

MeriAura Group Oyj:n (uusi nimi Summa Defence Oyj) Yhtiöesite liittyen Summa Defence Oy:n hankintaan ja kaupankäynnin jatkumiseen Nasdaq First North Growth Market -markkinapaikalla

Tämä Yhtiöesite ("**Yhtiöesite**") ei ole Euroopan Parlamentin ja Neuvoston asetuksessa (EU) 2017/1129, annettu 14 päivänä kesäkuuta 2017, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta tarkoitettu listalleottoesite. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä MeriAura Group Oyj:n ("**MeriAura**") osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena tunnuksella "MERIS" Nasdaq First North Growth Market Sweden -markkinapaikalla ("**First North Sweden**"), jota ylläpitää Nasdaq Stockholm AB, ja tunnuksella "MERIH" Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla ("**First North Finland**"), jota ylläpitää Nasdaq Helsinki Oy.

MeriAura on 29.1.2025 allekirjoittanut osakevaihtosopimuksen Summa Defence Oy:n ("**Summa**") perustajaosakkaat kanssa Summan koko osakekannan hankkimiseksi ("**Osakevaihto**"). Osakevaihdossa MeriAura toteuttaa suunnatun osakeannin Summan osakkeenomistajille, jotka maksavat merkintähinnan Summan osakkeilla (apporttina). Osakevaihdossa MeriAura laskee liikkeeseen yhteensä 4 030 374 032 uutta osaketta ("**Uudet Osakkeet**"). Osakkeen merkintähinta on 0,04657136 euroa osakkeelta. Osakevaihdon jälkeen MeriAuran suurin osakkeenomistaja, MeriAura Invest Oy, ostaa 79,4 % MeriAuran tytäryhtiö MeriAura Oy:n osakekannasta ("**Divestointi**"). Kauppahinta on yhteensä 14,4 miljoonaa euroa. Kauppahinta jää velaksi myyjän (MeriAura) antamalla myyjän velkakirjalla (*vendor note*). Divestoinnin jälkeen MeriAura hankkii 330 675 334 omaa osakettaan MeriAura Invest Oy:ltä ("**Suunnattu Hankkiminen**"). Suunnatussa Hankkimisessa hinta on 0,04657136 euroa osakkeelta, yhteensä 15,4 miljoonaa euroa. Myyjän antama laina (*vendor note*), noin 14,4 miljoonaa euroa, kuitataan täysimääräisesti omien osakkeiden hankintahintaa vastaan, ja MeriAura maksaa jäljelle jäävän osuuden kauppahinnasta, noin 1 miljoonaa euroa, käteisenä (Osakevaihto, Divestointi ja Suunnattu Hankkiminen jäljempänä yhdessä myös "**Transaktio**"). Transaktio edellyttää MeriAuran varsinaisen yhtiökokouksen hyväksyntää. Kokous pidetään 24.4.2025 ("**Yhtiökokous**"). MeriAuran hallitus esittää Yhtiökokoukselle MeriAuran nimen muuttamista Summa Defence Oy:ksi.

Ennen Transaktion toteuttamista Summa toteuttaa suunnatun maksullisen osakeannin tietyille vaihtovelkakirjojen haltijoille ja sijoitussitoumusten antajille (nämä yhdessä "**Sijoittajat**"), ja erälle velkojille ("**Velkojat**") sekä suunnatun maksuttoman osakeannin erälle johdon jäsenille ja neuvonantajalle. Lisäksi Summa panee täytäntöön viisi osakevaihtosopimusta ja yhden osakekauppakirjan hankkiakseen seuraavat seitsemän yritystä tytäryhtiökseen: Lännen Tractors Oy, Lännen MCE AB, Aquamec Oy, Nordic Yards Oy (mukaan lukien sen tytäryhtiö Uudenkaupungin Työvene Oy), IntLog Oy, Lightspace Group, Inc. (mukaan lukien sen tytäryhtiöt Lightspace Labs, Inc., SIA Lightspace Technologies ja Lightspace Labs LTD) ja Sybimar Oy (nämä yhdessä "**Kohdeyhtiöt**"). Lisäksi Summan tytäryhtiö Summa Drones Oy on perustanut seuraavat tytäryhtiöt: Summa – Elf Ground Oy, Summa – Elf Shield Oy, Summa – Elf Sky Oy, Summa – KORT Oy, Summa – MPS Oy, Summa – SkyAssist Oy, Summa – Grizelda Oy ja Summa – TSIR Oy. Sijoittajille, Velkojille, edellä mainituille johdon jäsenille ja neuvonantajalle suunnatut osakeannit sekä Kohdeyhtiöiden hankkimiseksi tehtävät osakevaihdot ja osakekaupat ovat jatkossa yhdessä "**Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet**". Transaktion täytäntöönpanon hetkellä edellä mainitut Sijoittajat, Velkojat, johtajat ja neuvonantaja sekä Kohdeyhtiöiden osakkeenomistajat ovat Summan osakkeenomistajia, ja nämä kaikki vaihtavat omistussuhteensa Summassa MeriAuran liikkeelle laskemiin Uusiin Osakkeisiin.

MeriAuran Yhtiökokouksen hyväksynnän ja Transaktion toteutumisen myötä Summasta tulee MeriAuran kokonaan omistama tytäryhtiö ("**Uusi Summa**" tai "**Yhtiö**"). Yhtiö jatkaa Summan liiketoimintaa. Lisätietoja kappaleessa "**Transaktio**". MeriAura hakee Uusien Osakkeiden listausta First North Sweden ja First North Finland -markkinapaikoille. Kaupankäynnin Uusilla Osakkeilla odotetaan alkavan arviolta 12.5.2025. Augment Partners AB on Nasdaq First North Growth -markkinapaikan liikkeeseenlaskijan sääntökirjassa tarkoitettu Yhtiön hyväksyty neuvonantaja.

Nasdaq First North Growth Market on rahoitusvälineiden kaupankäynnistä annetun direktiivin (2014/65), siten kuin se on kansallisesti saatettu voimaan Tanskassa, Suomessa ja Ruotsissa, mukainen rekisteröity pk-yritysten kasvumarkkina, jota ylläpitää Nasdaq-konserniin kuuluva Pörssi. Nasdaq First North Growth Market –markkinapaikan Liikkeeseenlaskijoihin ei sovelleta kaikkia samoja sääntöjä kuin Liikkeeseenlaskijoihin säännellyillä päämarkkinoilla, siten kuin ne on määritelty EU-lainsäädännössä ja saatettu voimaan kansallisesti, vaan ne noudattavat pienille kasvuyhtiöille tarkoitettuja, suppeampia sääntöjä. Nasdaq First North Growth Market –markkinapaikan Liikkeeseenlaskijoihin sijoittaminen saattaa tämän vuoksi sisältää suuremman riskin kuin päämarkkinoiden Liikkeeseenlaskijoihin sijoittaminen. Kaikilla Nasdaq First North Growth Market -markkinapaikan Liikkeeseenlaskijoilla, joiden Osakkeita on hyväksytty kaupankäynnin kohteeksi, on Hyväksytty neuvonantaja, joka valvoo, että sääntöjä noudatetaan. Kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevan hakemuksen hyväksyy asianomainen Nasdaq-pörssi.

Yhtiöesitteen jakelulle voi olla lakisääteisiä rajoitteita tietyillä alueilla. Yhtiöesitettä ei saa jakaa Yhdysvalloissa, Kanadassa, Uudessa Seelannissa, Australiassa, Japanissa, Hong Kongissa, Singaporessa, Etelä-Afrikassa eikä millään muulla lainsäädäntöalueella, jolla tällainen jakelu saattaa olla lain tai säännöksen vastainen. MeriAuran osakkeita ei ole rekisteröity eikä tulla rekisteröimään Yhdysvaltojen vuoden 1933 arvopaperilain (U.S. Securities Act, muutoksineen) ("**USA:n Arvopaperilaki**") mukaisesti eikä minkään Yhdysvaltojen osavaltion tai muun lainkäyttöalueen arvopaperilainsäädännön mukaisesti, eikä niitä saa näin ollen tarjota eikä myydä suoraan eikä epäsuorasti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin, paitsi niihin sovellettavan poikkeuksen nojalla tai sellaisella kaupalla, jota USA:n Arvopaperilaki ei koske, ja soveltuvan osavaltion tai muun lainkäyttöalueen arvopaperilainsäädännön mukaisesti. Katso myös kappaletta "**Tärkeää tietoa**".

Yhtiöön sijoittamiseen liittyy riskejä. Sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan Yhtiöesitteeseen kokonaisuudessaan, erityisesti "Riskitekijät**"-kappaleeseen.**

TÄRKEÄÄ TIETOA

Yleistä

Meriaura on laatinut englanninkielisen Yhtiöesitteen ("**Englanninkielinen Yhtiöesite**") Summa Defence Oy:n koko osakekannan hankkimiseksi osakevaihdolla ja hakemuksen jättämiseksi jatkuvasta listauksesta Nasdaq First North Growth Market -markkinapaikalla. Englanninkielinen Yhtiöesite on laadittu First North -markkinapaikan sääntöjen mukaisesti. Englanninkielistä Yhtiöesitettä ei ole laadittu asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti, eikä se näin ollen ole listalleottoesite. Finanssivalvonta ei näin ollen ole hyväksynyt eikä rekisteröinyt Englanninkielistä Yhtiöesitettä. Englanninkieliseen Yhtiöesitteeseen sovelletaan Ruotsin lakia. Englanninkielisestä Yhtiöesitteestä ja siihen liittyvistä oikeussuhteista johtuvat riidat on ratkaistava yksinomaan ruotsalaisessa tuomioistuimessa.

Englanninkielinen Yhtiöesite ei välttämättä sisällä kaikkia tietoja, joita Meriaura on julkaissut omasta liiketoiminnastaan. Nasdaq Stockholm AB ("**Nasdaq Stockholm**") on tarkistanut Englanninkielisen Yhtiöesitteen, mutta Meriaura ja Summa ovat vastuussa sen sisältämästä tiedosta, kuten kappaleessa "*Hallituksen vastuulausunto*" on todettu. Sijoittajien on tehtävä oma arvionsa arvopapereihin sijoittamisen tarkoituksenmukaisuudesta.

Tämä Yhtiöesite ("**Yhtiöesite**") on käänös Englanninkielisestä Yhtiöesitteestä ja vastaa sisällöltään Englanninkielistä Yhtiöesitettä. Nasdaq Stockholm ei ole tarkistanut tätä Yhtiöesitettä. Mikäli tämän Yhtiöesitteen ja Englanninkielisen Yhtiöesitteen välillä havaitaan ristiriitaisuuksia, englanninkielinen Yhtiöesite on ratkaiseva.

