön tulevat käyttötarpeet edellyttävät Osakeannin lisäksi lisärahoitusta tulevaisuudessa. • Yhtiö tulee tarvitsemaan Osakeannin lisäksi lisärahoitusta kasvutavoitteidensa saavuttamiseksi tulevaisuudessa. Yhtiö ei välttämättä onnistu hankkimaan lisärahoitusta kilpailukykyisin ehdoin tai lainkaan. • Yhtiöllä ei ole vielä sitovia sopimuksia teknologiatuotteista tuotantolaitoshankkeisiin asiakkaidensa kanssa eikä kokemusta teknologiatuotteista tuotantolaitoshankkeisiin. • Avainhenkilöiden menetys ja/tai epäonnistuminen osaavan henkilöstön palkkaamisessa voivat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin. • Yhtiön kehittämä teknologia on uutta, eikä sen toimivuudesta teollisten tuotantoreaktorien mittakaavassa ole vielä varmuutta. • Yhtiön prosessissa syntyviin hiilinanokuituihin saattaa liittyä terveys- ja tuoteturvallisuusriskejä. • Energian, raaka-aineiden ja päästöoikeuksien hinta, asiakkaiden investointihalukkuus ja vaatimukset, kilpailuympäristö tai ilmasto- ja energiapolitiikka sekä sääntely voivat muuttua Yhtiölle epäedullisesti. • Kansallisen ja kansainvälisen talouden suhdanteet voivat vaikuttaa Yhtiön liiketoimintaan ja sen kehittymiseen.
Tärkeimmät arvopaperille ominaiset riskit Riskien yksityiskohtaisemmat kuvaukset löytyvät Yhtiön laatimasta Sijoitusmuistiosta	• Listaamattoman Yhtiön osakkeiden hinnanmuodostus, likviditeetti ja tiedottamisvelvollisuus • Sijoittajien oikeuksiin liittyy merkittäviä rajoituksia eivätkä sijoittajat voi välttämättä myydä Yhtiön osakkeita toivomanaan ajankohtana tai lainkaan • Yhtiö ei ole toiminta-aikanaan maksanut osinkoa eikä ole takeita, että se pystyisi maksamaan sitä myöskään tulevaisuudessa • Mahdolliset tulevat osakeannit ja optio-oikeudet sekä muut osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet, mukaan lukien Yhtiön nykyiset vaihtovelkakirjalainat, laimentavat osakkeenomistajan suhteellista omistussuutta. Yhtiön liiketoimintasuunnitelma sisältää tämän Osakeannin lisäksi merkittäviä rahoitustarpeita vuosina 2027–2030. • Merkinnän peruuttamattomuus • Sijoituksen arvon kasvun ja sijoittajan tuotto-odotuksen epävarmuus

Tiedot liikkeeseenlaskijasta

Toiminimi ja kotipaikka	Hycamite TCD Technologies Oy. Yhtiön kotipaikka on Kokkola.		
Rekisteröimispäivä ja rekisteröimisvaltio	Yhtiö on rekisteröity Suomessa 19.2.2020.		
Oikeudellinen muoto ja sovellettava laki	Yhtiö on osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia.		
Hallitus ja johdon avainhenkilöt			
	Nimi	Tehtävä	Päätehtävät liikkeeseenlaskijan ulkopuolella
	Jukka Nieminen	Hallituksen puheenjohtaja	Mitta Group Oy:n hallituksen jäsen ja Teknologiateollisuus ry:n hallituksen varajäsen.

	Jens Söderholm	Hallituksen jäsen	Batofin Oy Ab:n toimitusjohtaja, Turret Oy Ab:n talousjohtaja, Holdix Oy Ab:n toimitusjohtaja sekä Pesmel Oy:n hallituksen jäsen.
	Seppo Siljama	Hallituksen jäsen	Stephen Industries Inc Oy:n vanhempi neuvonantaja ja hallituksen jäsen, Septem Partners Oy:n ja Pulsedon Oy:n hallitusten puheenjohtaja sekä Fiberwood Oy:n ja Ninyes Oy:n hallitusten jäsen.
	Masahiko Endo	Hallituksen jäsen	Sojitz Corporationin uusien liiketoimintojen yksikön (NEXT Innovation Department) varajohtaja.
	Joonas Kettunen	Hallituksen jäsen	Alteris Oy:n toimitusjohtaja ja omistaja sekä Step Technologies Oy:n (Reveal), Apex Analytics Oy:n ja OneClinic Oy:n hallitusten jäsen.
	Matti Malkamäki	Toimitusjohtaja	-
	Laura Rahikka	Operatiivinen johtaja	Akkuteollisuus ry:n, LähiTapiola Pohjanmaan ja Pohjanmaan kauppakamarin hallitusten jäsen sekä Keski-Pohjanmaan kauppakamarin hallituksen toinen varapuheenjohtaja.
	Marko Huiskonen	Lakiasiaintoimittaja	-
	Samuli Räsänen	Tutkimus-kehitys- ja innovaatiojohtaja	-
	Jyri Jokinen	Tuotantojohtaja	-
	Petra Maunula	Henkilöstö- ja hallintojohtaja	-
	Tuomas Keskitalo	Teknologiajohtaja	-
	Juho Heikkinen	Talousjohtaja (va)	Rantalainen Oy:n CFO-palveluiden Senior Manager.
	Niina Grönqvist	Hiilituotteista vastaava johtaja	-
	Hallituksen ja johdon avainhenkilöiden omistussuhteet		
	Osakkeet	Optio-oikeudet ja muut erityiset oikeudet (määrä osakkeita, joiden merkintään ne oikeuttavat)	Omistus- ja ääniosuus (%) (täysi laimennusvaikutus huomioiden, pois lukien vaihtovelkakirjalainat)
Jukka Nieminen, hallituksen puheenjohtaja	-	300	0,03 %
Jens Söderholm, hallituksen jäsen	2.476 (tavallinen-sarja)	-	0,27 %
Joonas Kettunen, hallituksen jäsen	56 (tavallinen-sarja)	-	0,01 %
Matti Malkamäki, toimitusjohtaja	100.000 (tavallinen-sarja)	-	10,90 %
Muut johdon avainhenkilöt yhteensä	150.820 (tavallinen-sarja)	3.069	16,78 %
Hallituksen ja johdon avainhenkilöiden työosoite on Mikontie 19, 67900 Kokkola.			
Tilintarkastaja	KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Mari Kaasalainen.		

