

Norrhydro Group Oyj  
Pöytäkirja

## VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Aika: 3.4.2023 klo 10.00-10.45

Paikka: Norrhydro Group Oyj:n toimitilat, Ratavartijankatu 2, 96100 Rovaniemi

Läsnäolijat: Economica Yrityspalvelut Oy, edustajanaan Yrjö Trög  
Helle Kangas Consulting Oy, edustajanaan Juhani Kangas  
Myllymäki Invest Oy, edustajanaan Asko Myllymäki  
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, edustajanaan Roni Tervo  
Matias Parviainen, Norrhydro Group Oyj:n toimitusjohtaja  
Martti Pennanen  
Risto Anttalainen  
Antti Ahonen, asianajaja  
Hanne Sarajärvi

### 1. Kokouksen avaus

Hallituksen puheenjohtaja Yrjö Trög avasi kokouksen.

### 2. Kokouksen järjestäytyminen

Kokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Antti Ahonen ja sihteeriksi Hanne Sarajärvi.

### 3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen

Pöytäkirjantarkastajiksi ja ääntenlaskun valvojiksi valittiin Martti Pennanen ja Roni Tervo.

### 4. Kokouksen laillisuuden toteaminen

Todettiin, että kokouskutsu oli julkaistu 20.2.2023 yhtiötiedotteena ja yhtiön kotisivulla (Liite 1) osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen edellyttämällä tavalla.

Kokous todettiin osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti koolle kutsutuksi eli lailliseksi.

### 5. Läsnäolevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Nimi	Osakkeet/Äänet
Economica Yrityspalvelut Oy, edustajanaan Yrjö Trög	4 231 033
Helle Kangas Consulting Oy, edustajanaan Juhani Kangas	1 660 362
Myllymäki Invest Oy, edustajanaan Asko Myllymäki	285 714
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen, edustajanaan Roni Tervo	595 238
Matias Parviainen, Norrhydro Group Oyj:n toimitusjohtaja	-
Martti Pennanen	3 738
Risto Anttalainen	100
Antti Ahonen, asianajaja	-
Hanne Sarajärvi	116
<b>Yhteensä</b>	<b>6 776 301</b>

Yhtiökokouksessa edustetut äänet vastaavat 62,19 % osakekannasta.

Vahvistettiin ääniluettelo.

#### **6. Vuoden 2022 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

Todettiin, että yhtiön vuoden 2022 tilinpäätösasiakirjat ja vuosikertomus ovat olleet nähtävillä yhtiön kotisivuilla 24.2.2023 lähtien.

Toimitusjohtaja esitti katsauksen tilikauden 2022 keskeisimmistä asioista.

Todettiin, että tilintarkastuskertomus on vakiomuotoinen, eikä kertomus sisällä huomautuksia.

Tilinpäätösasiakirjat ovat pöytäkirjan Liitteenä 2.

Todettiin tilinpäätös, hallituksen toimintakertomus, konsernitilinpäätös sekä tilintarkastuskertomus esitetyksi.

#### **7. Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen**

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen yksimielisesti.

#### **8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja varojenjaosta päättäminen**

Todettiin, että Emoyhtiön jakokelpoisen oman pääoman määrä per 31.12.2022 oli 10.894.766,06 euroa, josta tilikauden voitto oli 554.678,28 euroa.

Yhtiökokous päätti yksimielisesti varojenjaosta hallituksen esittämän ensisijaisen päätösehdotuksen mukaisesti seuraavasti:

Tilikauden voitto lisätään kertyneisiin voittovaroihin ja että osinkoa ei jaeta.

31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella maksetaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta pääomanpalautusta ja valtuutetaan hallitus päättämään pääomanpalautuksen maksamisesta seuraavasti:

- Suoraan yhtiökokouksen päätöksen perusteella maksetaan pääomanpalautusta 0,03 euroa osakkeelta eli tämän yhtiökokouskutsun päivän tilanteen perusteella yhteensä 327.049,14 euroa. Pääomanpalautus maksetaan osakkeenomistajille, jotka ovat täsmäytyspäivänä 05.04.2023 rekisteröityinä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon. Maksupäivä on 14.04.2023.
- Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään pääomanpalautuksen maksamisesta siten, että pääomanpalautusta maksetaan valtuutuksen nojalla enintään 0,03 euroa osakkeelta eli tämän yhtiökokouskutsun päivän tilanteen perusteella yhteensä enintään 327.049,14 euroa. Hallitus on valtuutuksen perusteella oikeutettu päättämään pääomanpalautuksen määrästä edellä mainitun enimmäismäärän rajoissa, pääomanpalautuksen täsmäytyspäivästä, pääomanpalautuksen maksupäivästä sekä muista asian vaatimista toimenpiteistä. Valtuutuksen perusteella mahdollisesti maksettava pääomanpalautus maksetaan osakkeenomistajille, jotka ovat

täsmäytyspäivänä rekisteröityinä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon. Yhtiö julkistaa hallituksen valtuutuksen nojalla mahdollisesti tekemän päätöksen sekä täsmäytys- ja maksupäivät. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun.

Pääomanpalautus maksetaan Yhtiön kaikille osakkeille.

## 9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

Todettiin, että vastuuvapaudesta päättäminen tilikaudelta 2022 koskee seuraavia henkilöitä:

- Trög Yrjö
- Jokinen Jukka
- Kangas Juhani
- Rusanen Hannu
- Heikkinen Hanna-Maria
- Myllymäki Asko
- Lehti Tapio
- Parviainen Matias

Yhtiökokous päätti yksimielisesti myöntää vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2022.

## 10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkioita seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka seuraavasti:

- (i) Hallituksen jäsenelle, joka ei työskentele Norrhydro Group Oyj:n tai sen konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, maksetaan palkkiona 1.600 euroa kuukaudessa kokousten lukumäärästä riippumatta sekä korvataan kokouksista aiheutuneet kohtuulliset kulut ja matkakustannukset konsernin matkustusohjeen mukaisesti.
- (ii) Hallituksen jäsenelle, joka työskentelee Norrhydro Group Oyj:n tai sen konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, ei makseta palkkiota, mutta korvataan kokouksista aiheutuvat kohtuulliset kulut ja matkakustannukset konsernin matkustusohjeen mukaisesti.
- (iii) Hallituksen puheenjohtajalle, joka ei työskentele Norrhydro Group Oyj:n tai sen konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, maksetaan palkkiona 10.000 euroa kuukaudessa kokousten lukumäärästä riippumatta sekä korvataan kokouksista aiheutuneet kohtuulliset kulut ja matkakustannukset konsernin matkustusohjeen mukaisesti.

Eriävä mielipide:

Osakkeenomistaja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen pyysi merkittäväksi pöytäkirjaan vastustuksensa hallituksen palkkioita koskevaa ehdotusta koskien. Osakkeenomistaja ei vaatinut äänestyksen järjestämistä asiassa.

### 11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Yhtiökokous päätti yksimielisesti hallituksen esityksen mukaisesti, että hallitukseen valitaan viisi (5) jäsentä.

### 12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Yhtiökokous valitsi yksimielisesti hallitukseen uudelleen seuraavat hallituksen jäsenet: Yrjö Trög, Asko Myllymäki, Tapio Lehti ja Hanna-Maria Heikkinen. Uutena hallituksen jäseneksi valittiin Pekka Helle.

Hallituksen jäsenten toimikausi kestää valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun.

### 13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Yhtiökokous päätti yksimielisesti hallituksen esityksen mukaisesti, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio Yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

### 14. Tilintarkastajan valitseminen

Yhtiökokous päätti yksimielisesti hallituksen esityksen mukaisesti, että tilintarkastajaksi valitaan nykyinen tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Sami Postin. Tilintarkastajan toimikausi kestää valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun.

### 15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Todettiin, että hallitus oli ehdottanut yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen optio-oikeuksien ja muiden osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä siten, että valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 1.000.000 uutta tai Yhtiön hallussa olevaa osaketta.

Valtuutuksen kattamien osakkeiden enimmäismäärä vastaa yhtiökokoukseen päivän tilanteen perusteella laskettuna noin 9,17 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista.

Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää osakeannista myös suunnatusti eli osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Hallitus voi päättää osakkeiden antamisesta maksutta tai maksua vastaan sekä kaikista muista osakeannin ehdoista.

Hallitus voi käyttää valtuutusta yritysjärjestelyjen tai muiden Yhtiön liiketoimintaan liittyvien järjestelyjen toteuttamiseen, henkilöstön kannustinjärjestelmän toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, kuitenkin enintään 30.06.2024 saakka.

Yhtiökokous päätti yksimielisesti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti.

## 16. Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi

Yhtiökokous päätti yksimielisesti hallituksen esityksen mukaisesti, että yhtiöjärjestykseen tehdään lisäys hallituksen mahdollisuudesta päättää harkintansa mukaan yhtiökokouksen järjestämisestä hybridikokouksena tai etäkokouksena kokonaan ilman kokouspaikkaa.

Hallituksen ehdotuksen mukaan yhtiöjärjestyksen kohta 11 kuuluu muutoksen jälkeen kokonaisuudessaan seuraavasti:

### *11 Yhtiökokouksen paikka*

*Yhtiökokous pidetään Yhtiön hallituksen määräämässä paikassa, joka voi olla yhtiön kotipaikan lisäksi Helsingissä.*

*Hallitus voi päättää, että yhtiökokoukseen saa osallistua myös siten, että osakkeenomistaja käyttää päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (hybridikokous).*

*Hallitus voi päättää, että yhtiökokous järjestetään ilman kokouspaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti ja ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (etäkokous).*

Muilta osin yhtiöjärjestyksen ehdotetaan säilyvän muuttumattomana.

## 17. Kokouksen päättäminen

Puheenjohtaja totesi, että kokouskutsussa mainitut asiat olivat tulleet käsitellyksi ja pöytäkirja tulee osakkeenomistajien nähtäväksi yhtiön nettisivuille viimeistään 17.4.2023.

Puheenjohtaja totesi kokouksen päättyneeksi klo 10:45.

Pöytäkirjan vakuudeksi

Antti Ahonen  
puheenjohtaja

Pöytäkirja tarkastettu ja hyväksytty

Martti Pennanen  
Pöytäkirjan tarkastaja

Roni Tervo  
Pöytäkirjan tarkastaja

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 5 pages before this page  
Dokumentet inneholder 5 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 5 sivua ennen tätä sivua  
Dette dokument indeholder 5 sider før denne side

Detta dokument innehåller 5 sidor före denna sida

**ANTTI JUSSI AHONEN**

2f4ac234-7989-4a83-a020-f7838d54f266 - 2023-04-05 11:15:50 UTC +03:00  
BankID / MobileID - 9a6e7479-78b6-4ddb-b77f-0f0744b41a14 - FI

**RONI SAKARI TERVO**

cacda997-c603-455e-898d-e861d2b8f5fa - 2023-04-05 12:45:37 UTC +03:00  
BankID / MobileID - 48b06762-9d15-42f3-9ffa-e1e0ffef9ec4 - FI

**MARTTI JUHANI PENNANEN**

10ad6eb0-690a-4c98-996c-cf496f7a1ab0 - 2023-04-05 19:08:15 UTC +03:00  
BankID / MobileID - 2db8d3d5-0058-4faf-83a9-7cd1fbfc4569 - FI

authority to sign  
representative  
custodial

asemavaltuus  
nimenkirjoitusoikeus  
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt  
firmateckningsrätt  
förvaltare

autoritet til å signere  
representant  
foresatte/verge

myndighed til at underskrive  
repræsentant  
frihedsberøvende



## KUTSU NORRHYDRO GROUP OYJ:N VARSINAISEEN YHTIÖKOKOUKSEEN

### Norrhydro Group Oyj Yhtiötiedote Yhtiökokouskutsu 20.02.2023 klo 13.00

Norrhydro Group Oyj:n ("Yhtiö") osakkeenomistajat kutsutaan osallistumaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään maanantaina 03.04.2023 klo 10:00 alkaen Yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Ratakartijankatu 2, 96100 Rovaniemi. Kokoukseen ilmoittautuneiden vastaanottaminen kokouspaikalla aloitetaan klo 9:30.

Norrhydro Group Oyj:n osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä yli 50 prosenttia Yhtiön rekisteröidyistä osakkeista, ovat ilmoittaneet Yhtiölle tukevansa yhtiökokouskutsussa esitettyjä ehdotuksia.

### A. YHTIÖKOKOUKSESSA KÄSITELTÄVÄT ASIAT

Yhtiökokouksessa käsitellään seuraavat asiat:

1. **Kokouksen avaus**
2. **Kokouksen järjestäytyminen**
3. **Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen**
4. **Kokouksen laillisuuden toteaminen**
5. **Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen**
6. **Vuoden 2022 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

- Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen.

Yhtiön vuosikertomus, joka sisältää Yhtiön tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen sekä tilintarkastuskertomuksen on 24.02.2023 alkaen saatavilla Yhtiön internetsivuilla osoitteessa [www.norrhydro.com/fi/sijoittajat-yhtiokokoukset](http://www.norrhydro.com/fi/sijoittajat-yhtiokokoukset).

7. **Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen**
8. **Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja varojenjaosta päättäminen**

Emoyhtiön jakokelpoisen oman pääoman määrä per 31.12.2022 oli 10.894.766,06 euroa, josta tilikauden voitto oli 554.678,28 euroa.

*Hallituksen ensisijainen päätösehdotus*

Hallitus ehdottaa, että tilikauden voitto lisätään kertyneisiin voittovaroihin ja että osinkoa ei jaeta.