Tässä Yhtiöesitteessä "**Meriaura**" tarkoittaa Meriaura Group Oyj:tä tytäryhtiöineen sen nykyisen konsernirakenteen mukaisesti, ellei asiayhteydestä selvästi käy ilmi, että tarkoitetaan ainoastaan Meriaura Group Oyj -yhtiötä.

Tässä Yhtiöesitteessä "**Summa**" tarkoittaa Summa Defence Oy:tä konserniyhtiöineen, asiayhteyden mukaan joko ennen Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä tai niiden jälkeen, kuitenkin joka tapauksessa ennen Transaktion toteuttamista, ellei asiayhteydestä selvästi käy ilmi, että tarkoitetaan ainoastaan Summa Defence Oy -yhtiötä.

Tässä Yhtiöesitteessä "**Uusi Summa**" tai "**Yhtiö**" tarkoittaa Transaktion toteuttamisen jälkeen muodostettua uutta konsernia, jossa emoyhtiönä on Meriaura Group Oyj kaikkine aiempine tytäryhtiöineen (pois lukien Meriaura Oy) ja mukaan lukien uusi sen täysin omistama tytäryhtiö Summa Defence Oy tytäryhtiöineen, ellei asiayhteydestä selvästi käy ilmi, että tarkoitetaan ainoastaan Meriaura Group Oyj:tä ilman sen tytäryhtiöitä tai liiketoimintayksiköitä.

Tietyissä maissa lainsäädäntö saattaa rajoittaa Yhtiöesitteen jakelua, tällaisia maita ovat erityisesti Yhdysvallat, Australia, Etelä-Afrikka, Hong Kong, Japani, Kanada, Singapore ja Uusi Seelanti. Yhtiöesitettä ei saa käyttää kielletyissä asiayhteyksissä tällaisissa maissa, eikä sitä saa julkaista, jakaa tai tarjota henkilöille, joiden olisi paikallisten lakien tai säännösten nojalla kiellettyä käyttää, julkaista tai jakaa Yhtiöesitettä. Meriaura ja Summa eivät kumpikaan ole tehneet eivätkä tule tekemään toimenpiteitä, joilla sallittaisiin Yhtiöesitteen hallussapito, jakaminen tai levittäminen missään paikassa, missä sen hallussapito, jakaminen tai levittäminen voisi olla lain tai säännösten vastaista. Yhtiöesitettä ei saa julkaista eikä jakaa sellaisilla lainkäyttöalueilla, joilla se ei ole lakien ja säännösten mukainen. Meriaura ja Summa edellyttävät, että Yhtiöesitteen haltuunsa saaneet henkilöt hankkivat tietoa tällaisista rajoituksista ja noudattavat niitä. Meriaura ja Summa eivät ole oikeudellisesti vastuussa sellaisten henkilöiden toiminnasta, jotka ovat saaneet haltuunsa tämän Yhtiöesitteen edellä tarkoitettujen rajoitusten vastaisesti.

Tulevaisuutta koskevat lausumat

Yhtiöesite sisältää eräitä tulevaisuutta koskevia lausumia ja näkemyksiä. Tulevaisuutta koskevat lausumat ovat toteamuksia, jotka eivät perustu historiallisiin tosiasioihin ja tapahtumiin, ja toteamuksia ja näkemyksiä, jotka koskevat tulevia tapahtumia. Nämä saattavat sisältää sellaisia ilmaisuja kuin "olettaa", "uskoo", "aikoo", "arvioi", "ennustaa", "pitäisi", "odottaa", "ennakoi", "on sitä mieltä, että", "ehkä", "tulee tapahtumaan", "suunnittelee", "mahdollinen", "saattaa", "sikäli kuin tiedetään" tms., joista käy selvästi ilmi, että toteamus viittaa tulevaisuuteen. Tämä koskee erityisesti Yhtiöesitteen lausumia ja näkemyksiä, jotka koskevat Yhtiön tulevaa taloudellista tulosta ja sen liiketoiminnan ja hallinnan suunnitelmia ja odotuksia, sen tulevaa kasvua ja kannattavuutta sekä yleistä talous- ja lainsäädäntöympäristöä ja muita Yhtiöön vaikuttavia tekijöitä. Tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat tämänhetkisiin arvioihin ja oletuksiin Yhtiön käytettävissä olevien tietojen nojalla. Tulevaisuutta koskeviin lausumiin vaikuttavat riskit, epävarmuudet ja muut tekijät, jotka voivat aiheuttaa todellisia vaikutuksia Yhtiön kassavirtaan, taloudelliseen tilanteeseen ja toiminnan tuloksiin siten, että nämä poikkeavat merkittävästi asetetuista odotuksista tai ovat heikommalla kuin mitään tällaisissa lausumissa ilmaistaan tai annetaan ymmärtää. Näin ollen mahdollisten sijoittajien ei tule nojautua liiaksi tulevaisuutta koskeviin lausumiin, vaan heitä kehoitetaan lukemaan Yhtiöesite kokonaisuudessaan. Yhtiö ja Augment Partners AB eivät kumpikaan voi antaa mitään takeita siitä, kuinka tarkkoja tässä esitetyt tulevaisuutta koskevat näkemykset ovat tai siitä, toteutuvatko tässä odotetut kehityskulut. Koska tulevaisuutta koskeviin lausumiin liittyy riskejä, epävarmuuksia ja oletuksia, on mahdollista, että Yhtiöesitteessä mainitut tulevat kehityskulut eivät toteudukaan. Yhtiöesitteessä viitataan kolmansien osapuolten tekemien tutkimusten tulevaisuutta koskeviin arvioihin ja ennusteisiin, jotka voivat osoittautua epätarkoiksi. Todelliset tulokset, suorituskyvyt tai tapahtumat voivat poiketa merkittävästi tässä tarkoitettujen lausumien sisällöstä erilaisista syistä, joita ovat muun muassa mutta eivät ainoastaan: muutokset yleisessä taloudellisessa tilanteessa, erityisesti niillä markkinoilla, joilla Yhtiö toimii, muutokset korkotasossa, muutokset valuuttakursseissa, muutokset kilpailutilanteessa, muutokset lainsäädännössä ja säännöksissä, sekä onnettomuudet ja tapaturmat. Kun tämä Yhtiöesite on julkaistu, Yhtiö ja Augment Partners AB eivät kumpikaan päivitä

mitään tulevaisuutta koskevia lausumia tai muokkaa niitä todellisten tapahtumien tai kehityskulkujen mukaisiksi, paitsi mikäli laki tai Nasdaq First Northin liikkeeseenlaskijoiden säännöt niin edellyttävät.

Liiketoiminta- ja markkinatiedot

Yhtiöesitteeseen sisältyy liiketoiminta- ja markkinatietoja, jotka koskevat Yhtiön liiketoimintaa ja markkinoita, joilla Yhtiö toimii. Ellei toisin mainita, nämä perustuvat Meriauran tai Summan tekemään analyysiin useammista lähteistä kerätyistä tiedoista. Toimialajulkaisuissa tai -raporteissa yleensä todetaan, että niissä esitetyt tiedot on hankittu luotettaviksi katsotuista lähteistä mutta että tietojen ei voida taata olevan tarkkoja tai kattavia. Meriaura ja Summa eivät ole varmentaneet hankkimiaan tietoja eivätkä siten voi taata toimialajulkaisuista tai -raporteista hankittujen, tai niistä johdettujen, ja Yhtiöesitteessä esitettyjen tietojen tarkkuutta. Nämä tiedot perustuvat markkinatutkimuksiin, jotka lähtökohtaisesti perustuvat otantoihin sekä tutkijoiden ja haastateltujen subjektiivisiin näkemyksiin muun muassa siitä, millaisia tuotteita ja liiketoimintatietoja markkinoilla tulisi tarjota. Yhtiöesitteessä on myös tällaisista tiedoista johdettuja arvioita markkinatiedoista, joita ei löydy sellaisenaan mistään markkinatutkimuksista tai muista riippumattomista lähteistä. Meriaura tai Summa on laatinut tällaiset tiedot kolmansien osapuolten tuottamien tietojen ja Yhtiön omien sisäisten arvioiden perusteella. Useissa tapauksissa julkisia tietoja ja markkinatietoja ei vain ole saatavissa esimerkiksi toimialayhdistyksiltä, virastoilta tai muilta organisaatioilta tai laitoksilta. Meriaura ja Summa ovat sitä mieltä, että niiden omat markkinatietoarviot ja näistä johdetut tiedot ovat hyödyllisiä sikäli, että sijoittajat voivat niistä saada paremmin käsityksen sekä toimialasta, jolla Yhtiö toimii, että Yhtiön sijoittumisesta tälle toimialalle. Kolmansilta osapuolilta hankittu tieto on raportoitu tarkasti, ja Meriauran ja Summan käsityksen mukaan mitään sellaisia tosiasioita, joiden puuttuminen voisi tehdä raportoiduista tiedoista epätarkkoja tai harhaanjohtavia, ei ole jätetty mainitsematta. Meriauran, Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden tai minkään tässä mainitun kolmannen osapuolen nettisivustot eivät kuulu tähän Yhtiöesitteeseen.

Taloustietojen esitystapa

Yhtiöesitteessä esitetyt talous- ja muut tiedot on esitetty pyöristetyin luvuin luottavuuden helpottamiseksi. Ellei nimenomaisesti toisin sanota, Yhtiön tilintarkastaja ei ole suorittanut tilintarkastusta mistään Yhtiöesitteessä annetuista taloustiedoista. SEK tarkoittaa Ruotsin kruunuja, EUR tarkoittaa euroja ja KEUR tarkoittaa tuhansia euroja.

