MAINOS

We are

SOLWERS

Kumppani kestävässä suunnittelussa

Sijoita Solwersin First North -listautumisannissa 7.–16.6.2021

Markkinointiesite. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä EU:n kasvuesite. Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat Solwers Oyj:n julkaisemaan Esitteeseen, joka on saatavilla yhtiön verkkosivuilta www.solwers.fi/ipo ja merkintäpaikan verkkosivuilta www.nordnet.fi/fi/solwers

Haluamme olla asiakkaillemme paras kumppani elinympäristöjen luovassa ja kestävässä suunnittelussa.

Asiantuntijoidemme laajaa osaamista ja kokemusta yhdistelemällä luomme yksilöllisiä ja oivaltavia ratkaisuja rakennetun ympäristön parhaaksi. Digitalisaatio ja kiertotalous ovat teemoja strategiassamme. Yli 400 ammattilaistamme ovat monipuolisia osaajia, joita intohimo ja tekemisen palo vievät eteenpäin.

We are
SOLWERS

Hallituksen puheenjohtajan ja toimitusjohtajan tervehdykset

Solwersin toiminta nykyisessä muodossa alkoi vuonna 2017, kun Solwers osti Finnmap Infra Oy:n enemmistön. Olemme toteuttaneet strategiaamme määrätietoisesti toimintahistoriamme alusta lähtien ja yhtiömme on kasvanut kannattavasti sekä Suomessa että Ruotsissa. Haluamme jatkaa kasvuamme ja laajentumistamme. Ainutlaatuinen liiketoimintamallimme sekä markkinatrendit, kuten maanpäällisen ja maanalaisen infrastruktuurin rakentaminen, vastuulliset kiertotaloushankkeet ja EU:n tiukentuvat energiatehokkuusmääräykset, tukevat liiketoimintamme orgaanista kasvua. Pohjoismaiden ja Baltian konsolidoituva markkina puolestaan tarjoaa mahdollisuuksia strategiamme mukaisille yritysostoille. Listautuminen tukisi yritysostoihin painottuvan kasvustrategiamme toteuttamista.

Leif Sebbas, hallituksen puheenjohtaja

Me Solwersilla tarjoamme asiakkaillemme ainutlaatuisen yhdistelmän alan parasta osaamista, joka tuottaa lisäarvoa koko rakentamisen arvoketjuun. Pyrimme kehittämään ja luomaan asiakkaillemme parhaita ratkaisuja oppimalla erilaisista näkemyksistä, menetelmistä ja asiantuntemuksesta. Tällä hetkellä konsernimme koostuu 19 oman toimialansa arvostetusta yhtiöstä. Käymme jatkuvaa vuoropuhelua potentiaalisten yritysostokohteiden kanssa, sillä jokainen yritysosto tarjoaa meille strategisesti uutta osaamista, laajentaa tarjoamaamme ja kasvattaa myös asiakaskuntaamme. Olemme omistamillemme yhtiöille kumppani, joka mahdollistaa niiden kehittymisen oman alansa johtaviksi asiantuntijoiksi. Tukemalla yhtiöidemme toiminnan kehittämistä tarjoamme myös pohjan jatkuvalle orgaaniselle kasvulle.

Stefan Nyström, toimitusjohtaja

First North -listautumisanti

Listautumisannilla on tarkoitus luoda edellytykset Solwersin First North -listautumiselle ja mahdollistaa yhtiön strategian mukainen kasvu ja toiminnan laajentaminen. Yhtiö odottaa, että First North -listautuminen avaa yhtiölle uuden kanavan oman pääoman ehtoisen rahoituksen hankintaan sekä Suomesta että ulkomailta, luo tarjottaville osakkeille likviditeetin ja kehittää yhtiön yleistä tunnettavuutta ja mainetta potentiaalisten asiakkaiden, kumppaneiden ja sijoittajien keskuudessa. Listautumisannin tarkoituksena on myös vahvistaa yhtiön pääomarakennetta, laajentaa yhtiön omistajapohjaa sekä mahdollistaa yhtiön osakkeiden käyttö listautumisen jälkeen tehokkaammin maksuvälineenä yrityskaupoissa ja henkilöstön sitouttamisen välineenä.

Solwers pyrkii keräämään osakeannilla noin 9,0 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla merkittäväksi alustavasti enintään 1 200 000 yhtiön uutta osaketta. Osakeannilla kerättävät varat on tarkoitus käyttää pääasiassa uusien yritysostojen rahoittamiseen.

Lisäksi yhtiön nykyinen osakkeenomistaja Finnmap Engineering Oy tarjoaa osakemyynnissä ostettavaksi alustavasti enintään 400 000 yhtiön olemassa olevaa osaketta.

Listautumisanti koostuu yleisö-, henkilöstö- ja instituutioannista. Tarjottavat osakkeet vastaavat noin 22,0 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen listautumisantia ja enintään noin 18,9 prosenttia listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki uudet osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen ja myyjä myy enimmäismäärän myyntiosakkeita.

Ankkurisijoittajat

Joensuun Kauppa ja Kone Oy, Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka, Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään listautumisannissa tarjottavia osakkeita tietyin tavanomaisin edellytyksin. Joensuun Kauppa ja Kone Oy, Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka ja Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään listautumisannissa 133 333 tarjottavaa osaketta. Lisäksi Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma on sitoutunut merkitsemään listautumisannissa yhteensä enintään 381 922 tarjottavaa osaketta siten, että sen omistusosuus yhtiössä ei ylitä 4,5 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista listautumisannin jälkeen.

Yleisöanti

Merkintäohjeet
Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 300 000 tarjottavaa osaketta yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöannissa tarjottavien osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Tarjottavia osakkeita voidaan siirtää yleisö-, instituutio- ja henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa tarjottavien osakkeiden kysynnän jakautumisesta yleisö-, instituutio- ja henkilöstöannin välillä.

Merkintähinta
7,50 euroa/osake

Merkintämäärä yleisöannissa
100–14 999 osaketta

Merkintäpaikka
- Yleisöannin merkintäpaikkana kaikkien tilinhoitajapankkien asiakkaille toimii Nordnet: Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fi/solwers.
  - Sitoumuksen tekeminen osakesäästötilille onnistuu Nordnetin kautta vain Nordnetissa olevalle osakesäästötilille tehtynä.
  - Merkintä voidaan tehdä verkkopalvelussa Nordnetin sekä Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla.

Tutustu huolellisesti Finanssivalvonnan hyväksymään EU:n kasvuesitteeseen ja annin ehtoihin osoitteessa www.solwers.fi/ipo. Listautumisannin ehdot löytyvät kokonaisuudessaan myös tämän markkinointiesitteen sivulta 33.

Tärkeitä päivämääriä

7.6.2021 ..... Listautumisannin merkintäaika alkaa

14.6.2021 ..... Listautumisanti voidaan keskeyttää aikaisintaan

16.6.2021 klo 16.00 ..... Yleisöannin merkintäaika päättyy

17.6.2021 (arvio) ..... Listautumisannin lopputulosta koskeva yhtiötiedote julkistetaan

21.6.2021 (arvio) ..... Yleisöannissa annetut osakkeet kirjataan hyväksytyn merkintäsitoumuksen antaneiden sijoittajien arvo-osuustileille

22.6.2021 (arvio) ..... Osakkeiden kaupankäynti First Northissa alkaa kaupankäyntitunnuksella SOLWER

Suunnittelemme yksilöllisiä ja kestäviä elinympäristöjä

Solwers on kasvuhakuinen, yksilöllisiä ja kestäviä elinympäristöjä suunnittelevien asiantuntijayritysten muodostama konserni. Solwers hyödyntää aktiivisesti toimialan konsolidaatiokehitystä, ja sen liiketoimintamalli on ainutlaatuinen: ostetut yhtiöt jatkavat toimintaansa omalla identiteetillään ja itsenäisesti sekä hyödyntävät konserniyhteistyön tarjoamia mahdollisuuksia. Toimimme kasvualustana omistamillemme yhtiöille, tuemme niiden kasvua ja haastamme rakennetun ympäristön konsultointialan perinteisiä käytäntöjä. Yhdistämme yhtiöidemme tehokkuuden, yrittäjyyskulttuurin ja joustavuuden suuremman ryhmän resursseihin ja visioon.

Tarjoamme suunnittelu- ja projektinhallintapalveluita laajasti 19 yhtiömme kautta ja työllistämme yli 400 alansa arvostettua ammattilaista Suomessa ja Ruotsissa. Yhtiömme ovat erikoistuneet arkkitehtuurin, teknisen konsultoinnin, ympäristövaikutusten valvonnan, projektinjohtamisen ja -valvonnan, kiertotalouden ja digitaalisten ratkaisujen tarjoamiseen, ja ne ovat saavuttaneet vakiintuneen aseman asiakkaidensa keskuudessa.

Toimintamme alkoi vuonna 2017, kun Solwers osti Finnmap Infra Oy:n. Yhtiömme on kasvanut nopeasti sekä yritysostoilla että orgaanisesti Suomessa ja Ruotsissa.

Avainlukuja 2020

Liikevaihto	Pro forma -liikevaihto[1)]	EBITA	Pro forma -EBITA[1)]	Henkilöstön määrä
32,6	**42,3**	**4,4**	**5,4**	**371**
miljoonaa euroa	miljoonaa euroa	miljoonaa euroa	miljoonaa euroa	31.12.2020

[1] Pro forma -tiedot on laskettu siten, että kaikki tilikauden aikana hankitut yritykset olisi yhdistelty konsernitilinpäätökseen tilikauden alusta.

Haluamme on olla asiakkaillemme ensisijainen kumppani uusien elinympäristöjen luovassa ja kestävässä suunnittelussa.

Historia

Vuonna 2017 perustetun Solwersin liiketoiminta on lähtöisin kaupunkikehityksestä. Hallituksen puheenjohtaja Leif Sebbas ja toimitusjohtaja Stefan Nyström ovat toimineet yhtiössä sen perustamisesta lähtien ja heillä molemmilla on yli 25 vuoden kokemus teknisestä konsultoinnista. Sebbas on ollut mukana ostajan puolella lukuisissa toimialan yrityskaupoissa ja niiden jälkeisessä integraatiossa. Hän on ollut ensimmäisen Solwers-yhtiön, Finnmap Infra Oy:n omistaja ja hallituksen jäsen yli 20 vuotta.

Tekninen konsultointi on aiemmin ollut hyvin konservatiivista liiketoimintaa, ja sovelletut työmallit ovat olleet perinteisiä. Sebbas ja Nyström ovat vuosien varrella kokeneet liiketoiminnan murroksen digitalisaation ja automaation myötä. He ovat poimineet uriensa eri vaiheista yhteen parhaat ideat ja käytännöt Solwersiin ja haluavat johtaa liiketoimintaa haastaen olemassa olevia tapoja ja rakenteita.

Kasvua yritysostoin

Konserni on kasvanut yritysostoin, ja konsernissa on tällä hetkellä 19 operatiivista yhtiötä.

Vuonna 2017 uuteen konserniin liittyi ensimmäisenä infrastruktuurin ja projektinhallinnan alalla toimiva Finnmap Infra Oy. Sitä seurasivat Kalliosuunnittelu Oy Rockplan Ltd, jonka infra-alan osaamista tarvitaan esimerkiksi metrotunneleita, pysäköintitaloja ja muita maanalaisia rakenteita suunniteltaessa. Samana vuonna konserniin liittyivät myös kaksi riskianalyyseihin ja ympäristön seurantaan erikoistunutta kalliotekniikka-alan yritystä Kalliotekniikka Consulting Engineers Oy ja Insinööritoimisto Varsinais-Suomen Kalliotekniikka Oy, digitaalisia taloushallinnon palveluja tarjoava Accado Oy Ab sekä siltasuunnitteluun ja korjausrakentamiseen erikoistunut Insinööritoimisto Pontek Oy.

Vuonna 2018 yritysostot jatkuivat arkkitehtitoimisto Arkkitehdit Davidsson Tarkela Oy:n, arkkitehti- ja rakennesuunnitteluyritys Oy Polyplan Ab:n sekä uudis- ja korjausrakennussuunnitteluyritys Contria Oy:n ja digitaalisia ratkaisuja tarjoavan Taitotekniikka Oy:n hankinnoilla.

Vuoden 2019 uusia yrityksiä olivat LVI- ja akustiikkasuunnittelua tarjoava Insinööritoimisto W. Zenner Oy, ruotsalaiset arkkitehtitoimisto Dreem AB ja taloushallinnon palveluja tarjoava KAM Redovisning AB.

Tilikauden 2020 aikana mukaan liittyivät ruotsalainen teollisuudelle ja infrastruktuurille projektinjohtopalveluja ja suunnittelua tarjoava Licab AB ja passiivitaloratkaisuja tarjoava Enerwex AB sekä Suomesta geologian ja geotekniikan erikoisosaaja Geounion Oy.

Vuoden 2021 aikana konserniin ovat liittyneet rakennuttamiseen ja valvontaan keskittynyt Inmeco Oy Rakennuskonsultit sekä LVI-suunnitteluun erikoistunut LVI-insinööritoimisto Meskanen Oy.

2017 7

Finnmap Infra, ROCKPLAN, ROCKPLAN SWEDEN, KALLIOTEKNIIKKA CONSULTING ENGINEERS OY, INSINÖÖRITOIMISTO VARSINAIS-SUOMEN KALLIOTEKNIIKKA OY, ACCADO, PONTEK oy

2018 4

POLYPLAN, aDT Arkkitehdit Davidsson Tarkela Oy, CONTRIA, taitotekniikka

2019 3

Zenner, DREEM, KAM REDOVISNING AB

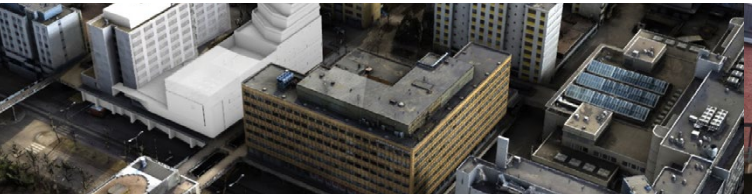
2020 3

Licab, ENERWEX, GeoUnion Oy

2021 2

INMECO RAKENNUSKONSULTIT, LVI-INSINÖÖRITOIMISTO MESKANEN

Tarkoituksena jatkaa yritysostoja listautumisen jälkeen.



Missio ja visio

Missionamme on luoda yksilöllisiä ja oivaltavia ratkaisuja elinympäristöihin. Pyrimme kehittämään ja luomaan asiakkaillemme parhaita ratkaisuja oppimalla erilaisista näkemyksistä, menetelmistä ja asiantuntemuksesta sekä kunnioittamalla niitä.

Visiomme on olla asiakkaillemme ensisijainen kumppani uusien elinympäristöjen luovassa ja kestävässä suunnittelussa. Monipuolinen konserniosaamisemme mahdollistaa innovatiiviset ja laaja-alaiset ratkaisut asiakkaillemme.

