

Varsinainen yhtiökokous 2026

REVENIO

12.5.2026

1. Kokouksen avaaminen

Arne Boye Nielsen

Hallituksen puheenjohtaja



2. Kokouksen järjestäytymisen

3. Pöytäkirjan tarkastajan ja ääntenlaskun valvojan valitseminen

4. Kokouksen laillisuuden toteaminen

5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

6. Vuoden 2025 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

An aerial photograph of a serene landscape. In the center, a calm lake reflects the surrounding dense forest of tall evergreen trees. The forest extends to the edges of the frame, with misty or foggy conditions hanging over the hills in the background, creating a soft, atmospheric effect. The sky is overcast with light grey clouds.

Toimitusjohtajan katsaus

Toimitusjohtaja Jouni Toijala

REVENIO

Vuoden 2025 kohokohtat

- Tammi-joulukuun liikevaihdon kehitys oli hyvällä tasolla – raportoitu liikevaihto oli 109,7 (103,5) miljoonaa euroa, kasvua 6,0 %
- Valuuttakurssien vaikutuksella oikaistu liikevaihto kasvoi 9,1 %
- Kannattavuus oli hyvällä tasolla – liiketulos oli 25,4 (25,0) miljoonaa euroa
- Uusi iCare MAIA -mikroperimetri julkaistiin ja ensimmäiset toimitukset alkoivat huhtikuussa 2025
- iCare Seulontaratkaisut kehittyivät vahvasti vuoden aikana ja laajenivat useille uusille markkinoille
- Ohjelmistolisenssien, huoltosopimusten ja antureiden jatkuvasta myynnistä koostuva liiketoiminta muodosti lähes kolmanneksen liikevaihdostamme

Liikevaihto

109,7

MEUR (+6,0 %)

EBIT

25,4

MEUR (+1,4 %)

Liiketoiminnan
rahavirta**30,2**

MEUR

Tulos/osake

0,655

EUR

Vahva ja ajantasainen tuoteportfolio

<p data-bbox="152 706 394 749">Tonometrit</p> <div data-bbox="535 449 624 614"></div> <p data-bbox="484 649 675 678">iCare IC100</p> <div data-bbox="789 449 879 614"></div> <p data-bbox="726 649 942 678">iCare HOME2</p> <div data-bbox="1006 492 1210 614"></div> <p data-bbox="980 649 1197 678">iCare anturit</p> <div data-bbox="560 763 624 921"></div> <p data-bbox="484 978 675 1006">iCare IC200</p> <div data-bbox="777 785 904 921"></div> <p data-bbox="713 978 955 1006">iCare TONOVET</p> <div data-bbox="1070 763 1133 935"></div> <p data-bbox="993 978 1184 1006">iCare ST500</p>	<p data-bbox="1324 514 1732 606">Silmänpohjan kuvantamislaitteet</p> <div data-bbox="1783 464 1974 606"></div> <p data-bbox="1758 649 2000 685">iCare DRSplus</p> <div data-bbox="2102 456 2280 614"></div> <p data-bbox="2025 649 2356 685">iCare EIDON -perhe</p>
<p data-bbox="1324 842 1668 935">Perimeterit ja mikroperimeterit</p> <div data-bbox="1783 771 1961 949"></div> <p data-bbox="1745 978 2000 1013">iCare COMPASS</p> <div data-bbox="2063 785 2305 949"></div> <p data-bbox="2089 978 2280 1013">iCare MAIA</p>	
<p data-bbox="152 1156 573 1199">Ohjelmistoratkaisut</p> <div data-bbox="726 1106 955 1249"></div> <p data-bbox="751 1170 930 1206">iCare CLINIC</p> <div data-bbox="1006 1106 1235 1249"></div> <p data-bbox="1031 1170 1210 1206">iCare OCULO</p> <div data-bbox="1299 1106 1528 1249"></div> <p data-bbox="1324 1170 1503 1206">iCare ILLUME</p> <div data-bbox="1579 1106 1809 1249"></div> <p data-bbox="1605 1170 1783 1206">iCare RETCAD</p> <div data-bbox="1847 1106 2076 1249"></div> <p data-bbox="1872 1170 2051 1206">iCare ALTIUS</p>	

Strategiaajakso 2024–2026

Megatrendit tukevat kasvuamme geopolittisesta ja taloudellisesta myllerryksestä huolimatta

Tarve silmienhoidolle kasvaa maailmanlaajuisesti

Riittämätön määrä silmienhuollon ammattilaisia

Tarvitsemme älykkäämpiä työskentelytapoja

Merkittäviä edistysaskelia kaikilla strategisilla alueilla vuonna 2025



Kliinisen diagnostiikan laadun **parantaminen** kohdennetuilla tuoteinnovaatioilla

- Uuden iCare MAIA -mikroperimetrin myynti käynnistyi
- Pilvipohjainen silmäterveyden tiedonhallintaratkaisu iCare ALTIUS lanseerattiin Yhdysvalloissa



Kliinisten hoitopolkujen **optimointi** integroiduilla ja ennakoivilla ratkaisuilla

- iCare Seulontaratkaisut kehittyivät vahvasti vuoden aikana ja laajenivat useille uusille markkinoille
- iCare ILLUME -ratkaisua käyttävien asiakaskohteiden määrä oli Euroopassa jo lähes 350 ja mittausvolyymit yli kaksinkertaistuivat edellisvuodesta



Asiakaslähtöisyyden **vahvistaminen** operaatioissa ja myynissä

- Saatavuus ja toimituskyky säilyivät korkealla tasolla
- Kehitimme tuotelaatua kaikissa tuotekategorioissa
- iCare-brändin tunnettuuteen ja asiakaskokemukseen panostaminen jatkui



Henkilöstön ja kulttuurin **kehittämisen** jatkaminen perusvahvuutena

- Johtamisen kehitysohjelmat saatettiin päätökseen
- Tuotelähtöinen toimintamalli (Product Operating Model, POM) käyttöön asiakaslähtöisyyden ja ketterän yhteistyön vahvistamiseksi



Kestävän ja kannattavan kasvun **jatkaminen**

- Kilpailukykyinen tuote- ja ratkaisutarjontamme antaa meille vahvan perustan ylittäen alan yleisen kehityksen

Kasvupolkumme 2024–2026

Investoimme tutkimus- ja kehitystyöhön lanseerataksemme uusia ja innovatiivisia tuotteita ja ratkaisuja

Laajennamme tarjontaamme perinteisten silmäterveydenhuollon ympäristöjen ulkopuolelle yhdistämällä hoitopolkuja