SISÄLLYS

Tärkeää tietoa.....	i
Yritykset, tilintarkastajat ja neuvonantajat	1
Hallituksen vastuulausunto	2
Eräitä tärkeitä päivämääriä	3
Tietoja osakkeista.....	4
Transaktio.....	5
Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion tarkoitus	5
Yleiskuvaus Transaktiosta.....	5
Transaktion edellytykset.....	8
Fairness opinion -lausuma	8
Meriauran Yhtiökokous.....	8
Transaktion täytäntöönpano	12
Uusien Osakkeiden listalleotto ja Liikkeeseenlaskijan asiamies	13
Luovutusrajoitukset	13
Transaktioon liittyvät palkkiot ja kustannukset	15
Omistusosuuksien laimentuminen ja muut mahdolliset omistusosuuksien muutokset	15
Julkiset ostotarjoukset	16
Riskitekijät	17
Riskit, jotka liittyvät Yhtiön toimintaympäristöön, toimialaan ja sääntelyyn.....	17
Yhtiön liiketoimintaan liittyvät riskit	22
Taloudelliset riskit.....	27
Yhtiön osakkeisiin liittyvät riskit	30
Transaktioon liittyvät riskit	32
Markkinakatsaus.....	35
Montoimikoneet	35
Montoimiruoppaajat.....	36
Laivanrakennus.....	37
Siirrettävien tilojen valmistus, myynti ja vuokraus	37
XR-teknologia.....	38
Drooninvalmistus.....	39
Uusiutuva energia	40
Liiketoimintakatsaus	42
Yleiskatsaus.....	42
Montoimikoneet.....	43

Monitoimiruoppaajat	44
Laivanrakennus	45
Siirrettävien tilojen valmistus, myynti ja vuokraus	45
XR-teknologia.....	46
Drooninvalmistus.....	46
Uusiutuva energia	47
Strategia.....	47
Organisaatio.....	48
Katsaus Yhtiön talouteen	51
Pro forma -taloudelliset tiedot.....	51
Historiallisia taloudellisia tietoja	63
Lausuma käyttöpääomasta	64
Muut tiedot	64
Pääomarakenne ja velkaantuneisuus	65
Yhtiön pro forma taloudellinen kehitys	68
Historialliset Pro forma -taloudelliset tiedot.....	68
Liikevaihto	68
Liiketoimintakulut.....	68
Käyttökate	68
Poistot	68
Liikevoitto ja oikaistu liikevoitto (EBITA)	68
Rahoituskulut	69
Nettotulos.....	69
Tulosennuste vuodelle 2025.....	69
Hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastaja	70
Hallitus	70
Johtoryhmä	71
Laajennettu johtoryhmä.....	73
Lisätietoja hallituksesta ja johtoryhmästä.....	73
Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten palkitseminen ja edut.....	73
Tilintarkastajat	74
Tilintarkastajien palkitseminen.....	74
Eturistiriidat	74
Tietoja Yhtiöstä.....	75
Yleisiä tietoja Yhtiöstä	75
Oikeudenkäynnit ja välitysmenettelyt.....	75

Lähipiiriliiketoimet.....	75
Kiinteistöt	76
Merkittävät sopimukset.....	76
Luvat	80
Immateriaalioikeudet	80
Osakkeet, osakepääoma ja omistusosuudet.....	83
Osakkeet ja osakepääoma.....	83
Valtuutukset	83
Osakkeenomistajan oikeudet	84
Osakepääoman kehitys.....	85
Omistusosuudet	86
Osingonjakopolitiikka.....	86
Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät ja bonukset	87
Hyväksytty neuvonantaja	88
Arvopaperikeskus.....	88
Yhtiön hallinto	89
Yleistä	89
Varsinainen yhtiökokous	89
Hallitus ja toimitusjohtaja.....	90
Sisäinen valvonta	91
Tilintarkastus.....	91
Viittaamalla sisällytetyt asiakirjat.....	92
Liite A – Yhtiöjärjestys.....	A-1
Liite B – Riippumattoman tilintarkastajan varmennusraportti Yhtiöesitteeseen sisältyvän Pro forma - taloudellisen tiedon kokoamisesta	B-1

YRITYKSET, TILINTARKASTAJAT JA NEUVONANTAJAT

Meriaura Group Oyj

Eerikinkatu 26
20100 Turku

Meriaura Group Oyj:n lainopillinen neuvonantaja

Eversheds Asianajotoimisto Oy
Fabianinkatu 29 B
00100 Helsinki

Meriaura Group Oyj:n tilintarkastaja

KPMG Oy Ab
Töölönlahdenkatu 3 A
00100 Helsinki

Yhtiön hyväksytty neuvonantaja

Augment Partners AB
Eriksbergsgatan 8A
114 30 Tukholma, Ruotsi

Summa Defence Oy

Mäkelänkatu 87
00610 Helsinki

Summa Defence Oy:n lainopillinen neuvonantaja

Lexia Asianajotoimisto Oy
Lönrotinkatu 11
00120 Helsinki

Summa Defence Oy:n tilintarkastaja

Hill Audit Oy
Keilaranta 16 B
02150 Espoo

HALLITUKSEN VASTUULAUSUNTO

Meriaura on vastuussa Yhtiöesitteen sisältämistä tiedoista. Toteamme, että Yhtiöesitteessä esitetyt tiedot ovat parhaan tietomme mukaan oikeita ja että Yhtiöesitteessä ei parhaan tietomme mukaan ole sellaisia puutteita, jotka saattaisivat vääristää Yhtiöesitteen antamaa kuvaa ja että kaikki oleelliset tiedot hallituksen kokouksien pöytäkirjoista, tilintarkastajien raporteista yhtiölle ja muista sisäisistä asiakirjoista sisältyvät Yhtiöesitteeseen.

Turku, 31.3.2025

Meriaura Group Oyj

Hallitus

Summa on vastuussa Yhtiöesitteen sisältämistä tiedoista. Toteamme, että yhtiöesitteessä esitetyt tiedot ovat parhaan tietomme mukaan oikeita ja että Yhtiöesitteessä ei parhaan tietomme mukaan ole sellaisia puutteita, jotka saattaisivat vääristää Yhtiöesitteen antamaa kuvaa ja että kaikki oleelliset tiedot hallituksen kokouksien pöytäkirjoista, tilintarkastajien raporteista yhtiölle ja muista sisäisistä asiakirjoista sisältyvät Yhtiöesitteeseen.

Helsinki, 31.3.2025

Summa Defence Oy

Hallitus

ERÄITÄ TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

Osakevaihtosopimuksen allekirjoittaminen ja Transaktion julkistaminen	29.1.2025
Yhtiöesite saatavilla	31.3.2025
Kutsu Meriauran Yhtiökokoukseen	31.3.2025
Yhtiökokous 2025	24.4.2025
Liiketoimintakatsaus tammi-maaliskuu 2025	2.5.2025
Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet toteutettu	6.5.2025 (arviolta)
Summa Defence Oy:n uudet osakkeet rekisteröity Kaupparekisteriin	7.5.2025 (arviolta)
Transaktio toteutettu	8.5.2025 (arviolta)
Uudet Osakkeet rekisteröity Kaupparekisteriin	9.5.2025 (arviolta)
Kaupankäynnin Uusilla Osakkeilla First North Sweden ja First North Finland -markkinapaikoilla odotetaan alkavan	12.5.2025 (arviolta)
Puolivuotiskatsaus H1/2025	22.8.2025
Varsinainen yhtiökokous 2026	26.3.2026 (arvio)

TIETOJA OSAKKEISTA

Tunnus	MERIH (Suomi), MERIS (Ruotsi)
ISIN-koodi	FI4000425848
Tunnus Transaktion jälkeen	SUMMA (Suomi), SUMMAS (Ruotsi)

TRANSAKTIO

Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion tarkoitus

Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion tarkoitus on rakentaa Suomeen vahva turvallisuuteen ja huoltovarmuuteen keskittyvät konserni, jossa kaksoiskäyttökoneologiat ovat merkittävässä roolissa. Listauksen pääasiallinen tavoite on saada näkyvyyttä yritykselle ja varmistaa rahoitusta tuotekehitykselle ja kansainvälistymiselle samoin kuin Yhtiön seuraavan vaiheen yritysjärjestelyille.

Meriauran hallitus arvioi, että suunniteltu yritysjärjestely tuo merkittävää arvoa yhtiön osakkeenomistajille laajenevien liiketoimintamahdollisuuksien myötä. Uudelleenjärjestelyä varten suunniteltu suunnattu osakeanti vahvistaa Meriauran osakepääomaa merkittävästi. Näin ollen Transaktio on kaikkien Meriauran osakkeenomistajien etujen mukainen. Transaktion toteuttamisen jälkeen Yhtiön pääasiallinen liiketoiminta-alue on puolustus- ja turvallisuusteknologia.

Yleiskuvaus Transaktiosta

Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Summalla on kolme osakkeenomistajaa: PM Ruukki Oy, Jerovit Investment Oy ja holoborg Oy ("**Perustajaosakkaat**"), jotka ovat tehneet yhteensä 0,1 miljoonan euron suuruisen sijoitetun vapaan oman pääoman ehtoisen sijoituksen Summaan. Summa on tämän lisäksi laskenut liikkeeseen vaihtovelkakirjalainoja yhteensä 9,8 miljoonan euron arvosta viidelletoista (15) sijoittajalle. Perustajaosakkaista PM Ruukki Oy on yksi näistä vaihtovelkakirjalainan haltijoista. Lainoista 0,8 miljoonan euron arvioinen osuus on oman pääoman ehtoisia. Vaihtovelkakirjalainojen haltijat ovat antaneet peruuttamattoman ennakkollisen ilmoituksen siitä, että nämä vaihtavat vaihtovelkakirjalainansa Summan uusiin osakkeisiin ennen Transaktiota. Summa on edelleen saanut sijoitussitoumukset, joiden yhteisarvo on 18,25 miljoonaa euroa, kahdeltakymmeneltä (20) yksityiseltä sijoittajalta. Perustajaosakkaat ovat kukin yksi näistä sijoittajatahoista. Lisäksi osa muista sijoittajista sekä vaihtovelkakirjalainan haltijoista on samoja tahoja. Jokainen sijoittaja on allekirjoittanut peruuttamattoman merkintäsitoumuksen merkitäkseen Summan uusia osakkeita. Summa toteuttaa suunnatun osakeannin sijoitussitoumukset antaneille sijoittajille ennen Transaktion toteuttamista. Vaihdot ja osakemerkinnät ovat ehdollisia Meriauran Yhtiökokouksen Transaktion hyväksymistä koskevalle päätökselle. Edellä mainittujen vaihtovelkakirjojen konvertointien ja osakeantien on suunniteltu tapahtuvan arviolta 6.5.2025. Näin ollen vaihtovelkakirjojen haltijat ja sijoitussitoumusten antajat (nämä yhdessä "**Sijoittajat**") ovat Summan osakkeenomistajia sillä hetkellä, kun Transaktio pannaan täytäntöön.