Strategiset vahvuudet

Pohjoismaiden ja Baltian konsolidoituvalla markkinalla on paljon potentiaalisia yritysostokohteita ja markkina tarjoaa hyvät lähtökohdat yhtiömme laajentumiselle.

Ainutlaatuisessa liiketoimintamallissamme ostetut yhtiöt jatkavat toimintaansa omalla identiteetillään ja itsenäisesti sekä hyödyntävät konserniyhteistyön tarjoamia mahdollisuuksia.

Laskutusasteemme oli yli 85 prosenttia vuonna 2020.[1)]

Toimimme kasvualustana yhtiöillemme, joilla on sekä halua että asiantuntemusta suunnitella kestäviä elinympäristöjä.

Solwersin johdon näkemyksen mukaan yritysostostrategiamme on tehokas, menestyksekäs ja jatkuva.

- Sitä tukevat vahva kassavirta, vakaa pääomarakenne, osakeannista saatavat varat sekä olemassa olevat rahoitusjärjestelyt.
- Jokainen hankinta laajentaa asiakaskuntaamme ja avaa uusia kanavia muiden Solwers-yhtiöiden palveluiden myynnille.

Meillä on näytöt kannattavasta kasvusta (vuoden 2020 EBIT-marginaali ylitti 10 prosenttia).

- Vahva vuosittainen epäorgaaninen kasvu ja alhaiset integraatiokustannukset.
- Koronapandemiasta huolimatta noin 3 prosentin orgaaninen kasvu tilikaudella 2020.
- Tehokkaaksi organisoitu konsernihallinto, jolla minimoidaan yleiskustannukset.

Kasvustrategiaamme toteuttaa ammattitaitoinen henkilöstö ja kokenut johto.

[1)] Luku ei sisällä Taitotekniikka Oy:n, Kalliotekniikka Consulting Engineers Oy:n tai Geounion Oy:n lukuja, sillä laskutusaste ei ole näiden yhtiöiden kohdalla soveltuva mittari.

Tavoitteenamme on jatkaa kasvua ja laajentumista Pohjoismaissa ja laajentua Baltiaan

Kasvustrategiamme perustuu
- yritysostoihin
- orgaaniseen kasvuun
- konsernin houkuttelevuuteen hyvänä työnantajana eri alojen ammattilaisille sekä osaamisen jatkuvaan kehittämiseen.

Tavoitteenamme on tasapainottaa tulonlähteitämme niin, että liikevaihdostamme noin 50 prosenttia tulisi julkisista ja infrastruktuurihankkeista ja loppuosa muista palveluista.

Taloudelliset tavoitteet ja osinkopolitiikka

Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet:

- **Kasvu:** yli 20 prosentin liikevaihdon kasvu (12 kuukauden)
- **Kannattavuus:** yli 12 prosentin EBITA-%
- **Omavaraisuusaste:** yli 40 prosentin omavaraisuusaste

Osingonjakopolitiikka

Solwersin osinkopolitiikkana on jakaa osinkoa 20–40 prosenttia tilikauden voitosta.

Näkymät

Solwers-yhtiöiden tilauskanta on tällä hetkellä keskimäärin hyvällä tasolla. Muutama suurempi projekti on kuitenkin päättymässä, ja näiden projektien korvaaminen uusilla saattaa kestää ja vaikuttaa tulokseemme tilapäisesti.

Mikäli koronapandemia saadaan taltutettua, yhtiömme johdon näkemyksen mukaan Solwersin näkymät vuodelle 2021 ovat hyvät, sillä infrastruktuurin suunnittelupalvelujen kysyntä Suomessa ja Ruotsissa on tällä hetkellä vahvaa ja kaivosteollisuuden suurinvestoinnit Pohjois-Ruotsissa lisäävät paikallista kysyntää kaikilla suunnittelusektoreilla, kuten teollisuus- ja infrasuunnittelussa. Myös kaupungistuminen, korjausvelan määrä, vastuullisuus ja digitalisaatio tukevat Solwers-yhtiöiden palveluiden kysyntää. Yksityisellä sektorilla kysynnän arvioidaan pysyvän vuoden 2020 tasolla.

Listautumisesta aiheutuvat yhteensä noin 0,6 miljoonan euron kertaluontoiset kustannukset rasittavat jonkin verran vuoden 2021 tulosta.

Konsernin laajentamista aiotaan jatkaa yritysostoin myös vuonna 2021.

Muun muassa koronapandemia ja sen mahdolliset seuraukset ovat tehneet markkinakehityksen ennustamisen entistä epävarmemmaksi. Koronapandemian jatkuminen voi vaikuttaa liiketoimintamme haitallisesti.

Investointien määrä vaihtelee vuodesta toiseen ja eri tavoin eri sektoreilla. Investointien määrä sekä julkisella että yksityisellä sektorilla vaikuttaa koko suunnittelualan työllisyyteen ja kannattavuuteen ja siten myös Solwersiin.

Strategiset yritysostot

Yritysostot arkkitehti-, suunnittelu-, projektinjohto- ja digitaalisten palvelujen alalla on yksi strategiamme kulmakivistä. Käymme jatkuvaa vuoropuhelua potentiaalisten yritysostokohteiden kanssa, ja jokainen yritysosto tarjoaa meille strategisesti uutta osaamista, laajentaa tarjoamaamme, kasvattaa asiakaskuntaamme ja avaa uusia asiakkuuksia. Tällä hetkellä yritysostokohteidemme osaaminen painottuu infrastruktuurin kehittämiseen, julkisiin hankkeisiin ja energiatekniikkaan. Ostoprosessi kestää tyypillisesti aiesopimuksen allekirjoittamisesta kahdesta kuuteen kuukautta.

Yritysostokohteidemme toimivat pääsääntöisesti alhaisen suhdanneherkkyyden aloilla. Yhtiöt ovat kannattavia ja niiden EBIT-marginaali on pääsääntöisesti yli 10 prosenttia.

Pyrimme pienentämään yritysostoihin liittyviä riskejä tarkastamalla kaikki ostokohteet. Vähennämme kauppahintaan liittyvää riskiä ostokohteen perusteellisella arvonmäärityksellä ja hyödyntämällä kauppahinnan määrityksessä ostokohteen tuloskehitykseen sidottua lisäkauppahintamekanismia. Lisäksi pyrimme sitouttamaan avainhenkilöt yhtiömme palvelukseen siten, että yritysostosta aiheutuu ostetun yhtiön toiminnalle mahdollisimman vähän haittaa.

Tarkoituksenamme on käyttää osakeannista saatavat varat pääasiassa uusien yritysostojen rahoittamiseen. Kasvutavoitteiden toteutuessa myös nykyistä suuremmat yritysostot ovat tulevaisuudessa mahdollisia.

Sovimme yhtiön kanssa tulevasta johtamismallista ja organisaatiosta, jotta yhtiön kehitys ja orgaaninen kasvu olisi mahdollisimman sujuvaa. Solwers-yhtiöillämme on usein aiempaa kokemusta yhteistoiminnasta ostettujen yhtiöiden kanssa, mikä sujuvoittaa niiden siirtymistä konserniimme.

Ostetut yhtiöt ovat tunnettuja ja hyvämaineisia toimijoita, joilla on vahvaa oman alansa erikoisosaamista. Yritysostot parantavat siten kykyämme osallistua erikoisosaamista edellyttäviin hankkeisiin.

Vuoden 2021 aikana toteutetut yritysostot

Inmeco Oy Rakennuskonsultit, maaliskuu 2021
Inmeco Oy Rakennuskonsultit on perustettu 1987, ja yhtiö toimii Jyväskylässä ja Seinäjoella. Ydinosaaminen keskittyy rakennuttamiseen ja valvontaan, ja asiantuntemusta edustavat muun muassa lämpökuvaukset sekä tiiveysmittaukset, joilla parannetaan energiatehokkuutta ja sisäilman laatua. Inmecon hankinta tukee Solwersin kasvua vahvistaen tarjontaa projektijohtamisen alueella.

Henkilöstön määrä: 13 Liikevaihto: reilut 1 MEUR

LVI-insinööritoimisto Meskanen Oy, toukokuu 2021
LVI-insinööritoimisto Meskanen Oy on perustettu vuonna 2016, sen kotipaikka on Oulu ja pääasiallinen toimiala LVI-suunnittelu. Hankinta tukee Solwersin strategiaa täydentäen konsernin osaamista teknisessä LVI-suunnittelussa.

Henkilöstön määrä: 10 Liikevaihto: noin 1 MEUR

Tuki orgaaniselle kasvulle

Orgaanisen kasvun osalta kaupungistuminen megatrendinä lisää infrastruktuurin maanpäällistä ja maanalaista rakentamista. Vastuullisuuden korostuminen toiminnassamme, uudet kiertotaloushankkeet ja EU:n tiukentuvat energiatehokkuusmääräykset tukevat liiketoimintamme kasvua. Lisäksi yhteiskunnan korjausvelka avaa uusia liiketoimintamahdollisuuksia, joiden toteuttamiseen kustannustehokkuuteen perustuva strategiamme ja liiketoimintamallimme soveltuvat hyvin.

Solwers on omistajana sitoutunut ja haluamme mahdollistaa yhtiöidemme kehittymisen oman alansa johtaviksi asiantuntijoiksi. Tukemalla yhtiöidemme toiminnan kehittämistä tarjoamme myös pohjan jatkuvalle orgaaniselle kasvulle.

Tavoitteenamme on kehittää ja ylläpitää Solwers-yhtiöiden erilaisia kulttuureja, jotka saavat työntekijämme viihtymään työssään, edistävät innovointia ja luovuutta sekä antavat henkilöstön oppia ja kehittää taitojaan oman alansa osaajien kanssa hallittavan kokoisissa työyhteisöissä. Kehitämme osaamista muun muassa yhteisten digitaalisten palvelujen ja kiertotaloushankkeiden kautta. Konsernin yhteiset taloushallintopalvelut ja järjestelmät mahdollistavat Solwers-yhtiöiden keskittymisen ydinosaamiseensa ja asiakastyöhön.

Tarjoamme puitteet kehittymiselle ja kasvulle.

Ainutlaatuinen liiketoimintamalli

Toimintamallissamme ostetut yhtiöt jatkavat toimintaansa konsernissamme omalla nimellään identiteettinsä säilyttäen. Integraatiokustannukset säilyvät alhaisina, sillä emme integroi yhtiöiden liiketoimintaprosesseja Solwersiin täysimääräisesti vaan ainoastaan tarpeelliseksi katsottavassa määrin taloushallinnon ja ICT-järjestelmien osalta.

Tarjoamme ostettaville yhtiöille tukipalveluja ja synergiaetuja sekä samanaikaisesti mahdollisuuden toimia varsin itsenäisesti, ketterästi ja tehokkaasti omassa hallittavan kokoisessa työyhteisöissä. Yhtiöillämme säilyy vapaus tehdä päätöksiä ja toimia lähellä asiakkaitaan. Toisaalta yhtiömme ovat vastuussa yhdessä asetettujen tavoitteiden saavuttamisesta.

Toimintamallimme ansiosta pystymme ostamaan kilpailukykyisesti yhtiöitä, jotka haluavat säilyttää brändinsä, liiketoiminallisen itsenäisyytensä ja yrityskulttuurinsa.

Osaava henkilöstö laadukkaan toiminnan perustana

Henkilöstömme on strateginen voimavaramme. Pyrkimyksenämme on työllistää ammattitaitoisia ja intohimoisia asiantuntijoita ja antaa heidän keskittyä siihen, minkä he osaavat parhaiten. Tavoitteenamme on ylläpitää ja kehittää yrityskulttuuria, joka houkuttelee erilaisia osaajia alalle ja motivoi ja innostaa heitä. Työntekijämme viihtyvät työssään ja tarjoamme heille mahdollisuuden kehittää omaa erikoisosaamistaan hallittavan kokoisissa työyhteisöissä. Taustalla oleva konsernirakenteemme tarjoaa myös polun urakehitykselle.

Sloganimme ”We are Solwers” tuo Solwers-yhtiöt yhteen ja heijastaa yhdessä tekemisen kulttuuriamme sekä kykyämme ratkaista asiakkaiden ongelmat.

Työtä ohjaavat yhteiset arvomme:

Intohimo:
Jatkuva kehittäminen vaatii intohimoa ja vahvaa sitoutumista. Tekemisen palo vie meitä eteenpäin.

Monimuotoisuus:
Vahvuutenamme on olla moniääninen. Yhdessä olemme enemmän.

Avoimuus:
Toimintamme on avointa ja läpinäkyvää. Olemme aina uteliaita ja avoimia uusille ideoille.

Asiakkaamme

Asiakaskuntamme on laaja ja se koostuu sekä julkisista organisaatioista että yksityisistä yrityksistä tai toimijoista, kuten rakennus- ja kiinteistöyhtiöistä Suomessa ja Ruotsissa. Uudet yritysostot kasvattavat koko konsernimme asiakasrajapintaa. Vuonna 2020 liikevaihdosta arviolta yli 50 prosenttia tuli julkiselta sektorilta, pääosin infrastruktuuriprojekteista. Tällä hetkellä Solwers-yhtiöillämme on yli sata julkisiin hankintoihin liittyvää puitesopimusta asiakkaidensa kanssa.

Vahvuuksiamme ovat paikallinen läsnäolo, vakiintuneet ja pitkäaikaiset asiakassuhteet ja hyvä markkinan tuntemus. Monet asiakassuhteistamme ovat jatkuneet useita vuosia ja yhteydenpito asiakkaisiin on säännöllistä.

Asiakkaat ovat Solwers-yhtiöihin usein yhteydessä jo projektien alkuvaiheessa erikoisosaamisemme ja olemassa olevien asiakassuhteiden ansiosta. Näin muillekin yhtiöillemme avautuu mahdollisuuksia tutustua projekteihin ja tarjota palvelujaan.

Toimeksiantajat suosivat usein paikallisia yrityksiä henkilösuhteiden ja paikallisen läsnäolon takia. Solwers-yhtiöt myös hyödyntävät toistensa osaamista tarjoamalla laajempaa suunnitteluosaamista asiakkaille.

Vuonna 2020 Solwers-yhtiömme toteuttivat yhteensä yli 2 100 toimeksiantoa, joista yli 1 500 oli kooltaan alle 10 000 euroa. Kokemus pienten toimeksiantojen läpiviennistä joustavasti on selkeä kilpailuetumme.

Solwers-yhtiöt

Solwers-konserni koostuu 19 oman alansa tunnetusta ja hyvämaineisesta toimijasta.