Hallitus ehdottaa, että 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella maksetaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta pääomanpalautusta ja valtuutetaan hallitus päättämään pääomanpalautuksen maksamisesta seuraavasti:

- Suoraan yhtiökokouksen päätöksen perusteella maksetaan pääomanpalautusta 0,03 euroa osakkeelta eli tämän yhtiökokouskutsun päivän tilanteen perusteella yhteensä 327.049,14 euroa. Pääomanpalautus maksetaan osakkeenomistajille, jotka ovat täsmäytyspäivänä 05.04.2023 rekisteröityinä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon. Maksupäivä on 14.04.2023.
- Lisäksi hallitus valtuutetaan päättämään pääomanpalautuksen maksamisesta siten, että pääomanpalautusta maksetaan valtuutuksen nojalla enintään 0,03 euroa osakkeelta eli tämän yhtiökokouskutsun päivän tilanteen perusteella yhteensä enintään 327.049,14 euroa. Hallitus on valtuutuksen perusteella oikeutettu päättämään pääomanpalautuksen määrästä edellä mainitun enimmäismäärän rajoissa, pääomanpalautuksen täsmäytyspäivästä, pääomanpalautuksen maksupäivästä sekä muista asian vaatimista toimenpiteistä. Valtuutuksen perusteella mahdollisesti maksettava pääomanpalautus maksetaan osakkeenomistajille, jotka ovat täsmäytyspäivänä rekisteröityinä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon. Yhtiö julkistaa hallituksen valtuutuksen nojalla mahdollisesti tekemän päätöksen sekä täsmäytys- ja maksupäivät. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun.

#### *Hallituksen vaihtoehtoinen päätösehdotus*

Edellä esitetty pääomanpalautusta koskeva hallituksen ensisijainen päätösehdotus on kokonaisuudessaan ehdollinen sille, että Yhtiö ei ole velvollinen osakkeenomistajien määrävähemmistön vaatimuksesta jakamaan osakeyhtiölain 13 luvun 7 §:n mukaista vähemmistöosinkoa 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta. Mikäli Yhtiö olisi osakkeenomistajien määrävähemmistön vaatimuksesta velvollinen jakamaan vähemmistöosinkoa kyseiseltä tilikaudelta, hallitus ehdottaa edellä esitetyn ensisijaisen päätösehdotuksen sijasta, että 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella jaettaisiin vähemmistöosinkoa ja valtuutettaisiin hallitus päättämään pääomanpalautuksen maksamisesta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta seuraavasti:

- Mahdollinen osakeyhtiölain 13 luvun 7 §:n mukainen vähemmistöosinko, yhteensä 277.339,14 euroa eli tämän yhtiökokouskutsun päivän tilanteen perusteella noin 0,025 euroa osakkeelta maksettaisiin osakkeenomistajille, jotka ovat täsmäytyspäivänä 05.04.2023 rekisteröityinä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon. Maksupäivä olisi 14.04.2023.
- Lisäksi hallitus valtuutettaisiin päättämään pääomanpalautuksen maksamisesta siten, että pääomanpalautusta maksettaisiin valtuutuksen nojalla yhteensä enintään 0,035 euroa eli tämän yhtiökokouskutsun päivän tilanteen perusteella enintään noin 376.759,14 euroa osakkeelta. Hallitus olisi valtuutuksen perusteella oikeutettu päättämään pääomanpalautuksen määrästä edellä mainitun enimmäismäärän rajoissa, pääomanpalautuksen täsmäytyspäivästä, pääomanpalautuksen maksupäivästä sekä muista asian vaatimista toimenpiteistä. Valtuutuksen perusteella mahdollisesti maksettava pääomanpalautus maksettaisiin osakkeenomistajille, jotka ovat täsmäytyspäivänä rekisteröityinä Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon. Yhtiö julkistaisi hallituksen valtuutuksen nojalla mahdollisesti tekemän päätöksen sekä täsmäytys- ja maksupäivät. Valtuutus olisi voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun.

Mahdollisen vähemmistöosingon ja valtuutuksen perusteella mahdollisesti maksettavan pääomanpalautuksen yhteenlaskettu määrä olisi näin ollen enintään noin 654.098,28 euroa osakkeelta, jolloin yhtiökokouskutsun päivän tilanteen perusteella arvioituna osakekohtainen varojenjaon enimmäismäärä vastaisi hallituksen ensisijaista päätösehdotusta mahdollisesti jaettavasta vähemmistöosingosta huolimatta.



Hallituksen ensisijaisen päätösehdotuksen mukaisen pääomanpalautuksen määrä ylittää osakeyhtiölain 13 luvun 7 §:n mukaisen vähemmistöosingon määrän. Vähemmistöosinkovaatimuksella ei voi näin ollen kasvattaa osakekohtaista varojenjaon enimmäismäärää hallituksen ehdottamasta, vaan ainoastaan vaikuttaa edellä esitetyn tavoin pääomanpalautuksen ja mahdollisen vähemmistöosingon suhteeseen.

Pääomanpalautus ja mahdollinen vähemmistöosinko maksettaisiin Yhtiön kaikille osakkeille. Osakekohtaisen pääomanpalautuksen ja mahdollisen vähemmistöosingon suhde saattaa muuttua, jos Yhtiön osakkeiden määrä muuttuu tämän yhtiökokouskutsun päivän jälkeen.

**9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle**

**10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen**

Hallitus ehdottaa, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkioita seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka seuraavasti:

- (i) Hallituksen jäsenelle, joka ei työskentele Norrhydro Group Oyj:n tai sen konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, maksetaan palkkiona 1.600 euroa kuukaudessa kokousten lukumäärästä riippumatta sekä korvataan kokouksista aiheutuneet kohtuulliset kulut ja matkakustannukset konsernin matkustusohjeen mukaisesti.
- (ii) Hallituksen jäsenelle, joka työskentelee Norrhydro Group Oyj:n tai sen konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, ei makseta palkkiota, mutta korvataan kokouksista aiheutuvat kohtuulliset kulut ja matkakustannukset konsernin matkustusohjeen mukaisesti.
- (iii) Hallituksen puheenjohtajalle, joka ei työskentele Norrhydro Group Oyj:n tai sen konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, maksetaan palkkiona 10.000 euroa kuukaudessa kokousten lukumäärästä riippumatta sekä korvataan kokouksista aiheutuneet kohtuulliset kulut ja matkakustannukset konsernin matkustusohjeen mukaisesti.

**11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen**

Hallitus ehdottaa, että hallitukseen valitaan viisi (5) jäsentä.

**12. Hallituksen jäsenten valitseminen**

Hallitus ehdottaa, että hallitukseen valitaan nykyiset hallituksen jäsenet Yrjö Trög, Asko Myllymäki, Tapio Lehti ja Hanna-Maria Heikkinen uudelleen ja uutena hallituksen jäsenenä Pekka Helle.

Lisätietoa hallituksen jäsenehdokkaista ja heidän riippumattomuudestaan on saatavilla Yhtiön internetsivuilla osoitteesta [www.norrhydro.com/fi/sijoittajat-yhtiokokoukset](http://www.norrhydro.com/fi/sijoittajat-yhtiokokoukset). Pekka Helteen ansioluettelo on tämän kutsun liitteenä. Hallituksen jäsenten toimikausi kestää valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun.

Kaikki valittavaksi ehdotetut henkilöt ovat antaneet suostumuksensa ehdokkuudelle.

**13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen**

Hallitus ehdottaa, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio Yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

**14. Tilintarkastajan valitseminen**

Hallitus ehdottaa, että tilintarkastajaksi valitaan nykyinen tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Sami Postin. Tilintarkastajan toimikausi kestää valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun.

**16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta**

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen optio-oikeuksien ja muiden osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä siten, että valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 1.000.000 uutta tai Yhtiön hallussa olevaa osaketta.

Valtuutuksen kattamien osakkeiden enimmäismäärä vastaa yhtiökokouksetun päivän tilanteen perusteella laskettuna noin 9,17 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista.

Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää osakeannista myös suunnatusti eli osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Hallitus voi päättää osakkeiden antamisesta maksutta tai maksua vastaan sekä kaikista muista osakeannin ehdoista.

Hallitus voi käyttää valtuutusta yritysjärjestelyjen tai muiden Yhtiön liiketoimintaan liittyvien järjestelyjen toteuttamiseen, henkilöstön kannustinjärjestelmän toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, kuitenkin enintään 30.06.2024 saakka.

**16. Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi**

Hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestykseen tehdään lisäys hallituksen mahdollisuudesta päättää harkintansa mukaan yhtiökokouksen järjestämisestä hybridikokouksena tai etäkokouksena kokonaan ilman kokouspaikkaa.

Hallituksen ehdotuksen mukaan yhtiöjärjestyksen kohta 11 kuuluu muutoksen jälkeen kokonaisuudessaan seuraavasti:

*11 Yhtiökokouksen paikka*

*Yhtiökokous pidetään yhtiön hallituksen määräämässä paikassa, joka voi olla yhtiön kotipaikan lisäksi Helsingissä.*

*Hallitus voi päättää, että yhtiökokoukseen saa osallistua myös siten, että osakkeenomistaja käyttää päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (hybridikokous).*

*Hallitus voi päättää, että yhtiökokous järjestetään ilman kokouspaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti ja ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (etäkokous).*

Muilta osin yhtiöjärjestyksen ehdotetaan säilyvän muuttumattomana.

## 17. Kokouksen päättäminen

### B. YHTIÖKOKOUSASIAKIRJAT

Yhtiökokouksen asialistalla olevat päätösehdotukset sekä tämä kokouskutsu ovat saatavilla Yhtiön internetsivuilla osoitteessa [www.norrhydro.com/fi/sijoittajat-yhtiokokoukset](http://www.norrhydro.com/fi/sijoittajat-yhtiokokoukset). Norrhydro Group Oyj:n vuosikertomus, joka sisältää tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen on niin ikään saatavilla kyseisillä internetsivuilla viimeistään 24.02.2023. Päätösehdotukset ja muut edellä mainitut asiakirjat ovat myös nähtävillä yhtiökokouksessa.

Yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä Yhtiön internetsivuilla viimeistään maanantaina 17.04.2023.

### C. OHJEITA KOKOUKSEEN OSALLISTUJILLE

#### 1. Osakasluetteloon merkitty osakkeenomistaja

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 22.03.2023 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity Yhtiön osakasluetteloon.

Ilmoittautuminen yhtiökokoukseen alkaa 27.02.2023. Yhtiön osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua viimeistään 29.03.2023 12:00, mihin mennessä ilmoittautumisen on oltava perillä. Yhtiökokoukseen voi ilmoittautua:

- a) sähköpostin kautta osoitteeseen [yk@norrhydro.com](mailto:yk@norrhydro.com).

Osakkeenomistuksessa yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen tapahtuneet muutokset eivät vaikuta oikeuteen osallistua yhtiökokoukseen eivätkä osakkeenomistajan äänimäärään.

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa pyydetyt tiedot, kuten osakkeenomistajan nimi, henkilötunnus tai y-tunnus, osoite, puhelinnumero ja sähköpostiosoite sekä mahdollisen avustajan tai asiamiehen nimi ja asiamiehen henkilötunnus. Osakkeenomistajien Norrhydro Group Oyj:lle luovuttamia henkilötietoja käytetään vain yhtiökokouksen ja siihen liittyvien tarpeellisten rekisteröintien käsittelyn yhteydessä.

Osakkeenomistajan, hänen edustajansa tai asiamiehensä tulee kokouspaikalla tarvittaessa pystyä osoittamaan henkilöllisyytensä ja/tai edustus oikeutensa.

#### 2. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen niiden osakkeiden nojalla, joiden perusteella hänellä olisi oikeus olla merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 22.03.2023. Osallistuminen edellyttää lisäksi, että osakkeenomistaja on näiden osakkeiden nojalla tilapäisesti merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon viimeistään 29.03.2023 klo 10:00 mennessä. Hallintarekisteriin merkittyjen osakkeiden osalta tämä katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen. Osakkeenomistuksessa yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen tapahtuneet muutokset eivät vaikuta oikeuteen osallistua yhtiökokoukseen eivätkä osakkeenomistajan äänimäärään.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien tilapäistä rekisteröitymistä osakasluetteloon, valtakirjojen ja äänestysohjeiden antamista ja ilmoittautumista yhtiökokoukseen. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajan tulee ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja, joka haluaa osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen, merkittäväksi tilapäisesti Yhtiön osakasluetteloon viimeistään edellä mainittuun ajankohtaan mennessä. Lisätietoa asiasta on saatavilla myös Yhtiön internetsivuilla osoitteessa [www.norrhydro.com/fi/sijoittajat-yhtiokokoukset](http://www.norrhydro.com/fi/sijoittajat-yhtiokokoukset).

### **3. Asiamiehen käyttäminen ja valtakirjat**

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä oikeuksiaan asiamiehen välityksellä. Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivätty valtakirja, tai hänen on muuten luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa yhtiökokouksessa. Mikäli osakkeenomistaja osallistuu yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, jotka edustavat osakkeenomistajaa eri arvopaperitileillä olevilla osakkeilla, on ilmoittautumisen yhteydessä ilmoitettava osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa.

Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan sähköpostitse osoitteeseen [yk@norrhydro.com](mailto:yk@norrhydro.com) ennen ilmoittautumisajan päättymistä. Valtakirjojen toimittamisen lisäksi osakkeenomistajan tai tämän asiamiehen tulee huolehtia ilmoittautumisesta yhtiökokoukseen edellä tässä kutsussa kuvatulla tavalla.

### **4. Muut ohjeet/tiedot**

Kokouskielenä on suomi.

Yhtiökokouksessa läsnä olevalla osakkeenomistajalla on yhtiökokouksessa osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:n mukainen kyselyoikeus kokouksessa käsiteltävistä asioista.