Kehitämme edelleen asiakaskokemusta, brändiä ja myyntikanavia, jotka ovat menestyksemme kannalta keskeisiä

Jatkamme valikoitujen ja kohdennettujen yritysosto- mahdollisuuksien ja kumppanuuksien etsimistä

ESG-ohjelmamme kehittyy

Taloudellinen katsaus 2025

Interim CFO Juha Jaatinen

REVENIO



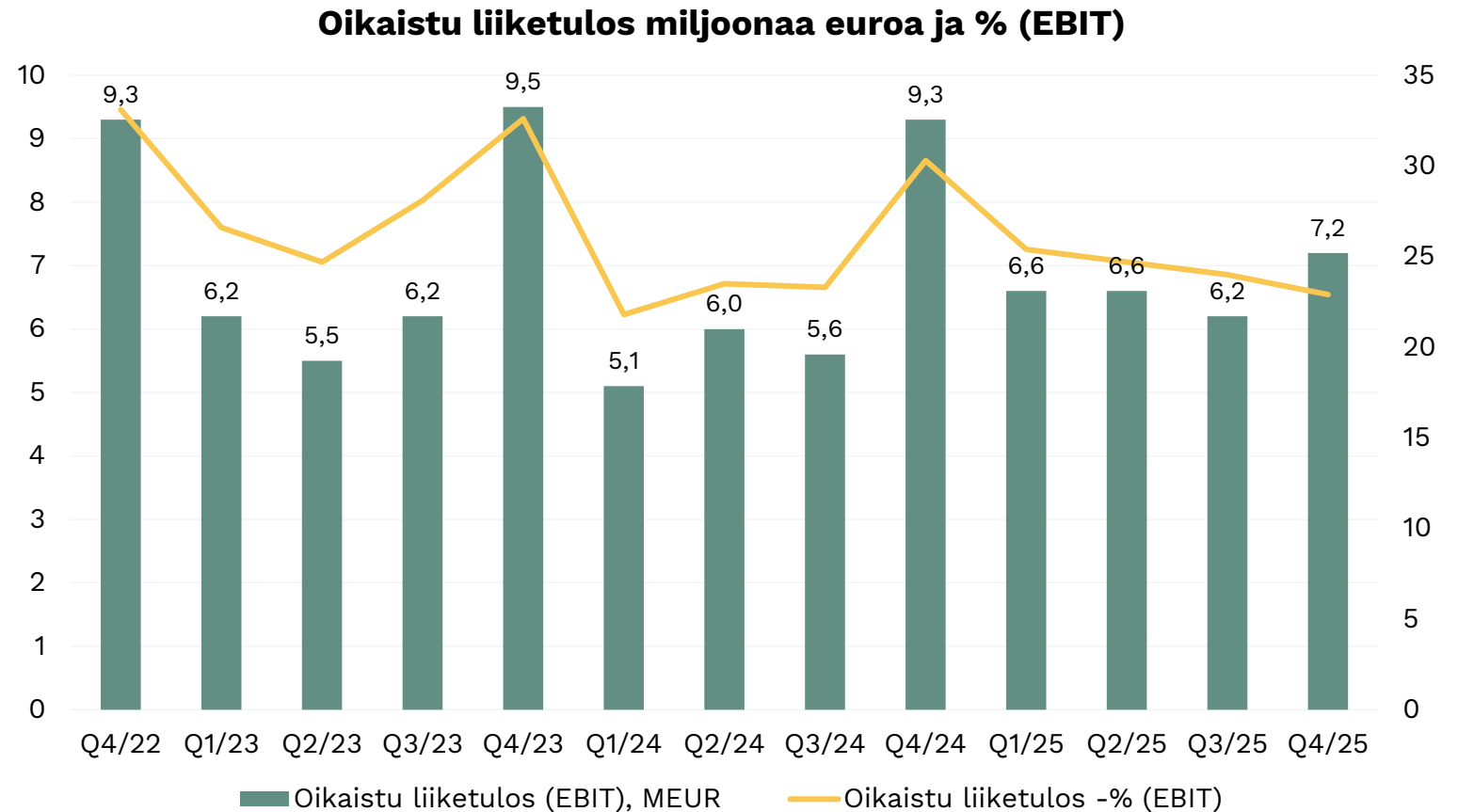
Revenion avainlukujen kehitys

- Liikevaihdon raportoitu kasvu 6,0 prosenttiyksikköä vuonna 2025
- Valuuttakurssien vaikutuksella oikaistu liikevaihto kasvoi 9,1 % tammi-joulukuussa
- Valuuttakurssit ja tariffit aiheuttivat vastatuulta vuoden 2025 aikana
- Kertaluonteiset kulut olivat yhteensä 1,1 miljoonaa euroa koko tilikaudella