Yhtiömme ovat erikoistuneet arkkitehtuurin, teknisen konsultoinnin, ympäristövaikutusten valvonnan, projektinjohtamisen ja -valvonnan, kiertotalouden ja digitaalisten ratkaisujen tarjoamiseen, ja ne ovat saavuttaneet vakiintuneen aseman asiakkaidemme keskuudessa

Liikevaihto

MEUR	2020	Pro forma 2020
Suomi	25,8	28,1
Ruotsi	6,9	14,2

EBITA

MEUR	2020	Pro forma 2020
Suomi	3,3	3,5
Ruotsi	1,2	2,0

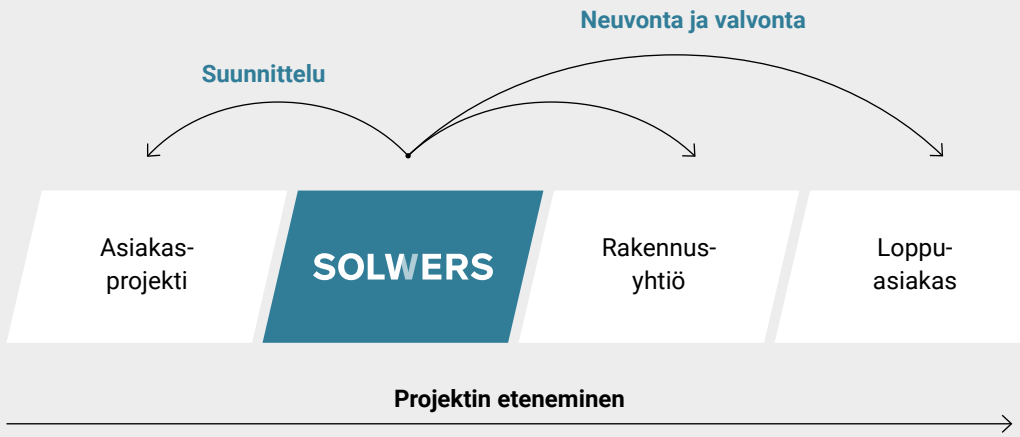
Vaikutamme läpi arvoketjun

Solwers tarjoaa suunnittelupalveluita muun muassa yksityisiin ja julkisiin uudisrakennus- ja korjausrakentamisprojekteihin, kiertotalous- sekä infrastruktuurihankkeisiin. Yhtiömme osallistuvat projekteihin yleensä jo aikaisessa vaiheessa ja ovat niissä parhaimmillaan mukana koko projektin elinkaaren ajan.

Projektien alkuvaiheessa yhtiömme ovat mukana arkkitehdin luonnossuunnittelulla, jossa voidaan käyttää hyväksi myös muiden Solwers-yhtiöiden asiantuntijaosaamista. Sen jälkeen projekti etenee hankesuunnittelu- ja kustannuslaskentavaiheeseen ennen kuin projekti siirtyy varsinaiseen suunnitteluvaiheeseen. Hankkeiden myöhemmissä vaiheissa yhtiömme tarjoavat suunnittelu-, projektinjohto- ja valvontapalveluita.

Asiakkaitamme hankkeissa ovat tyypillisesti rakennuttajat, jotka voivat olla kiinteistökehittäjiä, infrastruktuurin omistajia tai näille palveluja tarjoavia rakennusyhtiöitä. Loppuasiakkaita voivat olla projektin tilaajat tai valmistuneen projektin käyttäjät, kuten koululaiset.

Sijoittuminen arvoketjun keskelle lieventää hankekohtaisia riskejä ja vaikutuksia rakentamisen laskusuhdanteissa, sillä yhtiöidemme toiminta rajoittuu ainoastaan konsultointiin, eivätkä ne osallistu urakointiin tai investoi rakennushankkeisiin.



Johdon näkemys arvoketjusta

Palvelumme

Infrastruktuurisuunnittelu ja projektinjohto
Solwers-yhtiöidemme tyypillisiin julkisen sektorin toimeksiantoihin kuuluvat monipuoliset rakennetun ympäristön suunnittelu- ja projektinjohtopalvelut. Erityisesti uusien ratahankkeiden määrä kasvaa Pohjoismaissa. Myös olemassa olevien rautateiden, siltojen ja liikenneväylien uudistamiseen liittyvät projektit ovat meille tärkeitä, sillä ne tuovat vakautta palveluidemme kysyntään suhdannetilanteesta riippumatta.

Infrastruktuurisuunnittelussa Solwers-yhtiöidemme kysyntä on viime vuosina ollut vakaata ja asemamme on ollut vahva ja tilauskantamme on ollut hyvä. Infrastruktuurisuunnittelussa vahvuutemme perustuu eritoten Insinööritoimisto Pontek Oy:n, Kalliosuunnittelu Oy Rockplan Ltd:n ja Finnmap Infra Oy:n kokemukseen, sillä ne ovat toimineet inframarkkinoilla yli 20 vuotta. Näiden Solwers-yhtiöiden hankkeisiin sisältyy raidesuunnittelun lisäksi taitorakennesuunnittelua, geoteknistä suunnittelua ja maaperätutkimuksia, silta- ja tunnelisuunnittelua sekä projektinjohtopalveluja. Geotekninen suunnittelu ja maaperätutkimukset ovat keskeisiä myös Geounion Oy:n hankkeissa. Licab AB on Pohjois-Ruotsin markkinoilla toimiva projektinjohtoon keskittynyt organisaatio, joka on yhdessä Finnmap Infra Oy:n kanssa konsernimme suurimpia työllistäjiä. Näissä kahdessa yhtiössä on yhteensä lähes 150 työntekijää, ja niiden yhteenlasketun liikevaihdon osuus konsernin tilikauden 2020 pro forma -liikevaihdosta oli noin 43 prosenttia. Inmeco Oy Rakennuskonsultit on uusi yritys, joka tarjoaa projektinjohdon palveluja pääosin Suomessa.

Arkkitehtitoimistot, rakenne- ja LVI-suunnittelu
Rakennusalalla Solwers-yhtiömme tarjoavat niin julkisille kuin yksityisille asiakkaille arkkitehtuuri-, rakenne- ja talotekniikan suunnittelupalveluja.

Arkkitehtitoimistoja ovat suomalainen Arkkitehdit Davidsson Tarkela Oy sekä ruotsalainen Dreem AB. Näiden Solwers-yhtiöiden toimeksiannot vaihtelevat uudishankkeiden pääsuunnittelusta peruskorjauksiin, restaurointisuunnitteluun ja sisustussuunnitteluun. Arkkitehtisuunnittelua tarjoavat myös Kalliosuunnittelu Oy Rockplan Ltd ja Oy Polyplan Ab, joiden liiketoimintaan sisältyy sekä maanalaista (metrotunnelit, pysäköintitalot) että maanpäällistä (suuret kauppakeskushankkeet) rakennesuunnittelua. Myös Contria Oy on erikoistunut rakennesuunnitteluun. LVI-suunnittelua tarjoavat Insinööritoimisto W. Zenner Oy ja LVI-insinööritoimisto Meskanen Oy. Enerwex AB Ruotsissa tarjoaa passiivitaloratkaisuja, LVI-suunnittelua ja määrälaskentapalveluja urakoitsijoille.

Konsernirakenteemme mahdollistaa sopeuttamiskeinojen nopean käyttöönoton ja resurssien tehokkaan allokoinnin kysynnän tilapäisissä vaihteluissa. Lisäksi kysynnän vaihtelujen tasapainottamiseksi yhtiömme voivat toteuttaa osan ulkoistetuista alihankintatehtävistä itse. Konsernimme strategiana on tasoittaa kysynnän vaihtelua laajentumalla maantieteellisesti ja tarjoamalla laajaa suunnittelupalvelujen valikoimaa rakentamisen eri osa-alueilla.

Digitaaliset palvelut
Julkiselle ja yksityiselle sektorille tarjottamiamme digitaalisia palveluita ovat muun muassa värähtely- ja riskianalyysipalvelut, joita tarjoaa Kallioteknikka Consulting Engineers Oy, Taitotekniikka Oy:n tarjoamat digitaaliset alustat kolmansille osapuolille (esimerkiksi etävalvontaan ja ympäristömittauksiin) sekä digitaaliset taloushallinnon palvelut, joita tarjoavat Accado Oy Ab Suomessa ja KAM Redovisning AB Ruotsissa. Ratkaisumme ovat laajalti skaalautuvia asiakkaidemme tarpeiden mukaan. Esimerkki digitaalisesta palvelusta on kallioteknologian EMO-kaukovalvonta-alusta (Environment Monitoring System), jossa kaikki data on avoimesti verkossa projektin osapuolten saatavilla. Järjestelmä on käytössä muun muassa Tampereen lähellä kallioon rakennettavassa jäteveden käsittelylaitoksessa.

Kiertotalous
Uudessa kiertotalouskorttelikonseptissamme vanhoja esikaupunkikortteleita muutetaan nykyaikaisiksi ja kestäviksi toimistotiloiksi ja asunnoiksi. Vanhat rakennusosat kierrätetään, mikä vähentää jätteen määrää ja pienentää hiilijalanjälkeä.

Kiertotalous – kasvava trendi sekä tulevaisuuden talouden ja yhteiskunnan perusta

Helsingin kaupunginhallitus myönsi maaliskuussa 2020 Solwersille suunnitteluvarauksen kiertotalouden asuin- ja toimistohankkeen kehittämiseen ja rakentamiseen Helsingin Pasilaan. Pyrimme tekemään projektin toteuttamiseksi tarvittavat sopimukset vuoden 2021 loppuun mennessä.

Suunnittelutyö on käynnissä, ja tarkoituksenamme on luoda Suomen ensimmäinen kiertotalouden periaatteiden mukainen asuin- ja toimistokortteli. Mikäli kortteli toteutuu, siihen tulee Solwers-yhtiöiden toimitilojen lisäksi liiketiloja ja asuntoja. Energiataloudellisesti kokonaisuus suunnitellaan siten, että korttelin eri toiminnot hyödyntävät toistensa hukkalämpöä.

Solwers toimii hankkeessa suunnittelijana mutta ei osallistu hankkeen rahoittamiseen, ja suunnittelukustannuksista vastaa asiakas. Hankkeelle on sen edetessä tarkoitus hankkia rakennuttaja ja sijoittajia. Tavoitteenamme on luoda skaalautuva kiertotalouskorttelikonsepti, jota voidaan hyödyntää tehokkaasti vastaavissa projekteissa.

Referenssejä

Isoisänsilta, Helsinki
Pontek: arkkitehtuuri- ja rakennesuunnittelu

Norrbotniabanan, Luulaja
LICAB: suunnitteluun, tonttineuvotteluihin, teknologiseen tukeen ja turvallisuuteen liittyvät projektinhallintapalvelut

Länsimetro, Espoo
Rockplan: vuonna 2017 pääsuunnittelu ja kallio-rakennesuunnittelu
Käynnissä: rakenne- ja kalliorakennesuunnittelu

Keskussairaalat (HUS, TAYS, TYKS, OYS, Lappi, Jyväskylä)
Zenner: putkipostijärjestelmien suunnittelu

Gamla Ullevi, Göteborg
Dreem: jalkapallostadionin suunnittelu 18 000 hengen yleisölle

Klaukkalan ohikulkutie
Finnmap Infra: projektinhallinta, teiden ja katujen suunnittelu ja ympäristösuunnittelu

Kittilän kaivoksen päätaso 900, Kittilä
Rockplan: pääsuunnittelu, arkkitehti-, kalliorakennus- sekä rakennesuunnittelu

Södra Climate Arena, Växjö
Enerwex: Ruotsin ensimmäinen passiivitalotekniikalla varustettu tennishalli

Clarion-hotelli, Helsinki
aDT: hotellin ja kongressikeskuksen suunnittelu

Referenssejä

Bollnäs Brotorg

Kuopion kulttuuri-historiallinen museo

Kulttuurihistoriallinen museo, Luonnontieteellinen museo ja kirjasto, Kuopio
aDT: laajennustöiden suunnittelu

Prisma, Vaasa
Polyplan: arkkitehtuurin pääsuunnittelu
Contria: rakennesuunnittelu
Finnmap Infra: geo- ja liikennesuunnittelu
Kalliotekniikka: riskiarviointi

Ratikkahanke, Vantaa
Finnmap Infra: katu- ja vesihuoltosuunnittelu ja raitiotiesuunnittelu

Sunpinen biopolttoaine-jalostamo, Piitime
Licab: projektinhallinta sekä työterveyden ja -turvallisuuden koordinointi

Brotorg, Bollnäs
Dreem: Konsepti- ja arkkitehtuurisuunnittelu

Keskuspuhdistamo, Tampere
Rockplan: yleissuunnitelman tarkistus sekä kallio-rakennussuunnittelu
Kalliotekniikka Consulting Engineers: edistyksen seuranta ympäristön seurantajärjestelmällä

Vastuullisuus on luontainen osa liiketoimintaamme

Ympäristövastuu
Olemme sitoutunut osaltamme edistämään liiketoimintaamme lähellä olevia YK:n kestävän kehityksen toimintaohjelmassa (Agenda 2030) määriteltyjä kestävän kehityksen tavoitteita. Edistämme muun muassa kyseisen toimintaohjelman tavoitetta 9 rakentamalla kestävää infrastruktuuria sekä edistämällä kestävää teollisuutta ja innovaatioita. Lisäksi tuemme tavoitteen 11 toteutumista tukemalla turvallisten ja kestävien kaupunkien sekä asuinyhdyskuntien syntyä ja yhteiskunnan siirtymistä kohti hiilineutraaliutta. Yhtiömme on myös liittynyt YK:n Global Compact -aloitteeseen.

Tavoitteenamme on olla luomassa yhdessä asiakkaidemme ja kumppaneidemme kanssa turvallisia ja kestäviä kaupunkeja, asuinyhdyskuntia ja infrastruktuuria, joissa huomioidaan ympäristönäkökulmat sekä kiertotalouden mahdollisuudet. Tavoitteenamme on myös edistää energiatehokkaita ja vähäpäästöisiä innovaatioita rakentamisessa sekä edistää vastuullista materiaalien käyttöä. Esimerkkinä energiatehokkaita innovaatioita hyödyntävästä rakentamisesta on kiertotalouskorttelikonseptimme.

Solwers on osana ympäristötavoitteitaan kehittänyt myös digitaalisen EMO-kaukovalvonta-alustan, jonka avulla voidaan seurata virtuaalisesti reaaliajassa projektien ympäristövaikutuksia, kuten työmaa-alueen louhinnan aiheuttamaa tärinää, ilman pölyarvoja, meluarvoja, pohjavedenpinnan muutoksia, työn etenemistä ja materiaalien ja massojen kuljetusreittejä.

Sosiaalinen vastuu
Solwers-yhtiömme panostavat työyhteisöissään työntekijöidensä hyvinvointiin, syrjinnän estämiseen ja ehkäisemiseen sekä tasa-arvon edistämiseen.

Haluamme kantaa sosiaalista vastuuta myös kansainvälisesti. Teemme yhteistyötä Kirkon ulkomaanavun kanssa ja tuemme lahjoitusvaroin lasten ja nuorten koulunkäyntiä kehittyvissä maissa.