Norrhydro Group Oyj:llä on kokouskutsun päivänä 20.02.2023 yhteensä 10.901.638 osaketta, jotka edustavat yhtä monta ääntä. Yhtiön hallussa on kokouskutsun päivänä tytäryhteisöjen kautta yhteensä 36 000 omaa osaketta, joilla ei voi käyttää äänivaltaa varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Rovaniemellä, 20.02.2023

**NORRHYDRO GROUP OYJ**  
Hallitus

NORRHYDRO GROUP OYJ

# Tilinpäätös

1.1.-31.12.2022

Y-tunnus: 2144656-2

Ratavartijankatu 2, 96100 Rovaniemi

# NORR HYDRO



# Sisällys

<b>Hallituksen toimintakertomus .....</b>	<b>2</b>
<b>Konsernitilinpäätös 2022.....</b>	<b>16</b>
Konsernin tuloslaskelma .....	16
Konsernin tase.....	17
Konsernin rahoituslaskelma.....	19
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot.....	20
<b>Emoyhtiön tilinpäätös 2022.....</b>	<b>29</b>
Emoyhtiön tuloslaskelma .....	29
Emoyhtiön tase .....	30
Emoyhtiön liitetiedot .....	32
<b>Tilinpäätösmerkintä.....</b>	<b>36</b>
<b>Tilintarkastuskertomus .....</b>	<b>37</b>
<b>Luettelo kirjanpitokirjoista, tositelajeista sekä säilytystavoista .....</b>	<b>40</b>

# Hallituksen toimintakertomus

## Yhtiön perustiedot

Norrhydro Group Oyj konserniyhtiöineen ("Norrhydro") on suomalainen liikkeenohjauksen edelläkävijä sekä Pohjoismaiden johtava energiatehokkaiden lineaariliikeratkaisujen ja hydraulisyntereiden tarjoaja ja järjestelmätoimittaja. Yhtiö on erikoistunut suunnittelemaan ja valmistamaan korkealaatuisia, asiakaslähtöisiä ja energiatehokkaita lineaariliikkeen ratkaisuja ja hydraulisyntereitä.

Yhtiön pääomistaja ja vuodesta 2007 saakka yhtiön toimitusjohtajana ja hallituksen jäsenenä toiminut Yrjö Trög siirtyi yhtiön hallituksen puheenjohtajaksi keväällä 2022. Trög toimi samanaikaisesti toimitusjohtajana lokakuun 2022 loppuun saakka. Hallituksen puheenjohtajana Trög keskittyi Yhtiön strategian kehittämiseen ja mahdollisiin yritysjärjestelyihin. "Tulin Norrhydron toimitusjohtajaksi omistajanvaihdoksen yhteydessä 15 vuotta sitten ja olen ollut mukana liiketoiminnassa vieläkin pidempään hallituksessa. Tänäpäin Norrhydro elää vahvaa kasvun ja kansainvälistymisen kautta. Haemme uusia maantieteellisiä markkinoita erityisesti digitaalisilla liikkeenohjausratkaisuillemme ja kesällä Rovaniemelle valmistuva uusi tuotantolaitoksemme tukee kasvuamme. Viime aikojen suurimpia onnistumisiämme oli listautuminen Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle joulukuussa 2021. Koen, että nyt on sopiva ajankohta siirtyä sivuun yhtiön operatiivisesta johtamisesta ja keskittyä Norrhydron kasvustrategian edistämiseen hallituksen puheenjohtajana", kertoi Yrjö Trög keväällä 2022.

Marraskuun alussa yhtiön toimitusjohtajana aloitti Matias Parviainen. Uusi toimitusjohtaja vastaa yhtiön operatiivisesta toiminnasta ja kasvustrategian toteuttamisesta.

Toukokuussa 2021 aloitetun uuden, maailmanluokan sylinteritehtaan rakentaminen saatiin päätökseen kesällä 2022. Tuotantolaitoksen rakennutti OP-toimitilakiinteistöt Ky ja Norrhydro Oy sopi 15 vuoden pituisen vuokrasopimuksen tekemisestä rakennuttajan kanssa. Uuteen tuotantolaitokseen tehtiin merkittäviä kone- ja laiteinvestointeja, joiden kokonaisarvo oli yli 5 000 tuhatta euroa. Kone- ja laiteinvestointeihin myönnettiin 1 250 tuhannen euron investointiaavustus. Loppuosa investoinneista rahoitettiin omarahoituksella ja pankkirahoituksella. Norrhydro Oy:n toiminta siirrettiin uuteen tuotantolaitokseen loppukesästä 2022.

## Tulos ja taloudellinen asema

Vuoden 2022 aikana Norrhydron liiketoiminnan vahva kasvu jatkui voimakkaasti uuden tuotantolaitoksen ylösajosta huolimatta. Tilikauden liikevaihto oli 29 705 tuhatta euroa (edellisenä vuonna 24 693 tuhatta euroa) ja taseen loppusumma oli 27 925 (22 739) tuhatta euroa. Liikevaihdon kasvu oli 20 prosenttia. Myynti vuodelle 2022 oli noin 32 000 tuhatta euroa, mikä vastaa noin 30 prosentin kasvua edellisvuoteen nähden, mutta uuden tehtaan ylösajosta johtuen osa toimituksista siirtyi vuodelle 2023. Myynnin kasvuun vaikuttivat konsernin tuotteiden vahva kysyntä sekä uudet, kasvavat asiakkuudet.

Norrhydron käyttökate oli 1 697 (2 968) tuhatta euroa ja liikevoitto oli 825 (2 177) tuhatta euroa. Käyttökateprosentti oli 5,7 (12,0) prosenttia ja liikevoittoprosentti 2,8 (8,8) prosenttia. Kannattavuuteen vaikutti toisella puolivuotiskaudella muutto uuteen tuotantolaitokseen, vanhan tehtaan alasajo, ja näistä johtuvat tuotantoseisokit sekä uuden tuotantolaitoksen ylösajo. Antamassaan tilikautta 2022 koskevassa ohjeistuksessa Yhtiö arvioi tuotantolaitoshankkeen voivan vaikuttaa kannattavuuteen eikä antanut tilikaudelle tarkkaa kannattavuusohjeistusta. Syksyllä toimintaa jouduttiin ylläpitämään kahdessa tuotantolaitoksessa yhtä aikaa, kaikki edellä mainitut asiat sitoivat yhtiön henkilöresursseja muuttoon ja uuden tuotantolaitoksen ylösajoon, aiheuttivat merkittäviä lisäkustannuksia sekä pitivät valmistus- ja toimitusvolyymit tavanomaista alhaisemmalla tasolla. Muutto ja uuden tuotantolaitoksen ylösajo sitoi myös merkittävässä määrin pääomia varastoihin ja keskeneräiseen tuotantoon. Näiden vaikutuksen arvioidaan heikentäneen käyttökateprosenttia toisella vuosipuoliskolla n. 1 500 tuhatta euroa normaaliin toimintaan verrattuna. Myös koko vuoden jatkunut raaka-aineiden ja komponenttien hinnannousu vaikutti kannattavuuteen, koska kohonneet hinnat saatiin siirrettyä asiakashintoihin viiveellä voimassa olevista sopimuksista johtuen. Sijoitetun pääoman tuotto oli kuluneella tilikaudella 4,2 (15,2) prosenttia.

Norrhydron maksuvalmius oli Current Ratiolla mitattuna 1,53 (1,74) ja Quick Ratiolla mitattuna 0,53 (1,09). Norrhydron liiketoiminnan rahavirta oli -408 (756) tuhatta euroa. Liiketoiminnan rahavirtaan vaikutti merkittävimmin toisen puolivuotiskauden tappiollinen liiketoiminta muutosta ja uuden tehtaan ylösajosta johtuen sekä kasvanut käyttöpääoman tarve: Yhtiö nosti tietoisesti materiaalien ja komponenttien varastotasoa ensimmäisellä puolivuotiskaudella varmistukseksi materiaalin riittävyyden, mikäli globaali epävarmuus markkinoilla heikentäisi materiaalien saatavuutta ja tilikauden päättyessä varasto oli tavanomaista korkeammalla tasolla myös uuden tuotantolaitoksen ylösajosta johtuneiden toimitusviiveiden ja korkean kysynnän vuoksi.

Vakavaraisuus omavaraisuusasteella mitattuna oli 38,3 (50,7) prosenttia. Vakavaraisuuteen vaikutti Yhtiön suuret investoinnit uuteen tuotantolaitokseen ja tuotantokoneisiin. Yhtiön tavoitteena on saavuttaa omavaraisuudessa lähivuosina 50 prosentin taso. Korollisten velkojen määrä tilikauden päättyessä oli 10 418 (6 938) tuhatta euroa. Osa emoyhtiön ja konsernin rahoituslainojen kovenanttiehdoista on rikkoontunut tilikauden päätöshetkellä, ja Yhtiö on saanut rahoittajiltaan tilikauden päättymisen jälkeen waiverit, joiden mukaan rahoituslainoja ei tulla perimään ennenaikaisesti rahoituslaitosten toimesta eikä rahoitusehtoja muuteta.

Norrhydron investoinnit olivat 7 982 (2 203) tuhatta euroa ja ne rahoitettiin listautumisantivarjoilla, tulo-rahoituksella, pankkirahoituksella ja ELY-keskuksen myöntämällä investointiavustuksella. Kone- ja laiteinvestoinnit olivat 5 372 (1 051) tuhatta euroa, tuotekehitysmenot 398 (448) tuhatta euroa, uuden tuotantolaitoksen rakentamiseen liittyvät pitkävaikutteiset menot olivat 2 140 (220) tuhatta euroa ja investoinnit patentteihin ja muihin aineettomiin oikeuksiin olivat 71 (78) tuhatta euroa.



## Taloudelliset tunnusluvut

Tuhatta euroa	2022	2021	2020
Liikevaihto	29 705	24 693	19 908
Liikevaihdon muutos	20 %	24 %	-4,1 %
Käyttökate	1 697	2 968	3 771
Käyttökate, %	5,7 %	12,0 %	18,9 %
Liikevoitto	825	2 177	3 044
Liikevoitto, %	2,8 %	8,8 %	15,3 %
Tilikauden tulos	43	353	1 909
Tilikauden tulos, %	0,1 %	1,4 %	9,6 %
Liiketoiminnan rahavirta	-408	756	5 252
Sijoitetun pääoman tuotto, %	4,2 %	15,2 %	29,5 %
Oman pääoman tuotto, %	0,4 %	4,7 %	77,6 %
Omavaraisuusaste, %	38,3 %	50,7 %	21,1 %
Current Ratio	1,53	1,74	1,49
Quick Ratio	0,53	1,09	0,70
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, €	0,004	0,04	0,23
Osakekohtainen tulos, laimennettu, €	0,004	0,04	0,23
Korolliset nettovelat	7 990	285	4 655
Nettovelkaantumisaste	74,7 %	2,5 %	140,6 %
Henkilöstö kauden lopussa	175	148	124

## Norrhydron taloudelliset tavoitteet ja strategia

### Liikevaihdon kasvu orgaanisesti ja valikoiduin yritysostoin

Norrhydron tavoitteena on kasvattaa liikevaihtoa orgaanisesti ja yritysostoin. Tavoitteena on kannattava kasvu ja yli 70 miljoonan euron liikevaihto vuonna 2027. Kasvua haetaan sylinteriliiketoiminnan kansainvälistyvistä liiketoiminnasta ja kasvattamalla digitaalisten ratkaisujen osuutta yli 30 prosenttiin liikevaihdosta. Yhtiön tavoitteena hydraulisynteriliiketoiminnan liikevaihdon osalta on saavuttaa keskimäärin noin 10 prosentin vuosittainen kasvu (CAGR) aikavälillä 2020–2027.

Laajentuminen uusille maantieteellisille markkinoille tapahtuu Yhtiön strategian mukaisesti erityisesti energiatehokkaiden ratkaisujen, kuten NorrDigi®-liikkeenohjausjärjestelmän ja Motiomax-tuotteiden kaupallistaminen myötä.

Norrhydron liiketoiminta koostuu kahdesta tukipilarista: kannattavasta ja kassavirtaa tasaisesti tuottavasta hydraulisynteriliiketoiminnasta ja innovatiivisista digitaalisista tuotteista; NorrDigi®-liikkeenohjausjärjestelmästä ja Motiomax -sähkόμεkaanisista lineaariliikkeen ratkaisuista, joista Norrhydro hakee tulevaisuudessa voimakasta kasvua ja mahdollisuuksia laajentua uusille maantieteellisille markkinoille. Tekoälyä ja digitaalisuutta yhdistävä Norrdigi®-liikkeenohjausjärjestelmä edustaa globaalia ja edistyksellistä teknologiaa, joka vähentää päästöjä merkittävästi ja jolla on potentiaalia koko toimialan mullistamiseen. Motiomax by Norrhydro sähkόμεkaaniset sylinterit ovat ratkaisu moniin kokonaan sähköisiin teollisuuden ja liikkuvien koneiden lineaariliikkeen hallintatarpeisiin.

### Teknologisen osaamisen ja tuotantokapasiteetin laajentaminen

Norrhydron tavoitteena on uudistaa liikkuvien koneiden ja laitteiden toimialaa omilla innovaatioillaan. Yhtiön pitkäaikaisena tavoitteena on olla alansa teknologiajohtaja, jolle omat patentoidut tuotteet ja oma tuotekehitys tuovat ratkaisevaa kilpailuetua. Norrhydro jatkaa tiivistä kehitysyhteistyötä johtavien kone- ja laitevalmistajien ja tutkimuslaitosten kanssa. Yhtiö myös tavoittelee oman teknologiaosaamisensa laajentamista ja tuotantokapasiteetin lisäämistä myös yritysostoin ja panostamalla uuteen tuotantolaitokseen Rovaniemellä. Uusi tuotantolaitos, joka ylösajettiin syksyn 2022 aikana, palvelee perinteisen sylinteriliiketoiminnan lisäksi sekä NorrDigi®- että Motiomax- ratkaisujen liiketoimintaa.

### Asema korkeammalla asiakkaan arvoketjussa

Merkittävä osa Norrhydron liikevaihdosta tulee jopa vuosikymmenten pituisista asiakassuhteista. Norrhydron asiakkaalle kilpailuetua tuovat tuotteet ja teknologiakumppanuusmalli mahdollistavat aseman korkeammalla asiakkaan arvoketjussa. Yhtiö haluaa jatkossakin olla asiakkailleen enemmän kuin komponenttien toimittaja: Yhtiön tavoitteena on olla pitkäaikainen strateginen kumppani, joka kehittää ratkaisujaan yhdessä asiakkaidensa kanssa. Yhtiö tarjoaa palvelua läpi tuotteiden elinkaaren: suunnittelusta valmistukseen, huoltoon ja kunnossapitoon. Lisäksi ratkaisujen myynti laitevalmistajille tapahtuu ilman välikäsiä. Norrhydron uudet energiatehokkaat ratkaisut, kuten NorrDigi® ja Motiomax by Norrhydro, luovat asiakkaille kilpailuetua toimialoilla, joilla päästöjen vähentämiselle on mittavaa potentiaalia. Yhtiön tavoitteena onkin NorrDigi®-järjestelmän ja Motiomax- tuotteiden globaali kaupallistaminen.