Kuuluminen konserniin	Yhtiö ei kuulu konserniin.
Yhtiöjärjestyksen mukainen toimiala	Yhtiöjärjestyksen 3 kohdan mukaan yhtiön toimiala on vetyyn ja kiinteään hiileen liittyvien koneiden ja laitteiden valmistus, sekä edellä mainittuun toimintaan liittyvien teknologioiden, tuotteiden ja palveluiden kehittäminen, tuottaminen, rahoittaminen ja myynti.
Rekisteri, johon liikkeeseenlaskija on merkitty, y-tunnus ja rekisteriin merkityn toimipaikan yhteystiedot	Suomen kaupparekisteri, y-tunnus on 3108281-1. Yhtiön rekisteröity posti- ja käyntiosoite on Mikontie 19, 67900 Kokkola.
Paikat, joissa voi tutustua perustietoasiakirjaan mainittuihin tietoihin	Perustietoasiakirjassa mainitut tiedot ovat saatavilla Springvest Oyj:n verkkosivuilla osoitteessa https://app.springvest.fi/ .
Merkittävät viimeaikaiset tapahtumat	Vuoden 2026 alussa Hycamite päivitti strategiaansa ja keskitti markkinafokuksensa Euroopan kasvaviin energiatarpeisiin sekä kriittisten materiaalien omavaraisuuden parantamiseen. Strategian toimeenpanon yhteydessä Yhtiö käynnisti 19.1.2026 muutosneuvottelut toimintansa, organisaationsa ja kustannusrakenteensa sopeuttamiseksi uutta painopistettä vastaavaksi. Neuvottelujen seurauksena toteutettiin henkilöstövähennyksiä ja osa-aikaistamisia. Tilikauden päättymisen jälkeen Yhtiön nykyiset omistajat ovat vahvistaneet Yhtiön rahoitusasemaa yhteensä 7,15 miljoonan euron konvertoitavilla pääomailaingoilla, mikä turvasi strategian toimeenpanoa ja Yhtiön toiminnan jatkuvuutta lähitulevaisuudessa.
Liiketoiminnan kuvaus	Hycamite TCD Technologies Oy on vuonna 2020 perustettu suomalainen syväteknologia-yhtiö, joka kehittää ja kaupallistaa metaanin termokatalyyttiseen hajotukseen perustuvaa teknologiaa. Yhtiön prosessi hajottaa metaanin vedyksi ja kiinteäksi hiileksi ilman reaktiovaiheen suoria hiilidioksidipäästöjä. Kaupallinen arvo perustuu vedyn ja ominaisuuksiltaan ohjattavien hiilimateriaalien yhteistuotantoon. Toimitusvarman ja vähäpäästöisen sähkön kysyntä kasvaa voimakkaasti yhteiskuntien sähköistyessä sekä tekoöly- ja datakeskusinvestointien lisääntyessä. Kansainvälinen energiajärjestö IEA arvioi, että maailman sähköntarve kasvaa noin 40 prosenttia vuoteen 2035 mennessä. Samalla vaihtelevan tuuli- ja aurinkovoiman lisääntyminen lisää säädettävän ja toimitusvarman sähköntuotannon tarvetta silloin, kun sääriippuvuudesta tuotantoa ei ole riittävästi saatavilla. Energiantuottajien on myös vähennettävä maakaasun käytön päästöjä ja niihin liittyviä päästökustannuksia. Eurooppa ja muut läntiset taloudet ovat tällä hetkellä täysin riippuvaisia sellaisten kriittisten hiilimateriaalien tuonnista, joiden toimitusketjut ovat huomattavan keskittyneitä. Grafiitin kaivostoiminta, jalostus ja akkuteollisuuden anodimateriaalien tuotanto ovat keskittyneet voimakkaasti Kiinaan. Eurooppa pyrkii siksi kasvattamaan omaa tuotantoaan ja jalostuskapasiteettiaan sekä vähentämään riippuvuuttaan ja vahvistamaan omavaraisuuttaan muun muassa kriittisiä raaka-aineita koskevan asetuksen (Critical Raw Materials Act) avulla. Paikallisesti ja ilman kaivannaistoimintaa tuotettujen synteettisten grafiittisten hiilimateriaalien merkitys kasvaa erityisesti akku-, energia- ja puolustusteollisuudessa. Hycamite vastaa molempiin tarpeisiin samalla teknologia-alustalla. Vähähiilistä vetyä voidaan käyttää toimitusvarmassa energiantuotannossa ja teollisuuden raaka-aineena. Kiinteää hiiltä voidaan hyödyntää teollisena materiaalina tai jatkojalostaa akkugrafiitiksi ja muiksi arvokkaiksi hiilituotteiksi muun muassa akku- ja puolustusteollisuuden kasvaviin tarpeisiin. Hycamiten teknologia tarjoaa asiakkaalle kolme keskeistä hyötyä. Ratkaisu 1) tuottaa vähähiilistä vetyä paikallisesti voimalaitoksen, datakeskuksen tai muun käyttökohteen yhteydessä ja erottaa metaanin sisältämän hiilen kiinteään muotoon ennen vedyn käyttöä. 2) hyödyntää olemassa olevaa kaasuverkkoa. Tämä vähentää uuden vetyputkiston, sähkönsiirtoinfrastruktuurin sekä hiilidioksidin talteenottoon tarvittavan infrastruktuurin tarvetta, mikä voi merkittävästi nopeuttaa vedyn- tai energiantuotantohankkeen toteuttamista. 3) tuottaa kaupallisesti hyödynnettävää grafiittista kiinteää hiiltä, jota voidaan jatkojalostaa akkulaatuseksi grafiitiksi. Yhtiön mittaama yli 60 prosentin grafitoitumisaste on korkeampi kuin kilpailevissa tuotteissa, mikä vähentää jatkojalostuksen vaatimaa lämpökäsittelyä ja energiankulutusta.

	Näiden kolmen asiakashyödyn taustalla olevat loppumarkkinat ovat miljardiluokkaa. Esimerkiksi Euroopan datakeskusten sähköratkaisujen markkinan arvioidaan kasvavan noin 24–28 miljardiin euroon vuoteen 2035 mennessä. Grafiitin ja muiden hiilimateriaalien globaalit loppumarkkinat ovat lisäksi kymmenien miljardien eurojen suuruisia. Yhtiön esimerkkilaskelmassa paikallisen vedyntuotannon, korkeamman käyttöasteen ja hiilituotteiden yhdistetty hyöty on yhden gigawatin voimalaitoksessa satoja miljoonia euroja vuodessa. Euroopan noin 19 gigawatin uuteen säätövoimatarpeeseen suhteutettuna teoreettinen asiakashyöty on useita miljardeja euroja vuodessa ja usean vuoden aikana kymmeniä miljardeja euroja. Hycamiten tavoittelema liiketoimintamalli on toimia ensisijaisesti teknologia- ja palvelutoimittajana. Yhtiö pyrkii tulevaisuudessa toimittamaan asiakaslaitoksiin prosessiteknologian, katalyytit, suunnittelu- ja käyttöönottotuen sekä operointia tukevat elinkaaripalvelut. Yhtiön tavoittelemat tulot muodostuvat teknologiapaketeista, katalyyttitoimituksista, lisensseistä ja laitosten elinkaaren aikaisista palveluista. Tämän lisäksi Yhtiö on rakentanut Kokkolaan oman metaaninhajotuslaitoksen (Hycamite Decomposition Plant, HDP, investoinnin kokonaisarvo 23 miljoonaa euroa), jota käytetään teknologian kehitys-, validointi- ja referenssilaitoksena. HDP:n lisäksi Yhtiö suunnittelee Kokkolaan hiilenjalostuslaitosta (Hycamite Carbon Refinery, HCR, investoinnin suunniteltu arvo 50 miljoonaa euroa). Seuraavassa vaiheessa Yhtiö suunnittelee edistäväänsä suuren mittakaavan eurooppalaisen hiilenjalostustehtaan (European Graphite Factory, EGF) rakentamista FORCE-projektin kautta kokoamalla hankkeen suunnitteluun ja toteutukseen tarvittavia sijoittajia ja kumppaneita. EGF:n on suunniteltu pohjautuvan Yhtiön kehittämiin teknologisiin ratkaisuihin, joiden teollinen validointi todennettaisiin osana Hycamiten hiilenjalostuslaitosta (Hycamite Carbon Refinery, HCR). Merkittävimmät arvoajurit liittyvät lähivuosina yllä mainittujen laitosten toteuttamiseen ja teollisen validoinnin edistymiseen. Näiden rinnalla Yhtiö kaupallistaa teknologiaansa lähivuosina kansainvälisten kumppaniensa ja asiakkaidensa kanssa. Yhtiö tavoittelee hyvän kasvun skenaariossa vuodelle 2030 noin 179 miljoonan euron liikevaihtoa ja 37 miljoonan euron käyttökatetta. Vastaavasti vuodelle 2036 Yhtiö tavoittelee noin 2 400 miljoonan euron liikevaihtoa ja 954 miljoonan euron käyttökatetta. Yhtiö on kerännyt perustamisensa jälkeen noin 62 miljoonaa euroa rahoitusta suomalaisilta ja kansainvälisiltä sijoittajilta. Omistajapohjaan kuuluu energia-, teollisuus- ja logistiikka-alan strategisia sijoittajia sekä suomalaisia pääomasijoittajia, kuten Sojitz Corporation, OMV-konserniin kuuluva OMV Petrom, MOL PLUS ja CMA CGM:n PULSE-rahasto.
Taloudellisen tilanteen kuvaus	Seuraavissa taulukoissa esitetään eräitä Yhtiön tilintarkastettuja tilinpäätöstietoja 31.12.2024 ja 31.12.2025 päättyneiltä tilikausilta. Yhtiön tilinpäätökset on laadittu FAS:n mukaisesti. Tässä esitettäviä tietoja on luettava yhdessä Sijoitusmuistion kohdan ”Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” sekä tämän Sijoitusmuistion liitteenä olevien Yhtiön tilinpäätösten kanssa.