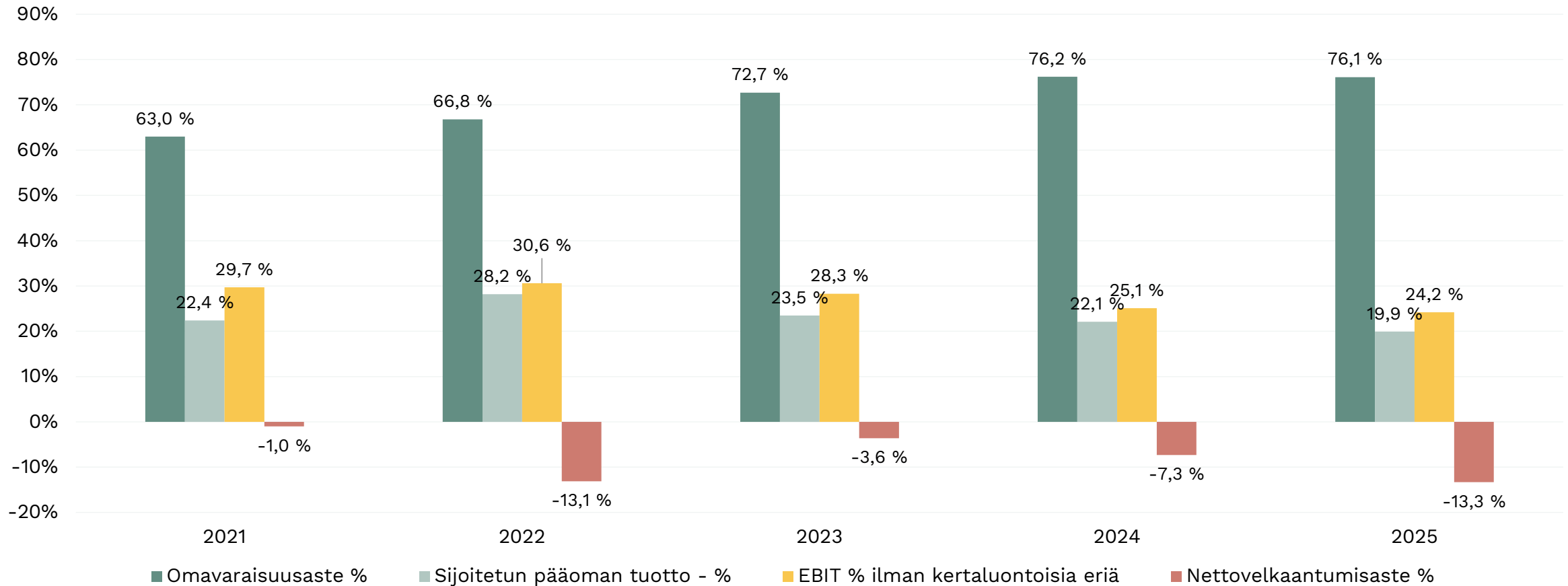
MEUR	1-12/ 2025	1-12/ 2024	Muutos -%
Liikevaihto	109,7	103,5	6,0
Myyntikate	77,8	72,9	6,7
Myyntikate, %	70,9	70,5	0,7
Käyttökate, EBITDA	29,9	30,2	-1,1
Käyttökate - %, EBITDA	27,3	29,2	-6,7
Liiketulos, EBIT	25,4	25,0	1,4
Liiketulos-%, EBIT	23,2	24,2	-4,3
Oikaistu liiketulos, EBIT	26,5	26,0	2,3
Oikaistu liiketulos - %, EBIT	24,2	25,1	-3,5
Tulos/osake	0,655	0,695	
Velkaantumisaste, %	-13,3	-7,3	
Omavaraisuusaste, %	76,1	76,2	
Liiketoiminnan rahavirta	30,2	23,9	
Henkilöstö keskimäärin	248	229	

Kannattavuus hyvällä tasolla valuuttakursseista ja tariffeista huolimatta

- Valuuttakurssien negatiivinen vaikutus liikevaihtoon oli noin 2,4 miljoonaa euroa koko tilikaudella
- Kliinisten tutkimusten kulut olivat 0,5 miljoonaa euroa vertailukautta korkeammat viimeisellä neljänneksellä
- Tilikauden liike tulosta painoivat 1,1 miljoonan euron kertaluonteiset kulut, kuten muutosneuvotteluiden myötä päättyneisiin työsopimuksiin liittyneet kustannukset ja muut kertaluonteisiin projekteihin liittyneet kulut