Summa on lisäksi allekirjoittanut neljä (4) osakevaihtosopimusta viiden (5) yhtiön osakkeenomistajien kanssa hankkiakseen seuraavat yhtiöt: Lännen Tractors Oy, Lännen MCE AB, Nordic Yards Oy, IntLog Oy ja Lightspace Group, Inc. Lisäksi Summa allekirjoittaa osakevaihtosopimuksen Perustajaosakkaiden ja Oy Haapalandia Invest Ltd:n kanssa ennen Transaktion toteuttamista hankkiakseen itselleen Aquamec Oy:n koko osakekannan (edellä mainitut viisi (5) osakevaihtosopimusta jäljempänä yhdessä "**Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimukset**"). Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimusten nojalla Summa saa hankittua edellä mainittujen kuuden (6) yhtiön koko osakekannan ja antaa vaihdossa Summan uusia osakkeita näiden kuuden (6) yhtiön osakkeenomistajille. Näiden kuuden (6) yhtiön osakkeenomistajat maksavat Summan osakkeiden merkintähinnan apporttina, toisin sanoen luovuttamalla omat osuutensa kyseisessä yhtiöissä.

Jo allekirjoitetut neljä (4) Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimusta ovat:

- 13.11.2024 allekirjoitettu osakevaihtosopimus Lännen Tractors Oy:n ja Lännen MCE AB:n osakkeenomistajien kanssa Lännen Tractors Oy:n ja Lännen MCE AB:n (yhdessä "**Lännen yhtiöt**") koko osakekannasta, 28.3.2025 sovittuine muutoksineen;
- 18.11.2024 allekirjoitettu osakevaihtosopimus Nordic Yards Oy:n osakkeenomistajien kanssa Nordic Yards Oy:n ja sen tytäryhtiön Uudenkaupungin Työvene Oy:n (yhdessä "**Uudenkaupungin Työvene**") koko osakekannasta, 28.3.2025 sovittuine muutoksineen;
- 25.11.2024 allekirjoitettu osakevaihtosopimus IntLog Oy:n osakkeenomistajien kanssa IntLog Oy:n ("**IntLog**") koko osakekannasta, 28.3.2025 sovittuine muutoksineen; ja
- 2.12.2024 allekirjoitettu osakevaihtosopimus Lightspace Group, Inc.:n osakkeenomistajien kanssa Lightspace Group, Inc.:n ja sen tytäryhtiöiden Lightspace Labs, Inc., SIA Lightspace Technologies ja Lightspace Labs LTD (yhdessä "**Lightspace**") koko osakekannasta, maaliskuun 2025 lopussa sovittuine muutoksineen.

Perustajaosakkaat ostajina ja Lännen MCE Oy myyjänä allekirjoittivat osakekauppakirjan Aquamec Oy:n ("**Aquamec**") koko osakekannasta 13.11.2024. Osakekauppakirjaa muutettiin 29.3.2025 siten, että siihen lisättiin ostajaksi myös Oy Haapalandia Invest Ltd. Lisäksi Aquamec on allekirjoittanut 13.11.2024 Lännen MCE Oy:n kanssa immateriaalioikeuksien siirtosopimuksen, jolla kaikki Lännen MCE Oy:n Aquamecin liiketoimintaan liittyvät immateriaalioikeudet siirtyvät Aquamecille. Tämä siirto varmistaa, että Aquamec on valmistamiinsa tuotteisiin liittyvien immateriaalioikeuksien ainoa omistaja. Osakekauppakirja muutoksineen ja immateriaalioikeuksien siirtosopimus pannaan täytäntöön ennen Transaktion täytäntöönpanoa, arviolta 6.5.2025. Tämän jälkeen Perustajaosakkaat ja Oy Haapalandia Invest Ltd, Aquamecin uusina omistajina, allekirjoittavat ja panevat täytäntöön osakevaihtosopimuksen Summan kanssa Aquamecin koko osakekannasta, arviolta 6.5.2025.

Summa tulee hankkimaan osakekauppakirjalla Sybimar Oy:n ("**Sybimar**") koko osakekannan Aura Mare Oy:ltä, joka on yksi Sijoittajista. Osakkeiden osto rahoitetaan Aura Mare Oy:n Summalle antamalla lainalla. Laina vaihdetaan Summan uusiksi osakkeiksi muiden vaihtovelkakirjalainojen tapaan. Konversio-oikeutta käytetään ennen Transaktion toteuttamista. Osakekauppakirja Sybimarin koko osakekannasta allekirjoitettiin 20.1.2025.

Lännen yhtiöt, Uudenkaupungin Työvene, IntLog, Lightspace, Aquamec ja Sybimar ovat jäljempänä yhdessä "**Kohdeyhtiöt**".

Summa on sopinut Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimuksissa, että Uuden Summan osakkeiden julkisen kaupankäynnin aloittaminen on ehtona Summan ja kunkin kohdeyhtiön osakkeenomistajien väliselle osakevaihdolle. Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimuksissa on sovittu, että osakevaihdot toteutetaan ennen Transaktion täytäntöönpanoa. Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimusten ja Sybimaria koskevan osakekauppakirjan täytäntöönpanopäiväksi on suunniteltu arviolta 6.5.2025. Näin ollen Kohdeyhtiöiden osakkeenomistajat ovat Summan osakkeenomistajia sillä hetkellä, kun Transaktio pannaan täytäntöön.

Osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Lännen MCE Oy, joka on Lännen yhtiöiden osakkeenomistaja ennen kyseisen Kohdeyhtiön Osakevaihtosopimuksen täytäntöönpanoa, siirtää lainavastuunsa kahden velkojan ("**Velkojat**") myöntämistä luotoista Lännen Tractors Oy:lle Velkojien suostumuksella. Summa ostaa lainasaatavat, yhteensä 3,64 miljoonaa euroa, näiltä kahdelta Velkojalta suuntaamalla Velkojille Summan uusia osakkeita. Tämän osakeannin on suunniteltu tapahtuvan arviolta 6.5.2025. Näin ollen Velkojat ovat Summan osakkeenomistajia sillä hetkellä, kun Transaktio pannaan täytäntöön.

Lisäksi osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Summa toteuttaa suunnatun maksuttoman osakeannin tietyille johdon jäsenille ja neuvonantajalle. Katso lisätietoja kappaleesta ”*Osakkeet, sakepääoma ja omistusosuudet – Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät ja bonukset*”

Edellä mainitut vaihtovelkakirjalainojen konversiot ja suunnatut osakeannit Sijoittajille, Velkojille, tietyille johdon jäsenille ja neuvonantajalle sekä Kohdeyhtiöiden hankkiminen, ovat jatkossa yhdessä ”**Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet**”.

Osakevaihto

Meriaura ja sen osakkeenomistaja Meriaura Invest Oy (joka omistaa n. 62,6 % Meriauran osakekannasta) sekä Summan Perustajaosakkaat allekirjoittivat 29.1.2025 osakevaihtosopimuksen, jota on muutettu 31.3.2025 ("**Osakevaihtosopimus**").

Osakevaihtosopimuksen nojalla Meriaura hankkii Summan koko osakekannan. Summan osakkeenomistajat luovuttavat kaikki Summan osakkeet Meriauralle Meriauran Uusien Osakkeiden merkintähinnan maksuna. Järjestely toteutetaan osakevaihtona, jossa Summan osakkeenomistajat merkitsevät yhteensä 4 030 374 032 Meriauran liikkeeseen laskemaa uutta osaketta ("**Uudet Osakkeet**") ja luovuttavat apportina Meriauralle Summan koko osakekannan. Tämä nimenomainen osakevaihto on jäljempänä "**Osakevaihto**".

Sijoittajat ja Kohdeyhtiöiden osakkeenomistajat ovat antaneet peruuttamattomat sitoumukset ja/tai valtakirjat vaihtaakseen Summan osakkeet Meriauran Osakevaihdossa liikkeelle laskemien Uusien Osakkeiden merkitsemiseksi, ja ovat näin sitoutuneet tukemaan suunniteltua Transaktiota.

Tällainen järjestely on niin sanottu käänteinen listautuminen, jonka tuloksena Summan osakkeenomistajista tulee Meriauran uusia osakkeenomistajia. Osakevaihdon toteuduttua Meriaura omistaa 100 % Summan osakkeista, ja näin ollen Summa on sen täysin omistama tytäryhtiö. Lisätietoja osakkeiden jakautumisesta Osakevaihdon toteuduttua löytyy kappaleesta ”*Osakkeet, sakepääoma ja omistusosuudet – Omistusosuudet*”.

Uudet Osakkeet ovat saman lajisia Meriauran nykyisten osakkeiden kanssa, ja niiden haltijoilla on samanlaiset oikeudet. Uudet Osakkeet annetaan Suomen lainsäädännön mukaisesti.

Divestointi

Transaktion täytäntöönpanossa Meriaura myy kaikki omistamansa Meriaura Oy:n osakkeet, yhteensä 2 391 osaketta eli 79,4 % Meriaura Oy:n osakkeista, Meriaura Invest Oy:lle. Osakekaupan myötä Meriaura Oy irtautuu Meriaura-konsernista, ja Meriaura Invest Oy:stä tulee Meriaura Oy:n ainoa omistaja.

Kauppahinta on 14,4 miljoonaa euroa. Kauppahinta jää velaksi, joka perustuu myyjän (Meriaura) antamaan myyjän velkakirjaan (*vendor note*) ("**Myyjän Velkakirja**"). Edellä kuvattu järjestely on jäljempänä "**Divestointi**".

Suunnattu Hankkiminen

Meriaura hankkii omia osakkeitaan Meriaura Invest Oy:ltä suunnatulla hankkimisella. Suunnattu Hankkiminen käsittää yhteensä 330 675 334 osaketta, joiden hankintahinta on 0,04657136 euroa osakkeelta, yhteensä 15,4 miljoonaa euroa. Myyjän Velkakirja kuitataan täysimääräisesti omien osakkeiden hankintahintaa vastaan, ja Meriaura maksaa jäljelle jäävän osuuden hankintahinnasta, noin 1 miljoonaa euroa, käteisenä. Edellä kuvattu järjestely on jäljempänä "**Suunnattu Hankkiminen**".

Edellä kuvatut Osakevaihto, Divestointi ja Suunnattu Hankkiminen ovat jäljempänä yhdessä ”**Transaktio**”.