TULOSLASKELMA

(€)	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
	FAS	
	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)
LIKEVAIHTO	49 776,57	0,00
Liiketoiminnan muut tuotot	227 167,51	19 553,00
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-284 375,05	-472 695,97
Varastojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-155 877,38	446 663,50
Ulkopuoliset palvelut	-427 007,84	-71 310,38
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-867 260,27	-97 342,85
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-4 980 998,99	-3 601 381,22
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-882 340,43	-639 699,66
Muut henkilösivukulut	-169 818,11	-95 039,85
Henkilöstökulut yhteensä	-6 033 157,53	-4 336 120,73
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 255 511,96	-435 180,60
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-1 255 511,96	-435 180,60

Liiketoiminnan muut kulut	-4 896 920,01	-3 380 988,87
LIHKEVOITTO (-TAPPIO)	-12 775 905,69	-8 230 080,05
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	1 928,94	6 848,97
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muilla	-1 478 980,15	-1 105 508,40
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-1 477 051,21	-1 098 659,43
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-14 252 956,90	-9 328 739,48
Tilinpäätössiirrot		
Poistoeron lisäys (-) tai vähennys (+)	0,00	0,00
Tilinpäätössiirrot yhteensä	0,00	0,00
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-14 252 956,90	-9 328 739,48

TASE		
(€)		
	31.12.2025	31.12.2024
	FAS	
	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)
VASTAAVAA		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	2 181 549,47	1 781 692,32
Aineettomat oikeudet	9 654,54	19 308,90
Muut pitkävaikutteiset menot	12 926 242,32	336 811,44
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	533 570,45	444 042,43
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	13 185 961,82	1 392 754,74
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	402 415,75	20 500 607,38
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	29 239 394,17	24 475 217,21
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus		
Aineet ja tarvikkeet	260 679,00	423 712,21
Muu vaihto-omaisuus	115 124,37	107 390,16
Pitkäaikaiset saamiset		
Siirtosaamiset	0,00	21 313,05
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	52 349,72	0,00
Muut saamiset	501 671,31	1 337 925,32
Siirtosaamiset	73 789,44	142 457,68
Rahat ja pankkisaamiset	561 403,58	10 194 475,63
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	1 565 017,42	12 227 274,05
VASTAAVAA YHTEENSÄ	30 804 411,59	36 702 491,26
VASTATTAVAA		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	3 000,00	3 000,00
Osakeanti	0,00	4 458 455,00
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	39 728 917,00	28 232 868,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-18 227 149,79	-8 898 410,25
Tilikauden voitto (tappio)	-14 252 956,90	-9 328 739,48
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	7 251 810,37	14 467 173,27
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ		
Poistoero	60 276,16	60 276,16
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ YHTEENSÄ	60 276,16	60 276,16
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Pääomalainat	17 560 347,08	16 116 324,42
Lainat rahoituslaitoksilta	2 734 068,96	2 440 999,91
Lyhytaikainen		

Lainat rahoituslaitoksilta	15 101,95	17 274,61
Saadut ennakot	280 919,00	0,00
Ostovelat	1 407 909,13	2 839 230,34
Muut velat	259 140,60	107 254,22
Siirtovelat	1 234 838,34	653 958,33
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	23 492 325,06	22 175 041,83
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	30 804 411,59	36 702 491,26

Yhtiön kassavirta ja käyttöpääoman riittävyys

Tausta

Yhtiön kassavirtaa ja käyttöpääomaa tarkasteltaessa on huomattava Yhtiön voimakas kasvuvaihe ja investoinnit. Vuonna 2025 Yhtiön negatiivinen kassavirta oli keskimäärin noin 1,4 miljoonaa euroa kuukaudessa. Kyseisellä ajanjaksolla tehtiin merkittäviä investointeja esimerkiksi Kokkolan metaaninhajotuslaitokseen (HDP, aiemmin "CSF") ja Kokkolan laitoksen infrastruktuuriin. Vuoden 2026 alussa toteutettujen sopeutustoimien jälkeen negatiivinen kassavirta oli jaksolla 1.1.–31.7.2026 keskimäärin noin 860 000 euroa kuukaudessa.

Nykytilanne

Yhtiön kassavarat olivat 1.9.2026 noin 1,3 miljoonaa euroa. Yhtiön arvion mukaan nykyiset kassavarat ja Yhtiön saatavat kattavat Yhtiön käyttöpääoman tarpeen vuoden 2026 loka–marraskuun vaihteeseen.

Jatkotoimenpiteet

Yhtiön rahoitussuunnitelman perusoletuksen mukaisesti tämän Osakeannin kautta hankittu ja muista lähteistä saatu käyttöpääoma tulee kattamaan Yhtiön tarpeet kesään/alkusyksyyn 2027 saakka. Vuoden 2027 suunnitelmissa on jatkaa Yhtiön rahoitus- ja sijoittajapohjan vahvistamista sekä käyttöpääoman tarpeiden kattamiseksi että Yhtiön investointiohjelman toteuttamiseksi. Yhtiön liiketoiminnan edistymisen ja kumppanuuksien vahvistumisen odotetaan avaavan Yhtiön käyttöön useita uusia rahoituksen lähteitä. Mahdollisten oman pääoman ehtoisten sijoittajien osalta pääasiallisen kiinnostuksen odotetaan kasvavan teollisten toimijoiden lisäksi myös ns. finanssi- ja institutionaalisten sijoittajien taholta. Yhtiö tulee myös jatkamaan aktiivista työtä mahdollisten lainanantajien suuntaan. Yhtiön toimialafokuksen mukaisesti erilaiset avustusten odotetaan olevan tärkeä osa Yhtiön rahoitusrakennetta. Yhtiön syyskuussa 2026 hyväksytyn liiketoimintasuunnitelman mukainen rahoitustarve on noin 20 miljoonaa euroa vuonna 2027. Kokonaisuus on kuvattu tarkemmin Sijoitusmuistion kohdassa "Suunniteltu rahoituspolku".