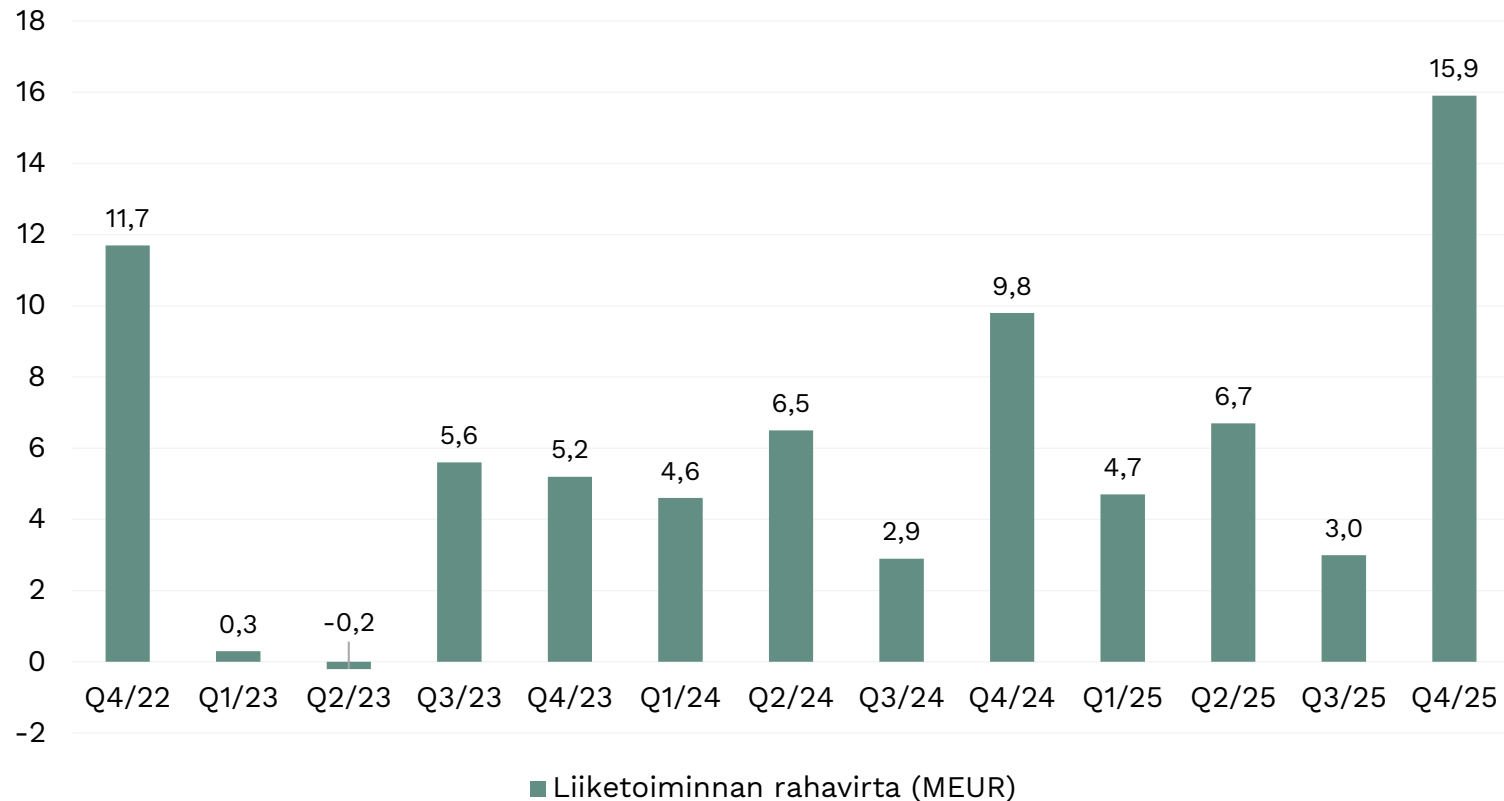


Tilikauden lopussa nettovelaton tase



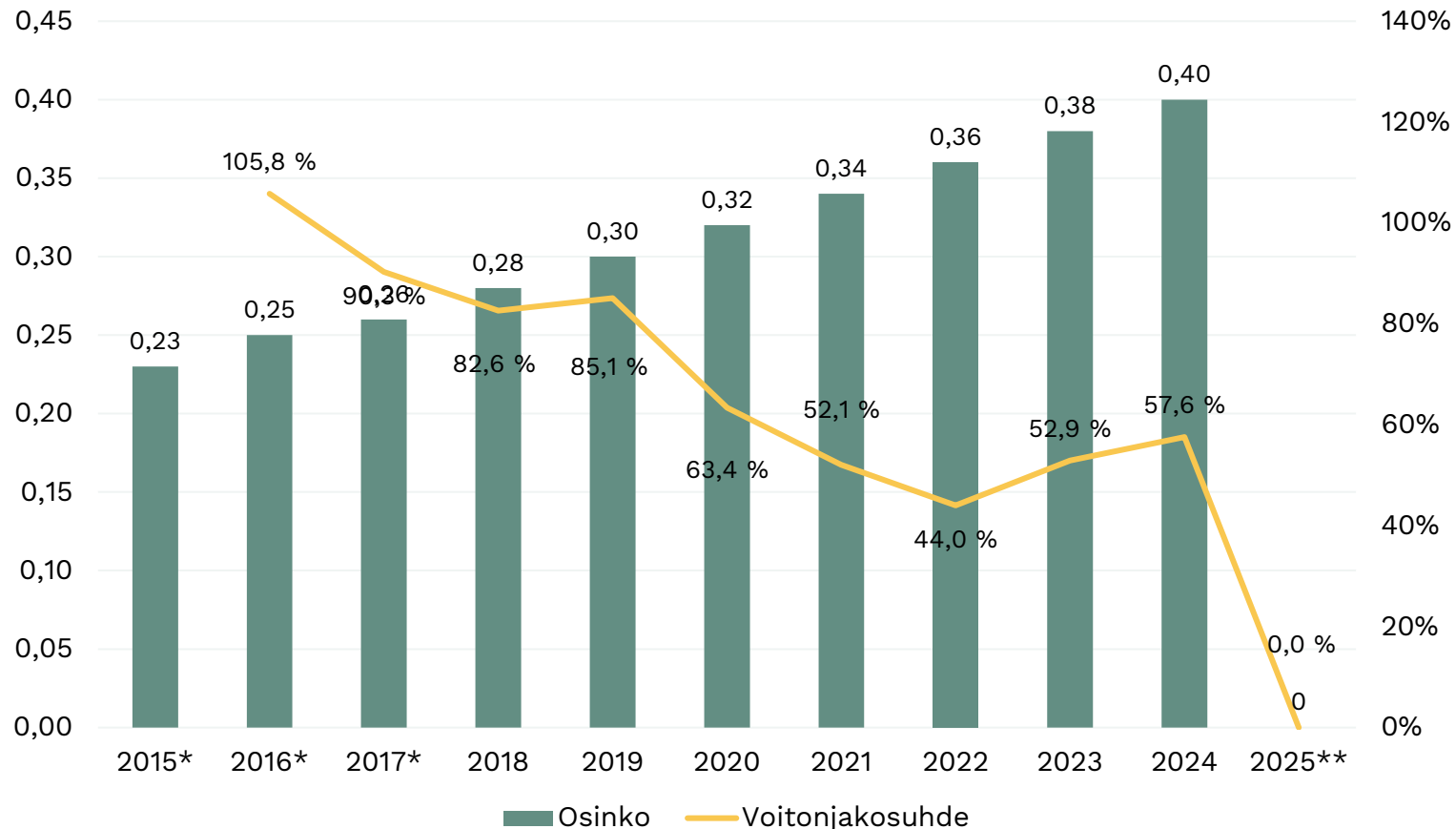
Liiketoiminnan rahavirta historiallisen vahva

Liiketoiminnan rahavirta (MEUR)



- Liiketoiminnan rahavirta vahvistui erityisesti käyttöpääoman tehokkaan hallinnan ja edellisvuotta pienempien veronmaksujen ansiosta

Osinkoehdotus yhtiökokoukselle



* Vertailutiedot mukautettu osakeannin mukaisesti ** Hallituksen ehdotus 2026 yhtiökokoukselle

- Hallitus katsoo, että on yhtiön ja sen osakkeenomistajien edun mukaista kohdentaa yhtiön pääomavarat ensisijaisesti yrityskauppaan ja tukea siten yhtiön pitkän aikavälin kasvua ja arvonluontia
- Hallitus ehdottaa 12.5.2026 kokoontuvalle yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2025 osinkoa ei jaeta
- Yhtiö on 13.4.2026 pörssitiedotteella julkaistuun yrityskauppaan liittyen sitoutunut yhtiön ja myyjien välisen 13.4.2026 allekirjoitetun kauppakirjan mukaisesti siihen, ettei osingonmaksua ehdoteta ennen kuin lykätty kauppahinta on maksettu myyjille kokonaisuudessaan

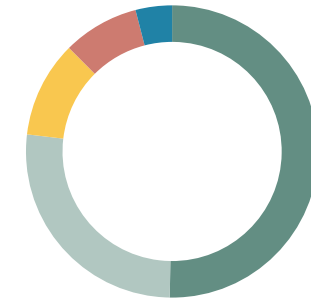
Osakkeenomistajat 31.12.2025*

	Osakkeiden lkm	%	Vahvistettu
1. William Demant Invest A/S	6 532 461	24,48 %	2025-12-30
2. SEB Funds	1 220 695	4,58 %	2025-12-31
3. Vanguard	884 038	3,31 %	2025-12-31
4. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	803 118	3,01 %	2025-12-23
5. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	446 116	1,67 %	2025-12-23
6. Handelsbanken Fonder	444 172	1,66 %	2025-12-31
7. BlackRock	409 658	1,54 %	2025-12-31
8. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Elo	406 000	1,52 %	2025-12-23
9. Evli Rahastoyhtiö	376 073	1,41 %	2025-12-31
10. Case Kapitalförvaltning	363 754	1,36 %	2025-12-31

Omistus



● Suomi 47,73 %
● Muut 52,27 %



● Suomi 47,73 %
● Tanska 25,28 %
● Ruotsi 10,13 %
● Yhdysvallat 8,01 %
● Ranska 3,83 %

* Source: Monitor by Modular Finance AB. Compiled and processed data from various public sources, including Euroclear Finland and Morningstar, and from direct shareholder disclosures. Whilst all efforts have been made to secure as updated and complete information as possible, neither Revenio Group nor Modular Finance can guarantee the accuracy of the data.