Transaktion edellytykset

Transaktio on ollut ehdollinen lukuisten toimenpiteiden toteuttamiselle tai täyttämiseksi Osakevaihtosopimuksen osapuolten edellyttämällä ja näitä tyydyttävällä tavalla. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä kaikki olennaiset ehdot on täytetty lukuun ottamatta (i) päätöksiä, jotka Meriauran varsinaisen yhtiökokouksen (”**Yhtiökokous**”) on tehtävä Transaktion hyväksymiseksi, ja (ii) Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden täytäntöönpanoa. Lisäksi täyttymättä on Yhtiöesitteen päivänä muita tavanomaisia täytäntöönpanoa edeltäviä toimia.

Transaktion toteuttamisen ehdottomaksi takarajaksi on asetettu 30.6.2025.

Fairness opinion -lausuma

Meriauran hallitus katsoo, että (i) Osakevaihdossa Meriauran Uusina Osakkeina maksettava vastike ja (ii) Divestoinnissa Meriaura Oy:n osakkeista maksettu kauppahinta ovat taloudellisesti kohtuulliset Meriauran osakkeenomistajien kannalta. Tässä arviossaan hallitus ottaa huomioon useita tekijöitä, kuten osakepääoman arvostamisen, vaihtokurssin ja ulkoisen yrityksen HLP Corporate Finance Oy:n toimittaman fairness opinion -lausunnon, joka toimitettiin Meriauran hallitukselle 29.1.2025, ja jota on muokattu 31.3.2025. Hallitus arvioi, että Transaktio on Yhtiön ja kaikkien sen osakkeenomistajien etujen mukainen. Hallitus suosittelee, että osakkeenomistajat hyväksyvät Transaktion ja siihen mahdollisesti liittyvät tarvittavat päätösehdotukset.

Meriauran tilintarkastaja, KPMG Oy Ab, tulee antamaan apporttiosuudesta osakeyhtiölain (”**Osakeyhtiölaki**”, 625/2006, muutoksineen) mukaisen apporttilausunnon.

Meriauran Yhtiökokous

Meriaura tulee kutsumaan koolle Yhtiökokouksen, joka pidetään 24.4.2025, alkaen arviolta klo 10:00. Meriauran hallitus on päättänyt, että Yhtiökokous pidetään Scandic Simonkenttä -hotellissa, jonka osoite on Simonkatu 9, Helsinki. Meriauran hallitus ehdottaa, että Yhtiökokous päättää:

- tilinpäätöksen vahvistamisesta;
- taseen osoittaman voiton käyttämisestä
- vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle;
- järjestelykokonaisuudesta, joka sisältää Meriauran yhtiöjärjestyksen muuttamisen, hallitukselle annettavan valtuutuksen Summan osakkeiden hankkimiseen osakevaihdolla (suunnattu osakeanti), tytäryhtiö Meriaura Oy:n osakkeiden myymiseen sisältäen ostajalle annettavan myyjän rahoituksen sekä yhtiön omien osakkeiden suunnattuun hankkimiseen Meriaura Invest Oy:ltä;
- hallituksen jäsenten palkkioista;
- hallituksen jäsenten lukumäärästä;
- hallituksen jäsenten valinnasta;
- tilintarkastajan palkkiosta;
- tilintarkastajan valinnasta;
- kestävyysraportoinnin varmentajan palkkiosta;
- kestävyysraportoinnin varmentajan valinnasta; ja
- valtuutuksesta hallitukselle päättää osakeanneista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien myöntämisestä.

Transaktioon liittyvät päätökset

Transaktion hyväksyminen

Hallitus tulee ehdottamaan, että Yhtiökokous hyväksyy Transaktion kokonaisuudessaan ja valtuuttaa hallituksen tai sen määräämän suorittamaan kaikki tarpeelliset toimenpiteet Transaktion toimeenpanemiseksi kokonaisuudessaan, mukaan lukien allekirjoittamaan kaikki Transaktioon liittyvät sopimukset ja muut asiakirjat Transaktion täytäntöönpanon yhteydessä saamiensa valtuutuksien rajoissa.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Hallitus tulee ehdottamaan Yhtiökokoukselle, että Yhtiön yhtiöjärjestykseen tehdään seuraavat muutokset:

Yhtiöjärjestyksen 1 § muutetaan kuulumaan seuraavasti:

1 § Toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Summa Defence Oyj, ruotsiksi Summa Defence Abp ja englanniksi Summa Defence Plc. Yhtiön kotipaikka on Raasepori.

Yhtiöjärjestyksen 2 § muutetaan kuulumaan seuraavasti:

2 § Toimiala

Yhtiön toimialana on puolustusvälineiteollisuuden ja muun puolustusvalmiuden ylläpitämistä palvelevan tuotannon sekä niihin liittyvän tai niiden yhteyteen soveltuvan liiketoiminnan harjoittaminen mukaan lukien kaksikäyttötuotteisiin liittyvä liiketoiminta. Yhtiö voi myös harjoittaa merilogistiikkaan, telakkatoimintaan ja laivanrakennukseen sekä aurinko- ja muuhun uusiutuvaan energiaan liittyvää liiketoimintaa. Yhtiöllä voi olla sijoitustoimintaa. Yhtiö voi toimia suoraan taikka tytä- tai osakkuusyhtiöidensä tai yhteisyritystensä välityksellä.

Yhtiöjärjestyksen 4 § muutetaan kuulumaan seuraavasti:

4 § Hallitus ja toimitusjohtaja

Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään seitsemän (7) varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy viimeistään ensimmäisen valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka valitsee hallitus.

Yhtiöjärjestyksen 7 § muutetaan kuulumaan seuraavasti:

7 § Yhtiökokouksen kokouskutsu, ilmoittautumisaika ja paikka

Yhtiökokouksen kokouskutsu, ilmoittautumisaika ja pitopaikka

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu yhtiön internet-sivuilla tai muutoin todistettavasti aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen osakeyhtiölaissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Jos hallitus niin päättää, osakkeenomistajan on saadaksesen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle. Osakkeenomistajan on ilmoittauduttava viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

Hallitus voi päättää, että yhtiökokoukseen saa osallistua myös siten, että osakkeenomistaja käyttää päätösvaltaansa tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla ennen yhtiökokousta tai kokouksen aikana. Hallitus voi päättää myös, että yhtiökokous järjestetään ilman kokouspaikkaa siten,

että osakkeenomistajat käyttävät täysimääräisesti päätösvaltaansa ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla kokouksen aikana.

Yhtiökokous voidaan pitää yhtiön kotipaikan lisäksi Helsingin kaupungissa Suomessa tai Tukholman kaupungissa Ruotsissa.

Yhtiöjärjestyksen 8 § muutetaan kuulumaan seuraavasti:

8 § Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on:

esitettävä

- 1. tilinpäätös, joka käsittää tuloslaskelman ja taseen*
- 2. toimintakertomus*
- 3. tilintarkastuskertomus*

päätettävä

- 4. tilinpäätöksen vahvistamisesta*
- 5. taseen osoittaman voiton käyttämisestä*
- 6. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle*
- 7. hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista*
- 8. hallituksen jäsenten lukumäärästä*

valittava

- 9. hallituksen jäsenet*
- 10. tilintarkastusyhteisö, jonka päävastuullisen tilintarkastajan tulee olla KHT-tilintarkastaja*

Hallitus tulee ehdottamaan, että muutokset yhtiöjärjestyksen 2 pykälään on rekisteröitävä kaupparekisteriin ennen kuin hallitus tekee päätöksiä Transaktion toteuttamisesta ja toimeenpanosta, ja että muutokset yhtiöjärjestyksen 1, 4, ja 7 pykälisiin rekisteröidään sitten, kun hallitus on varmistanut, että Osakevaihdon toteuttamisen edellytykset ovat täyttyneet.

Päätös perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Hallitus tulee ehdottamaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamista. Ehdotuksen mukaan osakkeenomistajien nimitystoimikunta koostuu viidestä (5) jäsenestä, joista yhtiön viisi (5) suurinta osakkeenomistajaa ovat kukin oikeutettu nimeämään yhden (1) jäsenen. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta perustetaan toimimaan toistaiseksi, kunnes yhtiökokous toisin päättää. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenten toimikausi päättyy uuden osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tultua nimetyksi. Hallitus ehdottaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen vahvistamista.

Valtuutukset

Hallitus tulee ehdottamaan, että Yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään suunnatusta maksullisesta osakeannista Summa Defence Oy:n osakkeenomistajille Transaktion ja Osakevaihdon toteuttamiseksi siten, että valtuutuksen nojalla voitaisiin antaa osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen, yhteensä enintään 4 030 374 032 kappaletta Meriaura Group Oyj:n uutta osaketta, edellyttäen, että osakkeiden antamiseen on Osakeyhtiölain mukainen yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutusta käytettäessä osakkeen merkintähintana tulee olla 0,04657136 euroa

per osake ja osakkeiden merkintähinta tulee maksaa kokonaisuudessaan apporttina luovuttamalla yhtiölle merkintähintojen maksuksi koko Summa Defence Oy:n osakekanta. Hallitukselle annetaan oikeus päättää edellä mainitun valtuutuksen rajoissa kaikista osakeannin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien ehdoista. Hallitus oikeutetaan päättämään merkintähinnan merkitsemisestä joko osakepääoman korotukseksi tai kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Hallitus tulee ehdottamaan, että Yhtiökokous valtuuttaa hallituksen, osana Transaktion toteuttamista, päättämään Divestoinnin toteuttamisesta ja myymään kaikki yhtiön omistamat tytäryhtiö Meriaura Oy:n osakkeet, yhteensä 2.391 osaketta, Meriaura Invest Oy:lle yhteensä 14,4 miljoonalla euron kauppahinnalla ja myöntämään Meriaura Invest Oy:lle yhteensä 14,4 miljoonan euron suuruisen Lainan kauppahinnan maksamiseksi Osakevaihtosopimuksen ehtojen mukaisesti.

Hallitus tulee ehdottamaan, että Yhtiökokous valtuuttaa hallituksen, osana Transaktion toteuttamista, päättämään suunnatusta yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta siten, että valtuutuksen nojalla voitaisiin hankkia yhtiön omia osakkeita, muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa, yhteensä enintään 330 675 334 kappaletta Meriaura Invest Oy:ltä merkintähinnalla 0,04657136 euroa per osake, edellyttäen, että tähän on Osakeyhtiölain mukainen yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutuksen ehdotetaan sisältävän hallitukselle annetun oikeuden päättää kaikista muista osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista. Valtuutuksen ehdotetaan sisältävän hallitukselle annetun oikeuden maksaa osakkeiden hankintahinta, yhteensä 15,4 miljoonaa euroa kuittaamalla Myyjän Velkakirjan maksamaton pääoma korkoineen, yhteensä 14,4 miljoonaa euroa, maksetuksi omien osakkeiden hankintahintaa vastaan ja maksaa kauppahinnan jäljelle jäävä osuus, yhteensä n. 1 miljoonaa euroa käteisellä Meriaura Invest Oy:lle.