Yhtiö seuraa ja arvioi käyttöpääoman tarvetta aktiivisesti. Yhtiö on valmistellut suunnitelman ja varautunut asianmukaisesti mahdollisesti tarvittaviin sopeutustoimiin ja käynyt näihin suunnitelmiin liittyvät keskustelut keskeisten omistajatahojen kanssa. Jos Osakeanti ei toteutuisi suunnitellussa laajuudessa, Yhtiön käytettävissä olevia vaihtoehtoja käyttöpääoman varmistamiseksi ovat uusi oman pääoman ehtoinen rahoitus, osakas- tai muu lainarahoitus ja julkisten avustusten hakeminen. Yhtiö voi lisäksi lykätä tai vaiheistaa HCR-hankkeen menoja, rajata rekrytointeja ja muita kasvupanostuksia vain välttämättömiin toimenpiteisiin sekä neuvotella maksuaikatauluista rahoittajien ja toimittajien kanssa.

Tiedot arvopaperista ja tarjoamisesta

Arvopaperiin liittyvät keskeiset oikeudet ja rajoitukset sekä ominaisuudet	Osakeannissa tarjotaan merkittäväksi Yhtiön A-sarjan osakkeita, joilla on yhtiöjärjestyksessä kuvattu etuoikeus varojenjakotilanteissa. Pääosakassopimus Yhtiö ja eräät sen osakkeenomistajat ovat solmineet osakassopimuksen (muutoksineen "Pääosakassopimus"). Pääosakassopimuksen mukaan Yhtiö saa edustaa Pääosakassopimuksen osapuolia suhteessa sijoittajaan. Allekirjoittamalla Sijoitussopimuksen sijoittaja hyväksyy, että mikäli Pääosakassopimuksen ehdot muuttuvat tavalla, joka aiheuttaa tarpeen muuttaa tai täydentää Sijoitussopimuksen ehtoja, Yhtiö voi koska vain yksipuolisella ilmoituksella muuttaa valitsemiaan Sijoitussopimuksen ehtoja siten, että ehdot vastaavat muuttuneita Pääosakassopimuksen ehtoja, tai lisätä Sijoitussopimukseen ehtoja vastaamaan muuttuneita Pääosakassopimuksen ehtoja, edellyttäen, ettei muutos tai lisäys vaikuta sijoittajan asemaan olennaisen epätasapuolisesti verrattuna Yhtiön muiden sen hetkisten osakkeenomistajien asemaan. Ollakseen sijoittajaa sitova muutos tai lisäys edellyttää aina Edustajan kirjallisesti etukäteen antamaa suostumusta. Sijoittaja valtuuttaa Sijoitussopimuksen allekirjoituksella Yhtiön osoittaman tahon edustamaan itseään edellä mainituissa ehtojen muutosten tarkistuksessa sekä hyväksymään ne puolestaan. Yleismääräykset
---	--

Sijoittaja sitoutuu olemaan vaatimatta osakekirjoja tai väliaikaistodistuksia Osakkeista. Lisäksi sijoittaja luopuu oikeudestaan vaatia osingonjakoa osakeyhtiölain 13 luvun 7 §:n mukaisesti, oikeudestaan vaatia erityistä tarkastusta osakeyhtiölain 7 luvun 7 §:n mukaisesti sekä Osakkeidensa lunastusta osakeyhtiölain 18 luvun 1 §:n mukaisesti.

Osakkeiden ja Osakeinstrumenttien Siirtäminen

Sijoittajan Osakkeita ja Osakeinstrumentteja voidaan Siirtää ainoastaan Yhtiön hallituksen etukäteen antaman suostumuksen nojalla. Mikäli Yhtiön hallitus antaa sijoittajalle luvan Siirtää omistamansa Osakkeet tai Osakeinstrumentit, on Siirron ehtona, että luovutuksensaaja sitoutuu noudattamaan Sijoitussopimuksen II-osaa. Liittymissopimus Sijoitussopimukseen ei edellytä muiden Sijoitussopimuksen osapuolten kuin Yhtiön allekirjoitusta, joka perustuu Yhtiön hallituksen päätökseen. Hallituksen suostumusta ei tarvita Osakkeiden tai Osakeinstrumenttien luovutukselle jäljempänä mainitun Myötämyyntivelvollisuuden, Myötämyyntioikeuden tai Listautumisen yhteydessä.

Sijoittaja tiedostaa ja hyväksyy, että Yhtiön yhtiöjärjestykseen sisältyy lunastuslauseke. Mikäli Osakkeita on luovutettu Sijoitussopimuksen tai Pääosakassopimuksen ehtojen mukaisesti, Sijoitussopimuksen osapuolet sitoutuvat olemaan käyttämättä yhtiöjärjestyksen mukaista lunastusoikeuttaan. Sijoittaja sitoutuu lisäksi olemaan käyttämättä yhtiöjärjestyksen mukaista lunastusoikeuttaan myös (i) mikäli Osakkeita on luovutettu tai ollaan siirtämässä toisen vastaavin ehdoin Sijoitussopimuksen kanssa tehdyn sijoitus- ja vähemmistöosakassopimuksen ehtojen mukaisesti sekä (ii) tilanteissa, joissa Pääosakassopimuksen mukaan Yhtiön Pääosakassopimuksen osapuolena olevilla osakkailla, Yhtiöllä tai kolmannella osapuolella on oikeus ostaa tai lunastaa osakkeita Pääosakassopimuksen osapuolena olevan osakkaan luovuttaessa osakkeitaan (etuosto-oikeus) tai tämän rikottua työskentelyvelvoitettaan tai muita Pääosakassopimuksen ehtoja. Näissä tilanteissa Yhtiön hallituksen ei myöskään tarvitse toimittaa osapuolille ilmoitusta yhtiöjärjestyksen mukaisen lunastusoikeuden syntymisestä.

Myötämyyntivelvollisuus

Mikäli vilpittömässä mielessä oleva riippumaton ulkopuolinen ostajataho (bona fide arm's length third party) tekee milloin tahansa kirjallisen tarjouksen Myynnistä, ja mikäli Määräenemmistö on halukas hyväksymään tarjouksen, sijoittajalla on Määräenemmistön vaatimuksesta velvollisuus myydä ja luovuttaa vastaavan osuuden (pro rata) omistamistaan Osakkeista ja Osakeinstrumenteista samoilla ehdoilla ja samaa tarjouksessa määriteltyä vastiketta vastaan kuin Yhtiön muut osakkeenomistajat, ottaen kuitenkin huomioon Sijoitussopimuksen kohta "Etuoikeus varojenjakotilanteessa". Mikäli Myyntiä koskeva tarjous koskee sellaista transaktiota, jossa ei luovuteta Osakkeita tai Osakeinstrumentteja, sijoittajalla on vastaavasti Määräenemmistön vaatimuksesta velvollisuus toteuttaa em. Myynnin toteuttamisen edellyttämät toimenpiteet.

Sijoitussopimuksen allekirjoituksella sijoittaja valtuuttaa Edustajan sijoittajan puolesta allekirjoittamaan, toteuttamaan ja toimittamaan nimissään kaikki Myyntiin liittyvät asiakirjat ja ryhtymään kaikkiin tarvittaviin toimenpiteisiin sijoittajan Osakkeiden ja Osakeinstrumenttien siirtämiseksi Myyntiä koskevan tarjouksen toteuttamiseksi.