## Strategian toteuttamisen kannalta ratkaisevat tekijät

Strategian toteuttamisen kannalta ratkaisevia tekijöitä Norrhydrolle ovat uuden, vuonna 2022 avatun tuotantolaitoksen kyky vastata kasvavaan kysyntään, tehokas hankinta maailmanlaajuisesta hankintaverkostoa hyödyntämällä ja oma tuotanto lähellä nykyisiä pääasiakkaita. Lisäksi olennaista on nopeiden, joustavien toimitusten, korkean laadun ja kustannustehokkaan toiminnan varmistaminen. Kasvuun vaikuttaa myös avainasiakkaiden kasvu ja Norrhydron tarkoituksena on tehdä edelleen merkittäviä ponnistuksia uusien asiakkaiden hankinnassa erityisesti Suomen ulkopuolella. Strategian toteuttamisen kannalta painoarvoa lisätään myös uusien ratkaisujen kehittämiseen. Myös Norrhydron houkuttelevuus työnantajana sekä kyky saada palvelukseen osaavaa työvoimaa on merkittävää Yhtiön menestykselle ja kyvylle saavuttaa strategiset tavoitteensa.

## Tutkimus ja tuotekehitys

Digitaalisten tuotteiden kehitystoiminta on jatkunut tilikauden aikana yhdessä asiakkaiden kanssa. NorrDigi®-järjestelmän ja Motiomax-tuotteiden jatkokehittäminen ovat molemmat erityisen merkittävässä roolissa yhtiön kasvustrategiaa ajatellen. Business Finland myönsi Norrhydrolle vuonna 2022 rahoituksen kaksivuotiseen ”EMMA2-projektiin”, jonka tarkoituksena on tuotekonseptin luominen sähkömekaaniselle lineaaritoimilaitteelle sekä yhtiön uudelle tuoteratkaisulle NorrDatalle. Hankkeen kustannusarvio on 1 862 tuhatta euroa, josta Business Finland rahoittaa enintään 50 % (931 tuhatta euroa) avustuksena. Tilikaudella 2022 avustusta on tuloutettu 465 tuhatta euroa liiketoiminnan muissa tuotoissa.

Tutkimus- ja tuotekehityskulut olivat tilikaudella noin 1 754 (1 250) tuhatta euroa, eli 5,9 (5,0) prosenttia liikevaihdosta. Kuluista 398 tuhatta euroa aktivoitiin taseeseen kehittämismenoihin ja loput kirjattiin tilikaudelle kuluksi.

## Arvio merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Geopoliittisen ympäristön epävarmuus muodostaa tulevan tilikauden aikana riskin Yhtiön asiakassuhteille ja kansainväliselle liiketoiminnalle.

Euroopan rahamarkkinoiden sääntely ja Euroopan Keskuspankin toimet vaikuttavat rahoitusmarkkinoihin, rahoituksen saatavuuteen ja hintaan ja sitä kautta loppuasiakkaiden investointikykyyn ja -halukkuuteen, joka voi vaikuttaa välillisesti konsernin tuotteiden kysyntään. Edellä mainituilla rahoitusmarkkinoiden toimilla voi olla myös vaikutusta konsernin rahoituksen saatavuuteen ja hintaan.

Talouden suhdanteet vaikuttavat Norrhydron liiketoimintaan erityisesti loppukäyttäjien investointihalukkuuden kautta. Kohonnut inflaatio, tuleva inflaatiokehitys, kallistunut energia ja odotettavissa olevat nousevat työvoimakustannukset muodostavat riskin tulevan tilikauden kannattavuuskehitykselle.

Hintakilpailu, toimittajien kapasiteetti ja toimitusvarmuus vaikuttavat suoraan konsernin harjoittamaan liiketoimintaan, sen kannattavuuteen ja toiminnan laajuuteen. Viimeisen parin vuoden aikana raaka-ainemarkkinoilla nähty hintojen nousu vaikuttaa hidastuneen. Raaka-aineiden ja komponenttien hintakehitys on edelleen vaikeasti ennustettavissa ja mahdollisten hinnankorotusten siirtäminen asiakashintoihin voi viivästyä markkinatilanteista ja voimassa olevista sopimuksista johtuen.

Osaavan ja ammattitaitoisen työvoiman saatavuus voi asettaa haasteita Yhtiön kasvulle.

## Henkilöstö

Konsernin palveluksessa oli tilikauden päättyessä 175 henkilöä ja tilikauden alussa 148 henkilöä. Keskimäärin tilikauden aikana konsernin palveluksessa oli 160 henkilöä. Lisäksi vuokrahenkilöitä oli konsernin palveluksessa tilikauden aikana keskimäärin 27. Henkilöstöstä tuotannossa työskentelee 122 (113 miestä ja 9 naista) ja toimihenkilöinä 53 (41 miestä ja 12 naista). Henkilöstön keskimääräinen ikä on noin 40 vuotta. Henkilöstölle maksetut bruttopalkat olivat yhteensä 6 973 (5 619) tuhatta euroa.

Henkilöstömäärä	Yhteensä	Toimihenkilöt	Tuotanto
Miehiä	154	41	113
Naisia	21	12	9
<b>Yhteensä</b>	<b>175</b>	<b>53</b>	<b>122</b>
<b>Työsuhteet</b>			
Toistaiseksi voimassa	171	50	121
Määräaikaiset	4	3	1
<b>Työaika</b>			
Kokoaikaiset	173	52	121
Osa-aikaiset	2	1	1

## Vastuullisuus, laatu ja ympäristötekijät

Norrhydrolle vastuullisuus tarkoittaa ympäristön, talouden ja ihmisten kannalta kestävää toimintaa. Norrhydro ottaa nämä ulottuvuudet huomioon koko arvoketjussaan aina tutkimus- ja kehitystyöstä lopputuotteiden valmistamiseen ja huoltoon saakka.

### Ympäristövastuu

Norrhydro kantaa vastuuta ympäristöstään tarjoamalla asiakkailleen ratkaisuja, jotka auttavat heitä siirtymään vähähiilisempään toimintaan. Osa Yhtiön liikevaihdosta tulee ratkaisuihin, jotka vastaavat asiakkaiden energiatehokkuushaasteisiin. Norrhydron tavoitteena on systemaattisesti pienentää myös oman toimintansa ympäristöjalanjälkeä.

Norrhydron asiakkaat toimivat teollisuudenaloilla, joissa ympäristövaikutukset ja siten myös potentiaali päästöjen pienentämiselle on suurta. Norrhydro on investoinut erityisesti uusiin digitaalisiin liikkeenohjausratkaisuihin, joilla voidaan parantaa huomattavasti liikkuvan kaluston toiminnan ympäristöystävällistä energiatehokkuutta. Kaupallistamisen kynnyksellä oleva, tekoälyä ja digitaalisuutta yhdistävä NorrDigi®-liikkeenohjausjärjestelmä edustaa globaalia, johtavaa huipputeknologiaa, joka mahdollistaa merkittävän energiansäästön liikkuvissa koneissa erityisesti materiaalinkäsittelyn ja

metsäteollisuuden toimialoilla. Tulevaisuudessa ratkaisua voidaan hyödyntää myös muun muassa rakennus- ja kaivosalalla. Verrattuna muihin liikkeenhallintamenetelmiin NorrDigi®-järjestelmä mahdollistaa tarkemman hydraulisen liikkeen hallinnan ilman energiaa kuluttavaa venttiiliohjausta ja säätämistä. Energian automaattinen varastoiminen ja kierrättäminen nostaa laitteen energiatehokkuutta yli 80 prosenttia verrattuna perinteisiin virtauksen rajoittamiseen perustuviin ratkaisuihin, jotka edellyttävät raskaita ja kalliita jäähdytysjärjestelmiä. Pitkällä aikavälillä NorrDigi® mahdollistaa myös dieseljärjestelmien korvaamisen sähkömoottoreilla. Norrhydron strategisena tavoitteena on kasvattaa digitaalisten ratkaisujen liikevaihtoa ja siten myös ympäristöystävällisten ratkaisujen osuutta liiketoiminnasta.

Norrhydro vahvisti asemaansa liikkeenohjauksen edelläkävijänä ja energiatehokkaiden liikkeenhallintajärjestelmien tarjoajana lisäämällä sähkömekaaniset liikeratkaisut tuotevalikoimaansa lokakuussa 2021 tehdyllä yritysostolla. Motiomaxin energiatehokkaat ja öljyttömät tuotteet, jotka soveltuvat muun muassa sähköistyviin tuotantoautomaattioratkaisuihin ja liikkuviin työkoneisiin, ovat juuri oikea lisä Norrhydron tuotevalikoimaan. Yhteistyössä Norrhydron sylinteri- ja ohjausosaamisen kanssa Yhtiö voi tarjota valmiita sähkömekaanisia sylintereitä, joihin puolestaan voidaan integroida liikkuvien koneiden napamoottorit, teollisuuden vaihdemoottorit sekä niihin tarvittava automaatio. Motiomax by Norrhydro-sähkösylinterien tarjoamien laitteiden kokonaisvaltaiset sähköistysratkaisut lineaariselle ja pyörivälle liikkeelle ovat vahvistaneet Norrhydron tuotetarjontaa sähkömekaanisten ratkaisujen osalta ja täydentäneet Norrhydro-konsernin ympäristöystävällisten tuotteiden tarjontaa.

Norrhydro on sitoutunut minimoimaan oman toimintansa haitallisia ympäristövaikutuksia suojelemalla ympäristöä, etsimällä tapoja minimoida tuotannostaan syntyviä jätteitä ja päästöjä sekä käyttämällä energiaa, vettä ja muita resursseja mahdollisimman tehokkaasti ja vastuullisesti. Norrhydron ympäristöpolitiikassa määritellään Yhtiön ympäristötavoitteet ja -periaatteet, joita noudatetaan niin omassa tuotannossa kuin asiakkaille toimitetuissa ratkaisuissakin. Norrhydrolla on myös käytössään ISO 14001 -standardin mukainen ympäristöjärjestelmä, jonka mukaisesti Yhtiö on asettanut ympäristötavoitteensa. Norrhydro seuraa jatkuvasti ympäristötavoitteidensa toteutumista ja kehittää toimintaansa niiden saavuttamiseksi, lisäksi Norrhydro arvioi vuosittain toimintansa ympäristövaikutuksia. Arviossa huomioidaan muun muassa ilmanlaatu ja ilmanpäästöt, toiminnasta syntyvät jätteet, energian- ja vedenkäyttö sekä toiminnan vaikutukset maaperään.

Norrhydro pyrkii myös kierrättämään mahdollisimman suuren osan tuotannossaan syntyvistä jätteistä ja vuonna 2022 Norrhydron kierrätysaste oli noin 88 (90) prosenttia.

Rovaniemelle valmistuneen Norrhydron uuden tuotantolaitoksen myötä tuotantokapasiteetti kaksinkertaistuu asteittain seuraavien vuosien aikana vanhan tehtaan kapasiteettiin verrattuna. Uuden tuotantolaitoksen tuotannosta syntyvät hiilidioksidipäästöt vähenevät 20 prosenttia vuodessa vanhaan tuotantolaitokseen verrattuna. Uudelle tuotantolaitokselle on haettu myös kultatason LEED-sertifiointia, joka todentaa, että rakennus on suunniteltu ja rakennettu tiukkojen ympäristötavoitteiden mukaisesti ja joka osoittaa rakennushankkeen ympäristötehokkuuden. LEED-sertifiointijärjestelmä arvioi kattavasti rakentamishanketta kestäväen kehityksen näkökulmasta, ml. rakennuksen energiatehokkuuden ja vedenkäytön. Osa Norrhydron tuotantolaitoksen sähköstä tuotetaan aurinkopaneelilla ja tuotantolaitoksen LVI-järjestelmät toteutettiin siten, että tuotannossa syntyvä hukkalämpö voidaan hyödyntää uudestaan lämmityksessä. Tuotantohallin jäähdytyksen hukkalämpö siirretään paikalliseen kaukolämpöverkkoon. Lisäksi Yhtiö kierrättää prosessivesiä ja välttää turhaa vedenkäyttöä. Yhtiön arvion mukaan LEED-sertifikaatti saadaan vuoden 2023 aikana.

## Taloudellinen vastuu

Norrhydron taloudellinen vastuu tarkoittaa kannattavuudesta ja kilpailukyvyistä huolehtimista muun muassa tehokkaan tuotannon, laadukkaiden ja innovatiivisten tuotteiden sekä globaalin hankinnan kautta. Taloudellisesti vahvana yrityksenä Norrhydro voi olla paitsi houkutteleva sijoituskohde myös hyvä työnantaja, luotettava kumppani ja hyvä yrityskansalainen. Norrhydron tärkeimmät taloudellista menestystä kuvaavat mittarit ovat liikevaihto ja sen vuotuinen kasvu, kannattavuus ja digitaalisten ratkaisujen osuus liikevaihdosta.

## Tuotteiden laatu ja turvallisuus

Norrhydron tavoitteena on toimittaa asiakkaille korkealaatuisia ja ympäristöystävällisiä tuotteita ja palveluja, jotka vastaavat tai jopa ylittävät asiakkaiden ja toimialan vaatimukset. Yhtiö on sitoutunut kehittämään, suunnittelemaan ja toimittamaan ratkaisujaan lakien ja säännösten tuoteturvallisuusvaatimusten mukaisesti. Jotta asiakkaiden laatuvaatimuksiin voitaisiin vastata parhaiten, tuotekehitysprojektit toteutetaan tiiviissä yhteistyössä asiakkaan kanssa ja yhteistyötä kehitetään pitkäjänteisesti. Laatua myös kehitetään systemaattisesti yhteistyössä toimittajien kanssa.