Edellä mainittujen valtuutusten ehdotetaan olevan voimassa enintään 30.6.2025 saakka.

Muita Yhtiökokouksessa päätettäviä asioita

Mikäli Yhtiökokous hyväksyy Transaktion, alla olevissa kappaleissa olevat ehdotukset esitetään Yhtiökokoukselle. Yhtiökokouskutsu tulee myös sisältämään vaihtoehtoiset ehdotukset hallituksen jäsenten palkkioista, hallituksen jäsenten määrästä, hallituksen jäseniksi nimitettävistä henkilöistä ja valtuutuksesta hallitukselle päättää osakeanneista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta siinä tapauksessa, että Yhtiökokous ei hyväksy Transaktiota.

Hallituksen jäsenten, tilintarkastajien ja kestävyysraportoinnin varmentajan palkkiot

Osakkeenomistajat, jotka omistavat yhteensä noin 62,59 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä tulevat ehdottamaan, että Uuden Summan hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat palkkiot toimikaudelta, joka alkaa Transaktion toteuttamisesta ja päättyy välittömästi Yhtiön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa:

- hallituksen puheenjohtaja: 60 000 euroa vuodessa, ja
- hallituksen jäsenet: 30 000 euroa vuodessa kukin.

Kuitenkin mikäli hallituksen jäseneksi valitaan Yhtiön työntekijä, tälle ei makseta eri korvausta hallituksen jäsenyydestä.

Hallitus tulee ehdottamaan, että hallituksen jäsenille korvataan hallituksen työskentelyyn liittyvät kohtuulliset matka- ja majoituskustannukset.

Hallitus tulee ehdottamaan, että tilintarkastajalle ja kestävyysraportoinnin varmentajalle maksetaan palkkio Yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaisesti.

Hallituksen jäsenten määrä ja jäsenten valinta

Osakkeenomistajat, jotka omistavat yhteensä noin 62,59 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä tulevat ehdottamaan Yhtiökokoukselle, että Yhtiön hallitukseen valitaan viisi (5) jäsentä.

Osakkeenomistajat, jotka omistavat yhteensä noin 62,59 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä tulevat ehdottamaan, että hallituksen kokoonpanoa muutetaan seuraavasti: Antti Vehviläinen, hallituksen puheenjohtaja, jatkaa hallituksen jäsenenä, ja uusiksi jäseniksi valitaan Samuli Koskela, Arto Rätty, Sirpa-Helena Sormunen ja Erja Sankari. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan järjestäytymiskokouksessaan. Samuli Koskelaa ehdotetaan puheenjohtajaksi.

Lisätietoja Yhtiön hallituksesta on kappaleessa ”*Hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastaja – Hallitus*”.

Tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan valinta

Hallitus tulee ehdottamaan Yhtiökokoukselle, että KPMG Oy Ab valitaan Yhtiön tilintarkastajaksi, päävastuullisena tilintarkastajana Henry Maarala.

Hallitus tulee ehdottamaan Yhtiökokoukselle, että KPMG Oy Ab valitaan kestävyysraportoinnin varmentajaksi toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan Yhtiökokouksen lopussa.

Valtuutus päättää osakeannista, optioista ja muista erityisistä oikeuksista

Hallitus tulee ehdottamaan Yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään yhdessä tai useammassa erässä osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisista seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden määrä voi olla enintään 979 573 759, mikä vastaa noin 20 % Yhtiön kaikkien osakkeiden lukumäärästä Transaktion täytäntöönpanon jälkeen.

Hallitus päättää kaikista osakeantien ja optioiden sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Osakeannit ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voivat tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti), jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Yhtiön osakeanneissa osakkeita voidaan luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta. Suunnattu osakeanti voi olla maksuton vain, jos siihen on yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Valtuutus on voimassa 30.6.2026 saakka ja kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 3.5.2024 myöntämän valtuutuksen.

Transaktion täytäntöönpano

Hallitus tulee ehdottamaan, että Yhtiökokous hyväksyy Transaktion päätöksellään ja valtuuttaa hallituksen tekemään kaikki tarvittavat toimenpiteen Transaktion toteuttamiseksi sekä varmentamaan toteutuksen, kun kaikki Transaktion loppuun saattamisen tekniset edellytykset on täytetty.

Transaktion suunniteltu täytäntöönpanopäivä on arviolta 8.5.2025.

Transaktion täytäntöönpanon seurauksena Meriauran osakkeiden määrä nousee 867 494 765 osakkeesta 4 897 868 797 osakkeeseen. Uusien Osakkeiden odotetaan olevan rekisteröity Kaupparekisteriin arviolta 9.5.2025. Transaktion täytäntöönpanon jälkeen Meriaura Group Oyj

muuttaa nimensä Summa Defence Oyj:ksi ja nykyinen Summa Defence Oy muuttaa nimensä Summa Group Oy:ksi.

Uusien Osakkeiden listalleotto ja Liikkeeseenlaskijan asiamies

Meriaura hakee Uusien Osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi First North Sweden ja First North Finland -markkinapaikoille. Kaupankäynnin Uusilla Osakkeilla odotetaan alkavan arviolta 12.5.2025.

Nordea Bank Abp toimii liikkeeseenlaskijan asiamiehenä Osakevaihdossa ja avustaa Meriauraa ja Summaa tietyissä hallinnollisissa asioissa Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskussa Osakevaihdon yhteydessä.

Luovutusrajoitukset

Perustajaosakkaat, erät Sijoittajat ja useimmat Kohdeyhtiöiden myyjistä sekä Meriaura Invest Oy ovat sitoutuneet omia osakeomistuksiaan koskeviin osakkeiden luovutusrajoituksiin 18 kuukauden ajaksi Transaktion täytäntöönpanosta. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä sovitut luovutusrajoitusajat on esitetty oheisessa taulukossa. Sitoumukset ovat ehdottomia, ja näin ollen näiden osakkeiden siirtäminen ei ole sallittua edellä mainitun ajan puitteissa missään olosuhteissa paitsi blokkikaupassa.

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lukumäärä	Luovutusrajoituksen peruste	Luovutusrajoituksen kesto
PM Ruukki Oy	392 208 825	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Baltic Work Boats	375 897 767	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Jerovit Investment Oy	314 690 817	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Haapalandia Invest Oy	278 412 460	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
holoborg Oy	275 343 789	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Helmi Venture Oy	216 284 765	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Meriaura Invest Oy	158 625 267	Osakevaihtosopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Juha Granqvist	187 948 883	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion päättämisestä
Janne Kosomaa	187 948 883	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Hansa Matrix	165 384 251	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta

Lännen MCE Oy	156 932 742	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Marco Riga SIA	125 705 694	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
United Bankers	121 105 653	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Pohjanmaan Arvo Sijoitusosuuskunta	91 955 912	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Venture ABC SIA	85 481 479	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Jukka Pietilä	84 313 704	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Aura Mare Oy	76 641 357	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion päättämisestä
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF	60 757 934	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Emilia Koivisto	60 569 033	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Petrole Des International Pte Ltd	58 802 420	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Risto Järvelin	58 802 420	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Jouni Haanpää	58 802 420	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Hans Niemi	52 856 108	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Aarne Simula	52 856 108	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Mediset Oy	36 220 684	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Hybrid Consulting Oy	Neuvoteltavana	Neuvoteltavana	Neuvoteltavana
Eero Lehvonen ¹	25 649 514	Avainhenkilö Rasol Oy:ssä	1.10.2026 asti
Markus Rantavuori ²	24 196 266	Avainhenkilö Rasol Oy:ssä	1.10.2026 asti
Kaarirakenne Oy	20 122 602	Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Takkala Consulting	1 717 807	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta

Juha Vauhkonen	1 073 630	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Tommi Manninen	1 073 630	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Mika Järvenpää	429 452	Merkintäsitoumus / Luovutusrajoitussopimus	18 kuukautta Transaktion täytäntöönpanosta
Yhteensä	3 808 812 276		

¹ 4 933 714 osaketta vapautuu luovutusrajoituksesta 1.12.2025.

² 4 933 714 osaketta vapautuu luovutusrajoituksesta 1.12.2025.

Meriauran tiedossa ei ole, että Meriauran osakkeisiin kohdistuisi muita luovutusrajoituksia.

Transaktioon liittyvät palkkiot ja kustannukset

Transaktioon liittyvät arvioidut kokonaiskustannukset koostuvat pääasiassa rahoituspalkkioista, juristien palkkioista ja neuvonantajien palkkioista, ja nämä ovat suuruudeltaan noin 1,5 miljoonaa euroa. Meriaura ei peri osakkeenomistajiltaan palkkioita Transaktioon liittyen.

Meriauran hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja eivät ole oikeutettuja erityisiin bonuksiin tai palkkioihin Transaktioon liittyen. Johdon bonuksista on lisätietoja kappaleessa ”Osakkeet, osakepääoma ja omistusosuudet – Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät ja bonukset”.

Omistusosuuksien laimentuminen ja muut mahdolliset omistusosuuksien muutokset

Uudet Osakkeet tulevat muodostamaan noin 82,29 % Yhtiön kaikista osakkeista Transaktion toteuttamisen jälkeen.

Koska Osakevaihto toteutetaan suunnatulla osakeannilla, Meriauran nykyisten osakkeenomistajien omistusosuudet tulevat väistämättä laimenemaan Osakevaihdon toteutuessa, sillä osakeanti toteutetaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen.

Kaikkien Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimusten osapuolet ovat sopineet mahdollisesta lisäkauppahinnasta, joka maksetaan kunkin Kohdeyhtiön osakkeenomistajille, edellyttäen että Kohdeyhtiön tilintarkastettu käyttökate ylittää tietyn sovitun tason tai että tietyt muut ehdot täyttyvät tulevien tilikausien aikana. Sovitut ehdot ja ansaintamekaniikka vaihtelevat hieman eri Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimuksissa. Mikäli kuitenkin lisäkauppahinnan maksun edellytykset täyttyvät, lisäkauppahinta voidaan maksaa Yhtiön lisäosakkeina kyseisen Kohdeyhtiön osakkeenomistajille.