Exit

Exitin yhteydessä (i) jokaisen Yhtiön osakkeenomistajan on kannettava suhteellinen osuutensa (osakkeenomistajille maksettavien bruttotulujen perusteella) kaikista escrow- tai pidätysjärjestelyistä tai kauppahintaan tehtävistä oikaisuista, ellei Pääosakassopimuksessa toisin todeta. Exitin yhteydessä transaktiokustannukset, vakuussummat ja takuusummat jaetaan osakkeenomistajien kesken heidän myytyjen Osakkeidensa ja Osakeinstrumenttiensa suhteessa. Jos Exit on aloitettu, mutta sitä ei jostain syystä toteuteta, Yhtiö vastaa Exitiin liittyvistä transaktiokustannuksista siinä määrin kuin se on laillisesti mahdollista. Jos Exit tapahtuu Listautumisen kautta, Yhtiö vastaa Listautumiseen liittyvistä transaktiokustannuksista.

Myötämyyntioikeus

Ennen kuin Yhtiön osakkeenomistaja tai ryhmä osakkeenomistajia ("Myyvä Osakkeenomistaja") Siirtää Osakkeitaan ja/tai Osakeinstrumenttejaan kenelle tahansa ostajalle liiketoimessa, joka muodostaa Myynnin, Myyvän Osakkeenomistajan tulee huolehtia, että Osakkeiden ja/tai Osakeinstrumenttien ostaja ostaa, mikäli Yhtiön kuka tahansa muu osakkeenomistaja näin haluaa, samanaikaisesti pro rata osuuden tällaisen toisen Yhtiön osakkeenomistajan Osakkeista ja/tai Osakeinstrumenteista samalla arvopaperikohtaisella hinnalla ja muutoinkin samoin ehdoin kuin Myyvä Osakkeenomistaja Siirtää Osakkeensa ja/tai Osakeinstrumenttinsa, ottaen kuitenkin huomioon Sijoitussopimuksen kohta "Etuoikeus varojenjakotilanteessa".

Myyvän Osakkeenomistajan tulee kirjallisesti ilmoittaa muille Yhtiön osakkeenomistajille ostajan henkilöllisyys ja kaikki Siirron ehdot ("Myyvän Osakkeenomistaja Ilmoitus") ja muiden osakkeenomistajien tulee ilmoittaa Myyvälle Osakkeenomistajalle kirjallisesti neljäntoista (14) päivän kuluessa Myyvän Osakkeenomistajan Ilmoituksen vastaanottamisesta, mikäli he haluavat käyttää myötämyyntioikeuttaan.

Mikäli Osakkeiden ja/tai Osakeinstrumenttien ostaja kieltäytyy ostamasta sellaisten Yhtiön osakkeenomistajien Osakkeet ja/tai Osakeinstrumentit, jotka ovat ilmoittaneet Myyvälle Osakkeenomistajalle halustaan käyttää myötämymyöntioikeutta, Myyvällä Osakkeenomistajalla ei ole oikeutta Siirtää Osakkeitaan ja/tai Osakeinstrumenttejaan Osakkeiden ja/tai Osakeinstrumenttien ostajalle.

Listautuminen

Mikäli Osakkeet (tai niihin liittyvät oikeudet) päätetään hakea kaupankäynnin kohteeksi pörssissä, monenkeskisessä kaupankäynnissä tai muulla markkinapaikalla ("Listautuminen"), sitoutuu sijoittaja suorittamaan kaikki Yhtiön ja/tai järjestäjän vaatimat toimet Listautumiseen liittyen.

Sijoittaja valtuuttaa Sijoitussopimuksen allekirjoituksella Edustajan edustamaan itseään Listautumisessa ja allekirjoittamaan puolestaan kaikki siihen liittyvät asiakirjat ja yhtiöoikeudelliset päätökset sekä suorittamaan muut tarvittavat toimenpiteet Listautumisen toteuttamiseksi.

Etuoikeus varojenjakotilanteessa

Jaettaessa Yhtiön varoja osakkeenomistajille (i) Yhtiön purkamisen yhteydessä, selvitystilassa tai konkurssissa, (ii) myytäessä yli 50 % Yhtiön osakkeista tai yli 50 %:iin Yhtiön osakkeista oikeuttavista oman pääoman ehtoista instrumenteista yhdelle tai useammalle kolmannelle osapuolelle, (iii) myytäessä osakkeenomistajalle kaikki- tai olennainen osa kaikista Yhtiön osakkeista, jotka eivät ole jo kyseisen osakkeenomistajan omistuksessa, (iv) myytäessä, siirrettäessä, annettaessa yksinomainen lisenssi tai muulla tavalla siirrettäessä kaikki Yhtiön varat tai olennainen osa Yhtiön kaikista varoista, (v) Yhtiön sulautumisessa, uudelleenjärjestelyssä tai yhdistymisessä tai muussa järjestelyssä, jonka toteuttamisen jälkeen osakkeenomistajat omistavat järjestelyn toteuttamisen seurauksena vähemmän kuin viisikymmentä prosenttia (50 %) järjestelyn jälkeen jäljelle jäävän tai syntyvän uuden yhteisön osakkeista (kaikki edellä mainitut yhdessä "Rahaksimuuttotilanne"), varat on jaettava osakkeenomistajille seuraavasti:

(a) Ensiksi maksetaan kullekin A-sarjan osakkeen omistajalle suurempi seuraavista summista: (i) alkuperäinen A-sarjan osakkeista maksettu merkintähinta lisätynä päätetyillä, mutta A-sarjan osakkeelle maksamattomilla osingoilla, tai (ii) määrä, jonka A-sarjan osakkeen omistaja olisi saanut, mikäli A-sarjan osakkeet olisi muunnettu tavallinen-sarjan osakkeiksi välittömästi ennen Rahaksimuuttotilannetta.

(b) Toiseksi, mikäli edellä kohdan (a) suoritettujen varojenjaon jälkeen jäljellä on jakamattomia varoja, jäljellä olevat varat jaetaan tavallinen-sarjan osakkeiden omistajille osakeomistustensa mukaisessa suhteessa.

Yllä oleva ehto sisältyy myös Yhtiön yhtiöjärjestykseen, ja ehto voidaan muuttaa Yhtiön yhtiökokouksen päätöksellä kulloinkin voimassa olevan osakeyhtiölain mukaisesti.

Antidiluutiosuoja

Mikäli Yhtiö laskee liikkeeseen lisää Osakkeita tai Osakeinstrumentteja (muutoin kuin (i) Nykyisen Vaihtovelkakirjalainan perusteella tai (ii) Poissuljetun Liikkeeseenlaskun yhteydessä, lukuun ottamatta Poissuljettua Liikkeeseenlaskua uusille kolmansille sijoittajille) vastikkeetta tai sellaista osakekohtaista vastiketta vastaan, joka on vähemmän kuin A-sarjan osakkeiden alkuperäinen merkintähinta ("Down Round"), Yhtiö toteuttaa maksuttoman osakeannin sellaiselle määrälle A-sarjan osakkeita ("Antidiluutio Osakkeet") kullekin sen hetkiseksi A-sarjan osakkeita omistavalle osakkeenomistajalle (kukin "Suojuttu Sijoittaja") jäljempänä kuvatulla tavalla laskettuna.