Yhtiöllä on ISO 9001 -laadunhallintastandardi, jonka tavoitteena on toiminnan jatkuva parantaminen ja asiakastyytyväisyyden lisääminen. Asiakastyytyväisyyskysely tehdään pääsääntöisesti kerran vuodessa Yhtiön pääasiakkaista koostuvalla otannalla. Vuonna 2022 asiakastyytyväisyyskyselyn vastausprosentti oli 75 %. Mitattavia kohteita olivat esimerkiksi erilaiset laatuun, toimitusvarmuuteen, hinnoitteluun ja kommunikaatioon liittyvät tunnusluvut asteikolla 4–10. Korkeimmat arvosanat Yhtiö sai yleisestä kommunikaatiosta sekä kommunikaatiosta kyselyihin ja teknisiin muutoksiin liittyen (molemmista 8,5). Uuden tuotantolaitoksen ylösajovaiheen takia Yhtiön toimitusvarmuus heikentyi jälkimmäisen puolivuotiskauden aikana, mikä tilapäisesti heikensi asiakastyytyväisyyttä. Toimitusvarmuuden odotetaan parantuvan vuoden 2023 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana, kun uuden tuotantolaitoksen ylösajon aikana syntyneet toimitusviivästyksset saadaan purettua.

## Globaali hankintaketju

Norrhydrolla on vakiintunut, globaali hankintaketju. Tärkeimmille materiaaleille ja komponenteille on vähintään kaksi eri toimittajaa. Maailmanlaajuinen hankintaverkosto on keskeinen kilpailuetu, sillä se parantaa toimitusten luotettavuutta, kustannustehokkuutta ja laatua. Integroidussa hankintaketjumallissa asiakasennusteet ohjaavat hankinnan ja tuotannon toimintaa, mikä takaa kriittisten materiaalien ja komponenttien saatavuuden oikea-aikaisesti.

Norrhydro käyttää toimialalla tunnettuja, suuria tavarantoimittajia, joiden tuotteiden tiedetään edustavan alansa huippulaatua ja jotka täyttävät Norrhydron tarkat tuotevaatimukset. Hinnan ohella toimittajan valinnassa huomioidaan myös tuotteiden saatavuus ja toimituskyky. Yhtiö tarkastaa päätoimittajiensa prosessit ja laadunhallinnan kattavasti auditointisuunnitelmansa mukaisesti ja edellyttää toimittajilta auditoinneissa löytyvien puutteiden korjaamista.

## Sosiaalinen vastuu

Norrhydron sosiaalisen vastuun keskeisiä teemoja ovat työhyvinvoinnin ja työturvallisuuden varmistaminen, osaamisen kehittäminen sekä henkilöstön sitouttaminen. Norrhydrolla arvostetaan tasa-arvoisuutta ja monimuotoisuutta, eikä Yhtiössä hyväksytä minkäänlaista syrjintää.

Norrhydro on Rovaniemellä merkittävä paikallinen työllistäjä. Uuden tuotantolaitoksen arvioitiin luovan lähitulevaisuudessa yli 100 uutta tuotantotyöpaikkaa Rovaniemelle ja muualle Lappiin: näistä jo noin 40 työpaikkaa toteutui vuonna 2022 suoraan Yhtiön toimesta. Tämän lisäksi vuokrahenkilökuntaa palkattiin aiempaa enemmän ja tilikauden vaihteessa Norrhydrolla työskenteli yhteensä yli 200 henkilöä.

Norrhydro on sitoutunut tarjoamaan terveellisen ja turvallisen työympäristön kaikille työntekijöilleen, alihankkijoilleen ja muille Yhtiön kanssa työskenteleville. Norrhydron tavoitteena on välttää kaikki loukkaantumiset, tapaturmat ja terveydelliset riskit. Työturvallisuutta edistetään edellyttämällä suojavälineiden käyttöä ja järjestämällä säännöllisesti niihin liittyviä koulutuksia sekä investoimalla muun muassa työtä helpottaviin nostovälineisiin. Lisäksi kaikki uudet työntekijät perehdytetään turvallisiin työskentelytapoihin. Edellä mainittujen toimenpiteiden ansiosta Norrhydron työturvallisuus on hyvällä tasolla ja korkea työturvallisuustasoa halutaan ylläpitää ja edelleen parantaa Yhtiön omalla ”0 tapaturmaa” -ohjelmalla. Tapaturmataajuus on parantunut viime vuosina ja on parempi kuin toimialalla keskimäärin. Työturvallisuuden lisäksi Norrhydro panostaa työntekijöidensä kouluttamiseen tarjoamalla heille ammattitaitoa ylläpitäviä ja kehittäviä kursseja ja koulutuksia. Myös työkierto ja tiedon siirtäminen Norrhydron sisällä ovat keskeisiä osaamisen kehittämisen muotoja varsinaisten koulutusten ohella.

Norrhydro toteuttaa vuosittain henkilöstötutkimuksen, jossa se kartoittaa muun muassa henkilöstön tyytyväisyyttä työnantajaansa sekä organisaation kehittämiskohtia. Henkilöstötutkimuksen mukaan Yhtiön työntekijät ovat tyytyväisiä työsuojelun ja työturvallisuuden tasoon, mahdollisuuteen hyödyntää omaa osaamistaan sekä hyvään työilmapiiriin. Työtyytyväisyys näkyy myös henkilöstön sitoutuneisuutena työnantajaansa ja Norrhydrolla työurat ovat tyypillisesti pitkiä: henkilöstö on ollut Yhtiön palveluksessa keskimäärin 10 vuotta, ja osalla työntekijöistä on takanaan jopa 35 vuoden ura Norrhydrolla.

## Hallinnointijärjestelmä

Norrhydro noudattaa hallintonsa järjestämisessä Suomen osakeyhtiölakia sekä pörssin Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle listautuneita yhtiötä koskevia sääntöjä.

## Yhtiökokous

Norrhydron varsinainen yhtiökokous pidettiin Rovaniemellä 17.3.2022 poikkeuslain (290/2020 2 § 3 momentti) nojalla siten, että osakkeenomistajat ja heidän asiamiehensä voivat osallistua yhtiökokoukseen vain äänestämällä ennakoon sekä esittämällä vastaehdotuksia ja kysymyksiä ennakoon. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta.

Varsinaisen yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä Norrhydron sijoittajasivuilla osoitteessa [www.norrhydro.com/fi/sijoittajat-yhtiokokoukset](http://www.norrhydro.com/fi/sijoittajat-yhtiokokoukset).

## Hallituksen valtuutukset

Vuoden 2022 varsinainen yhtiökokous 17.3.2022 päätti hallituksen esityksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen optio-oikeuksien ja muiden

osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä siten, että valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 1.000.000 uutta tai Yhtiön hallussa olevaa osaketta.

Valtuutuksen kattamien osakkaiden enimmäismäärä vastasi yhtiökokouskutsun päivän tilanteen perusteella laskettuna noin 9,17 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista.

Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää osakeannista myös suunnatusti eli osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Hallitus voi päättää osakkeiden antamisesta maksutta tai maksua vastaan sekä kaikista muista osakeannin ehdoista.

Hallitus voi käyttää valtuutusta yritysjärjestelyjen tai muiden Yhtiön liiketoimintaan liittyvien järjestelyjen toteuttamiseen, henkilöstön kannustinjärjestelmän toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, kuitenkin enintään 30.06.2023 saakka.

Annettu valtuutus kumosi 7.10.2021 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen ja varsinaisen yhtiökokouksen 16.3.2020 antamat valtuudet päättää osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

## Hallitus, johto ja tilintarkastajat

Yhtiön hallitus valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Hallitukseen kuuluu 3–8 varsinaista jäsentä. Yhtiön hallituksen jäsenten määrä tilikauden päättyessä oli seitsemän. Norrhydron hallituksen muodostavat Yrjö Trög (puheenjohtaja), Jukka Jokinen (varapuheenjohtaja), Juhani Kangas, Hannu Rusanen, Asko Myllymäki, Tapio Lehti ja Hanna-Maria Heikkinen.

Hallituksen kokouksia järjestettiin 9 kappaletta vuonna 2022.

Norrhydron johtoryhmään kuuluivat 31.12.2022 toimitusjohtaja Matias Parviainen marraskuusta 2022 lähtien, myynti- ja markkinointijohtaja Anniina Piira-Wendeler, operointi- ja hankintojohtaja Marko Mylläri, talousjohtaja Hanne Sarajärvi, henkilöstöpäällikkö Johanna Kaikkonen, laatupäällikkö Heidi Sederholm huhtikuusta 2022 lähtien.

Tilikaudella 2022 Norrhydro konsernin tilintarkastajana toimi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Sami Posti.

## Optio-ohjelmat ja osakepalkkiojärjestelmät

Norrhydrolla on kaksi optio-ohjelmaa: 2020a ja 2020b. Oikeuksilla annettavien osakkeiden määrä on enintään 186 000 osaketta. Optio-ohjelma on suunnattu avainhenkilöille, jotka vastaavat yhtiön liiketoiminnan kehittämisestä. Optio-ohjelman toteutumisen ehtona on liiketoiminnan kasvu ja kannattavuus sekä Digitaalisen-liiketoiminnan onnistunut markkinoille lanseeraaminen.



Norrhydro Group Oyj:n hallitus päätti elokuussa 2022 ottaa käyttöön konsernin osakepalkkiojärjestelmän. Osakepalkkiojärjestelmä perustettiin osaksi konsernin avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää. Tarkoituksena on yhdistää Yhtiön omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet yhtiön arvonnostamiseksi pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa avainhenkilöt Yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen perustuva palkkiojärjestelmä. Ansainta määräytyy ensisijaisesti yhtiön liikevaihdon ja kannattavuuden kehityksen perusteella ja toissijaisesti digitaalisten ratkaisujen osuuden määrästä suhteessa konsernin liikevaihtoon. Palkkio maksetaan osakkeina ja rahana. Ansaintajakso koskee tilikautia 2023–2025.

## Osakkeiden lukumäärä

Norrhydro Group Oyj:llä tilikauden lopussa 10 901 638 osaketta. Liikkeelle laskettujen osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 10 857 888 osaketta. Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiön yhtiökokouksessa, ja ne tuottavat yhtäläisen oikeuden osinkoon.

Tilikauden päättyessä 31.12.2022 yhtiöllä oli 6 277 (7 298) osakkeenomistajaa.

Yhtiön osakepääoma oli tilikauden päättyessä 4 252 200 euroa. Katsauskauden päättyessä yhtiö ei omista omia osakkeita. Tytäryhtiö Norrhydro Oy omistaa 36 000 kappaletta emoyhtiö Norrhydro Group Oyj:n osakkeita.

## Kaupankäynti yhtiön osakkeella

Norrhydro Group Oyj:n osake on listattu 1.12.2021 alkaen Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle.

Norrhydro Group Oyj:n osaketta vaihdettiin 1.1.-31.12.2022 välisenä aikana yhteensä 1 695 236 osaketta eli 15,6 % osakkeiden määrästä. Vaihdon arvo oli noin 5,9 miljoonaa euroa.

Osakkeen päätöskurssi katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä oli 3,125 euroa per osake. Katsauskauden alin kaupankäyntikurssi oli 2,84 euroa per osake, ylin 4,35 euroa per osake ja kauden keskimääräinen kurssi 3,43 euroa per osake. Norrhydro konsernin markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 34,1 miljoonaa euroa.

## Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Konsernin liikevaihdon kehityksen arvioiminen nykyisessä, edelleen jatkuvassa epävarmassa maailmantalouden tilanteessa on haasteellista. Konsernin tavoitteena on jatkaa kasvuhakuista strategiaa ja laajentaa liiketoimintaa kasvattamalla omaa markkinaosuuttaan hydraulisynterimarkkinoilla sekä lanseeraamalla uusia digitaalisia, energiatehokkaita ja älykkyyttä tarjoavia tuotteita ja palveluita markkinoille. Seuraavien vuosien aikana kasvun odotetaan nopeutuvan merkittävästi uuden tuotantolaitoksen tarjoaman lisäkapasiteetin ja edellä mainittujen digitaalisten tuotteiden ja palveluiden markkinoille tuomisen seurauksena. Konsernin tavoite vuodelle 2027 on yli 70 miljoonan euron liikevaihto, digitaalisten tuotteiden ja palveluiden osuus liikevaihdosta yli 30 prosenttia ja käyttökate vähintään 16 prosenttia liikevaihdosta.

Tuotekehityksen ja digitaalisten ratkaisujen kaupallistamisen panostuksia jatketaan alkaneella tilikaudella. Uuden tuotantolaitoksen ja sinne tehtyjen kone- ja laiteinvestointien myötä liikevaihdon kasvun ennustetaan jatkuvan tulevina vuosina. Samoin tuottavuuden ja kilpailukyvyn paranemisen odotetaan paranevan uusien tehtyjen ja suunnitelmissa olevien investointien myötä.

## Ohjeistus vuodelle 2023

Konsernin liikevaihdon ennustetaan olevan vuonna 2023 34–38 miljoonaan euroa ja käyttökate 8–11 prosenttia liikevaihdosta.

## Taloudellinen tiedottaminen ja yhtiökokous 2023

Vuonna 2023 Norrhydro julkaisee seuraavat taloudelliset tiedotteet ja raportit:

Puolivuosisikatsaus tammi-kesäkuulta 2023 julkaistaan 11.8.2023.

Varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi maanantaina 3.4.2023. Yhtiön hallitus kutsuu varsinaisen yhtiökokouksen koolle erikseen.

## Voitonjakoesitys

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2022 olivat 10 894 766,06 euroa.

Hallituksen esitys yhtiön voittoa/tappiota koskeviksi toimenpiteiksi: Emoyhtiön voitto 554 678,28 euroa siirretään tilille ”Edellisten tilikausien voitto/tappio” ja osinkoa ei jaeta.