Seuraavassa on esitetty sovittujen lisäkauppahintojen enimmäismäärät, mikäli kaikki sovitut tasot ja ehdot on täytetty:

- Lännen yhtiöiden osakkeenomistajille maksettavan lisäkauppahinnan enimmäismäärä tilikaudelta 1.4.2025-31.3.2026 rajoittuu 12,5 miljoonaan euroon;
- Uudenkaupungin Työveneen osakkeenomistajille maksettavan lisäkauppahinnan enimmäismäärä tilikausilta 1.1.-31.12.2025 ja 1.1.-31.12.2026 yhteensä rajoittuu 35 miljoonaan euroon;
- IntLogin osakkeenomistajille maksettavan lisäkauppahinnan enimmäismäärä tilikaudelta 1.1.-31.12.2025 rajoittuu 0,5 miljoonaan euroon; ja

- Lightspacen osakkeenomistajille maksettavan lisäkauppahinnan enimmäismäärä tilikausilta 1.1.-31.12.2025, 1.1.-31.1.2026 ja 1.1.2027-31.12.2027 yhteensä rajoittuu 27,4 miljoonaan euroon.

Näiden lisäkauppahintojen enimmäismäärä on 75,4 miljoonaa euroa. Mahdolliset lisäkauppahinnat voidaan maksaa yhtiön uusina osakkeina. Määritettäessä lisäkauppahintaan perustuvien osakkeiden lukumäärää käytetään osakkeen arvona sen kulloistakin markkina-arvoa (osakkeen 30 päivän painotettu keskihinnaksi).

Kaikki tällaiset lisäkauppahintoihin perustuvat suunnatut osakeannit laimentavat väistämättä muiden osakkeenomistajien omistusosuuksia.

Lisäksi Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimukset ja Osakevaihtosopimus sisältävät määräyksiä myyjien antamista vakuutuksista ja korvausvelvollisuuksista tietyissä erityistilanteissa. Jos myyjä rikkoo antamia vakuutuksia tai on korvausvelvollisuudessa tietyssä erityistilanteessa, korvaus voidaan maksaa käteisellä tai siirtämällä myyjän omistamia Meriauran osakkeita Meriauralle maksutta ja kuluitta, määrältään vastaavaan suuruiseen kuin myyjän Meriauralle maksettava korvaus olisi. Näiden maksutta ja kuluitta siirrettyjen osakkeiden arvo määritetään Meriauran osakkeiden painotetun keskihinnan perusteella 60 päivää ennen siirtopäivää.

Julkiset ostotarjoukset

Tämän Yhtiöesitteen päivämäärään mennessä Meriauran osakkeista ei ole tehty julkisia ostotarjouksia.

Summan pyynnöstä Finanssivalvonta on arvioinut velvoitetta tehdä julkinen ostotarjous arvopaperimarkkinalain (746/2012) 11 luvun 19 §:n nojalla Osakevaihtosopimuksen allekirjoittamisen hetkellä ja Transaktion toteuttamisen hetkellä. Osakevaihtosopimusta allekirjoitettaessa sopimuksen osapuolen Meriaura Invest Oy:n ääniosuus Meriaurassa oli 62 %, mikä jo yksinään ylittää tarjousvelvollisuusrajat. Osakevaihtosopimuksen muilla osapuolilla ei ollut Meriaurassa omistus- eikä ääniosuutta. Määräysvalta Meriaurassa ei siirtynyt eikä keskittynyt yhdelle osakkaalle tai yksissä tuumin toimiville osapuolille Osakevaihtosopimuksen allekirjoittamisen hetkellä. Näin ollen kenellekään Osakevaihtosopimuksen osapuolelle ei syntynyt velvollisuutta tehdä julkinen ostotarjous, kun Osakevaihtosopimus allekirjoitettiin.

Transaktion toteuttamisen seurauksena yhdenkään yksittäisen Meriauran osakkaan ääniosuus ei ylitä tarjousvelvollisuusrajaa. Lisäksi Finanssivalvonnan yksissä tuumin toimiviksi katsomien Markku Kankaalan (PM Ruukki Oy), Samuli Koskelan (Jerovit Investment Oy), Jussi Holopaisen (holoborg Oy) ja Jussi Mälkiän (Meriaura Invest Oy ja Aura Mare Oy) määräysvaltayhtiöiden yhteenlaskettu ääniosuus ei ylitä 30 % tarjousvelvollisuusrajaa. Näin ollen kenellekään osapuolella ei ole velvollisuutta tehdä julkista ostotarjousta, kun Transaktio toteutetaan.

Finanssivalvonta on arvioinut myös muiden Transaktioon osallistuvien tahojen rooleja. Finanssivalvonnan selvityksessä ei ole tullut ilmi mitään seikkoja, joiden nojalla voisi riittävällä varmuudella tulkita muiden osapuolten toimivan yksissä tuumin Kankaalan, Koskelan, Holopaisen ja Mälkiän kanssa. Mikäli kuitenkin tosiasiallisesti yksissä tuumin toimivien tahojen yhteenlaskettu ääniosuus Meriaurassa Transaktion toteuttamisen aikaan ylittäisi tarjousvelvollisuusrajan, näille osapuolille aiheutuisi velvollisuus tehdä pakollinen julkinen ostotarjous arvopaperimarkkinalain 11 luvun 19 §:n nojalla. Yksissä tuumin toimiminen riippuu siitä, toimivatko osapuolet tosiasiallisesti yksissä tuumin tarkoituksenaan käyttää tai hankkia merkittävää vaikutusvaltaa Meriaurassa. Yhdessä tuumin toimimista voidaan arvioida jälkikäteen osapuolten tosiasiallisen toiminnan perusteella.

RISKITEKIJÄT

Yhtiöön sijoittamista harkitsevia sijoittajia pyydetään tutustumaan huolellisesti kaikkeen tässä Yhtiöesitteessä annettuun tietoon, erityisesti tässä kappaleessa esitettyihin riskitekijöihin. Sijoituspäätökseen mahdollisesti vaikuttavia asioita käsitellään myös muualla tässä Yhtiöesitteessä. Mikäli yksi tai useampi tässä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, saattaa tällä olla epäedullinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen ja/tai Yhtiön osakkeiden arvoon. Seuraava riskitekijöiden kuvaus perustuu Yhtiöesitettä laadittaessa saatavilla olleisiin tietoihin ja ennakoarvioihin, eikä se sen vuoksi välttämättä ole tyhjentävä. Myös muilla riskeillä ja epävarmuustekijöillä, joista yhtiö ei tällä hetkellä ole tietoinen tai joita se pitää epäolennaisina, voi olla olennainen kielteinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Yhtiön osakkeiden arvo voi laskea näiden riskien realisoitumisen seurauksena, mikä voi johtaa siihen, että sijoittajat menettävät osan tai koko sijoitetun pääomansa.

Tässä esitettävät riskit on jaoteltu luokkiin niiden luonteen perusteella. Kussakin luokassa esitellään ensin olennaisimmaksi arvioitu riskitekijä. Riskitekijöiden esittämisjärjestyksen kussakin luokassa ei kuitenkaan ole tarkoitus kuvastaa niiden toteutumisen suhteellista todennäköisyyttä tai mahdollista vaikutusta. Lisäksi luokkien esitysjärjestys ei edusta minkäänlaista arviota kyseisen luokan riskien olennaisuudesta verrattuna toisen luokan riskeihin.

Riskit, jotka liittyvät Yhtiön toimintaympäristöön, toimialaan ja sääntelyyn

Yhtiön kilpailuympäristössä voi tapahtua muutoksia, jotka vaikuttavat kielteisesti tuotteiden markkinahintoihin ja/tai Yhtiön markkina-asemaan

Yhtiön kilpailuympäristössä voi tapahtua muutoksia, jotka vaikuttavat kielteisesti tuotteiden markkinahintoihin ja/tai Yhtiön markkina-asemaan. Tämä riski sisältää useita tekijöitä, kuten Suomessa valtion yrityksille asettamat palkkakustannuksiin vaikuttavat velvoitteet ja palkkasopimukset, mitkä taas vaikuttavat kansainväliseen kilpailukykyyn. Lisäksi toimiala kehitty nopeasti, ja uudet yrittäjät pyrkivät samoille markkinoille. Geopoliittiset muutokset vaikuttavat myös välittömästi kilpailuympäristöön.

Kilpailuympäristön muutosten mahdollisia vaikutuksia ovat markkinaosuuden pieneneminen, kannattavuuden lasku ja tuotteiden alhaisemmat markkinahinnat. Nämä muutokset voivat heikentää Yhtiön markkina-asemaa ja vakavaraisuutta.

Eryteisesti droonien valmistuksen liiketoimintaympäristössä on suuria kasvuodotuksia maailmanlaajuisesti. Suuret kasvuodotukset voivat houkuttaa markkinoille uusia teknologioita tai kilpailijoita, ja lainsäädännön muutokset ensisijaisilla markkinoilla voivat hyödyttää kilpailevia teknologioita ja näin ollen heikentää Yhtiön kilpailukykyä. Yhtiön kilpailukykyyn ylläpitäminen ja parantaminen markkinoiden nykyisen ja tulevaisuudessa luultavasti kasvavan kysynnän tyydyttämiseksi edellyttää Yhtiön tarjoaman jatkuvaa kehittämistä ja yksikkökustannusten pienentämistä laatua vaarantamatta. Jos Yhtiö ei pysty ylläpitämään ja parantamaan kilpailukykyään ja pienentämään yksikkökustannuksia määrällisen kasvun myötä, Yhtiön kilpailukyky suhteessa kilpailijoihin tai kilpaileviin teknologioihin voi heikentyä.

Lisääntyvällä kilpailulla tai muilla muutoksilla Yhtiön päämarkkina-alueilla, kuten talouteen tai muuhun sääntelyyn liittyvillä päätöksillä, voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkyymiin ja/tai Yhtiön arvopapereiden arvoon.

Sijoitustukien määrässä voi tapahtua muutoksia, jotka vaikuttavat kielteisesti Yhtiön tuotteiden kysyntään ja/tai hintatasoon

Meriaura Energy Oy ("**Meriaura Energy**") hyöttyy tuista ja sääntelystä, jotka on suunnattu suurille laitoksille. Esimerkiksi Saksassa ja Ranskassa on valtiollisia ja alueellisia tukia, yleensä 10–60 % investointitukia, ja sääntely on edullista suurille laitoksille (polttoaineverot, EU:n päästövähennystavoitteet, päästökauppa). Jos tuet ja Yhtiön kannalta hyödyllinen sääntely vähenevät tulevaisuudessa ja/tai käyvät hyödyllisemmiksi kilpaileville lämmöntuotantomenetelmille, Meriaura Energyn kohdemarkkinan kasvu voi hidastua, Yhtiön tuotteiden kysyntä voi laskea ja/tai Yhtiön tuotteiden hintoihin voi kohdistua laskupaineita, millä taas voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopapereiden arvoon.