Hallintotapa
Solwers toimii avoimesti ja läpinäkyvästi hyvää hallintotapaa noudattaen sekä työyhteisön monimuotoisuutta edistäen. Yhtiöillämme on yhteiset Code of Conduct -periaatteet.

Omistamillemme yhtiölle haluamme olla kehittymisen mahdollistava tukija sekä pitkäjänteinen ja sitoutunut omistaja ja kumppani, joka tukee henkilöstön kehittymismahdollisuuksia.

Solwersin hallituksen jäsenten erityinen asiantuntemus tukee edelläkävijyyttä digitalisaation ja kiertotalouden alalla samalla varmistaen taloudellisen hyödyn tuottamisen yhtiön osakkeenomistajille.

Olemme sitoutuneet osaltamme edistämään liiketoimintaamme lähellä olevia YK:n kestävän kehityksen tavoitteita sekä yhteiskunnan siirtymistä kohti hiilineutraaliutta.

Markkinatrendit* tukevat kasvuamme

Kaupungistuminen
Muuttoliike kaupunkeihin ja väestömäärän kasvu kaupungeissa luovat investointitarpeita sekä uuteen että jo rakennettuun ympäristöön. Kysyntä kasvaa erityisesti katu-, kunnallis-, tie-, raide- ja siltasuunnittelun alueilla. Näkemyksemme mukaan tämänhetkiset trendit, kuten liikenteen siirtyminen raiteille ja kevyen liikenteen väylien kasvu, lisäävät tunneli- ja muuta infrasuunnittelua. Voimalaitokset ja vedenkäsittelylaitokset halutaan yhä enenevissä määrin siirtää maan alle, mikä lisää erikoissuunnittelun tarvetta.

Korjausvelka
Suomen ja Ruotsin vanhentuvan rakennus- ja infrakannan (tiet, radat, sillat ja tunnelit) voidaan odottaa kasvattavan tähän kantaan kohdistuvien kunnossapito- ja korjauspalveluiden sekä uudisrakentamisen tarvetta. Korjausvelka ja elvytysraha ylläpitävät tasaista projektikantaa infra- ja julkisella alalla Suomessa, ja voidaan odottaa, että Ruotsissa suuntaus on sama.

Lisäksi lisääntynyt akkujen ja biopolttoaineiden tuotantotarve sekä datakeskusten rakentaminen ovat lisänneet investointeja, jotka vaikuttavat Solwersin palvelujen kysyntään kasvukeskusten ulkopuolella. Tällä hetkellä esimerkiksi Pohjois-Ruotsissa tulevat viisi vuotta näyttävät lupaavilta teknisen konsultoinnin ja projektinjohdon osalta. Paikallinen Solwers-yhtiö voi laajentaa palvelutarjontaansa muiden Solwers-yhtiöiden avulla.

Ilmastonmuutos
Ilmastohätätila luo merkittävää tarvetta entistä tehokkaammille energiaratkaisuille rakennetun ympäristön alueella. Olemassa olevan rakennuskannan uudelleenhyödyntäminen korjaamalla ja energiatehokkuutta parantamalla on ainoa tapa, jolla ilmastotavoitteisiin päästään kohtuullisen nopeassa ajassa. Tämä luo markkinoita yhtiöillemme ja kiertotalouskorttelikonseptillemme.

Energiatehokkuus
Rakennusten ja rakennelmien ympäristövaikutuksia sekä energiatehokkuutta on arvioitava läpi koko elinkaaren. Energiatehokkuuden kannalta keskeisimmät tekijät päätetään monesti rakennusten suunnitteluvaiheessa, sillä näiden muuttaminen myöhemmin on usein vaikeaa ja kallista. Yhdyskuntarakenteessa kaavoituksen ja liikenteen suunnittelulla on merkittävä vaikutus energiatehokkuuteen sekä päästöihin. Toimiva infra- ja sujuva liikennejärjestelmä parantavat energiatehokkuutta.[1)]

Energiatehokkuus on osa kaikkia uusia projektejamme. Konserniimme on hankittu energiatehokkuuteen erikoistunut insinööritoimisto, jonka osaamista on mahdollista hyödyntää myös muiden Solwers-yhtiöiden suunnittelutoiminnassa.

Kiertotalous
Kiertotalous on luonut kiinteistö- sekä rakennusalalle mahdollisuuksia torjua ilmastonmuutosta ja ehkäistä luonnon monimuotoisuuden köyhtymistä. Keskeisin esimerkki tästä on rakennusmateriaalien ja -osien uudelleenkäyttö ja kierrätys, jotka säästävät luonnonvaroja ja vähentävät valmistusprosesseissa syntyviä päästöjä sekä jätteitä.[2)]

Solwersilla on useita kiertotalouteen liittyviä suunnitelmia. Kiertotalousprojektimme tarkoituksena on toimia esimerkkinä ja näyttää konkreettisesti, miten Solwers-yhtiömme voivat auttaa kaupunkia saavuttamaan ympäristötavoitteitaan. Kiertotalousprojektimme ajatuksena on vähentää hiilidioksidipäästöjä merkittävästi kierrättämällä olemassa olevia rakennusosia sekä hyödyntämällä olemassa olevia rakenteita.

* yhtiön johdon näkemyksen mukaan
[1)] Rakennusteollisuus: Rakennettu ympäristö ratkaisee energiatehokkuuden.
[2)] Ympäristöministeriö: Rakentamisen kiertotalous.

Teknisen konsultoinnin ja suunnittelun markkinat

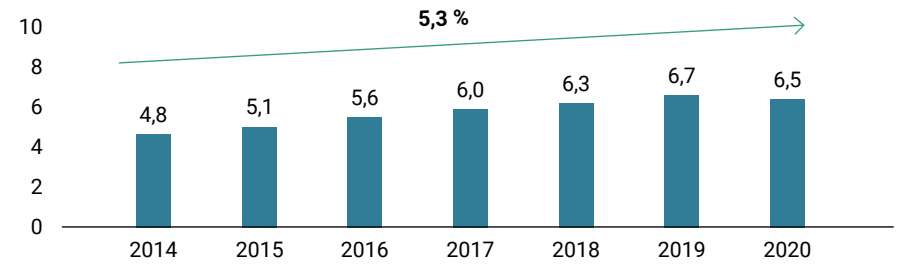
Solwers toimii Suomessa ja Ruotsissa teknisen konsultoinnin ja suunnittelun markkinoilla.Vuoden 2020 liikevaihdosta Suomen osuus oli 79 prosenttia ja Ruotsin 21 prosenttia (pro forma -liikevaihdosta Suomen osuus oli 66 prosenttia ja Ruotsin 34 prosenttia).

Vuonna 2020 Suomen suunnittelu- ja konsultointialan markkinoiden koon arvioidaan olleen noin 6,5 miljardia euroa ja työllistäneen noin 53 000 alan asiantuntijaa. Viimeisen kuuden vuoden ajan Suomen markkinat ovat kasvaneet vuosittain keskimäärin 5,3 prosenttia.[1)]

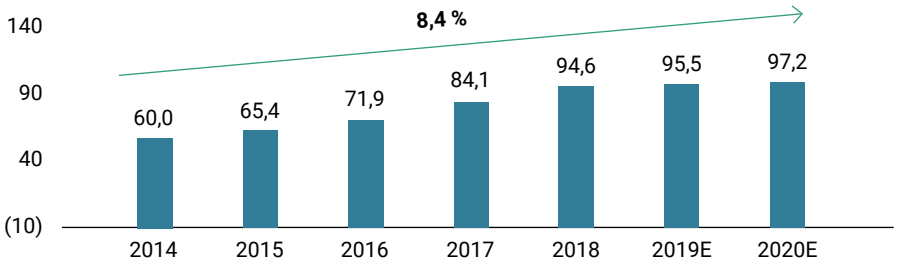
Ruotsin markkinoiden on arvioitu olleen vuonna 2020 noin 97,2 miljardia Ruotsin kruunua ja työllistäneen 74 500 asiantuntijaa. Ruotsin markkinoiden on arvioitu kasvaneen noin 8,4 prosentin vuotuista vauhtia vuosina 2014–2020. Markkinoilla toimii asiantuntijoita ja suunnittelijoita teollisuuden, rakentamisen, yhteiskunnan kehittämisen ja investointien alueilla.[2)]

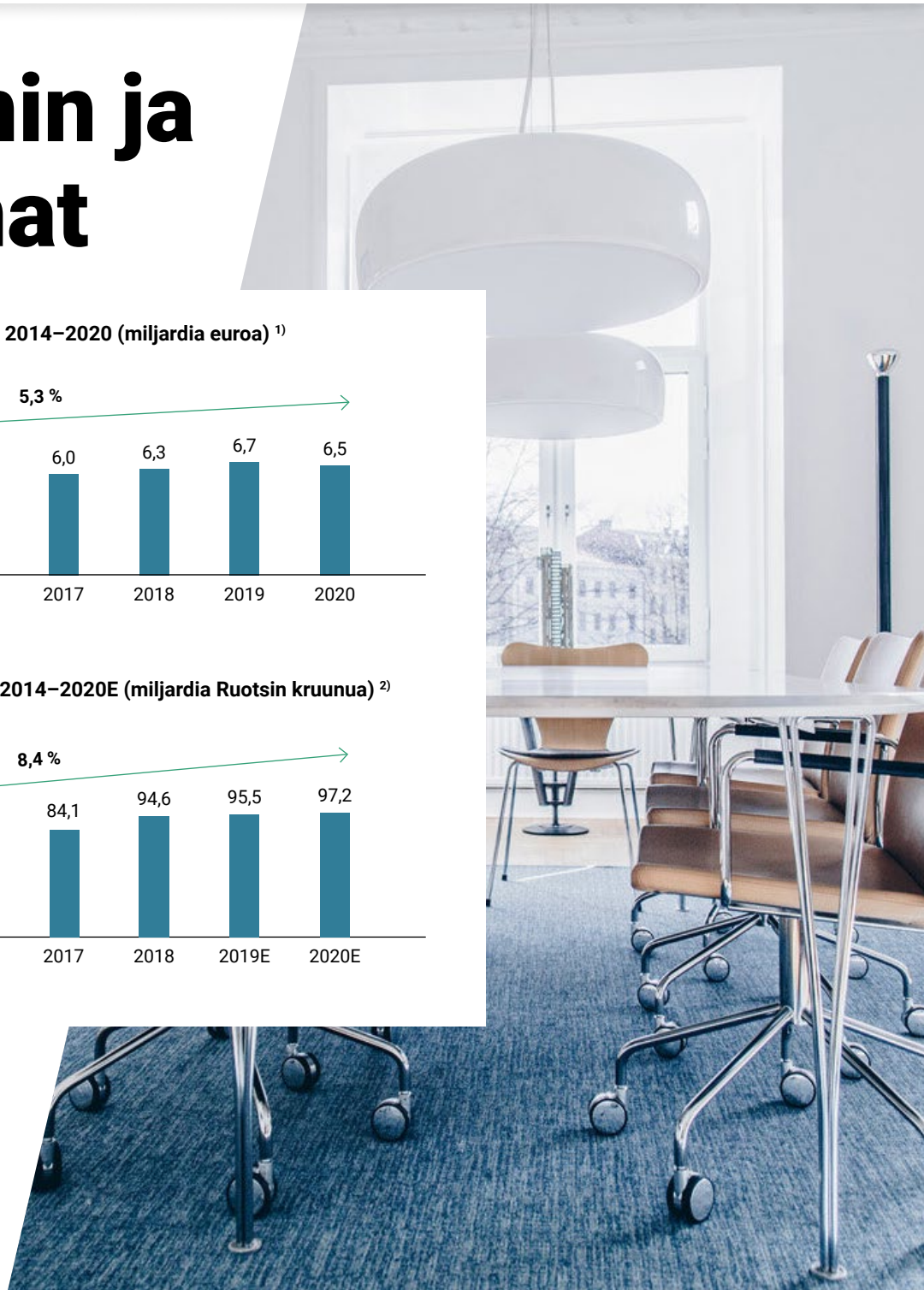
Solwers-yhtiöillä on puitesopimuksia Suomessa ja Ruotsissa monien eri julkisten tahojen, kuten kuntien, kaupunkien, Väyläviraston, ELY-keskusten ja Ruotsin Trafikverketin kanssa. Tästä johtuen julkisten investointien kasvaminen lisää Solwers-yhtiöille puitesopimuksien kautta tulevien toimeksiantojen määrää. Myös mahdollisen EU-elvytystuen tai vastaavien tukimuotojen uskotaan heijastuvan positiivisesti infrastruktuuripalvelujen kysyntään lähivuosina.

Markkinan koko ja kasvu Suomessa 2014–2020 (miljardia euroa) [1)]



Markkinan koko ja kasvu Ruotsissa 2014–2020E (miljardia Ruotsin kruunua) [2)]





[1)] Suunnittelu ja konsultointiyritykset SKOL ry.
[2)] Innovationsföreningen, Branschöversikten 2019.