Hallitus esittää, että emoyhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan pääoman palautusta 654 098,28 euroa eli 0,06 euroa osakkeelta, joka maksetaan kahdessa erässä.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ja maksuvalmiudessa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

## Tunnuslukujen laskentakaavat

$$\text{Liikevaihdon muutos, \%} = \frac{\text{liikevaihto} - \text{edellisen vuoden liikevaihto}}{\text{edellisen vuoden liikevaihto}} \times 100$$

**Liikevoitto** = liikevaihto + valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos (+/-) + liiketoiminnan muut tuotot – materiaalit ja palvelut – henkilöstökulut - poistot ja arvonalentumiset – liiketoiminnan muut kulut

$$\text{Liikevoitto-\%} = \frac{\text{liikevoitto}}{\text{liikevaihto}} \times 100$$

**Käyttökate** = Liikevaihto + valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos (+/-) + liiketoiminnan muut tuotot - materiaalit ja palvelut – henkilöstökulut – liiketoiminnan muut kulut

$$\text{Käyttökate-\%} = \frac{\text{käyttökate}}{\text{liikevaihto}} \times 100$$

**Liiketoiminnan rahavirta** = Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja + suunnitelman mukaiset poistot + rahoitustuotot ja -kulut +/- käyttöpääoman muutos – maksetut korot + saadut korot liiketoiminnasta – maksetut välittömät verot

$$\text{Sijoitetun pääoman tuotto} = \frac{\text{liikevoitto ennen veroja} + \text{rahoituskulut}}{\text{oma pääoma (keskimäärin vuoden aikana)} + \text{korolliset rahoitusvelat (keskimäärin vuoden aikana)}} \times 100$$

**Korolliset nettovelat** = korolliset velat – rahat ja pankkisaamiset

Oman pääoman tuotto	$\frac{\text{= nettotulos}}{\text{oma pääöma (keskimäärin vuoden aikana)}} \times 100$
Tilikauden tulos	= liikevoitto +/- rahoituskulut + verot
Omavaraisuusaste, %	$\frac{\text{= oma pääöma}}{\text{taseen koko pääöma - saadut ennakkomaksut}} \times 100$
Nettovelkaantumisaste, %	$\frac{\text{= korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset}}{\text{oma pääöma}} \times 100$
Osakekohtainen tulos	$\frac{\text{= katsauskauden tulos}}{\text{ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo katsauskaudella}} \times 100$
Current Ratio	$\frac{\text{= vaihto-omaisuus + lyhytaikaiset saamiset + rahoitusomaisuus + rahat ja pankkisaamiset}}{\text{lyhytaikainen vieras pääöma}} \times 100$
Quick Ratio	$\frac{\text{= lyhytaikaiset saamiset + rahoitusomaisuus + rahat ja pankkisaamiset + tililimiitti}}{\text{lyhytaikainen vieras pääöma}} \times 100$

# Konsernitilinpäätös 2022

## Konsernin tuloslaskelma

	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>LIKEVAIHTO</b>	<b>29 705 240,87</b>	<b>24 693 106,09</b>
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen lisäys (+) tai vähennys (-)	1 304 867,33	-363 245,64
Liiketoiminnan muut tuotot	984 487,85	264 325,20
<b>Materiaalit ja palvelut</b>		
<b>Aineet, tarvikkeet ja tavarat</b>		
Ostot tilikauden aikana	- 18 340 895,21	-12 402 969,26
Varastojen lisäys/vähennys	1 650 736,47	692 592,78
Ulkopuoliset palvelut	-1 525 698,80	-998 726,51
	<b>-18 215 857,54</b>	<b>-12 709 102,99</b>
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot	-6 663 399,08	-5 472 060,21
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-1 288 600,80	-986 118,09
Muut henkilösivukulut	-87 197,49	-126 862,21
	<b>-8 039 197,37</b>	<b>-6 585 040,51</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	-872 676,17	-791 685,22
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	<b>-4 042 086,22</b>	<b>-2 331 667,55</b>
<b>LIKEVOITTO</b>	<b>824 778,75</b>	<b>2 176 689,38</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>		
Muut korko- ja rahoitustuotot, muilta	134 064,24	2 084,00
Korkokulut ja muut rahoituskulut, muille	-745 264,33	-1 812 372,28
	<b>-611 200,09</b>	<b>-1 810 288,28</b>
<b>Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja</b>	<b>213 578,66</b>	<b>366 401,10</b>
Tuloverot	-170 765,53	-14 541,14
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>42 813,13</b>	<b>351 859,96</b>
Vähemmistöosuus	0	-1 314,62
<b>KONSERNIN TULOS</b>	<b>42 813,13</b>	<b>353 174,58</b>

## Konsernin tase

31.12.2022

31.12.2021

<b>VASTAAVAA</b>		
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>		
Aineettomat oikeudet	433 648,02	448 454,58
Konserniliikearvo	388 609,19	431 787,95
Kehittämismenot	4 856 476,60	4 509 157,20
Muut pitkävaikutteiset menot	2 164 329,96	256 331,75
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>7 843 063,77</b>	<b>5 645 731,48</b>
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>		
Koneet ja kalusto	6 853 687,16	3 286 940,38
Muut aineelliset hyödykkeet	10 926,22	10 926,22
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>6 864 613,38</b>	<b>3 297 866,60</b>
<b>Sijoitukset</b>		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	0	0
Muut osakkeet ja osuudet	807,3	807,3
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	<b>807,3</b>	<b>807,30</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>14 708 484,45</b>	<b>8 944 405,38</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>		
<b>Vaihto-omaisuus</b>		
Aineet ja tarvikkeet	4 780 050,47	3 129 314,00
Keskeneräiset tuotteet	3 744 165,16	2 249 390,56
Valmiit tuotteet ja tavarat	322 521,63	512 428,90
Ennakkomaksut	271,87	157,82
<b>Vaihto-omaisuus yhteensä</b>	<b>8 847 009,13</b>	<b>5 891 291,28</b>
<b>Saamiset</b>		
<b>Lyhytaikaiset</b>		
Myyntisaamiset	767 995,04	576 006,38
Lainasaamiset	163 332,71	219 680,79

Siirtosaamiset	887 272,31	345 104,44
Muut saamiset	122 599,28	109 012,07
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>1 941 199,34</b>	<b>1 249 803,68</b>
Rahoitusarvopaperit	1 000 000,00	2 000 000,00
Rahat ja pankkisaamiset	1 427 896,83	4 653 458,00
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>13 216 105,30</b>	<b>13 794 552,96</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>27 924 589,75</b>	<b>22 738 958,34</b>

31.12.2022

31.12.2021

<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
Osakepääoma	4 252 200,00	4 252 200,00
<b>Muut rahastot</b>		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	10 361 671,90	10 397 671,90
Edellisten tilikausien voitto/tappio	-3 964 935,40	-3 665 271,70
Tilikauden voitto/tappio	42 813,13	353 174,58
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>10 691 749,63</b>	<b>11 337 774,78</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
Pääomalaina vähemmistöosuudella vähennettynä	0	7 440,69
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	8 574 253,86	3 470 964,59
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>8 574 253,86</b>	<b>3 470 964,59</b>
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>		
Joukkovelkakirjalaina	0	1 670 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	1 843 720,98	1 797 245,55
Saadut ennakot	0	368 770,00
Ostovelat	5 335 471,30	2 678 801,00

Muut velat	422 275,64	506 627,27
Siirtovelat	1 057 118,34	901 325,46
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>8 658 586,26</b>	<b>7 922 778,28</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>17 232 840,12</b>	<b>11 401 183,56</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>27 924 589,75</b>	<b>22 738 958,34</b>

## Konsernin rahoituslaskelma

	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	213 578,66	366 401,10
<b>Oikaisut:</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	872 676,17	791 685,22
Rahoitustuotot ja kulut	611 200,29	1 810 288,28
Muut oikaisut	0	433,12
<b>Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta</b>	<b>1 697 454,92</b>	<b>2 968 807,72</b>
<b>Käyttöpääoman muutos:</b>		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lis. (-)/väh. (+)	-727 395,66	-97 999,81
Vaihto-omaisuuden lisäys (-)/vähennys (+)	-2 955 717,85	-325 565,68
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lis. (+)/väh. (-)	2 407 030,88	-697 088,58
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</b>	<b>421 372,09</b>	<b>1 848 153,65</b>
<b>Rahoituserät ja verot:</b>		
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-550 271,15	-587 562,70
Maksetut välittömät verot	-279 383,60	-504 377,60
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	<b>-408 282,66</b>	<b>756 213,35</b>
<b>Investointien rahavirta:</b>		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-7 437 151,24	-1 607 103,12
Investoinnit muihin rahoitusarvopapereihin	1 000 000,00	-2 000 000,00
Tytäryhtiöiden hankinta	0	-146 109,60
Saadut investointiavustukset	800 396,00	0



Osakkeiden myynti	0	2 106,87
Käyttöomaisuuden myynti	0	108 619,76
Investoinnit muihin sijoituksiin	0	0
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	<b>- 5 636 755,24</b>	<b>-3 642 486,09</b>
<b>Rahoituksen rahavirta:</b>		
Omien osakkeiden myynti (+) osakkeiden hankinta (-)	0	19 763,21
Osakeanti	0	7 999 998,30
Osakeantikulut	0	-830 203,30
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-652 838,28	-493 643,64
Finnfund -takausvastuun maksu	0	-1 319 480,41
Lainojen nostot	7 531 692,36	828 453,16
Lainojen takaisinmaksut	-4 059 377,35	-1 094 580,11
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	<b>2 819 476,73</b>	<b>5 110 307,21</b>
Rahavirtojen muutos (A+B+C) lisäys (+)/vähennys (-)	-3 225 561,17	2 224 034,47
Rahavarat tilikauden alussa	4 653 457,84	2 429 423,37
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>1 427 896,83</b>	<b>4 653 457,84</b>

## Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Norrhydro Group Oyj konserniyhtiöineen on suomalainen liikkeenohjauksen edelläkävijä sekä Skandinavian johtava energiatehokkaiden hydraulisyntereiden tarjoaja ja järjestelmätoimittaja. Yhtiö on erikoistunut suunnittelemaan ja valmistamaan korkealaatuisia, asiakaslähtöisiä ja energiatehokkaita hydraulisyntereitä.

Norrhydro Group Oyj on perustettu 30.8.2007. Yhtiö hankki vuonna 2007 Norrhydro Oy:n koko osakekannan (600 osaketta) ja vuonna 2021 51,04 % Motiomax Oy:n osakekannassa. Norrhydro konserniin kuuluvat emoyhtiö Norrhydro Group Oyj, Motiomax Oy, Norrhydro Oy, sekä tämän 100 prosenttisesti omistama tytäryhtiö NH Norrdigi Oy ja Norrhydro Oy:n kiinalainen osakkuusyhtiö Norrhydro Hydraulic System Changzou Co., Ltd (omistusosuus 49 %). Norrhydro Hydraulic System (Changzou) Co., Ltd:llä ei ole enää liiketoimintaa eikä sitä ole yhdistelty konsernitilinpäätökseen. Yhtiön osakkeiden arvo on alaskirjattu konsernin taseesta vuonna 2018. Norrhydro Oy ei ole laatinut konsernitilinpäätöstä.

## Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet KPA 4 luku 2 §

Tilinpäätös on laadittu suomalaisen kirjanpitoikäytännön mukaisesti (FAS). Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmällä.

Liikevaihtoa laskettaessa myyntituotoista on vähennetty välilliset verot, myönnetyt alennukset ja myyntiin liittyvät kurssierot. Myyntituotot tuloutetaan, kun kaikki omistukseen liittyvät oleelliset riskit ja hyödyt ovat siirtyneet ostajalle.

Konsernin liikevaihtoon sisältyy myös myyntituottoja, jotka liittyvät yhtiön kehittämän ja patentoiman Norrdigi -teknologian käyttöoikeuksien luovutukseen sekä tämän teknologian jatkuvaan kehitystyöhön. Se osuus vastikkeesta, joka liittyy teknologian käyttöoikeuksien luovutukseen asiakkaalle, on tuloutettu luovutuksen yhteydessä. Jatkuvaan kehitystyöhön liittyvät tuotot tuloutetaan joko ajan kuluessa tai valmiusasteen mukaisesti sopimuksissa määritettyjen työvaiheiden perusteella. Ennakkoon saadut maksusuoritukset kirjataan erään Saadut ennakot.

Yhtiön saamat avustukset kirjataan liiketoiminnan muihin tuottoihin samalle ajanjaksolle, jolle yhtiö kirjaa ne kulut, joita avustuksilla katetaan. Taseessa avustuksiin liittyvät saamiset kirjataan erään Siirtosaamiset. Ennakkoon saadut avustukset kirjataan taseen erään Saadut ennakot. Taseen omaisuuseriin liittyvät avustukset on kirjattu vähentämään omaisuuserän tasearvoa. Rahoituslaskelmassa maksetut avustukset, jotka liittyvät taseen omaisuuseriin, on esitetty investointien rahavirrassa ja muut avustukset sisältyvät liiketoiminnan rahavirtaan.

Pysyvät vastaavat on arvostettu hankintamenoonsa. Yhtiön omistaman kuluvan pysyvän vastaavan hankintameno poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti.

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen hankintamenoona vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistona tai menojäännöspoistona aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden taloudellisen pitoajan perusteella.

Konsernin ja emoyhtiön vertailutietoina esitetään Norrhydro Group Oyj:n tilikaudelta 2021 vahvistetut ja tilintarkastetut tiedot.

Yhteisöveroissa on esitetty tilikauden 2022 tavanomaisen yhteisöveron lisäksi tilikauden 2022 aikana maksettu konsernin emoyhtiön Norrhydro Group Oyj:n tilikautta 2021 koskeva tulovero 99 tuhatta euroa. Verohallinnon päätöksen mukaisesti tilikaudelle 2021 yhtiön esittämää kuluja, määrältään 1 319 480,41 euroa, ei katsottu vähennyskelpoiseksi. Kulu koostuu Yhtiön maksamasta takausvastuusta korkoineen, joka oli maksettu Teollisen yhteistyön rahasto Oy:lle vuonna 2021. Yhtiö on jättänyt päätöksestä valituksen Verotuksen oikaisulautakunnalle. Näin ollen kuluun sisältyy mahdollisuus, että se oikaisuprosessin myötä voisi tuloutua Yhtiölle myöhemmin.

Tilinpäätöshetkellä Motiomax Oy:llä on osakeyhtiölain 12 luvun mukainen 200 tuhannen euron suuruinen pääomalaina emoyhtiöltään. Motiomax Oy:n vähemmistöosuutta ei ole erotettu konsernin tuloksesta eikä omasta pääomasta, koska ilman emon antamaa pääomalainaa Motiomax Oy:n oma pääoma olisi negatiivinen.