Taloudellinen ohjeistus 2026

Revenio on peruuttanut 13.4.2026 tiedotetun yrityskaupan seurauksena aiemman taloudellisen ohjeistuksensa ja antaa päivitetyn taloudellisen ohjeistuksen tilikaudelle 2026 kaupan toteuttamisen jälkeen.

Revenion 11.2.2026 julkaisema aiempi taloudellinen ohjeistus:

Revenio-konsernin valuuttakurssioikaistun liikevaihdon arvioidaan kasvavan 8–15 prosenttia edellisvuodesta ja kannattavuuden olevan hyvällä tasolla ilman kertaluontoisia eriä.



Tilintarkastuskertomus

Deloitte Oy - KHT Mikko Lahtinen

Q&A koskien vuotta 2025

7. Tilinpäätöksen vahvistaminen

8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

10. Toimielinten palkitsemisraportin käsittely

Bill Östman

Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja



Palkitsemisen kehitys

EUR	2025	2024	2023	2022	2021
Hallituksen palkkiot yhteensä	398 593	304 000	331 500	284 500	200 300
Toimitusjohtajan palkkiot yhteensä	480 137	287 562	699 665	408 026	235 402
Osakkeen kokonaistuotto (indeksoitu)	287	335	340	480	686
Käyttökate (MEUR)	30	30	30	33	25

- Yhtiön hallitukselle maksettiin vuonna 2025 palkkioita yhteensä 398 593 € (304 000 €)
 - Vuoden 2022 yhtiökokous hyväksyi hallituksen kokous- ja vuosipalkkioiden korotuksen. Vuoden 2023, 2024 ja 2025 yhtiökokouksissa hallituksen palkkiot päätettiin pitää ennallaan
 - Hallituksen toteutuneiden palkkioiden kasvuun vuonna 2025 vaikuttivat kahden uuden hallituksen jäsenen tulo hallitukseen sekä hallituksen kokousmäärien nousu.
- Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2025 palkkoina ja palkkioina yhteensä 480 137 € (287 562 €)
 - Toimitusjohtajalle maksettava palkkio koostuu kolmesta elementistä; kiinteä kuukausipalkka ja luontoisedut, lyhyen tähtäimen tulospalkkio (STI) sekä pitkän tähtäimen osakepohjainen kannustinjärjestelmä (LTI) joka koostuu suoriteperusteisesta osakepalkkiosta (PSP) ja rajoitetusta osakepalkkiosta (RSP)
 - Vuonna 2025 toimitusjohtajalle maksettiin lyhyen tähtäimen tulospalkkio sekä rajoitetut osakepalkkiot (2021-2023 sekä 2024-2026)
- Vuonna 2025 työntekijöiden palkkakustannukset olivat 22,4 M€ (19,9 M€)
 - Työntekijän keskimääräinen palkka oli 90 129 € (86 820 €)
 - Nousu johtuu pääosin lyhyen tähtäimen tulospalkkioiden määrän kasvusta sekä palkankorotuksista

11. Yhtiöjärjestyksen 4-kohdan muuttaminen

12. Hallituksen jäsenten palkkioista ja matkakustannusten korvausperusteista päättäminen

13. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

14. Hallituksen jäsenten valitseminen

Arne Boye Nielsen

Tanskan kansalainen, s. 1968

- Hallituksen jäsen vuodesta 2020
- Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2022
- Tarkastusvaliokunnan jäsen vuodesta 2022, nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen vuodesta 2024



Heli Lindfors

Suomen kansalainen, s. 1984

Talousjohtaja, Vaisala Oyj

- Hallituksen jäsen vuodesta 2025
- Tarkastusvaliokunnan jäsen vuodesta 2025



Bill Östman

Suomen kansalainen, s. 1958

- Hallituksen jäsen vuodesta 2020
- Varapuheenjohtaja vuodesta 2022
- Nimitys- ja palkisemisvaliokunnan puheenjohtaja vuodesta 2024



Riad Sherif

Ranskan kansalainen, s. 1968

Toimitusjohtaja, Oculis

- Hallituksen jäsen vuodesta 2022
- Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen vuodesta 2022



Anat Loewenstein

Israelin kansalainen, s. 1959

Head of Retina, Tel Avivin lääketieteellinen keskus

- Hallituksen jäsen vuodesta 2025



Marc Abitbol

Ranskan ja Israelin kansalainen, s. 1961

Tohtori (sovellettu fysiikka), The Hebrew University of Jerusalem

Executive Education, Harvard Kennedy School

Keskeinen työhistoria:

Perustaja ja toimitusjohtaja, Visionix Ltd. (1994-)

Tuotekehitysjohtaja, optiset kosketuksettomat teknologiat, Bertin Technologies

Vanhempi fyysikko, avaruuskuvantamisen osasto, Electro-Optics Industry



Nicklas Hansen

Tanskan kansalainen, s. 1986

KTM

Keskeinen työhistoria:

Sijoitusjohtaja, William Demant Invest A/S (2025-)

Sijoituspäällikkö, William Demant Invest A/S (2020-2025)

Sijoitusmanageri, William Demant Invest A/S (2017-2020)

Strateginen talousanalytikko, Demant A/S (2016-2017)

Luottamustehtävät:

Hallituksen jäsen, Vitrolife AB (2026-)

Hallituksen jäsen, INVISIO A/S (2023-)

Hallitustarkkailija, Vision RT Ltd (2018-)

Hallituksen jäsen, Jeudan A/S (2020-2026)

Hallituksen jäsen, Boston Holding A/S (2016-2020)



Charles Vilgrain

Ranskan kansalainen, s. 1978
DI, MBA

Keskeinen työhistoria:

Managing Partner, Caravelle (2016-)

Perustaja ja toimitusjohtaja, AgroGeneration (2007-2015)

Projektipäällikkö, Alcimed (2003-2007)

Prosessi-insinööri, Coca Cola Enterprises (2002-2003)

Luottamustehtävät:

Hallituksen puheenjohtaja, Belambra

Hallituksen puheenjohtaja, Kestrel Vision

Hallituksen puheenjohtaja, Visionix

Hallituksen puheenjohtaja, Efficentres

Hallituksen jäsen, Mayoly



15. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

16. Tilintarkastajan valitseminen

17. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

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

19. Kauppaan liittyvät osakeantivaltuutukset

Revenio kiihdyttää kasvua ja arvonluontia ostamalla Visionixin

Revenio kiihdyttää kasvua ja arvonluontia ostamalla Visionixin, **muodostaen johtavan kokonaisratkaisujen tarjoajan globaaleilla silmien hoidon markkinoilla.**

Strategisena tavoitteena on kahden toisiaan erittäin vahvasti täydentävän yhtiön yhdistäminen, mikä **mahdollistaa kasvun ja arvonluonnin kiihdyttämisen** suuremman mittakaavan ja synergioiden avulla.