Kullekin Suojatulle Sijoittajalle annettavien Antidiluutio Osakkeiden lukumäärä on yhtä suuri kuin N (pyöristettynä alaspäin lähimpään kokonaislukuun), jossa N lasketaan seuraavasti:

$$N = ((PIP/WA) \times Z) - Z$$

Missä:

N = Suojatulle Sijoittajalle annettavien Antidiluutio Osakkeiden lukumäärä

$$WA = \frac{(PIP \times SC) + (DRP \times NS)}{(SC + NS)}$$

PIP = A-sarjan osakkeen merkintähinta, jonka Suojattu Sijoittaja on maksanut

SC = ulkona olevien Osakkeiden määrä lisätynä sellaisella osakemäärällä, joihin oikeuttavat Osakeinstrumentit on annettu tai joihin liittyy vaihdettavia arvopapereita (sisältäen, mutta ei rajoituen, warrantit) kussakin tapauksessa välittömästi ennen Down Roundia (eli täysin laimentunut Osakkeiden määrä ennen Down Roundia)

DRP = Merkintähinta (euroina) Osaketta tai Osakeinstrumenttia kohden Down Roundilla

NS = Down Roundin yhteydessä liikkeeseen laskettujen Osakkeiden lukumäärä

Z = Suojatun Sijoittajan omistuksessa olevien A-sarjan osakkeiden lukumäärä ennen Down Roundia. Antidiluutio Osakkeet on niin pian kuin se on kohtuudella käytännössä mahdollista Down Roundin jälkeen annettava asianomaisille Suojatuille Sijoittajille edellä todetun mukaisesti.

Yhtiön osakkeiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään

Sijoittaja hyväksyy, että Osakkeet voidaan liittää arvo-osuusjärjestelmään, mikäli Yhtiön hallitus näin päättää. Sijoittaja valtuuttaa Sijoitussopimuksen allekirjoituksella Edustajan edustamaan itseään kaikissa hänen Osakkeidensa arvo-osuusjärjestelmään liittämiseen liittyvissä toiminnoissa, allekirjoittamaan puolestaan kaikki siihen liittyvät asiakirjat sekä suorittamaan muut tarvittavat toimenpiteet liittämiseen liittyen. Sijoittaja antaa suostumuksensa poiketa osakeyhtiölain 3 luvun 14 b §:n mukaisesta kolmen (3) kuukauden määräajasta ja Yhtiön tiedottamis- ja ilmoitusvelvollisuudesta Yhtiön päättäessä arvo-osuusjärjestelmään siirtymisestä ja ilmoittautumisajasta. Sijoittaja valtuuttaa Edustajan tai hänen valtuuttamansa henkilön hakemaan sijoittajan Osakkeiden kirjaamista sijoittajan arvo-osuustilille (jonka tiedot sijoittaja sitoutuu toimittamaan Edustajalle tämän pyynnöstä) ja suorittamaan tarvittavat toimenpiteet hänen Osakkeidensa arvo-osuusjärjestelmään liittämiseen ja Osakkeiden sijoittajan arvo-osuustilille kirjaamiseen liittyen. Mikäli sijoittaja ei toimita tarvittavia tietoja arvo-osuustilistään, Edustajalla on oikeus avata arvo-osuustili sijoittajan nimiin.

Jatkorahoitus

Siinä tapauksessa, että Yhtiö kerää varoja, sijoittaja ymmärtää, että voi olla tarve tehdä uusi Yhtiötä koskeva osakassopimus (tai muuttaa sen sisältöä) tai muita sopimuksia (kuten sijoitussopimus tai merkintäsopimus) ja/tai muuttaa yhtiöjärjestystä sekä ryhtyä muihin toimenpiteisiin Yhtiön rahoituksen turvaamiseksi. Sijoittaja sitoutuu äänestämään Yhtiön yhtiökokouksessa yhtiöjärjestyksen muuttamista, suunnattuja osakeanteja, muiden rahoitusta koskevien yhtiöoikeudellisten päätösten ja kaikkien muiden varainhankinnan toteuttamiseen tarvittavien asioiden puolesta edellyttäen, että Pääosakassopimuksen osapuolina olevat osakkeenomistajat, jotka omistavat yli 2/3 Pääosakassopimuksen osapuolina olevien osakkeenomistajien omistamista Osakkeista, äänestävät sen puolesta. Sijoittajan tulee myös allekirjoittaa ja panna täytäntöön kaikki osakassopimukset (tai niiden muutokset) ja muut sopimukset (kuten sijoitussopimus tai merkintäsopimus), joita edellä mainittujen toimien toteuttaminen edellyttää. Jos sijoittaja ei noudata näitä sopimuksia tai äänestä edellä mainittujen toimenpiteiden puolesta samanaikaisesti muiden osakkeenomistajien kanssa, hänen katsotaan Sijoitussopimuksen allekirjoituksella valtuuttaneen Edustajan puolestaan toteuttamaan kaikki tarvittavat sopimukset, äänestämään kaikkien asioiden puolesta, allekirjoittamaan osakkeenomistajien yksimielisiä päätöksiä ja ryhtymään muihin tarpeellisiin toimiin edellyttäen, että jos tällaiset sopimukset aiheuttaisivat sijoittajalle muista osakkeenomistajista kielteisesti poikkeavia olennaisia haitallisia velvoitteita, kyseiselle sopimukselle vaaditaan sijoittajan suostumus. Selvyyden vuoksi, uuden etuoikeutetun osakesarjan luomisen, jonka oikeudet ovat sijoittajan osakkeita paremmat, ei katsota aiheuttavan mitään haitallisia velvoitteita tai aiheuttavan sijoittajan oikeuksien epäedullista poikkeamista muiden osakkeenomistajien velvollisuuksista.

Osakkeiden hankinta sopimusrikkomuksessa

Jos sijoittaja rikkoo Sijoitussopimusta olennaisesti eikä korjaa (sikäli, kun rikkomus Yhtiön arvion mukaan on korjattavissa) kyseistä rikkomusta 30 päivän kuluessa saatuaan kirjallisen ilmoituksen Yhtiöltä, sijoittaja on velvollinen viipymättä myymään osan tai kaikki Osakkeensa ja Osakeinstrumenttinsa Yhtiön esittämän kehotuksen mukaisesti. Osakkeet ja Osakeinstrumentit myydään Yhtiölle tai muille osakkeenomistajille Yhtiön määrittelemällä tavalla. Osakkeiden ja Osakeinstrumenttien hinta on alempi seuraavista: (i) niiden alkuperäinen hankintahinta tai (ii) 70 % niiden käyvästä markkinahinnasta (fair market value). Olennaiseksi sopimusrikkomukseksi katsotaan muun muassa Sijoitussopimuksen mukaisten Osakkeiden tai Osakeinstrumenttien Siirtoon liittyvien velvoitteiden rikkominen.

Mikäli sijoittaja ei ryhdy sopimusrikkomustilanteessa Yhtiön näin vaatiessa aktiivisiin toimiin Osakkeiden ja Osakeinstrumenttiansa myymiseksi Yhtiölle tai muille osakkeenomistajille Yhtiön esittämän kirjallisen vaatimuksen mukaisesti, antaa sijoittaja tällaisten tilanteiden varalta Sijoitussopimuksen allekirjoituksella Edustajalle valtuutuksen allekirjoittaa Osakkeidensa ja Osakeinstrumenttiansa ostoa ja myyntiä koskeva sopimus sijoittajan puolesta ja tallettamaan tarvittaessa Osakkeiden ja Osakeinstrumenttien myynnistä saatava kauppahinta Yhtiölle erikseen avattavalle tilille odottamaan edelleen siirtoa sijoittajalle. Siirto toteutetaan välittömästi, kun Yhtiö saa käyttöönsä sijoittajan tilitiedot.