Konsolidoidut luvut

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	2020	2019
Liikevaihto	32 649	25 802
Liikevaihto per henkilö	110	102
EBITDA	4 970	2 446
EBITA	4 427	2 083
EBIT	3 539	1 478
Nettotulos	2 675	1 013
Osakekohtainen tulos (EPS)*, EUR	7,98	3,03
Omavaraisuusaste-%	44,7 %	41,6 %
Taseen loppusumma	40 017	27 862
Henkilöstön kokonaismäärä keskimäärin	297	253
Henkilöstön kokonaismäärä vuoden lopussa	371	257

* EPS ennen osakesplittiä

Laskentakaavat

Liikevaihto per henkilö
Liikevaihto / henkilöstön kokonaismäärä keskimäärin

Käyttökate (EBITDA)
Liiketulos + poistot ja arvonalentumiset

Oikaistu liiketulos ilman arvonalennuksia (EBITA)
Liiketulos + aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset

Liiketulos (EBIT)
Liiketulos

Nettotulos
Tilikauden voitto/tappio

Osakekohtainen tulos (EPS)
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva osuus tilikauden nettotuloksesta / keskimääräinen ulkona olevien osakkeiden määrä tilikauden aikana

Omavaraisuusaste
Oikaistu oma pääoma / Taseen loppusumma

Henkilöstön kokonaismäärä keskimäärin
Solwersin palveluksessa olevien työntekijöiden keskimäärä vuoden aikana laskettuna jakamalla vuoden jokaisen kuukauden lopun työntekijämäärän summa 12:lla

Henkilöstön kokonaismäärä vuoden lopussa
Solwersin palveluksessa olevat työntekijät vuoden lopussa

Konsernin tuloslaskelma

Tuhat EUR	2020	2019
LIIKEVAIHTO	**32 649**	**25 802**
Liiketoiminnan muut tuotot	284	15
Materiaalit ja palvelut	-5 154	-4 344
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-19 347	-15 654
Poistot ja arvonalentumiset	-1 431	-968
Liiketoiminnan muut kulut	-3 462	-3 373
LIIKEVOITTO	**3 539**	**1 478**
Rahoitustuotot ja -kulut	-105	-184
Osuus yhteysyritysten tuloksesta	0	32
VOITTO ENNEN VEROJA	**3 434**	**1 326**
Tuloverot	-759	-314
TILIKAUDEN VOITTO	**2 675**	**1 013**
Tilikauden voitto		
Emoyhtiön omistajille	1 735	626
Määräysvallattomille omistajille	940	387
EPS* (EUR)		
Tulos/osake, laimentamaton	7,98	3,03
Tulos/osake, laimennettu	7,98	3,03

Tuhat EUR	2020	2019
Keskimääräinen osakemäärä tilikauden aikana		
Laimentamaton	217 479	206 387
Laimennettu	217 479	206 387
Muut laajan tuloksen erät		
Aiempien vuosien oikaisut		
Kertyneisiin voittovaroihin kirjatut erät	0	29
Laskennalliset verot	0	246
Erät, jotka saatetaan myöhemmin kirjata tulosvaikutteisiksi:		
Muuntoerot	21	9
TILIKAUDEN LAAJAN TULOSLASKELMAN TULOS	**2 696**	**1 298**
Tilikauden laajan tuloslaskelman tulos		
Emoyhtiön omistajille	1 748	864
Määräysvallattomille omistajille	949	433

* EPS ennen osakesplittiä

Konsernin tase

Tuhat EUR	31.12.2020	31.12.2019
VARAT		
PITKÄAIKAISET VARAT		
Aineettomat hyödykkeet	19 019	13 064
Aineelliset hyödykkeet	2 791	1 457
Sijoitukset	1 568	1 634
Saamiset	537	542
PITKÄAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	**23 915**	**16 698**
LYHYTAIKAISET VARAT		
Vaihto-omaisuus	262	556
Saamiset	9 428	6 002
Sijoitukset	311	271
Rahavarat	6 101	4 335
LYHYTAIKAISET VARAT YHTEENSÄ	**16 102**	**11 164**
VARAT YHTEENSÄ	**40 017**	**27 862**

Tuhat EUR	31.12.2020	31.12.2019
OMA PÄÄOMA JA VELAT		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	1 000	1 000
Osakeanti	3 332	0
Ylikurssirahasto	20	20
Muut rahastot	2 841	1 463
Kertyneet voittovarat	1 522	1 080
Tilikauden voitto	1 735	626
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	**10 450**	**4 189**
MÄÄRÄYSVALLATTOMIEN OMISTAJIEN OSUUS	**2 292**	**1 662**
VELAT		
Pitkäaikaiset velat	14 102	7 414
Lyhytaikaiset velat	13 172	14 597
VELAT YHTEENSÄ	**27 275**	**22 011**
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	**40 017**	**27 862**

Konsernin rahavirtalaskelma

Tuhat EUR	2020	2019
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden voitto	2 675	1 013
Oikaisut		
Poistot ja arvonalentumiset	1 431	968
Rahoituksen nettotuotot	105	191
Tuloverot	759	508
Määräysvallattomien omistajien osuus	-940	-387
Muut oikaisut	153	0
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	4 183	2 293
Käyttöpääoman muutos		
Varaston muutos	294	0
Lyhytaikaisten korottomien saamisten muutos	-1 260	-512
Lyhytaikaisten sijoitusten muutos	31	0
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos	1 526	780
Nettokäyttöpääoman muutos yhteensä	591	268
Rahoituksen nettotuotot ja tuloverot		
Rahoituslaitoslainoista ja muista korollisista veloista maksetut korot	-244	-134
Leasingveloista maksetut korot	-78	-45
Saadut korot	7	6
Muut maksetut ja saadut rahoituserät (netto)	9	-19
Maksetut tuloverot	-180	-508
Liiketoiminnan nettorahavirta	**4 288**	**1 862**

Tuhat EUR	2020	2019
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-131	-202
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-165	-563
Investoinnit pitkäaikaisiin saamisiin (netto)	6	-65
Liiketoimintojen yhdistämiset	-2 512	-2 386
Määräysvallattomien omistajien osuuden muutos	9	-80
Tuotot aineellisten hyödykkeiden myynnistä	49	0
Investointien nettorahavirta	**-2 745**	**-3 296**
Rahoituksen rahavirta		
Omien osakkeiden hankinta	0	-5
Emoyhtiön osakeanti	659	1 463
Nostetut pääomalainat	2 000	0
Nostetut lainat rahoituslaitoksilta	2 230	1 762
Pääomalainojen lyhennys	-600	0
Rahoituslaitoslainojen ja muiden korollisten velkojen lyhennys	-1 399	-377
Leasingvelkojen lyhennys	-1 050	-565
Korottomien velkojen lyhennys	-980	0
Maksetut osingot	-636	-726
Rahoituksen nettorahavirta	**224**	**1 552**
Rahavarojen muutos	**1 766**	**118**
Rahavarat, avaava tase 1.1.	4 335	4 217
Rahavarat, päättävä tase 31.12.	**6 101**	**4 335**

Hallitus

Leif Sebbas, s. 1962
Hallituksen puheenjohtaja
Hallituksen jäsen ja hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2017
Diplomi-insinöörin tutkinto, Teknillinen korkeakoulu

Keskeiset luottamustoimet
Leif Sebbas toimii Finnmap Infra Oy:n sekä PP-Laatta Oy:n hallituksen puheenjohtajana. Lisäksi hän on ollut hallituksen jäsenenä yhteensä yli neljässäkymmenessä yhtiössä.

Työkokemus
Aikaisemmin hän on toiminut toimitusjohtajana Sweco India Pvt. Ltd:ssä (2005–2016), vanhempana neuvonantajana Sweco Finland Oy:ssä (2004–2016), johtotehtävissä Finnmap Consulting Oy:ssä (2012–2014) ja toimitusjohtajana Aaro Kohonen Oy:ssä (2007–2012).

Hanna-Maria Heikkinen, s. 1979
Hallituksen jäsen vuodesta 2019
Kauppatieteiden maisterin tutkinto, Turun kauppakorkeakoulu

Keskeiset luottamustoimet
Hanna-Maria Heikkinen toimii Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj:n hallituksen jäsenenä ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana. Hän on aikaisemmin ollut hallituksen sekä tarkastusvaliokunnan jäsen Helen Oy:ssä (2015–2019) sekä hallituksen puheenjohtaja Suomen IR-yhdistys ry:ssä (hallituksen jäsenenä vuosina 2013–2016, joista hallituksen puheenjohtajana 2015–2016).

Työkokemus
Heikkinen toimii Cargotec Oyj:n sijoittajasuhdejohtajana. Hän on aikaisemmin toiminut Valmet Oyj:n sijoittajasuhteista vastaavana johtajana (2013–2016) sekä YIT:n sijoittajasuhdejohtajana (2010–2013). Lisäksi hän on työskennellyt Nordea Marketsissa osakeanalyytikkona (2007–2010).

John Lindahl s. 1959
Hallituksen jäsen vuodesta 2019
Diplomi-insinöörin tutkinto, Teknillinen korkeakoulu
MBA-tutkinto Jyväskylän yliopisto

Keskeiset luottamustoimet
John Lindahl toimii Fintoil Oy:ssä hallituksen puheenjohtajana sekä hallituksen jäsenenä Gösta Serlachiuksen taidesäätiössä, Mondi Powerflute Oy:ssä ja Mondi Dynäs Ab:ssa.

Työkokemus
Hän on aikaisemmin toiminut Mondi Groupin teknisenä johtajana ja johtoryhmän jäsenenä (2011–2019), Pöyry Oyj:n myynnin ja markkinoinnin johtajana (2000–2011) sekä UPM-Kymmene Oyj:n teknologiajohtajana (1992–2000).

Mari Pantsar, s. 1969
Hallituksen jäsen vuodesta 2019
Analyyttisen kemian tohtori, Helsingin yliopisto

Keskeiset luottamustoimet
Mari Pantsar on hallituksen jäsenenä International Institute for Sustainable Developmentissa, Lahden teollisuusseuran säätiössä ja Pääkaupunkiseudun Smart & Clean -säätiössä ja Kestävä Lahti -säätiössä. Hän on aikaisemmin ollut hallituksen jäsenenä muun muassa Ahlström Capital Cleantech Management Ky:ssä (2010–2019) ja Mediatalo ESA Oy:ssä (2014–2016). Lisäksi hän on toiminut useissa luottamustehtävissä sekä hallituksen jäsenenä lukuisissa cleantech-yrityksissä.

Työkokemus
Pantsar on toiminut Suomen itsenäisyyden juhlarahasto Sitran kestävyysratkaisujen johtajana vuodesta 2014. Aikaisemmin hän on työskennellyt muun muassa Suomen hallituksen Cleantech-ohjelman strategisena johtajana (2012–2013), Suomen Cleantech-klusterin ohjelmajohtajana (2007–2012) ja UPM-Kymmene Oyj:n ympäristöpäällikkönä (2000–2007).

Emma Papakosta, s. 1984
Hallituksen jäsen vuodesta 2019
Ammattikorkeakoulututkinto, Tukholman kauppakoulu

Keskeiset luottamustoimet
Emma Papakosta toimii Wirba Ab:n hallituksen jäsenenä.

Työkokemus
Emma Papakosta on toiminut vuodesta 2016 NCC Groupin ostojärjestelmäpäällikkönä. Ennen nykyistä tehtäväänsä Papakosta on työskennellyt NCC Groupissa erilaisissa projektikehittämiseen ja hankintaan liittyvissä tehtävissä (2014–2016). Lisäksi hän on toiminut myynti- ja projektipäällikkönä Myyntivirta Printcenter Ab:ssa (2011–2013).

Johtoryhmä

Stefan Nyström, s.1961
Toimitusjohtaja vuodesta 2019
Diplomi-insinööri, Teknillinen korkeakoulu

Stefan Nyström on toiminut lisäksi Finnmap Infra Oy:n toimitusjohtajana vuodesta 2017, missä tehtävässä hän lopettaa 31.5.2021. Ennen nykyistä tehtäväänsä Nyström toimi Solwersin varatoimitusjohtajana (2017–2018). Hän on lisäksi aikaisemmin toiminut Pöyry Sweden Ab:n toimitusjohtajana (2014–2016), Pöyryn paikallispalvelut-liiketoiminnan johtajana (2010–2014), Pöyry Civil Oy:n toimitusjohtajana (2006–2010) sekä Aaro Kohonen Oy:n toimitusjohtajana (2003–2005).

Roger Lindqvist, s. 1963
Talousjohtaja vuodesta 2019
Kauppatieteiden maisteri, Hanken Svenska handelshögskolan

Roger Lindqvist on toiminut aikaisemmin muun muassa Leinolift Oy:ssä talousjohtajana (2017–2019), Senior Advisorina Storent Oy:ssä 2015–2016, Business Controllerina Kemppi Group Oy:ssä (2012–2014), Financial Controllerina Lantmännen Unibake Finland Oy:ssä (2011–2012) ja Controllerina Raskone Oy:ssä (2010–2011). Lisäksi hän on työskennellyt sisäisen tarkastuksen johtajana Ramirent Oyj:ssä (2004–2009) ja tilintarkastajana KPMG Oy Ab:ssa (1988–2003).

Nina Nikander, s. 1984
henkilöstöjohtaja vuodesta 2020
Kauppatieteiden maisteri, Aalto-yliopisto

Ennen nykyistä tehtäväänsä Nina Nikander on työskennellyt yhtiön HR-liikekumppanina (2019–2020). Aikaisemmin hän on toiminut HR-asiantuntijana KONE Oyj:ssä (2014–2017), rekrytointiasiantuntijana Lemminkäinen Oyj:ssä (2013–2014) sekä HR-asiantuntijana Rautaruukki Oyj:ssä (2012–2013) ja Comptel Oyj:ssä (2011–2012).

Taina Erkkilä, s. 1962
Viestintäjohtaja vuodesta 2020
Yhteisöviestinnän maisteri, Jyväskylän yliopisto

Taina Erkkilä on toiminut aikaisemmin muun muassa Pihlajalinna Oyj:n viestintä- ja sijoittajasuhdejohtajana (2019–2019), Nissan Nordic Europe Oy:n viestintäjohtajana vastaten Pohjoismaista ja Baltiasta (2008–2016), Huhtamäki Oyj:n viestintäjohtajana (2005–2008) sekä Fortumissa viestintäjohtajana (1999–2005).

Olli Kuusi, s.1988
Lakiasiainjohtaja ja hallituksen sihteeri vuodesta 2020
Oikeustieteen maisteri, Helsingin yliopisto

Olli Kuusi on toiminut aikaisemmin lakiasiainjohtajana Edzcom Oy:ssä (2019–2020) ja lakimiehenä Terveystalo Oyj:ssä (2014–2019). Kuusi toimii myös johtokunnan puheenjohtajana Teollisuuslakimiesten yhdistys ry:ssä. Lisäksi hän on ollut hallituksen jäsen Nuoret Juristit Ry:ssä (2017–2020).

Suurimmat osakkeenomistajat

Osakkeenomistaja	Osakeomistus ennen listautumisantia (kpl)	Omistusosuus (osakkeet) ennen listautumisantia (%)	Osakeomistus listautumisannin jälkeen (kpl)	Omistusosuus (osakkeet) listautumisannin jälkeen (%)
Finnmap Engineering Oy[1)]	4 022 661	55,2 %	3 622 661	42,7 %
CEB Invest Oy[2)]	717 690	9,8 %	717 690	8,5 %
Stefan Nyström	310 800	4,3 %	310 800	3,7 %
Leif Sebbas	266 540	3,7 %	266 540	3,1 %
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka Osake	148 148	2,0 %	281 481	3,3 %
Joensuun Kauppa ja Kone Oy	148 148	2,0 %	281 481	3,3 %
Sijoitusrahasto Säästöpankki Pienyhtiöt	148 148	2,0 %	281 481	3,3 %
Matias Meskanen	88 900	1,2 %	88 900	1,0 %
Martti Peljo	73 000	1,0 %	73 000	0,9 %
Roger Lindqvist	53 060	0,7 %	53 060	0,6 %
Muut omistajat	1 310 060	18,0 %	2 510 061	29,6 %
Yhteensä	**7 287 155**	**100,00 %**	**8 487 155**	**100,00 %**

[1)] Yhtiön hallituksen puheenjohtajan Leif Sebbasin määräysvaltayhteisö.
[2)] Yhtiön hallituksen puheenjohtajan Leif Sebbasin osittain omistama yhteisö.

Yhtiön hallussa on Esitteen päivämääränä 151 500 omaa osaketta.