Noin **2,5 kertainen kokonaismarkkinan laajeneminen** ja nopeutettu pääsy OCT-segmenttiin.

Yhdistetty liikevaihto yli **250 miljoonaa euroa**, oikaistu käyttökate (EBITDA) noin **48 miljoonaa euroa** (havainnollistavat yhdistetyt luvut 2025) sekä laaja tarjoama optisen vähittäiskaupan, optometrian ja oftalmologian tarpeisiin.

Yli 20 miljoonan euron tavoiteltu käyttökateen (EBITDA) parannus yhteisen arvonluonnin ja synergioiden myötä vuoden 2029 loppuun mennessä.

Velaton ja käteisvaroista vapaa kaupan arvo (**enterprise value**) **290 miljoonaa euroa**, myyjille **maksettava kauppahinta 250 miljoonaa euroa**, joka rahoitetaan **kassavaroilla**, uusilla **Revenion osakkeilla**, uudella **velkarahoituksella** sekä **myyjien myöntämällä lainalla**. Kaupan rahoitus on täysin varmistettu, ehdollisena yhtiökokouksen päätöksille.



Visionixin esittely

Yhtiö lyhyesti

- Tohtori Marc Abitbol perusti ranskalaisen Visionixin vuonna 1994
- Erikoistunut innovatiivisiin silmien hoitolaitteisiin, joita tukee pilvipohjainen ohjelmistoalusta
- Monikansallinen yhtiö, jolla toimintaa viidellä mantereella
- Suoramyynti kattaa Yhdysvallat ja keskeiset Euroopan markkinat
- Menestyksenkäs, pitkäaikainen näyttö OEM-kumppanuuksista ja yritysostoista, jotka ovat edistäneet kasvua ja teknologisia innovaatioita

Tarjooma¹⁾

OCT



Multimodaaliset alustat



Silmänpohjan kuvantamislaitteet



Refraktiojärjestelmät



Linssien viimeistelyratkaisut



Ohjelmistot ja etäterveydenhuolto



Avainluvut, 2025

Liikevaihto
€**143,4M**

Oikaistu EBITDA
€**16,6M**

Käyttäjät
135 000

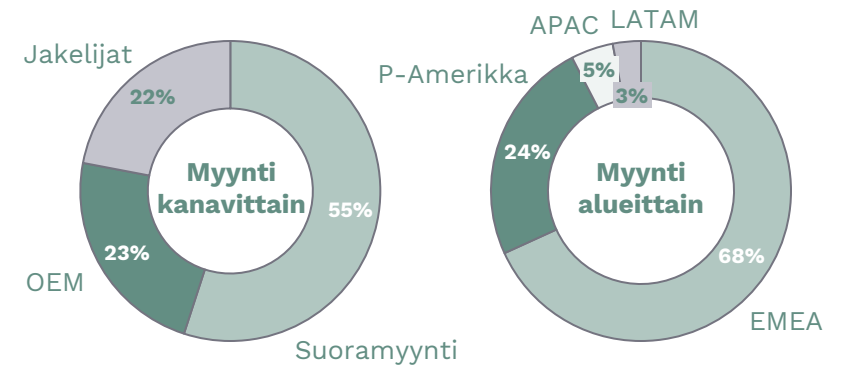
R&D-keskukset
5

Kokoonpanoyksiköt²⁾
4

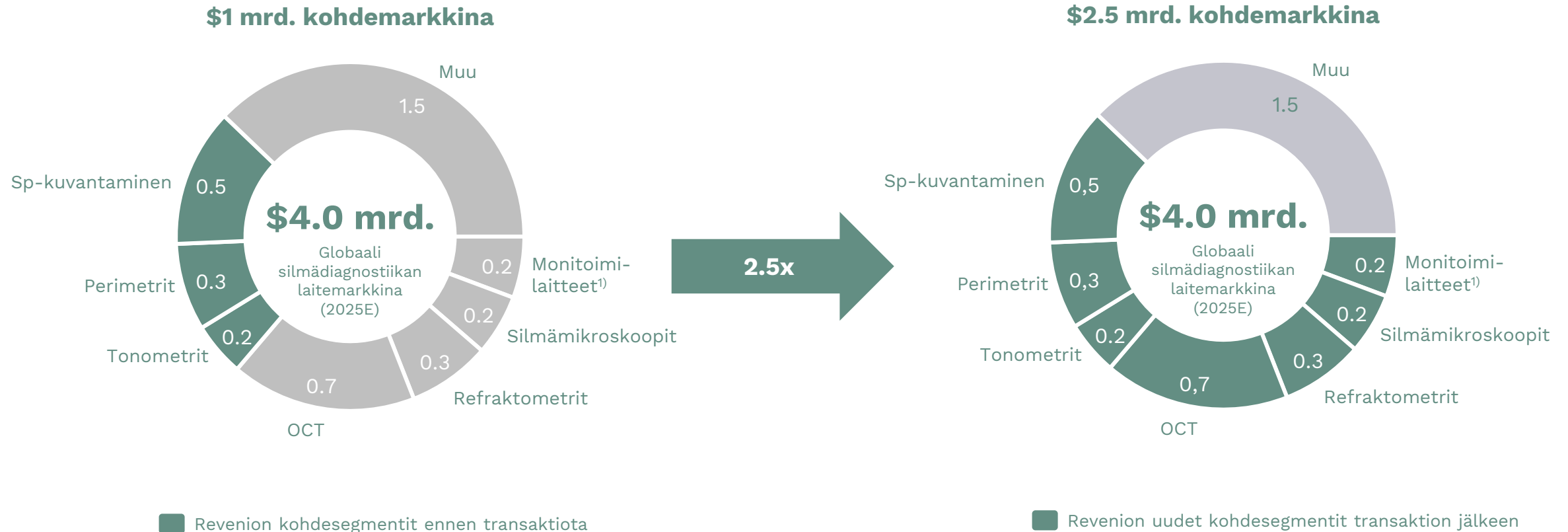
Henkilöstö (FTE)
581

Myyntikanavat and maantieteellinen myynnin jakautuminen, 2025

Suoramyynti-maat



Johtava kokonaisratkaisujen tarjoaja globaaleilla silmien hoidon markkinoilla



Lähde: Market Scope –raportti ja johdon arvio
¹⁾ sis. silmän etuosan, silmän pinnan ja aaltorintama diagnostiikkalaitteet sekä sarveiskalvon topografialaitteet.