Sijoittajan katsotaan rikkoneen Sijoitussopimusta olennaisesti myös tilanteessa, jossa sijoittaja tai sen tosiasiallinen edunsaaja on asetettu kansainväliselle, ulkomaiselle tai kansalliselle pakotelistalle. Sijoitussopimuksessa kansainvälisellä pakotteella tarkoitetaan Suomen valtion, Yhdistyneiden Kansakuntien (YK), Euroopan Unionin, Amerikan Yhdysvaltojen ja Yhdistyneiden Kuningaskuntien (UK) taikka näiden toimivaltaisten viranomaisten tai toimielinten asettamaa, hallinnoimaa, hyväksymää tai toimeenpanemaa pakotetta, taloudellista sanktiota, vienti- tai tuontikieltoa, kauppasaartoa tai muuta rajoittavaa toimenpidettä. Tällaisissa tapauksissa, jos Osakkeiden ja Osakeinstrumenttien myynti ja osto, vastikkeen suorittaminen tai muu varojen saataville asettaminen ei ole lain, asetusten

	tai viranomaismääräysten sallimaa tai muuten kohtuudella mahdollista, Yhtiö voi mitätöidä kyseisen sijoittajan Osakkeet ja Osakeinstrumentit.
Tarjottavien arvopaperien kokonaismäärä	Tarjottavien arvopapereiden kokonaismäärä on 79.210 Antiosaketta. Yhtiön hallitus on 9.9.2026 päättänyt Osakeannista 9.9.2026 ylimääräiseltä yhtiökokoukselta saamansa valtuutuksen perusteella.
Merkintähinta ja sen määrittämisen perusteet	101,00 euroa Antiosakkeelta. Merkintähinta perustuu Yhtiön kokonaisarvioon aikaisemmista osakeantihinnoista, saavutetusta kehityksestä ja kasvupotentiaalista. Merkintähinta kirjataan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Merkintähinnan määrittämisessä on otettu huomioon erityisesti seuraavat tekijät: • Yhtiön osakkeita merkittiin 89 eurolla vuosina 2023 ja 2024 sekä 98 eurolla elokuun 2025 osakeannissa. Nykyinen merkintähinta on 3,1 prosenttia korkeampi. Korotus vastaa saavutettua teknologista ja operatiivista edistymistä. • Yhtiö investoi noin 22 miljoonaa euroa Kokkolan metaaninhajotuslaitokseen (HDP) ja otti sen käyttöön loppuvuonna 2025. Laitos toimii teollisena teknologiakeskuksena metaaninhajotusteknologian kaupallistamiselle, erityisesti vähähiilisen vedyn energiakäyttöön tähtäävissä hankkeissa. Lisäksi laitoksella kehitetään hiilimateriaaleja, tuotetaan asiakasnäytteitä ja toteutetaan asiakasvalidointeja. HDP toimii tulevien asiakaslaitosten teknisenä mallina. • Yhtiö suunnittelee HDP:n yhteyteen noin 50 miljoonan euron investointia Hycamiten hiilenjalostuslaitokseen (HCR). HCR toimii hiilituotteiden teollisen mittakaavan kehitys- ja validointikeskuksena. Laitoksella jalostetaan HDP:n tuottamaa grafiittista hiiltä, tuotetaan asiakaskohtaisia näyte- ja validointieriä sekä todennetaan tuotteiden laatu. Alkuvaiheessa Yhtiö myy laitoksen valmistamia hiilituotteita. Pidemmällä aikavälillä painopiste siirtyy teknologian ja tuotantoratkaisujen kaupallistamiseen. • Riippumattomissa puolikennotesteissä Yhtiön akkugrafiitin keskimääräinen ominaiskapasiteetti ylitti vertailumateriaalit noin neljällä prosentilla. Tulos tukee materiaalin soveltuvuutta akkuteollisuuden raaka-aineeksi. Yhtiön pitkän aikavälin suunnitelmaan kuuluu suuren mittakaavan eurooppalainen hiilenjalostustehdas (European Graphite Factory, EGF). Yhtiö suunnittelee käynnistävänsä FORCE-projektin, joka kokoaa sijoittajia ja kumppaneita EGF:n suunnitteluun ja toteutukseen. EGF:n on tarkoitus jalostaa asiakaslaitoksissa syntyviä hiilimateriaaleja erityisesti akkulaatuiseksi grafiitiksi. EGF pohjautuu HCR:ssä todennettaviin teknologisiin ratkaisuihin, ja se on tarkoitus toteuttaa erillisen hankeyhtiön kautta. • Euroopan komissio on hyväksynyt HCR:n akkulaatuista grafiittia koskevan hankkeen EU:n kriittisiä raaka-aineita koskevan asetuksen mukaiseksi strategiseksi hankkeeksi. Asema tukee hankkeen lupamenettelyjä, rahoituksen valmistelua ja kaupallista uskottavuutta. • Yhtiön kaksituotemalli hajottaa metaanin vähähiiliseksi vedyksi ja kaupallisesti hyödynnettäviksi hiilimateriaaleiksi ilman reaktiovaiheen suoria hiilidioksidipäästöjä. Yhtiö valmistelee hankkeita kolmen suuren energiasektorin toimijan kanssa. Lisäksi Yhtiö on testannut ja validoinut hiilimateriaalejaan asiakaskohtaisissa sovelluksissa muun muassa akku-, rengas-, polymeeri-, teräs- ja rakennusmateriaaliteollisuudessa. • Yhtiön pääomakevyt liiketoimintamalli perustuu teknologiapakettien, lisenssien, katalyyttien ja palveluiden myyntiin. Asiakkaat ja hankeyhtiöt rahoittavat pääosan tulevista laitoksista. • Yhtiö on tähän mennessä saanut noin 62 miljoonaa euroa rahoitusta suomalaisilta ja kansainvälisiltä sijoittajilta. Omistajiin kuuluu kansainvälisiä teollisia sijoittajia, jotka tuovat Yhtiölle toimialaosamista ja kansainvälisiä verkostoja. Edellinen 7 M€:n osakeanti teollisille ammattisijoittajille toteutui vuonna 2025 98 euron osakekohtaisella hinnalla kun tässä Osakeannissa hinta on 101 euroa per osake.
Sijoittajalta veloitettavat kulut	Springvest Oyj:llä on oikeus periä sijoittajilta kolmen (3) prosentin suuruinen merkintäpalkkio 30.9.2026 kello 22.00 mennessä tehdyistä sijoituksista ja neljän (4) prosentin suuruinen merkintäpalkkio, mikäli merkintä tehdään 30.9.2026 kello 22.00 jälkeen Osakeannin loppuun saakka.
Merkintä- ja maksuehdot	Antiosakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Merkinnän tulee koskea vähintään 100 Antiosaketta. Tämän jälkeen sen määrä voi nousta 100 osakkeen välein. Merkintäaika alkaa 15.09.2026 ja päättyy 7.10.2026 ("Merkintäaika"). Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Merkintäaikaa tai keskeyttää se ylimerkintätilanteessa. Hallituksella on oikeus hyväksyä merkintöjä ja rekisteröidä merkittyjä Antiosakkeita kaupparekisteriin jo Merkintäajan kuluessa sen jälkeen, kun Osakeannin vähimmäismäärä (2.000.000 euroa) ("Vähimmäismäärä") on tullut täyteen.