Riskitekijät

Solwers-yhtiöiden toimintaympäristöön liittyviä riskejä

- Makrotalouden epäedullisella kehityksellä Solwers-yhtiöiden pääkarkkina-alueilla Suomessa ja Ruotsissa voi olla olennaisen haitallinen vaikutus niiden toimintaympäristöön ja Solwersin liiketoiminnan tulokseen
- Maailmanlaajuiset epidemiat ja pandemiat voivat heikentää yksityisen ja julkisen sektorin toimeliaisuutta, johtaa projektien ja investointien vähenemiseen tai lykkääntymiseen sekä vähentää Solwers-yhtiöiden tarjoamien palveluiden kysyntää
- Kireä kilpailu Solwers-yhtiöiden toimialoilla voi vaikuttaa haitallisesti Solwersin liikevaihtoon ja heikentää sen kannattavuutta

Solwers-yhtiöiden liiketoimintaan liittyviä riskejä

- Solwers-yhtiöt eivät välttämättä onnistu hinnoittelemaan projektejaan oikein tai toteuttamaan niitä suunnitellusti, mikä saattaa heikentää Solwersin kannattavuutta ja mainetta
- Solwers-yhtiöiden mahdollinen epäonnistuminen hyvän laskutus- ja käyttöasteen ylläpidossa saattaa heikentää Solwersin kannattavuutta
- Julkisten hankintojen tarjouskilpailuihin liittyy hallinnollisia velvoitteita ja muita vaatimuksia, jotka voivat aiheuttaa Solwers-yhtiöille lisäkustannuksia ja heikentää siten Solwersin kannattavuutta, eikä julkisissa hankintamenettelyissä menestyminen ole varmaa
- Solwers-yhtiöiden henkilöstökulujen kasvu voi heikentää Solwersin kannattavuutta ja liiketoiminnan tulosta
- Solwers-yhtiöt altistuvat niiden maineeseen, brändeihin ja ulkoiseen viestintään liittyville riskeille, joiden toteutuminen voi heikentää konsernin mainetta ja vaikuttaa haitallisesti sen liiketoimintaan
- Solwers-yhtiöiden alihankkijoiden mahdolliset virheet ja viivästykset voivat aiheuttaa niille lisäkustannuksia ja heikentää niiden kannattavuutta ja mainetta
- Poikkeuksellisilla asiakassopimusmalleilla sekä sopimusten epäedullisilla ehdoilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Solwersin liiketoimintaan ja sen kannattavuuteen
- Solwers-yhtiöiden mahdollisella epäonnistumisella niiden nykyisten asiakkaiden pitämisessä tai uusien asiakkaiden hankinnassa voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Solwersin liiketoiminnan tulokseen, kilpailuasemaan ja maineeseen
- Solwers-yhtiöiden mahdollisesti riittämätön vakuutusturva voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Solwersin liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan

Solwersin strategiaan liittyviä riskejä

- Solwersin yritysostoihin perustuva kasvustrategia ei välttämättä toteudu suunnitellusti, jos sopivia ostokohteita ei ole tarjolla, järjestelyjä ei voida toteuttaa taloudellisesti edullisin ehdoin, niihin sisältyy vastuita, joita ei ole otettu huomioon ostohinnassa, tai Solwers ei onnistu hankkimaan riittävää rahoitusta niitä varten
- Solwersin ostokohteiden kulttuurierot ja epäyhtenäiset käytänteet saattavat aiheuttaa Solwersille ylimääräisiä kustannuksia, hankaloittaa liiketoimintaa ja heikentää henkilöstön tyytyväisyyttä
- Solwers saattaa epäonnistua vastuullisuuteen ja kiertotalouteen liittyvien tavoitteidensa saavuttamisessa

Solwers-yhtiöiden johtoon ja henkilöstöön liittyviä riskejä

- Solwers-yhtiöiden mahdollisella epäonnistumisella johdon ja henkilöstön sitouttamisessa ja rekrytoinnissa voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Solwersin kasvustrategian toteuttamiseen, liikevaihtoon ja liiketoiminnan tulokseen

Oikeudellisia riskejä

- Muutokset lainsäädännössä tai julkisen sektorin politiikoissa saattavat aiheuttaa Solwers-yhtiöille lisäkustannuksia ja heikentää niiden liiketoiminnan kannattavuutta
- Mahdolliset Solwers-yhtiöiden projekteissa ilmenevät suunnitteluvirheet ja muut virheet voivat johtaa merkittäviin korvausvaatimuksiin, ja tällaiset vaatimukset ja niihin liittyvät oikeudenkäynnit voivat aiheuttaa lisäkustannuksia ja heikentää Solwers-yhtiöiden ja edelleen myös Solwersin mainetta
- Solwers-yhtiöt eivät välttämättä pysty täyttämään tietoturvaa ja tietosuojaa koskevia vaatimuksia, mikä voi johtaa taloudellisiin seuraamuksiin ja vahingoittaa niiden ja edelleen Solwersin mainetta

IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä

- Solwers-yhtiöiden IT-järjestelmiin vaikuttavat toimintahäiriöt, katkokset, vikatilat tai kyberturvallisuusloukkaukset voivat johtaa merkittäviin häiriöihin niiden liiketoiminnassa, ja niillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Solwersin palveluiden jatkuvuuteen ja sen maineeseen, ja ne voivat aiheuttaa odottamattomia kustannuksia
- Solwers ei välttämättä onnistu suojaamaan immateriaalioikeuksiaan riittävästi, ja sitä vastaan voidaan nostaa immateriaalioikeuksien mahdolliseen loukkaamiseen perustuvia kanteita

Rahoitukseen ja taloudelliseen asemaan liittyviä riskejä

- Solwersin rahoitussopimuksen kovenantit voivat rajoittaa Solwersin liiketoimintaa ja taloudellista joustavuutta
- Solwers ei välttämättä onnistu hankkimaan riittävästi vieraan pääoman ehtoista rahoitusta kasvustrategiansa toteuttamista varten
- Solwers ei välttämättä pysty perimään saataviaan oikea-aikaisesti, mikä voi pienentää Solwersin rahavirtoja ja vaikuttaa haitallisesti Solwersin maksuvalmiuteen
- Solwers altistuu toiminnassaan likviditeettiriskille
- Valuuttakurssien vaihtelut voivat vaikuttaa Solwersin tulokseen haitallisesti
- Korkojen vaihtelut saattavat vaikuttaa Solwersin tulokseen haitallisesti

Listautumiseen liittyviä riskejä

- Listautuminen aiheuttaa Yhtiölle lisäkustannuksia sekä listayhtiönä toimimiseen liittyviä uusia velvoitteita
- Sijoittajat tekevät sijoituspäätöksensä tilanteessa, jossa Listautumisannin lopullinen tulos ei ole vielä tiedossa

Osakkeisiin liittyviä riskejä

- Yhtiön osakkeiden markkinahinta tai likviditeetti saattavat vaihdella huomattavasti
- Osakkeenomistajille tulevaisuudessa mahdollisesti jaettavasta osingosta tai maksettavasta pääomanpalautuksesta ei ole takeita
- Keskittynyt omistusrakenne antaa yhtiön suurimmalle osakkeenomistajalle yhtiössä määräysvallan, ja yhtiön suurimman osakkeenomistajan intressit eivät välttämättä vastaa muiden osakkeenomistajien intressejä
- Tulevat osakeannit, myynnit tai muut luovutukset voivat vaikuttaa tarjottavien osakkeiden arvoon tai laimentaa osakkeenomistajien suhteellista omistusosuutta ja äänioikeuksia
- Tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä kykene käyttämään merkintäoikeuksiaan
- Sijoittajat, joiden viitevaluutta on muu kuin euro, altistuvat osakkeisiin sijoittaessaan tietyille valuuttariskeille

Tarjouksen eli listautumisannin ehdot

Jäljempänä termillä "merkintä" tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta merkitä Tarjottavia Osakkeita Listautumisannissa eikä merkitystä ole sillä, onko sijoittaja tarjoutunut tai sitoutunut ostamaan olemassa olevia osakkeita tai merkitsemään uusia osakkeita. Sijoittajalle voidaan allokoida joko uusia liikkeeseen laskettavia osakkeita tai myytäviä osakkeita. Vastaavasti termit "merkitsijä", "merkintäaika", "merkintäpaikka", "merkintähinta", "merkintäsitoumus" (ja muut vastaavat termit) viittaavat sekä osakeantiin että osakemyyntiin.

Listautumisannin yleiset ehdot

Yleiskuvaus

Listautumisanti koostuu Osakeannista ja Osakemyynnistä (määritelty jäljempänä tässä kohdassa ja yhdessä **Listautumisanti**).

Solwers Oyj, Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö (**Yhtiö** tai **Solwers**) pyrkii keräämään osakeannilla noin 9,0 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla merkittäväksi alustavasti enintään 1 200 000 Yhtiön uutta osaketta (**Uudet Osakkeet**) (**Osakeanti**). Lisäksi Finnmap Engineering Oy (**Myyjä**) tarjoaa ostettavaksi alustavasti enintään 400 000 Yhtiön olemassa olevaa osaketta (**Myyntiosakkeet**) (**Osakemyynti**, ja yhdessä Osakeannin kanssa **Listautumisanti**). Ellei asiayhteydestä muuta johdu, Uusiin Osakkeisiin ja Myyntiosakkeisiin viitataan yhteisesti termillä **Tarjottavat Osakkeet**.

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (**Yleisöanti**), (ii) henkilöstöannista Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden työntekijöille ja johdolle sekä Yhtiön ja Yhtiön tytäryhtiöiden hallituksen jäsenille (**Henkilöstöanti**) ja (iii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin säännöksiin perustuvien vaatimusten täyttyessä (**Instituutioanti**).

Tarjottavat Osakkeet vastaavat noin 22,0 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja enintään noin 18,9 prosenttia Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Uudet Osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen ja Myyjä myy enimmäismäärän Myyntiosakkeita.

UB Securities Oy toimii First North Sääntöjen mukaisena Yhtiön hyväksyttynä neuvonantajana (**Hyväksytty Neuvonantaja**) ja Listautumisannin pääjärjestäjänä (**Pääjärjestäjä**). UB Securities Oy:n osoite on Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki. Listautumisannin merkintäpaikkana toimii Nordnet Bank AB Suomen sivuliike (**Nordnet**).

Listautumisannin ehdot koostuvat tässä esitettyjen Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöannin erityisistä ehdoista, Instituutioannin erityisistä ehdoista sekä Henkilöstöannin erityisistä ehdoista, jotka on esitetty jäljempänä.

Osakeanti

Yhtiön 22.4.2021 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti Yhtiön hallituksen päättämään enintään 4 166 667 Yhtiön Uuden Osakkeen antamisesta. Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta, jos siihen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Yhtiön hallitus päätti 3.6.2021 tämän valtuutuksen nojalla laskea alustavasti liikkeeseen enintään 1 200 000 Uutta Osaketta Osakeannissa siten, että Uusia Osakkeita tarjotaan merkittäväksi Yleisöannissa, Instituutioannissa ja Henkilöstöannissa.

Uudet Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Yhtiön osakkeiden saattamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n (**Helsingin Pörssi**) ylläpitämälle Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle (**First North**). Osakeannilla on tarkoitus luoda edellytykset Yhtiön First North -listautumiselle ja täten mahdollistaa Yhtiön strategian mukainen kasvu ja toiminnan laajentaminen. Yhtiö odottaa, että First North -listautuminen avaa Yhtiölle uuden kanavan oman pääoman ehtoisen rahoituksen hankintaan sekä Suomesta että ulkomailta, luo Tarjottaville Osakkeille likviditeetin ja kehittää Yhtiön yleistä tunnettavuutta ja mainetta potentiaalisten asiakkaiden, kumppaneiden ja sijoittajien keskuudessa. Niin ikään Osakeannin tarkoituksena on vahvistaa Yhtiön pääomarakennetta. Lisäksi Osakeannin tarkoituksena on myös laajentaa Yhtiön omistajapohjaa sekä suomalaisten yksityissijoittajien että kotimaisten ja kansainvälisten instituutioiden keskuudessa. Henkilöstöannin kautta tarkoituksena on sitouttaa Yhtiön johtoa ja muuta henkilöstöä Yhtiöön ja Konserniin. Yhtiön osakkeita voidaan myös käyttää listautumisen jälkeen tehokkaammin maksuvälineenä yrityskaupoissa ja henkilöstön sitouttamisen välineenä. Osakeannilla kerättävät varat on tarkoitus käyttää yritysostoihin. Osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on siten Osakeyhtiölain 9 luvun 4§:n mukainen Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Hyväksytyistä Uusien Osakkeiden merkinnöistä Yhtiölle suoritetut maksut merkitään kokonaisuudessaan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tämän johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Osakeannin yhteydessä. Osakeannin seurauksena Yhtiön osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 8 487 155 osakkeeseen, edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa tarjottavat Uudet Osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen.

Osakeannissa liikkeeseen laskettavat Uudet Osakkeet edustavat noin 16,5 prosenttia Yhtiön osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja noin 14,1 prosenttia Listautumisannin jälkeen edellyttäen, että kaikki Listautumisannissa tarjottavat Uudet Osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen täysimääräisesti.

Osakemyynti

Myyjä tarjoaa Osakemyynnissä alustavasti enintään 400 000 Myyntiosaketta. Myyntiosakkeet vastaavat noin 4,7 prosenttia Yhtiön osakkeista Osakeannin jälkeen olettaen, että Myyjä myy enimmäismäärän Myyntiosakkeita, ja että kaikki Listautumisannissa tarjottavat Uudet Osakkeet merkitään ja lasketaan liikkeeseen täysimääräisesti.

Luovutusrajoitukset (Lock-up)

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet, jotka omistavat Yhtiön osakkeita Esitteen päivämääränä, sekä Yhtiön osakkeenomistajista (Ankkurisijoittajia lukuun ottamatta) ne, jotka omistavat yli yksi (1) prosenttia Yhtiön osakkeista Esitteen päivämääränä, ovat sitoutuneet luovutusrajoituksiin, joiden mukaisesti nämä eivät ilman Yhtiön hallituksen antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta tarjoa, myy, myy lyhyeksi tai muutoin luovuta suoraan tai välillisesti omistamiaan 5 363 694 Yhtiön osaketta osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää First Northissa seuraavan 180 päivän aikana. Sijoittajat sitoutuvat luovutusrajoituksiin listautumisannin ja Yhtiön listautumisen tarkoituksenmukaiseksi toteutumiseksi. Nämä sitoumukset eivät koske Yhtiön osakkeita, jotka sitoumuksen antaja on mahdollisesti merkinnyt Listautumisannissa tai hankkinut Listautumisannin jälkeen.