Tuoteportfolion laajentaminen useissa asiakassegmenteissä



Oftalmologia



Optometria



**Optinen
vähittäiskauppa**

Pääsy optisen vähittäiskaupan segmenttiin on keskeinen lisäys Reveniolle



Kotihoito




Muu terveydenhuolto



**Lääketutkimus
& yliopistot**

Kattava tuote- ja ohjelmistoportfolio

REVENIO
VISIONIX

	Tonometrit	Perimetrit	Silmän- pohjakamerat	Monitoimi- laitteet	OCT	Refraktio- järjestelmät	Linssihionta & silmälasi- valmistus	Ohjelmistot & etäterveyden- huolto
	 iCare IC100 & IC200  iCare ST500  iCare HOME2  iCare TONOVET	 iCare MAIA  iCare COMPASS	 iCare EIDON-perhe  iCare DRSpplus					 iCare ALTIUS  iCare ILLUME  iCare RETCAD  iCare OCULO
			 VX 610	 VX 130+  VX 650	 Optovue Solix  iVue & iScan	 Eye Refract  VX 65	 Briot Couture  Weco E12  Lensmeters	 Nexus

Nopeutettu pääsy OCT-segmenttiin - kestävän portfolion kulmakivi

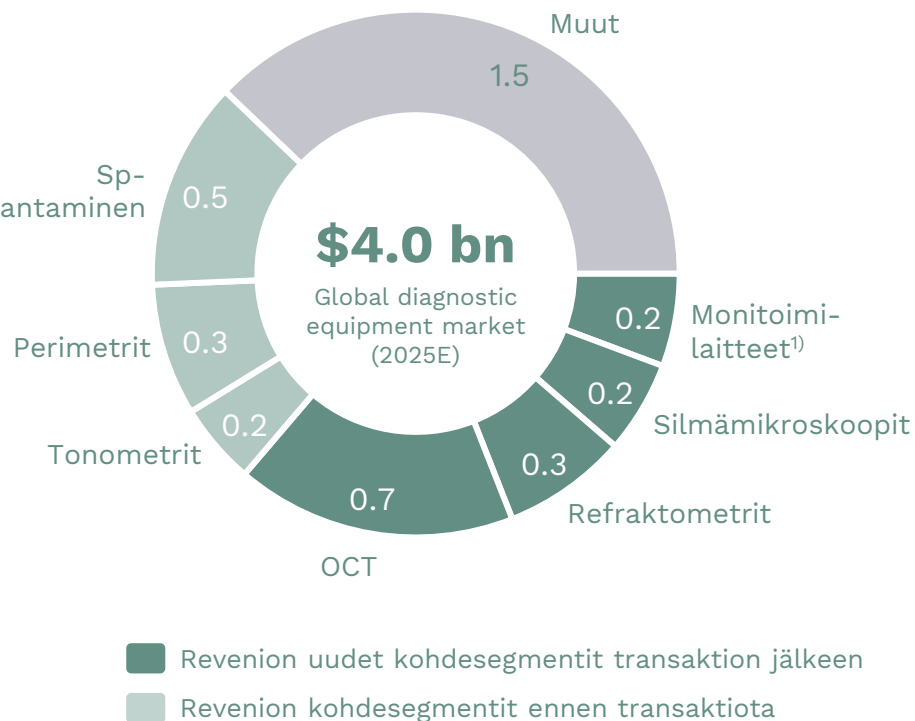
- Pääsy strategisesti kiinnostavaan OCT (Optical Coherence Tomography) -segmenttiin, jossa Reveniolla ei ole nykyisin tuotetarjontaa
- 0,7 miljardin USD:n OCT-segmentti on yksi nopeimmin kasvavia silmädiagnostiikan segmenttejä, n. 4.7% CAGR vuosille 2025-2028E
- OCT:stä on tulossa vahvasti silmädiagnostiikan diagnostinen kulmakivi
- Uusia OCT-teknologiaa hyödyntäviä tuotekehitysmahdollisuuksia portfolioissa laajemminkin

Välitön pääsy kiinnostavaan OCT segmenttiin hyvällä tuoteportfoliolla, vahva tuotekehityksen tiekartta ja asema USA:ssa sekä muilla avainmarkkinoilla



Johtava kokonaisratkaisujen tarjoaja globaaleilla silmien hoidon markkinoilla

**2.5x kohdemarkkina
- kattaen koko diagnostisen polun**



**Laajin asiakassegmenttien kattavuus
- ratkaisut erilaisille markkinoille**



**Nopeutettu pääsy OCT-segmenttiin
- teknologian laaja hyödyntäminen**



Arvonluonti- ja integraatioprosessi

Yli 20 miljoonan euron tavoiteltu käyttökätteen parannus yhteisen arvonluonnin ja synergioiden myötä 2029 loppuun mennessä

2026-2027

Quick wins & Mobilization

- Organisaatioiden, prosessien ja järjestelmäympäristöjen yhdistäminen
- **Nopeiden synergioiden realisointi** esimerkiksi hankinnoissa ja yhdistetyssä markkinoillemenostrategiassa
- **Pitkän aikavälin strategisten synergioiden suunnittelu**, ml. kokoonpano ja uudet ratkaisut

✓ **70%** synergioista saavutettu

2028-2029

Traction & Build-Up

- Ristiinmyyntisyngergioiden täysimääräinen hyödyntäminen yhtenäisen alustan kautta
- Uusien tuotteiden ja kokonaisratkaisujen kehittämisen jatkaminen
- **Kokoonpanon optimoinnin käynnistäminen**

✓ **100%** synergioista saavutettu, tavoitteena **saavuttaa 25 %:n käyttökatemarginaali**

2030 jälkeen

Continued growth & Sustained leadership

- Markkinajohtajuuden vahvistaminen yhdistettyjen ja erillisten teknologioiden avulla
- Johtavan aseman vahvistaminen globaalissa silmien hoidon innovaatioagendassa
- Ylivertaisen liiketoiminnan suorituskyvyn saavuttaminen huippuluokan operatiivisella tehokkuudella