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat on esitetty tämän tilinpäätöksen liitetiedossa ”Emoyhtiön laskelma jakokelpoisista varoista omassa pääomassa”.

### Suunnitelman mukaisten poistojen perusteet ja niiden muutokset

Hyödykeryhmä	Arvioitu pitoaika vuotta	Poistoprosentti	Poistomenetelmä
Aineettomat oikeudet/patentit	10		tasapoisto
Konserniliikearvo	10		tasapoisto
Kehittämismenot	10		takapainotteinen poisto
Muut pitkävaikuttavat menot	10		tasapoisto
Koneet ja kalusto		25 %	menojäännöspoisto
Tuotantokalusto	12		tasapoisto

Yhtiö on aloittanut 1.1.2022 alkaen kehittämismenojen takapainotteiset poistot: Vuotuinen poisto kasvaa liiketoiminnan kasvun suhteessa. Yhtiö on muuttanut 1.1.2022 alkaen poistokäytäntöään tuotantokaluston osalta 8 vuoden tasapoistosta 12 vuoden tasapoistoon.

### Vaihto-omaisuuden arvostus

Vaihto-omaisuus arvostetaan painotetun keskihinnan menetelmän mukaisesti tai sitä alemman jälleenhankintahinnan tai todennäköisen myyntihinnan määräisenä. Vaihto-omaisuuden hankintamenoon luetaan tuotteen valmistuksesta ja hankinnasta aiheutuneet muuttuvat ja kiinteät kulut.

### Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat muutetaan euroiksi tapahtumapäivän kurssiin ja ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat muutetaan euroiksi raportointipäivän kurssiin. Kurssierot kirjataan rahoitustuottoihin- ja kuluihin.

### Konsernituloslaskelmaa koskevat liitetiedot

Liikevaihdon maantieteellinen jakauma	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Kotimaan myynti	18 902 304,08	17 042 593,68
Yhteisömyynti	10 169 691,48	6 923 674,86
Myynti yhteisön ulkopuolelle	633 244,71	726 837,55
<b>Yhteensä</b>	<b>29 705 240,27</b>	<b>24 693 106,09</b>

Liiketoiminnan muut tuotot	31.12.2022	31.12.2021
Saadut tuet	677 917,86	145 303,93
EU-avustus	0	90 000,00
Muut liiketoiminnan muut tuotot	306 569,99	31 521,27
<b>Yhteensä</b>	<b>984 487,85</b>	<b>266 825,20</b>

Hallituksen jäsenten palkkiot ja toimitusjohtajan palkat	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Hallituksen palkkiot	101 800,00	70 800,00
Toimitusjohtajan palkat	248 099,01	214 138,21

Tilintarkastajan palkkiot	1.1.-31.12.2022	31.12.2021
Tilintarkastuspalvelut	29 661,90	30 191,52
Laki- ja konsultointipalvelut	7 648,80	230 881,49
<b>Yhteensä</b>	<b>37 310,70</b>	<b>261 073,01</b>

Rahoitustuotot ja -kulut	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Korko- ja muut rahoitustuotot	134 064,24	2 084,00
Emoyhtiön listautumiskulut	0	1 218 112,80
Korko- ja muut rahoituskulut	745 264,33	590 091,48
<b>Yhteensä</b>	<b>611 200,09</b>	<b>1 810 288,28</b>

### Konsernitaseen vastaavia koskevat liitetiedot

Aineettomat oikeudet	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden alussa</b>	<b>448 454,58</b>	<b>453 302,16</b>
Lisäykset	71 146,89	78 150,95
Vähennykset		
Poistot	85 953,45	82 998,53
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa</b>	<b>433 648,02</b>	<b>448 454,58</b>

Konserniliikearvo	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden alussa</b>	<b>431 787,95</b>	<b>0</b>
Lisäykset	0	431 787,95
Vähennykset	0	0

Poistot	43 178,76	0
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa</b>	<b>388 609,19</b>	<b>431 787,95</b>

Muut pitkävaikutteiset menot	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden alussa</b>	<b>256 331,75</b>	<b>300 532,65</b>
Lisäykset	2 140 737,16	219 738,47
Vähennykset: Investointiavustus	109 186,00	0
Poistot	123 552,95	155 319,91
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa</b>	<b>2 164 329,96</b>	<b>256 331,75</b>

Kehittämismenot	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden alussa</b>	<b>4 509 157,20</b>	<b>4 061 024,25</b>
Lisäykset	398 000,16	448 132,95
Vähennykset	0	0
Poistot	50 680,76	0
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa</b>	<b>4 856 476,60</b>	<b>4 509 157,20</b>

Koneet ja kalusto	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden alussa</b>	<b>3 286 940,38</b>	<b>2 742 805,90</b>
Lisäykset	5 372 097,56	1 051 093,84
Vähennykset	64 888,84	0
Vähennykset: Investointiavustus	1 169 383,73	0
Poistot	571 078,21	506 959,36
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa</b>	<b>6 853 687,19</b>	<b>3 286 940,38</b>

Muut aineelliset hyödykkeet - Taide-esineet	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden alussa</b>	<b>10 926,22</b>	<b>10 926,22</b>
Lisäykset	0	0
Vähennykset	0	0
Poistot	0	0
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa</b>	<b>10 926,22</b>	<b>10 926,22</b>

Norrhydro Oy on saanut tilikaudella 2022 uuden tuotantolaitoksen konehankintoihin investointiavustusta 1 224 491 euroa ELY-keskukselta. Investoinnin hankintahintaa on oikaistu saadun avustuksen määrällä.

## Konsernin lyhytaikaisiin saamisiin liittyvät olennaiset erät KPA 2 luku 4 §

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Lainasaamiset</b>		
Saamiset työntekijöiltä	163 332,71	219 680,79
	<b>163 332,71</b>	<b>219 680,79</b>
<b>Siirtosaamiset</b>		
Muut menoennakot	193 717,27	129 240,40
Avustusten jaksotus	614 382,56	66 521,00
Muut siirtosaamiset	79 172,48	149 343,04
	<b>887 272,31</b>	<b>345 104,44</b>

## Konsernitaseen vastattavia koskevat liitetiedot

Oman pääoman erittely 31.12.2022	Osakepääoma	SVOP rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma kauden alussa</b>	<b>4 252 200,00</b>	<b>10 397 671,90</b>	<b>-3 312 097,12</b>	<b>11 337 774,78</b>
Osingonjako			-652 838,28	
Tilikauden tulos			42 813,13	
Muut muutokset: omien osakkeiden hankinta		-36 000,00		
<b>Oma pääoma kauden lopussa</b>	<b>4 252 200,00</b>	<b>10 361 671,90</b>	<b>- 3 922 122,27</b>	<b>10 691 749,63</b>
Oman pääoman erittely 31.12.2021	Osakepääoma	SVOP rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma kauden alussa</b>	<b>4 252 200,00</b>	<b>2 229 513,60</b>	<b>-3 171 628,06</b>	<b>3 310 085,54</b>
Listautumisanti		7 999 998,30		
Osingonjako			-493 643,64	
Tilikauden tulos			353 174,58	
Muut muutokset: Omien osakkeiden hankinta		-36 000,00		
Muut muutokset: Omien osakkeiden luovutus		204 160,00		
<b>Oma pääoma kauden lopussa</b>	<b>4 252 200,00</b>	<b>10 397 671,90</b>	<b>-3 312 097,12</b>	<b>11 337 774,78</b>

## Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot KPA 2 luku 7 §

### Vastuut ja vakuudet tase-erittäin ja vakuuslajeittain

	31.12.2022	31.12.2021
Pitkäaikainen vieras pääoma, joka erääntyy yli 5 vuoden kuluttua	872 484,63	870 854,50
<b>Taseeseen sisältyvät velat</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Pitkäaikaiset rahoituslainat	8 574 253,40	3 470 964,59
Joukkovelkakirjalaina	0,00	1 670 000,00
Lyhytaikaiset rahoituslaitoslainat	1 843 720,98	1 797 254,55
<b>Yhteensä</b>	<b>10 417 974,38</b>	<b>6 938 219,14</b>

Osassa emoyhtiön ja konsernin rahoituslainoista osa kovenanttiehoista on rikkoontunut tilikauden päätöshetkellä. Yhtiö on saanut rahoittajiltaan tilikauden päättymisen jälkeen waiverit, joiden mukaan rahoituslainoja ei tulla perimään ennenaikaisesti rahoituslaitosten toimesta eikä rahoitusehtoja muuteta. Rahoituslainat on esitetty pitkä- ja lyhytaikaisena velkana alkuperäisen maksusuunnitelman mukaan.

### Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät KPA 2:5.1 4§

	31.12.2022	31.12.2021
Jaksotetut henkilösivukulut	996 069,10	854 287,31
Jaksotetut pakolliset vakuutusmaksut	0	642,66
Jaksotetut korkomenot	60 928,94	46 366,56
Jaksotetut välittömät verot	120,30	0
<b>Yhteensä</b>	<b>1 057 118,34</b>	<b>901 296,53</b>

### Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset

Takaukset	31.12.2022	31.12.2021
Takaukset Tytäryhtiö Norrhydro Oy:n puolesta	526 315,72	1 474 210,48
<b>Yhteensä</b>	<b>526 315,72</b>	<b>1 474 210,48</b>

## Yritysvakuudet

NH Norrdigi Oy:n osakkeet	100 kpl	100 kpl
Yrityskiinnitykset	6 825 033,60	6 225 033,60
Yrityskiinnitykset, vapaat rahoittajan hallussa	400 000,00	1 000 000,00
<b>Yhteensä</b>	<b>7 225 033,60</b>	<b>7 225 033,60</b>

## Annetut pantit

Käteispantti lainan vakuudeksi	24 000,00	0
Myytävien myyntilaskujen kokonaisvakuus	150 000,00	132 500,00
Vuokravakuus	15 624,00	15 624,00
<b>Yhteensä</b>	<b>189 624,00</b>	<b>148 124,00</b>

Norrhydro Group Oyj:n tytäryhtiö Norrhydro Oy myy pääosan myyntisaamisistaan rahoitusyhtiölle. Myytyjen myyntisaatavien osalta luottotappioriski rajoittuu 500 tuhanteen euroon.

## Taseeseen sisältyvät vastuut

	31.12.2022	31.12.2021
Seuraavalla tilikaudella maksettavat leasingvastuut	256 828,87	58 902,42
Myöhemmin maksettavat leasingvastuut	689 884,46	58 581,17
<b>Leasingvastuut yhteensä</b>	<b>946 713,33</b>	<b>117 483,59</b>
Jäännösarvovastuut leasingsopimuksista	63 556,00	0
Seuraavalla tilikaudella maksettavat vuokrat	1 054 534,74	220 380,27
Myöhemmin maksettavat vuokrat	14 137 420,12	0
<b>Vuokravastuut yhteensä</b>	<b>15 191 954,86</b>	<b>220 380,27</b>

Leasing- ja vuokravastuut sisältävät arvonlisäveron 24 %.

Norrhydro Group Oyj:n tytäryhtiö Norrhydro Oy on solminut vuonna 2021 15 vuoden mittaisen vuokrasopimuksen Rovaniemelle rakennettuun tuotantolaitokseen maa-alueineen. Vuokravastuu alkoi elokuussa 2022. Vuokrasopimukseen liittyen yhtiö on saanut pankkitakauksen, jonka vakuudeksi on annettu 491 573,15 euron suuruinen vastatakaus.



## Henkilökunnan määrä tilikaudella

	31.12.2022	31.12.2021
Toimihenkilöitä keskimäärin	47	38
Työntekijöitä keskimäärin	113	96
<b>Yhteensä</b>	<b>160</b>	<b>134</b>

Oman henkilökunnan lisäksi tilikauden aikana vuokratyöntekijöitä oli keskimäärin 27 henkilöä.

## Lähipiiriliiketoimet, optio-ohjelmat ja osakeperusteiset kannustinohjelmat

Yhtiön lähipiiriin kuuluvat tytäryhtiöt, toimitusjohtaja, hallituksen jäsenet ja johtoryhmän jäsenet. 31.12.2022 yhtiön lähipiiri omisti 6 248 195 osaketta, joka on 57,3 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä (55,1 prosenttia 31.12.2021). Lisäksi yhtiön lähipiiriin kuuluvilla oli yhtiön antamia optio-oikeuksia 110 000 kappaletta.

Vuonna 2020 Konsernin avainhenkilöille ja yhtiön ulkopuolisille hallituksen jäsenille on tehty keskipitkän aikavälin sitouttamisjärjestelmä, jonka puitteissa avainhenkilöt ovat hankineet emoyhtiö Norrhydro Group Oy:n osakkeita. Osakkeiden hankintaa varten Norrhydro Oy on antanut avainhenkilöille 5 vuoden lainan. Lainan korko on vuodessa 1 prosenttia ja lainaa lyhennetään vuodessa 10 prosenttia jäljellä olevasta pääomasta. Mahdollisista Yhtiön maksamista osingoista käytetään 50 prosenttia lainan lyhentämiseen. Jäljellä oleva laina erääntyy viiden vuoden kuluttua sen nostamisesta. Lainan vakuutena ovat hankitut osakkeet.

Lisäksi avainhenkilöt ovat saaneet optio-oikeuksia. Optio-oikeudella tehtävän osakemerkinnän merkintähinta on 0,10 euroa osaketta kohti. Osakkeiden merkintä optio-oikeuksilla edellyttää kuitenkin, että Yhtiön strategiset tavoitteet ovat täyttyneet. Mikäli kyseiset tavoitteet eivät täyty Yhtiön hallituksen edellyttämällä tavalla, ei optio-oikeuksilla ole oikeutta osakemerkintään. Osakkeita ja optio-oikeuksia merkinneet lähipiiriläiset ovat sitoutuneet noudattamaan vähemmistöosakassopimusta, jonka mukaan avainhenkilöllä ei ole oikeutta siirtää, myydä tai muutoin luovuttaa optio-oikeuksia tai osakkeita ilman Yhtiön kirjallista hyväksyntää. Vähemmistöosakassopimus sisältää työ- tai toimisopimuksen päättymiseen liittyviä tavanomaisia ns. Good Leaver ja Bad Leaver -ehtoja sekä kilpailu- ja houkuttelukieltoja. Vähemmistöosakassopimus on voimaan listautumisesta huolimatta.