Mikäli Myyjä ei pysty myymään kaikkia omistamiaan osakkeita Osakemyynnissä, Myyjä on sitoutunut luovutusrajoituksiin, joiden mukaisesti se ei ilman Yhtiön antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta tarjoa, myy, myy lyhyeksi tai muutoin luovuta suoraan tai välillisesti Listautumisannin jälkeen omistamiaan Yhtiön osakkeita osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää First Northissa seuraavan 180 päivän aikana. Sitoumus ei koske Yhtiön osakkeita, jotka sitoumuksen antaja on mahdollisesti merkinnyt Listautumisannissa tai hankkinut Listautumisannin jälkeen.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on luovutusrajoitukseen sitoutuminen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Yhtiön antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta myy tai muutoin luovuta Henkilöstöannissa merkitsemiään Yhtiön Uusia Osakkeita osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää First Northissa seuraavan 180 päivän aikana. Henkilöstöantiin liittyvät luovutusrajoitukset ovat sitovia siitä riippumatta, onko kyseiset luovutusrajoitukset kirjattu osakkeenomistajien arvo-osuustileille.

Luovutusrajoitukset koskevat yhteensä noin 64,0 prosenttia Yhtiön osakkeista Listautumisannin jälkeen olettaen, että Myyjä myy enimmäismäärän Myyntiosakkeita, Yhtiö laskee liikkeeseen 1 200 000 Uutta Osaketta Osakeannissa ja Henkilöstöannissa merkitään 65 000 Uutta Osaketta (ilman Henkilöstöannissa merkittäviä Uusia Osakkeita noin 63,2 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen).

Yhtiön ennen Listautumisantia vastaanottamat sitoumukset merkitä Tarjottavia Osakkeita

Joensuun Kauppa ja Kone Oy, Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka, Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma (**Ankkurisijoittajat**) ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita tietyin tavanomaisin edellytyksin. Joensuun Kauppa ja Kone Oy, Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka ja Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään Listautumisannissa 133 333 Tarjottavaa Osaketta. Lisäksi Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma on sitoutunut merkitsemään Listautumisannissa yhteensä enintään 381 922 Tarjottavaa Osaketta siten, että sen omistusosuus Yhtiössä ei ylitä 4,5 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista Listautumisannin jälkeen. Joensuun Kauppa ja Kone Oy ja Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka ovat antaneet Listautumisantia koskevan sitoumuksensa 4.5.2021 ja Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto 6.5.2021. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma on antanut Listautumisantia koskevan sitoumuksensa 17.5.2021.

Merkintäaika

Listautumisannin merkintäaika alkaa 7.6.2021 kello 10.00 ja päättyy 16.6.2021 kello 16.00.

Yhtiön hallituksella on mahdollisessa ylikysyntätilanteessa oikeus Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin keskeyttämiseen aikaisintaan 14.6.2021 kello 16.00. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Mahdollisesta keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä yhtiötiedote.

Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin merkintäaikaa. Yleisö-, Instituutio- tai Henkilöstöannin merkintäaikoja voidaan pidentää tai olla pidentämättä toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva yhtiötiedote on julkistettava viimeistään Yleisö-, Instituutio- tai Henkilöstöannin merkintäajan yllä esitettynä arvioituna päättymispäivänä.

Merkintähinta

Kunkin Yleisöannissa ja Instituutioannissa Tarjottavan Osakkeen merkintähinta (**Merkintähinta**) on 7,50 euroa. Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on 10,0 prosenttia alhaisempi kuin Merkintähinta eli 6,75 euroa Tarjottavalta Osakkeelta. Katso jäljempänä kohta ”Verotus Suomessa – Henkilöstöanti” liittyen Henkilöstöannin verokohteluun.

Merkintähintaa määritettäessä on otettu huomioon muun muassa vallitseva markkinatilanne, toimialalla toimivien yhtiöiden arvostuskertoimet sekä Yhtiön tulosodotukset. Merkintähinta vastaa Yhtiön hallituksen käsitystä Tarjottavan Osakkeen käyvästä arvosta Esitteen päivämääränä.

Esitteen täydentäminen ja oikeus merkintä- tai ostositoumuksen peruuttamiseen

Listautumisannissa annettu sitoumus merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita (**Sitoumus**) on sitova, eikä sitä voi muuttaa tai peruuttaa muutoin kuin Euroopan parlamentin ja neuvoston 14.6.2017 antaman asetuksen (EU) 2017/1129 (**Esiteasetus**) edellyttämissä tilanteissa.

Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa listalleottoesitettä (**Esite**) tulee täydentää tietyissä tilanteissa, kuten sellaisten Esitteessä olevien virheiden tai puutteiden taikka olennaisten uusien tietojen johdosta, joilla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle. Jos Esitettä oikaistaan tai täydennetään, on sijoittajille, jotka ovat sitoutuneet ostamaan tai merkitsemään Tarjottavia Osakkeita ennen oikaisun tai täydennyksen julkistamista, annettava oikeus peruuttaa merkintänsä määräajassa, joka on vähintään kolme (3) työpäivää siitä, kun oikaisu tai täydennys on julkaistu. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen Listautumisannin merkintäajan päättymistä.

Mikäli Esitettä täydennetään, siitä ilmoitetaan yhtiötiedotteella sekä Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.solwers.fi/ipo. Kyseisessä yhtiötiedotteessa ilmoitetaan myös sijoittajien Sitoumuksen peruuttamisoikeudesta ja tarkemmista ohjeista peruuttamiseen liittyen.

Menettely Sitoumusta peruuttaessa

Sitoumuksen peruuttamistilanteessa Nordnetin kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen operations.fi@nordnet.fi tai toimittaa peruutuspyyntö toimipaikalle seuraavin poikkeuksin: Nordnetin omien asiakkaiden Nordnetin verkkopalvelun kautta annetun Sitoumuksen voi peruuttaa valtuutetun välityksellä tai Nordnetin verkkopalvelun kautta hyväksymällä erillisen Sitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnetin pankkitunnuksia.

Sitoumuksen peruuttamistilanteessa UB Securities Oy:n kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen ubs@unitedbankers.fi tai toimittaa peruutuspyyntö UB Securities Oy:n toimipaikalle.

Sitoumuksen mahdollisen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antamien Sitoumusten kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli Sitoumus peruutetaan, palautetaan Sitoumuksen mukainen maksettu määrä Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille, arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annetusta peruuttamisilmoituksesta, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka. Niille Nordnetin omille asiakkaille, jotka ovat antaneet Sitoumuksensa Nordnetin kautta, palautettava määrä maksetaan vain Nordnetin rahatilille. Niille Instituutioannin sijoittajille, jotka ovat antaneet Sitoumuksensa UB Securities Oy:n kautta, palautettava määrä maksetaan sijoittajan ilmoittamalle pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Oikeus peruuttaa Listautumisanti

Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Listautumisanti koska tahansa ennen Listautumisannin toteuttamista muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen, Helsingin Pörssin kielteisen listautumista koskevan päätöksen tai muun syyn johdosta. Mikäli hallitus päättää peruuttaa Listautumisannin, maksettu Merkintähinta palautetaan sijoittajalle arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluttua hallituksen päätöksestä, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle Merkintä-hinta on maksettu. Niille Nordnetin omille asiakkaille, jotka ovat antaneet Sitoumuksensa Nordnetin kautta, palautettava määrä maksetaan vain Nordnetin rahatilille. Niille Instituutioannin sijoittajille, jotka ovat antaneet Sitoumuksensa UB Securities Oy:n kautta, palautettava määrä maksetaan vain sijoittajan ilmoittamalle pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Listautumisantia koskevat päätökset ja allokaatioperiaatteet

Yhtiön hallitus päättää arviolta 17.6.2021 Listautumisannin toteuttamisesta, Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän, Tarjottavien Osakkeiden lopullisen määrän jakautumisen Yleisö-, Instituutio ja Henkilöstöannin välillä sekä Listautumisannissa annettujen Sitoumusten hyväksymisestä kokonaan tai osittain. Yhtiön hallitus päättää menettelystä yli- ja alikysyntätilanteessa, ja se voi myös päättää olla toteuttamatta Listautumisantia. Yhtiö tiedottaa Listautumisannin tuloksesta yhtiötiedotteella sekä Yhtiön verkkosivustolla osoitteessa www.solwers.fi/ipo.

Yhtiön hallitus päättää Yleisöannissa, Instituutioannissa ja Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille.

Yleisöannin osalta Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään annetut Sitoumukset kokonaan 100 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka ja jakamaan tämän määrän ylittävältä osalta Tarjottavia Osakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Henkilöstöannin osalta Yhtiön hallitus pyrkii hyväksymään annetut Sitoumukset kokonaan 100 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka ja jakaa tämän määrän ylittävältä osalta Tarjottavia Osakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä.

Mikäli Listautumisanti ei tule kokonaan merkityksi ja Listautumisanti siitä huolimatta toteutetaan, kohdennetaan merkinnät ensisijaisesti Uusiin Osakkeisiin ja vasta tämän jälkeen Myyntiosakkeisiin, jolloin Listautumisannissa myytävien Myyntiosakkeiden määrää vähennetään Myyjän omistuksen mukaisessa suhteessa.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli sijoittajan Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta, tai viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin, mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin tili, jolle merkintä on maksettu. Niille Nordnetin omille asiakkaille, jotka ovat antaneet Sitoumuksensa Nordnetin kautta, palautettava määrä maksetaan vain Nordnetin rahatilille. Niille Instituutioannin sijoittajille, jotka ovat antaneet Sitoumuksensa UB Securities Oy:n kautta, palautettava määrä maksetaan sijoittajan ilmoittamalle pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

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. Listautumisannissa merkityt ja allokoidut Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 21.6.2021.

Omistus- ja osakasoikeudet

Omistusoikeus Myyntiosakkeisiin siirtyy, kun Myyntiosakkeet on maksettu ja kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Myyntiosakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet, ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin Yhtiön osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

Uudet Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön osakkeet, ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä sen jälkeen, kun Uudet Osakkeet on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin (**Kaupparekisteri**) arviolta 18.6.2021. Uusiin Osakkeisiin liittyviä oikeuksia ei voi käyttää, ennen kuin Uudet Osakkeet on kirjattu sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 21.6.2021.

Kaupankäynti Yhtiön osakkeilla

Yhtiön osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä ennen Listautumisantia. Yhtiö jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Yhtiön osakkeiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi First Northiin. Mikäli Helsingin Pörssi hyväksyy Yhtiön listalleottohakemuksen, kaupankäynnin Yhtiön osakkeilla First Northissa odotetaan alkavan arviolta 22.6.2021 kaupankäyntitunnuksella SOLWER, ja ISIN-tunnuksella FI4000452545. Yhtiön First Northin sääntöjen mukaisena Hyväksyttynä Neuvonantajana toimii UB Securities Oy.

First North -kaupankäynnin alkaessa arviolta 22.6.2021 kaikkia Tarjottuja Osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Sijoittajan harkitessa Listautumisannissa merkitsemiensä Tarjottavien Osakkeiden myymistä tai välittäjän vastaanottaessa sijoittajalta toimeksiannon myydä Tarjottavia Osakkeita tulee varmistua siitä, että sijoittajalle on allokoitu kulloinkin kysymyksessä oleva määrä Tarjottavia Osakkeita.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskemisen tai merkinnän yhteydessä ei peritä varainsiirtoveroa Suomessa. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä.

Myyntiosakkeet myydään, kun kaupankäynti Yhtiön osakkeilla alkaa First North -markkinapaikalla, eikä näistä kaupoista odoteta maksettavan varainsiirtoveroa Suomessa. Mikäli varainsiirtovero tulisi perittäväksi, Myyjä maksaisi Osakemyynnin yhteydessä tapahtuvista Myyntiosakkeidensa kaupoista perittävän varainsiirtoveron.

Tarjottavien Osakkeiden tarjoaminen muualla kuin Suomessa

Tiettyjen maiden säännökset saattavat asettaa rajoituksia Listautumisantiin osallistumiselle. Tarjottavien Osakkeiden tai Listautumisannin rekisteröimiseksi tai Tarjottavien Osakkeiden tarjoamiseksi missään muualla kuin Suomessa ei ole ryhdytty minkäänlaisiin toimenpiteisiin. Tarjottavia Osakkeita ei tarjota sijoittajille, joiden osallistuminen Listautumisantiin edellyttäisi erillistä esitettä tai muita kuin Suomen lain mukaisia toimenpiteitä. Esite on laadittu ainoastaan suomeksi.

Lisätietoja Tarjottavien Osakkeiden tarjoamista koskevista rajoituksista on esitetty Esitteen kohdassa ”Esitteeseen liittyviä tietoja”.

Ehtojen tai säännösten vastainen Sitoumus

Yhtiön hallituksella, Nordnetilla ja UB Securities Oy:lla on oikeus hylätä mikä tahansa Sitoumus, jonka Yhtiön hallitus, Nordnet tai UB Securities Oy katsoo olevan lain, säännöksen tai määräyksen tai näiden ehtojen vastainen.

Holhoustoimilain (442/1999) mukaan edunvalvoja ei voi tehdä merkintää alaikäisen lapsen puolesta ilman maistraatin lupaa.

Saatavilla olevat asiakirjat

Osakeyhtiölain 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön rekisteröidyssä toimipaikassa osoitteessa Kappelikuja 6 B, 02200 Espoo.

Muut seikat

Listautumisantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus.

Sovellettava laki

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

Yleisöannin erityiset ehdot

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 300 000 Tarjottavaa Osaketta yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 300 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Osallistumisoikeus sekä Sitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä

Yleisöannissa Tarjottavat Osakkeet tarjotaan yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa. Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden pysyvä osoite tai kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Sitoumuksensa Suomessa. Sitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva oikeushenkilötunnus (LEI-tunnus).

Yleisöannin Sitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 14 999 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Sitoumukset yhdistetään yhdeksi Sitoumukseksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää. Saman sijoittajan sekä Yleisöannissa että Henkilöstöannissa antamia Sitoumuksia ei kuitenkaan yhdistetä.

Yhtiöllä ja merkintäpaikalla on oikeus hylätä Sitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti tai se on muuten puutteellinen.

Merkintäpaikat ja Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Yleisöannin merkintäpaikkana kaikkien tilinhoitajapankkien asiakkaille toimii Nordnet:

- Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fi/solwers. Sitoumuksen tekeminen osakesäästötilille onnistuu Nordnetin kautta vain Nordnetissa olevalle osakesäästötilille tehtynä.
- Merkintä voidaan tehdä verkkopalvelussa Nordnetin sekä Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, Oma Säästöpankin, Osuuspankin, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin verkkopankkitunnuksilla.

Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa Sitoumuksen myös yhteisön puolesta.

Kuolinpesät tai edunvalvonnassa olevat, jotka eivät ole Nordnetin omia asiakkaita, eivät voi antaa Sitoumusta Nordnetin verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa Sitoumus Nordnetin toimipisteessä osoitteessa Yliopistonkatu 5, 00100 Helsinki. Vierailusta on sovittava erikseen.