✓ Tavoitteena **lähestyä 30 %:n käyttökatemarginaalia**

Tavoitteena kasvaa

3x

markkinoiden kasvua nopeammin
osana arvonluontiprosessia

Vahva painotus liiketoiminnan jatkuvuuteen, asiakassuhteisiin sekä henkilöstöön
Integraatiota johtaa erillinen integraatiotiimi, jolla on selkeästi määritellyt vastuut molemmissa organisaatioissa ja jota tukevat ulkopuoliset resurssit

Kaupan ehdot ja rahoitus lyhyesti

Kaupan ehdot



Kaupan rahoitus



Suunnattu osakeanti

Myyjille maksettavasta kauppahinnasta 22,3 %, eli noin 55,7 miljoonaa euroa, on sovittu maksettavan Revenion uusina osakkeina, ehdollisena yhtiökokouksen päätökselle

- Osakevastikkeena maksettava osuus tarkoittaa, että Visionixin osakkeenomistajat säilyttävät sijoituksensa yhdistyneessä yhtiössä ja ovat sitoutuneet sen pitkän aikavälin arvонуontiin.
- Osakepohjainen vastike maksetaan 2 485 797 Revenion uudella osakkeella, jotka merkitään **22,40 euron osakekohtaiseen hintaan.**
- Kaupan toteuttamisen jälkeen myyjät omistaisivat yhteensä 8,52 % Revenion kaikista osakkeista.
- Myyjät ovat sitoutuneet 12 kuukauden luovutusrajoitukseen (lock-up) kaupan toteuttamisesta lukien, minkä aikana uusia liikkeeseen laskettuja osakkeita ei saa luovuttaa kolmansille osapuolille.



Kaupan toteutumisen jälkeinen merkintäoikeusanti

Revenio suunnittelee järjestävänsä kaupan toteuttamisen jälkeen 80 miljoonan euron merkintäoikeusannin, joka on ehdollinen yhtiökokouksen päätökselle

- Nordea on nimetty toimimaan pääjärjestäjänä suunnitellussa kaupan toteuttamisen jälkeisessä merkintäoikeusannissa.
- Merkintäoikeusanti odotetaan järjestettävän vuoden 2026 toisen vuosipuoliskon keskivaiheilla tai lopulla.
- William Demant Invest, joka omistaa 6 532 461 Revenion osaketta ja myyjät, jotka edustavat 2 485 797 osaketta (saatuaan uusia osakkeita vastikkeena), vastaten yhdessä noin 30,92 % Revenion osakkeista transaktion toteutumisen jälkeen, ovat peruuttamattomasti sitoutuneet merkitsemään omistustaan vastaavan määrän osakkeita merkintäoikeusannissa.
- Nordea tulee takaamaan merkintäoikeusannin jäljelle jäävän osuuden tavanomaisin ehdoin, varmistaen annin onnistumisen.
- Merkintäoikeusannista saatavat varat käytetään kauppaan liittyvän siltarahoituksen takaisinmaksuun.



Toimintavaihtoehdot merkintäoikeusannissa

Yleinen tarkastelu vain havainnollistamistarkoituksessa

Jokainen osakkeenomistaja saa merkintäoikeusannissa oikeuden merkitä tietyn määrän uusia osakkeita suhteessa vanhaan omistukseensa, mikä takaa kaikkien omistajien yhdenvertaisen kohtelun

1 Käytä saamasi merkintäoikeudet ja merkitse osakkeita

- Mikäli merkintäoikeudet käytetään osakkeiden merkitsemiseen täysimääräisesti, omistajan suhteellinen omistusosuus ei muutu
- Merkintäoikeudet voi käyttää myös osittain, ja käyttämättömät merkintäoikeudet myydä
- Merkintäoikeuksia voi ostaa markkinalta myös lisää

2 Myy merkintäoikeudet

- Merkintäoikeuksia ei ole pakko käyttää – ne voidaan myös myydä kokonaan tai osittain
- Omistajan suhteellinen omistusosuus pienenee siltä osin kuin merkintäoikeuksia ei käytetä
- Tuotot merkintäoikeuksien myynnistä = Omistuksen laimentumisesta saatu korvaus

3 Mikäli et tee mitään

- Mikäli merkintäoikeuksia ei käytetä tai myydä, ne erääntyvät arvottomina
- Tällöin omistajan suhteellinen omistusosuus pienenee, eikä omistaja saa taloudellista korvausta laimentumisesta



19 a. Hallituksen valtuuttaminen päättämään suunnatusta osakeannista

19 b. Hallituksen valtuuttaminen päättämään merkintäoikeusannista

20. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustaminen

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustaminen

- Hallitus on valmistellut osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamista osakkeenomistajien aloitteesta ja joidenkin isoimpien osakkeenomistajien ilmoitettua olevansa nimitystoimikunnan perustamisen kannalla
- Hallituksen näkemyksen mukaan nimitystoimikunnan perustaminen
 - on nykyaikainen ja nykykäytännön mukainen tapa valmistella ehdotus hallituksen jäsenistä
 - ohjaa hallituksen kokoonpanon valmistelun oikealle taholle eli osakkeenomistajille
 - vapauttaa hallituksen ja sen toimikunnan jäsenet
 - olemaan valmistelematta ainakin osin itseään koskevaa asiaa
 - tekemään samalla ajalla muita tehtäviinsä kuuluvia asioita
- Hallituksen puheenjohtajan mukanaolo toimikunnassa takaa, että hallituksen oma näkemys tulevilta jäseniltä tarvittavasta osaamisesta ja kyvyistä tulee huomioiduksi nimitystoimikunnan laatiessa ehdotustaan

21. Toimielinten palkitsemispolitiikan käsittely

Palkitsemispolitiikka

- Palkitsemispolitiikkaan ehdotetut muutokset perustuvat vuoden 2026 varsinaisen yhtiökokouksen päätökseen perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunta
- Muutoksilla päivitetään palkitsemispolitiikka vastaamaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan olemassaoloa ja sille annettuja tehtäviä
 - Palkitsemisen päätöksentekoprosessi
 - Hallituksen palkitseminen
- Muutoin muutokset verrattuna aiempaan palkitsemispolitiikkaan ovat pääosin teknisluonteisia

22. Kokouksen päättäminen

A wide-angle landscape photograph showing a deep fjord valley. In the foreground, two hikers are standing on a rocky, moss-covered ridge, looking out over the valley. The fjord below is calm, reflecting the sky. The surrounding mountains are covered in dense green forest. The sky is overcast with soft, diffused light.

We aspire to keep the wonderful world visible for all.

REVENIO