Tilikauden aikana Norrhydro Group Oyj:n hallitus on päättänyt avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmän käyttöönotosta kannustaakseen ja sitouttaakseen avainhenkilöitä. Järjestelmällä pyritään yhdistämään Yhtiön omistajien ja avainhenkilöiden tavoitteet Yhtiön arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä sekä sitouttaa avainhenkilöt Yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen perustuva palkkiojärjestelmä. Ansainta määräytyy ensisijaisesti Yhtiön liikevaihdon ja kannattavuuden kehityksen perusteella ja toissijaisesti digitaalisten ratkaisujen osuuden määrästä suhteessa konsernin liikevaihtoon. Palkkio maksetaan osakkeina ja rahana. Ansainta koskee tilikausia 2023–2025.

Lähipiiriliiketoimet tilikaudella

1.1.-31.12.2022

Hankinnat lähipiiriltä	36 000
Myynnit lähipiirille	0
Lainasaamiset lähipiiriltä	118 821
Velat lähipiirille	0
Lähipiirille maksetut palkat ja palkkiot	891 412

## Emoyhtiön tilinpäätös 2022

### Emoyhtiön tuloslaskelma

	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>LIKEVAIHTO</b>	<b>360 000,00</b>	<b>360 000,00</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	0,00	13 932,22
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot	-101 800,00	-70 800,00
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-48 043,70	-46 891,79
Muut henkilösivukulut	- 3 152,89	-2 225,77
	<b>-152 996,59</b>	<b>-119 917,56</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	0	0
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	<b>-320 083,02</b>	<b>-141 475,03</b>
<b>LIKEVOITTO</b>	<b>-113 079,61</b>	<b>112 539,63</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>		
Osinkotuotot konserniyrityksiltä	654 000,00	500 000,00
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	132 334,30	106,27
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-205 721,54	-1 462 865,42

	580 612,76	-962 759,15
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>467 533,15</b>	<b>-850 219,52</b>
Saadut konserniavustukset	186 500,00	1 650 000,00
Tuloverot	0	0
Edellisen tilikauden tuloverot	-99 354,87	0
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>554 678,28</b>	<b>799 780,48</b>

## Emoyhtiön tase

	31.12.2022	31.12.2021
<b>VASTAAVAA</b>		
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>		
<b>Sijoitukset</b>		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	9 247 581,30	9 247 581,30
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	<b>9 247 581,30</b>	<b>9 247 581,30</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>9 247 581,30</b>	<b>9 247 581,30</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>		
<b>Saamiset</b>		
Pitkäaikaiset konsernilainasaamiset	200 000,00	50 000,00
Lyhytaikaiset saamiset		
<b>Konsernisaamiset</b>	<b>5 652 216,38</b>	<b>2 410 291,51</b>
Verosaamiset	37 613,81	49 354,37
Siirtosaamiset	26 050,22	36 641,98
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>5 715 880,41</b>	<b>2 496 287,86</b>
Rahoitusarvopaperit	1 000 000,00	2 000 000,00
Rahat ja pankkisaamiset	1 070 650,78	3 728 898,47
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>7 986 531,19</b>	<b>8 275 186,33</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>17 234 112,49</b>	<b>17 522 767,63</b>

	31.12.2022	31.12.2021
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
Osakepääoma	4 252 200,00	4 252 200,00
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	10 151 957,90	10 151 957,90
Edellisten tilikausien voitto/tappio	188 129,88	42 447,68
Tilikauden voitto/tappio	554 678,28	799 780,48
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>15 146 966,06</b>	<b>15 246 386,06</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
<b>Pitkäaikainen</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 625 000,00	353 640,98
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>1 625 000,00</b>	<b>353 640,98</b>
<b>Lyhytaikainen</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta	375 000,00	192 894,87
Joukkovelkakirjalaina	0	1 670 000,00
Ostovelat	58 263,48	23 157,31
Muut velat	12 850,78	3 085,00
Siirtovelat	16 032,17	33 603,41
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>462 146,43</b>	<b>1 922 740,59</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>2 087 146,43</b>	<b>2 276 381,57</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>17 234 112,49</b>	<b>17 522 767,63</b>

## Emoyhtiön liitetiedot

### Emoyhtiön tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot KPA 2 luku 3 §

Liikevaihdon maantieteellinen jakauma	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Kotimaan myynti	360 000,00	360 000,00
Yhteisömyynti	0	0
Myynti yhteisön ulkopuolelle	0	0
<b>Liikevaihto yhteensä</b>	<b>360 000,00</b>	<b>360 000,00</b>

Liiketoiminnan muut tuotot	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Saadut tuet	0	0
EU-avustus	0	0
Muut liiketoiminnan muut tuotot	0	13 932,22
<b>Yhteensä</b>	<b>0</b>	<b>13 932,22</b>

Hallituksen jäsenten palkkiot ja toimitusjohtajan palkat	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Hallituksen palkkiot	101 800,00	70 800,00
Toimitusjohtajan palkat	0	0

Tilintarkastajan palkkiot	1.1.-21.12.2022	1.1.-31.12.2021
Tilintarkastuspalvelut	10 300,00	14 757,52
Laki- ja konsultointipalvelut	7 648,80	230 881,49
<b>Yhteensä</b>	<b>17 948,80</b>	<b>245 639,01</b>

Rahoitustuotot ja -kulut	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
Osinkotuotot konserniyrityksiltä	654 000,00	500 000,00
Korko- ja muut rahoitustuotot	132 334,30	106,27
Listautumiskulut	0	1 171 238,49
Korko- ja muut rahoituskulut	205 721,54	291 626,93
<b>Yhteensä</b>	<b>580 612,76</b>	<b>-962 759,15</b>

## Emoyhtiön taseen vastaavia koskevat liitetiedot

Koneet ja kalusto	1.1.-31.12.2022	1.1.-31.12.2021
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden alussa</b>	<b>0</b>	<b>36 067,78</b>
Lisäykset	0	0
Vähennykset	0	-36 067,78
Poistot	0	0
<b>Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Tytä- ja osakkuusyhtiöitä koskevat liitetiedot KPA 2 luku 3 §

Yhtiön nimi ja yhtiömuoto	Kotipaikka	Omistus- osuus	Oma pääoma		Voitto/tappio	
			2022	2021	2022	2021
Norrhydro Oy	Rovaniemi	100 %	4 814 685,19	5 200 685,19	268 461,55	58 509,62
NH NorrDigi Oy (Norrhydro Oy:n kautta)	Rovaniemi	100 %	4 244,17	3 762,23	481,20	115,74
Motiomax Oy	Järvenpää	51,04 %	99 325,57	14 135,40	- 64 809,83	-2 605,08
Norrhydro Hydraulic System Shangzhou Co. Ltd		49 %				

Tytäryhtiöiden osakkeiden arvostus	31.12.2022	31.12.2021
Norrhydro Oy	8 832 728,18	8 832 728,18
Motiomax Oy	414 853,12	414 853,12
<b>Yhteensä</b>	<b>9 247 581,30</b>	<b>9 247 581,30</b>

## Lyhytaikaisiin saamisiin liittyvät olennaiset erät KPA 2 luku 4 §

Siirtosaamiset	31.12.2022	31.12.2021
Muut siirtosaamiset	26 050,22	36 641,86
<b>Yhteensä</b>	<b>26 050,22</b>	<b>36 641,86</b>

## Emoyhtiön taseen vastattavia koskevat liitetiedot KPA 2 luku 5 §

Oman pääoman erittely 2022	Osakepääoma	SVOP rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma kauden alussa</b>	<b>4 252 200,00</b>	<b>10 151 957,90</b>	<b>842 228,16</b>	<b>15 246 386,06</b>
Listautumisanti				
Omien osakkeiden luovutus				
Osingonjako			-654 098,28	
Tilikauden tulos			554 678,28	
<b>Oma pääoma kauden lopussa</b>	<b>4 252 200,00</b>	<b>10 151 957,90</b>	<b>742 808,16</b>	<b>15 146 966,06</b>

Oman pääoman erittely 2021	Osakepääoma	SVOP rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma kauden alussa</b>	<b>4 252 200,00</b>	<b>1 947 799,60</b>	<b>536 991,32</b>	<b>6 736 990,92</b>
Listautumisanti		7 999 998,30		
Omien osakkeiden luovutus		204 160,00		
Osingonjako			-494 543,64	
Tilikauden tulos			799 780,48	
<b>Oma pääoma kauden lopussa</b>	<b>4 252 200,00</b>	<b>10 151 957,90</b>	<b>842 228,16</b>	<b>15 246 386,06</b>

Emoyhtiön laskelma jakokelpoisista varoista omassa pääomassa	31.12.2022	31.12.2021
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	10 151 957,90	10 151 957,90
Edellisten tilikausien voitto	188 129,88	42 447,68
Tilikauden tulos (voitto+/tappio-)	554 678,28	799 780,48
<b>Voitonjakokelpoiset varat yhteensä</b>	<b>10 894 766,06</b>	<b>10 994 186,06</b>

## Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot KPA 2 luku 7 §

## Vastuut ja vakuudet tase-erittäin ja vakuuslajeittain

Taseeseen sisältyvät velat	31.12.2022	31.12.2021
Pitkäaikaiset rahoituslaitoslainat	1 625 000,00	353 640,98
Joukkovelkakirjalaina	0	1 670 000,00
Lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	375 000,00	192 894,87
<b>Yhteensä</b>	<b>2 000 000,00</b>	<b>2 216 535,85</b>

### Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät KPA 2:5.1 4§

Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät	31.12.2022	31.12.2021
Jaksotetut henkilösivukulut	0	0
Jaksotetut pakolliset vakuutusmaksut	0	0
Jaksotetut korkomenot	16 032,17	33 603,41
Jaksotetut välittömät verot	0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>16 032,17</b>	<b>33 603,41</b>

### Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset

Takaukset	31.12.2022	31.12.2021
Tytäryhtiö Norrhydro Oy:n puolesta	526 315,72	1 474 210,48
<b>Yhteensä</b>	<b>526 315,72</b>	<b>1 474 210,48</b>
<b>Yrityskiinnitykset</b>		
Yrityskiinnitykset	2 600 000,00	2 000 000,00
Yrityskiinnitykset, vapaat rahoittajan hallussa	400 000,00	1 000 000,00
<b>Yhteensä</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>3 000 000,00</b>

### Taseeseen sisältyvät leasingvastuut

Leasingvastuut	31.12.2022	31.12.2021
Seuraavalla tilikaudella maksettavat leasingvastuut	11 645,18	12 361,26
Myöhemmin maksettavat leasingvastuut	0	0
<b>Yhteensä</b>	<b>11 645,16</b>	<b>12 361,26</b>



# Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Rovaniemellä 16.2.2023

---

Yrjö Trög  
Hallituksen puheenjohtaja

---

Juhani Kangas  
Hallituksen jäsen

---

Jukka Jokinen  
Hallituksen varapuheenjohtaja

---

Hannu Rusanen  
Hallituksen jäsen

---

Asko Myllymäki  
Hallituksen jäsen

---

Tapio Lehti  
Hallituksen jäsen

---

Hanna-Maria Heikkinen  
Hallituksen jäsen

---

Matias Parviainen  
Toimitusjohtaja

## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

PricewaterhouseCoopers Oy  
Tilintarkastusyhteisö

---

Sami Posti  
KHT

# Tilintarkastuskertomus

Norrhydro Group Oyj:n yhtiökokoukselle

## Tilinpäätöksen tilintarkastus

### Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

### Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Norrhydro Group Oyj:n (Y-tunnus 2144656–2) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2022. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

### Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

### Riippumattomuus

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

### Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

## Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.

Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.

Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aiheutta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.

Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidemme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan

merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

## Muut raportointivelvoitteet

### Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Oulussa 23.2.2023

PricewaterhouseCoopers Oy  
Tilintarkastusyhteisö

Sami Posti  
KHT

## Luettelo kirjanpitokirjoista, tositelajeista sekä säilytystavoista

Päiväkirja		Sähköisenä
Pääkirja		Sähköisenä
Myyntireskontra		Sähköisenä
Ostoreskontra		Tulosteina/sähköisenä
Palkkakirjanpito		Tulosteina
Tilinpäätös		Erikseen sidottuna
Tase-erittelyt		Erikseen sidottuna
Liite-tietoerittelyt		Erikseen sidottuna
	Tositelaji	Säilytystapa
Pankkitositteet Nordea	460	Tulosteina/sähköisenä
Myyntireskontran tositteet	131	Tulosteina/sähköisenä
Ostoreskontran tositteet	232	Tulosteina/sähköisenä
Ostoreskontran tositteet	231	Tulosteina/sähköisenä
Muistiotositteet	460	Tulosteina/sähköisenä
Palkkatositteet	310	Tulosteina/sähköisenä
Arvonlisäverotositteet	210	Tulosteina/sähköisenä
Tilisiirrot	241	Tulosteina/sähköisenä
KPL 10§ mukaisesti kirjanpitoaineiston vähimmäissäilytysajat ovat		
• allekirjoitettu tilinpäätös	10	vuotta
• tase-erittelyt	10	vuotta
• kirjanpidot	10	vuotta
• tositteet (6 vuotta)	6	vuotta
• kirjanpitoon kuuluviin tapahtumiin liittyvä kirjeenvaihto	6	vuotta
• luettelo kirjanpidon tileistä (10 vuotta)	10	vuotta
• luettelo tilinpäätöksen perustana olevista kirjanpidoista sekä tositteiden ja muiden kirjanpitoaineistojen lajeista, josta ilmenee niiden keskinäiset yhteydet ja säilytystavat	10	vuotta
Säilytysaika lasketaan tilikauden päättymisestä.		

**Norrhydro Group Oyj**

Ratavartijankatu 2  
FI-96100 Rovaniemi  
FINLAND

**NORR  
HYDRO**

**NORR  
HYDRO**