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun allekirjoitettu merkintälomake on jätetty verkkopalvelussa tai Nordnetin toimipisteeseen ja merkintä on maksettu. Maksu tulee suorittaa Tarjottavia Osakkeita merkittäessä merkinnän tekevän sijoittajan omissa nimissä olevalta suomalaiselta pankkitililtä tai Nordnetissa Nordnetin rahatililtä.

Yhtiön hallituksella on oikeus hylätä Sitoumus, mikäli merkinnän maksu ei ole Yhtiön pankkitilillä merkintäajan päättyessä.

Ilmoitus Sitoumusten hyväksymisestä

Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista, arviolta 30.6.2021. Nordnetin kautta merkinneet Nordnetin omat asiakkaat näkevät Sitoumuksensa sekä Tarjottavien Osakkeiden allokaation Nordnetin verkkopalvelun tapahtumasivulla. Sitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

Instituutioannin erityisehdot

Yleistä

Instituutioannissa tarjotaan alustavasti enintään 1 235 000 Tarjottavaa Osaketta institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti paikallisiin säännöksiin perustuvien vaatimusten täyttyessä. Instituutioannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä.

Osallistumisoikeus

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden Sitoumus käsittää vähintään 15 000 Tarjottavaa Osaketta. Saman sijoittajan yhtä useammat Sitoumukset yhdistetään yhdeksi Sitoumukseksi, johon sovelletaan edellä mainittua vähimmäismäärää. Saman merkitsijän Henkilöstöannissa antamia Sitoumuksia ei kuitenkaan yhdistetä Instituutioannissa annettuihin Sitoumuksiin.

Instituutioantiin voivat osallistua sijoittajat Suomessa ja muualla ETA-alueella, jos tarjoamiseen soveltuu ETA-alueella jokin Esiteasetuksen 1 artiklan 4 kohdan poikkeuksista. Sitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus.

Yhtiöllä ja merkintäpaikalla on oikeus hylätä sijoittajan Instituutioannissa antama Sitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti tai se on muuten puutteellinen.

Merkintäpaikka

UB Securities Oy ja Nordnet ottavat vastaan Sitoumuksia Instituutioannissa.

Tarjottavien Osakkeiden maksaminen

Instituutioantiin osallistuvien sijoittajien tulee maksaa hyväksytyn Sitoumuksen mukaiset sijoittajille allokoidut Tarjottavat Osakkeet Nordnetin tai UB Securities Oy:n antamien ohjeiden mukaisesti siten, että maksu on Yhtiön tilillä viimeistään 22.6.2021 kello 16.00, ellei merkintäaikaa keskeytetä tai pidennetä. Merkintäpaikalla on oikeus tarvittaessa vaatia Sitoumuksen saadessaan tai ennen Sitoumuksen hyväksymistä Sitoumuksen antajalta selvitystä tämän kyvystä maksaa Sitoumusta vastaavat Tarjottavat Osakkeet tai vaatia Sitoumusta vastaava määrä suoritettavaksi etukäteen. Maksettava määrä on tällöin Merkintähinta kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä.

Ilmoitus Sitoumusten hyväksymisestä

Hyväksytyistä Sitoumuksista toimitetaan vahvistusilmoitus niin pian kuin käytännössä on mahdollista Tarjottavien Osakkeiden allokoimisen jälkeen. Nordnetin kautta merkinneet Nordnetin omat asiakkaat näkevät Sitoumuksensa sekä Tarjottavien Osakkeiden allokaation Nordnetin verkkopalvelun tapahtumasivulla.

Merkintäsitoumukset

Joensuun Kauppa ja Kone Oy, Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka, Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto ja Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma (**Ankkurisijoittajat**) ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään Listautumisannissa Tarjottavia Osakkeita tietyin tavanomaisin edellytyksin. Joensuun Kauppa ja Kone Oy, Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka ja Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään Listautumisannissa 133 333 Tarjottavaa Osaketta. Lisäksi Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma on sitoutunut merkitsemään Listautumisannissa yhteensä enintään 381 922 Tarjottavaa Osaketta siten,

että sen omistusosuus Yhtiössä ei ylitä 4,5 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista Listautumisannin jälkeen. Joensuun Kauppa ja Kone Oy ja Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka ovat antaneet Listautumisantia koskevan sitoumuksensa 4.5.2021 ja Säästöpankki Pienyhtiöt sijoitusrahasto 6.5.2021. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma on antanut Listautumisantia koskevan sitoumuksensa 17.5.2021.

Henkilöstöannin erityisehdot

Yleistä
Henkilöstöannissa tarjotaan alustavasti enintään 65 000 Tarjottavaa Osaketta merkittäväksi Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden toimitusjohtajille ja koko- ja osa-aikaisille vakituisessa tai määräaikaisessa työsuhteessa oleville työntekijöille Suomessa ja Ruotsissa merkintäajan alkaessa 7.6.2021 sekä Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenille ja Yhtiön tytäryhtiöiden hallituksen jäsenille. Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden määrä voi olla enemmän tai vähemmän kuin tässä esitetty määrä. Tarjottavia Osakkeita voidaan siirtää Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä riippuen muun muassa Tarjottavien Osakkeiden kysynnän jakautumisesta Yleisö-, Instituutio- ja Henkilöstöannin välillä. Edellä esitetystä huolimatta Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 65 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Henkilöstöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä on tätä vähemmän, Henkilöstöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Osallistumisoikeus Henkilöstöantiin ja luovutusrajoitukset (lock-up)
Henkilöstöannin Sitoumuksen tulee koskea vähintään 100 Tarjottavaa Osaketta ja enintään 65 000 Tarjottavaa Osaketta. Saman merkitsijän yhtä useammat Sitoumukset yhdistetään yhdeksi Sitoumukseksi, johon sovelletaan edellä mainittua enimmäismäärää. Saman merkitsijän Henkilöstöannissa antamia Sitoumuksia ei kuitenkaan yhdistetä Yleisö- ja Instituutioannissa annettuihin Sitoumuksiin.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on, että asianomaisen merkitsijän työ- tai toimisuhde Yhtiöön tai sen tytäryhtiöön tai hallituksen jäsenyys Yhtiössä tai sen tytäryhtiössä on edelleen voimassa merkintäajan päättyessä eikä edellä mainittua työ- tai toimisuhdetta ole irtisanottu tai hallituksen jäsenyyttä ole päätetty.

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on lisäksi luovutusrajoitukseen sitoutuminen. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Yhtiön antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta myy tai muutoin luovuta Henkilöstöannissa merkitsemiään Tarjottavia Osakkeita osakkeiden ensimmäistä kaupankäyntipäivää First Northissa seuraavan 180 päivän aikana. Henkilöstöantiin liittyvät luovutusrajoitukset ovat sitovia siitä riippumatta, onko kyseiset luovutusrajoitukset kirjattu sijoittajien arvo-osuustileille.

Oikeus osallistua Henkilöstöantiin ei ole siirrettävissä. Merkintään oikeutettu voi kuitenkin tehdä merkinnän valtuutetun välityksellä.

Yhtiöllä ja merkintäpaikalla on oikeus hylätä Sitoumus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty näiden ehtojen mukaisesti tai se on muuten puutteellinen.

Merkintäpaikat ja Tarjottavien Osakkeiden maksaminen
Henkilöstöannin merkintäpaikkana toimii Nordnet, jossa Sitoumukset annetaan ja maksut suoritetaan osallistumiseen oikeutetuille henkilöille annetun erillisen ohjeistuksen mukaisesti.

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun allekirjoitettu merkintälomake on jätetty Nordnetin verkkopalvelussa tai Nordnetin toimipisteeseen ja merkintä on maksettu. Maksu tulee suorittaa Tarjottavia Osakkeita merkittäessä merkinnän tekevän sijoittajan omissa nimissä olevalta suomalaiselta pankkitililtä tai Nordnetissa Nordnetin rahatililtä.

Ilmoitus Sitoumusten hyväksymisestä
Kaikille Henkilöstöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistukset Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista eli arviolta 30.6.2021. Nordnetin kautta merkinneet Nordnetin omat asiakkaat näkevät Sitoumuksensa sekä Tarjottujen Osakkeiden allokaation Nordnetin verkkopalvelun tapahtumasivulla. Sitoumus on vahvistusilmoituksesta ja sen vastaanottamisesta riippumatta sitova.

Myyvät arvopaperien haltijat

Finnmap Engineering Oy
Tieto olennaisesta suhteesta Yhtiöön: Finnmap Engineering Oy on Leif Sebbasin määräysvaltayhteisö.
Yritys- ja yhteisötunnus: 0206685-5
Kotipaikka: Helsinki
Osoite: Välitie 3 B, 02700 Kauniainen
Myyntiosakkeiden määrä enintään: 400 000

Laimentuminen
Osakeannin toteuttamisen jälkeen nykyisen osakkeenomistajan, joka ei merkitse tai osta Tarjottavia Osakkeita Listautumisannissa, omistusosuus Yhtiössä laimentuu välittömästi arviolta noin 14,1 prosenttia, jos Osakeannissa lasketaan liikkeeseen enimmäismäärä 1 200 000 Uutta Osaketta (eli olettaen, että Osakeanti merkitään täysimääräisesti). Yhtiön oma pääoma per osake 31.12.2020 oli 34,36 euroa. Tarjottavien Osakkeiden merkintähinta on 7,50 euroa.

Sopimus Hyväksytyn Neuvonantajan kanssa
Yhtiö on tehnyt 25.5.2021 Certified Adviser -sopimuksen Pääjärjestäjän kanssa First Northin Sääntöjen mukaisena hyväksyttynä neuvonantajana toimimisesta Yhtiön First North -listautumisessa. Sopimus on voimassa toistaiseksi. Sopimuksessa määritellään Hyväksytyn Neuvonantajan palvelut sekä osapuolten oikeudet, velvollisuudet ja vastuunjako. Yhtiö on sitoutunut maksamaan Hyväksytylle Neuvonantajalle kuukausipalkkion Hyväksyttynä Neuvonantajana toimimisesta. Hyväksytty Neuvonantaja on myös Listautumisannin Pääjärjestäjä.

Järjestämissopimus
Yhtiö on tehnyt 3.6.2021 järjestämissopimuksen Pääjärjestäjän kanssa, jossa määritellään UB Securities Oy:n tehtävät Listautumisannin Pääjärjestäjänä. Järjestämissopimus sisältää Pre-Ipo-Annin ja Listautumisannin järjestämistä koskevia tavanomaisia ehtoja. Pääjärjestäjällä on oikeus tietyissä tilanteissa ja tietyin edellytyksin irtisanoa järjestämissopimus. Tällaisiin tilanteisiin kuuluvat muun muassa merkittävät kielteiset muutokset Yhtiön liiketoiminnassa, taloudellisessa tai muussa asemassa, liiketoiminnan tuloksessa sekä tietyt muut muutokset muun muassa poliittisissa tai taloudellisissa olosuhteissa. Lisäksi Yhtiö on antanut Pääjärjestäjälle tavanomaisia vakuutuksia muun muassa Yhtiön liiketoiminnasta ja lakien noudattamisesta, Yhtiön osakkeista ja Esitteen sisällöstä. Lisäksi Yhtiö on sitoutunut Pääjärjestäjää kohtaan vahingonkorvausvastuuseen eräistä vastuista Listautumisannin yhteydessä.

Pääjärjestäjän palkkiot on sidottu Pre-Ipo-Annin ja Osakeannissa hankittavien varojen määrään.

Pääjärjestäjä ja/tai sen lähipiiriin kuuluvat tahot saattavat tulevaisuudessa tarjota Yhtiölle neuvonanto-, konsultointi- ja/tai sijoituspalveluita osana tavanomaista liiketoimintaansa, josta ne tulevat saamaan tavanomaiset palkkiot ja kulukorvaukset.

Varoitus liittyen Tarjottaviin Osakkeisiin liittyviin verokysymyksiin
Sijoittajan tulee huomioida, että verolainsäädäntö sijoittajan koti- tai asuinmaassa sekä Yhtiön rekisteröintimaassa Suomessa voi vaikuttaa Yhtiön arvopaperista (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) saatavaan

tuloon. Sijoittajien tulisi konsultoida veroasiantuntijoita saadakseen tietoja veroseuraamuksista koskien Tarjottavien Osakkeiden hankintaa, omistamista ja myyntiä tai muuta luovuttamista.

Tarjottavien Osakkeiden kohdemarkkina

Johtuen yksinomaan tuotehallintavaatimuksista, jotka sisältyvät (a) rahoitusvälineiden markkinoista annettuun direktiiviin (2014/65/EU) (**MiFID II**); (b) 9 ja 10 artikloihin komission delegoidussa direktiivissä (EU) 2017/593, joka täydentää MiFID II:ta; ja (c) täytäntöönpanotoimenpiteisiin, mukaan lukien sijoituspalvelulakiin (747/2012 muutoksineen), ESMA:n ohjeisiin ja Finanssivalvonnan määräyksiin ja ohjeisiin (yhdessä **MiFID II:n Tuotehallintavaatimukset**), sekä kiistäen kaiken vastuun, joka rahoitusvälineen valmistajalla tai kehittäjällä voi muutoin asiaa koskien olla, riippumatta siitä, perustuuko vastuu rikkomukseen, sopimukseen vai muuhun, Tarjottavat Osakkeet ovat olleet hyväksyntämenettelyn kohteena, jonka mukaan ne (i) täyttävät loppuasiakkaiden kohdemarkkinavaatimukset ei-ammattimaisille sijoittajille sekä vaatimukset sijoittajille, jotka määritellään ammattimaisiksi asiakkaiksi ja hyväksyttäviksi vastapuoliksi, kuten erikseen in määritelty sijoituspalvelulaissa (**Kohdemarkkina-arviointi**); ja (ii) soveltuvat tarjottavaksi kaikkien jakelukanavien kautta. Jakelijoiden ja sijoittajien tulisi huomioida, että Tarjottavien Osakkeiden arvo voi laskea eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin koko sijoittamaansa summaa tai osaa siitä; Tarjottavat Osakkeet eivät takaa tuottoa tai pääoman suojaa; ja sijoitukset Tarjottaviin 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 tai sijoituspalvelulain mukaisena asianmukaisuus- tai soveltuvuusarviointina tai (b) suosituksena sijoittajalle tai sijoittajaryhmälle sijoittaa, hankkia tai ryhtyä muihin toimiin Tarjottavia Osakkeita koskien. Jokainen Tarjottavien Osakkeiden jakelija on vastuussa omasta Tarjottavia Osakkeita koskevasta Kohdemarkkina-arvioinnista ja soveltuvien jakelukanavien määrittämisestä.

Pääjärjestäjä ja Hyväksytty Neuvonantaja

UB Securities Oy
Osoite: Aleksanterinkatu 21 A
Postinumero ja -toimipaikka: 00100 Helsinki

We are

SOLWERS

Kappelikuja 6b 2 krs
02200 Espoo
www.solwers.fi