	Antiosakkeiden merkintä tapahtuu allekirjoittamalla Sijoitussopimus ja maksamalla Merkintähinta viiden (5) päivän kuluessa siitä kun sijoittaja on allekirjoittanut Sijoitussopimuksen. Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää maksuaikaa. Yhtiöllä on oikeus hylätä sijoitus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty ja maksettu näiden ehtojen tai Järjestäjän antamien tarkempien ohjeiden mukaisesti. Tällaisessa tilanteessa maksettu Merkintähinta ja mahdollinen merkintäpalkkio palautetaan Sijoitussopimuksen allekirjoittaneelle sijoittajalle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Ylimerkintätilanteessa Yhtiön hallitus allokoii Antiosakkeet päättämällään tavalla lähtökohtaisesti Sijoitussopimusten allekirjoituspäivien mukaisessa järjestyksessä. Mikäli merkintä hylätään kokonaan tai osittain ylimerkintätilanteessa, maksettu Merkintähinta ja mahdollinen merkintäpalkkio hylätyn merkinnän osalta palautetaan merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi muuttaa tai peruuttaa paitsi jäljempänä kohdassa "Muut tarjouksen erityiset ehdot" mainitussa tapauksessa.
Merkintöjen hyväksyminen ja arvopaperien toimittaminen sijoittajille	Yhtiön hallitus hyväksyy merkinnät yhdessä tai useammassa erässä. Antiosakkeista ei anneta osakekirjoja Osakeannin yhteydessä. Sijoittaja sitoutuu Sijoitussopimuksen allekirjoittamisella olemaan vaatimatta osakekirjoja Antiosakkeista. Sijoittajalle toimitetaan viivytystä ote Yhtiön osakasluettelosta kyseisen sijoittajan Antiosakkeiden tultua rekisteröidyksi kaupparekisteriin.
Muut tarjouksen erityiset ehdot	Jos Osakeantiin liittyvää Sijoitusmuistiota täydennetään ennen Merkintäajan päättymistä sellaisen virheen, puutteen tai olennaisen uuden tiedon johdosta, jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle, on sijoittajilla, jotka ovat merkinneet Antiosakkeita ennen täydennyksen ilmoittamista sijoittajille ja joiden merkitsemiä Antiosakkeita ei ole merkitty kaupparekisteriin, oikeus peruuttaa merkintänsä viiden (5) pankkipäivän kuluessa siitä, kun täydennys on ilmoitettu sijoittajille. Yhtiö ilmoittaa mahdollisen merkinnän peruuttamiseen liittyvät toimenpiteet sijoittajalle sähköpostitse tai postitse samanaikaisesti mahdollisen Sijoitusmuistion täydentämisen kanssa. Mikäli merkintä peruutetaan, Merkintähinta ja mahdollinen merkintäpalkkio palautetaan sijoittajan merkinnän yhteydessä ilmoittamalle pankkitilille ilman korkoa.
Asiakasvarojen hallinnointia koskevat tiedot	Sijoittaja maksaa Merkintähinnan ja merkintäpalkkion Springvest Oyj:n erilliselle asiakasvaratilille ("Asiakasvaratili 1"). Tämän jälkeen Springvest Oyj siirtää merkintäpalkkiot toiselle asiakasvaratilille ("Asiakasvaratili 2"). Asiakasvaratili 1 yksilöidään sijoittajan ja Springvest Oyj:n välisessä asiakassopimuksessa ja merkintälomakkeessa. Asiakasvaratili 1 ja Asiakasvaratili 2 on tarkoitettu ainoastaan Osakeannin Merkintähintojen ja merkintäpalkkioiden hallinnointiin. Springvest Oyj:llä on oikeus siirtää Yhtiölle Merkintähintoja Asiakasvaratili 1:ltä, kun Asiakasvaratili 1:llä olevat Merkintähinnat ovat vähintään 2.000.000 euroa. Springvest Oyj:llä on oikeus siirtää merkintäpalkkiot Asiakasvaratili 2:lta Springvest Oyj:n tilille, kun vähintään Vähimmäismäärä on saavutettu ja siirretty Yhtiön tilille. Osakeannin päätyttyä kaikki siirtämättä olevat Merkintähinnat siirretään Asiakasvaratili 1:ltä Yhtiön tilille ja siirtämättä olevat merkintäpalkkiot Asiakasvaratili 2:lta Springvest Oyj:n tilille edellyttäen, että Osakeannin Vähimmäismäärä on saavutettu ja Merkintäaika on päättynyt tai Osakeanti on merkitty täysimääräisesti. Mikäli Osakeannin Vähimmäismäärää ei saavuteta, Springvest Oyj palauttaa Merkintähinnan ja merkintäpalkkion Asiakasvaratili 1:ltä ja Asiakasvaratili 2:lta sijoittajalle viivytystä.
Arvopaperista mahdollisesti perittävä lähdevero ja selvitys siitä, huolehtiiko liikkeeseenlaskija lähdeveron perimisestä	Yhtiö on velvollinen perimään lähdeveron osingon maksamisen yhteydessä, kun Yhtiö maksaa osinkoa Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle sijoittajalle. Tällä hetkellä Suomessa lähdeveron määrä on 20 prosenttia, kun tulonsaaja on rajoitetusti verovelvollinen yhteisö ja 30 prosenttia kaikille muille rajoitetusti verovelvollisille tulonsaajille, ellei soveltuvassa verosopimuksessa toisin määrätä. Lähdeveroa ei peritä Yhtiön maksamista osingoista, jotka maksetaan niin kutsutun emo-tytäryhtiödirektiivin (2011/96/EU) 2 artiklassa tarkoitetulle Euroopan unionin jäsenvaltiossa sijaitsevalle yhtiölle, joka välittömästi omistaa vähintään 10 prosenttia Yhtiön osakepääomasta. Lähdeveroa ei peritä Yhtiön maksamista osingoista, jotka maksetaan Suomessa rajoitetusti vero- velvolliselle yhteisölle, jos (i) osingonsaajan kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) Suomen ja osingonsaajan asuinvaltion välillä on järjestetty veroasioita koskeva tietojenvaihto; (iii) osingon- saaja vastaa Suomen verolainsäädännössä tarkoitettua suomalaista yhteisöä; (iv) osinko olisi kokonaan verovapaa vastaavalle suomalaiselle yhteisölle maksettuna; ja (v) osingonsaaja näyttää, että maksettua lähdeveroa ei tosiasiaa voida kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajan asuin- valtiossa. Edellä mainitun rajoittamatta sovellettava lähdeverokanta on tällä hetkellä tietyin edellytyksin 15 prosenttia rajoitetusti verovelvollisen yhteisön saamaan osinkoon, jos Yhtiön osakkeet kuuluvat osingonsaajan sijoitusomaisuuteen. Sovellettavasta verosopimuksesta riippuen sovellettava lähdevero voi olla myös alempi kuin 15 prosenttia.

	Rajoitetusti verovelvollisen tulonsaajan yksilöimisvelvollisuudesta on säädetty poikkeus hallintarekisteriosinkojen osalta. Tällöin, jos osingonsaaja asuu verosopimusvaltiossa, osingosta peritään lähdeveroa aina vähintään 15 prosenttia tai kussakin tilanteessa verosopimuksen edellyttämä tätä suurempi määrä. Osingonsaaja voi ennen suorituksen maksamista esittää maksajalle selvityksen kotipaikastaan ja muista verosopimuksen soveltamisen edellytyksistä, jolloin hän voi, tiettyjen edellytysten täytyessä, saada hallintarekisteröidylle osakkeelle maksettavan osingon sovellettavan verosopimuksen mukaisella alemmalla lähdeveroprosentilla. Mikäli edellytykset eivät täyty, hallintarekisteröidylle osakkeille maksettavista osingoista peritään 30 prosentin lähdevero. Yhtiö perii lähdeveron voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.
--	---