Raaka-aineiden nousevat kustannukset tai niiden huono saatavuus voivat nostaa Yhtiön kustannuksia tai rajoittaa tuotantoa

Esimerkiksi sota Ukrainassa ja geopoliittiset muutokset ovat lisänneet epävarmuutta materiaalien ja komponenttien saatavuudesta ja hinnoista. Teräksen, lasin ja alumiinin hinnat vaikuttavat välittömästi keräimien, laivojen, droonien ja monitoimikoneiden valmistukseen. Sota tai uudet tariffit voivat ylläpitää poikkeuksellisen korkeita materiaalien ja komponenttien hintoja korkeiden energiakustannusten ja pitkittyneiden toimitusaikojen vuoksi. Pitkään jatkuessaan nämä olosuhteet voivat hidastaa Yhtiön liiketoiminnan ja kannattavuuden kasvua. Lisäksi kohonneet hinnat voivat johtaa siihen, että komponenttien logistiikkaketjuja tulee muuttaa.

Jos raaka-aineiden maailmanmarkkinahintojen nousu jatkuu ja niiden saatavuus vaikeutuu, tämä voi hidastaa Yhtiön tuotantoa tai vaikuttaa Yhtiön tuotteiden hinnoitteluun ja täten aiheuttaa olennaista haittaa Yhtiön liiketoiminnalle, tulokselle, taloudelliselle tilanteelle, kehitysnäkymille ja/tai Yhtiön arvopapereiden arvolle.

Yhtiö on riippuvainen tietyistä suurista projekteista, joiden osalta on epävarmuutta toteutuksen, ajoituksen, tarjouskilpailujen voittamisen ja projektisopimusten allekirjoittamisen suhteen

Projektit, joihin Yhtiö osallistuu, ovat tyypillisesti miljoonien eurojen arvoisia. Projektien toteutukseen ja ajoitukseen vaikuttavat muun muassa resurssien saatavuus ja toiminnan yhteensovittaminen useiden sidosryhmien kanssa. Ulkoiset tekijät kuten geopoliittiset tapahtumat, taloudelliset olosuhteet ja toimitusketjujen häiriintyminen voivat myös merkittävästi vaikuttaa projektien aikatauluihin.

Tällä riskillä voi olla huomattava vaikutus Yhtiön kassavirtaan, kannattavuuteen ja markkina-asemaan. Viivästykset projektin toteutuksessa tai sopimusneuvottelujen epäonnistuminen voivat johtaa menetettyihin tilaisuuksiin ja kilpailukyvyyn heikkenemiseen. Lisäksi muutaman suurprojektin varaan laskeminen tekee ansaintavirrasta epävakaa ja vaikeuttaa tasaisen taloudellisen tuloksen ylläpitämistä.

Edellä mainitun kaltaisiin projekteihin liittyy lähes aina tarjouskilpailu. Koska tarjouskilpailuun tyypillisesti osallistuu muitakin tarjoajia, ei minkään tarjouskilpailun kohdalla ole varmaa, että Yhtiö voittaisi sen ja siten pääsisi neuvottelemaan projektisopimuksesta asiakkaan kanssa. Sittenkin jos Yhtiö voittaa tarjouskilpailun ja pääsee ensisijaisena tarjoajana sopimusneuvotteluun asiakkaan kanssa, ei ole takeita siitä, että neuvottelun seurauksena solmittaisiin lopullinen toimitussopimus. Ei ole myöskään mitään takeita siitä, että Yhtiö pystyisi tuottamaan ja toimittamaan järjestelmät asiakkaalle aikataulussa, sillä asiaan voivat vaikuttaa ennakoimattomat olosuhteet.

Laivanrakennusprojekteihin liittyy usein monimutkaista logistiikkaa ja erikoisosaamista, ja niissä on noudatettava ankaria turvallisuus- ja ympäristömääräyksiä. Kriittisten komponenttien tai laitteiden toimitusviivästyksset voivat merkittävästi vaikuttaa projektin aikatauluun. Lisäksi telakan on sovitettava yhteen useiden alihankkijoiden ja toimittajien toiminta, mikä tuo oman haasteensa projekinhallintaan.

Puolustusvoimat on monitoimikoneiden tuotannon suurimpia asiakkaita tällä hetkellä. Vaikka sopimus Puolustusvoimien kanssa on vain puitesopimus, joka ei velvoita asiakasta ostamaan Yhtiöltä, puitesopimuksia koskevan tarjouskilpailun häviäminen voi häiritä asiakassuhteita usean vuoden ajan ja mahdollisesti johtaa tulonmenetyksiin.

Projektien tarjouskilpailujen perumisella, lykkäämisellä tai häviämisellä, tai sopimusneuvottelujen epäonnistumisella voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Laiteauriot tai tekniset ongelmat voivat aiheuttaa häiriötä Yhtiön valmistusprosessiin

Yhtiön liiketoimintaan, erityisesti monitoimikoneiden, laivanrakennuksen ja droonituotannon osalta, sisältyy valmistusprosesseja. Valmistusprosesseihin liittyy aina riski teknisistä ongelmista. Keskeytykset valmistusprosessissa voivat aiheuttaa viivästyksiä Yhtiön tuotteiden toimittamisessa asiakkaille, mikä taas voi aiheuttaa lisäkustannuksia tai sopimussakkoja, tai äärimmäisessä tapauksessa sopimuksen purkamisen.

Koska uusiutuvan energian liiketoiminnalla on tällä hetkellä käytössä vain yksi pinnoituslinja, tämän linjan tekniset ongelmat voivat aiheuttaa merkittäviä viivästyksiä toimituksiin. Laivanrakennuksessa telakan infrastruktuuri (muun muassa nosturit) on keskeisen tärkeä. Nosturin rikkoutuminen voi häiritä tuotantoa tai jopa tilapäisesti keskeyttää sen, ja korjauskulut voivat olla merkittävät.

Keskeytyksillä valmistusprosesseissa voi näin ollen olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Yhtiö ei ehkä pysty riittävästi suojaamaan immateriaalioikeuksiaan

Yhtiön liiketoiminnalle, erityisesti XR-tekniikan ja droonien valmistuksen osalta, on ensiarvoisen tärkeää suojata Yhtiön innovaatioita ja muita immateriaalioikeuksia. Immateriaalioikeuksien suojaamatta jättäminen voi johtaa kilpailuedun menettämiseen, markkinaosuuden pienenemiseen ja brändin arvon heikkenemiseen. Yhtiölle voi lisäksi aiheutua merkittäviä oikeudellisia kuluja immateriaalioikeuksien puolustamisesta ja mahdollisesti tulonmenetyksiä Yhtiön omistamien teknologioiden tai tuotteiden luvattomasta käytöstä. Tämä voi lopulta vaikuttaa haitallisesti Yhtiön tulokseen ja liiketoiminnan kestävytyteen. Yhtiö suojaa immateriaalioikeuksiaan aktiivisin toimin hakemalla patentteja ja suorittamalla valvontaa päämarkkina-alueillaan.

Patenttien ja patenttihakemusten ohella Yhtiö suojaa liikesalaisuuksiaan ja osaamistaan salassapitosopimuksilla ja muilla sopimuksilla. Patenttihakemus antaa keksinnölle suojan hakemuksen käsittelyn ajaksi. Ei ole kuitenkaan varmaa, että nyt tai vastaisuudessa vireille laitettujen patenttihakemukset hyväksytään tai että myönnetty patentti takaa riittävän suojan kilpailijoita vastaan. Ei ole myöskään varmaa, että Yhtiön toteuttamat toimenpiteet riittävästi ehkäisevät kilpailijoita käyttämästä Yhtiön immateriaalioikeuksia luvattomasti. Yhtiö voi joutua ryhtymään aktiivisiin oikeudellisiin toimenpiteisiin immateriaalioikeuksiensa loukkaamisen estämiseksi, mistä voi aiheutua merkittäviä kustannuksia, eikä ole varmaa, että oikeustoimien lopputulos olisi Yhtiölle myönteinen.

Yhtiön patenttihakemusten hylkäämisellä tai Yhtiön immateriaalioikeuksien suojaamatta jättämisellä muilla tavoin voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopapereiden arvoon.

Yhtiö saattaa loukata immateriaalioikeuksia, tai Yhtiötä vastaan voidaan nostaa kanteita tällaisista loukkauksista

Yhtiön käyttämät tietyt teknologiat ja prosessit saattavat olla immateriaalioikeuksien suojauksen piirissä tietyissä maissa, ja kaikissa tapauksissa ei voi olla täyttä varmuutta siitä, että Yhtiö ei loukkaisi kolmannen osapuolen immateriaalioikeuksia. Tällainen osapuoli voi ryhtyä oikeudellisiin toimenpiteisiin immateriaalioikeuksiensa loukkaamisen johdosta, ja Yhtiö saattaa joutua lopettamaan tällaisen teknologian käytön tuotteissaan, ja/tai tällaiset kanteet voivat viivästyttää tai estää Yhtiön tuotteiden kehittämisen ja toimittamisen.

Yhtiö saattaa lisäksi joutua korvaamaan käyttämänsä teknologian muulla teknologialla tai hankkimaan lisenssin käyttämänsä teknologian käytölle, missä tapauksessa Yhtiö voi joutua maksamaan lisenssimaksun tai rojalteja immateriaalioikeuksien käytöstä. Ei ole mitään takeita siitä, että Yhtiö pystyisi hankkimaan tällaisen lisenssin kaupallisesti mielekkäin ehdoin tai lainkaan. Patenttiloukkaukanteet voivat myös aiheuttaa Yhtiölle merkittäviä kustannuksia, eikä ole mitään takeita, että Yhtiö pystyisi menestyksekkäästi kiistämään tällaiset kanteet. Kolmannen osapuolen immateriaalioikeuksien loukkaamisella tai kolmansien osapuolten tällaisesta nostamista kanteilla voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopapereiden arvoon.

Yhtiö ei ehkä pysty hyödyntämään kaikkia tappioitaan verotuksessa

Konsernin yhtiöillä on seuraavat vahvistetut tappiot Suomessa tilikausilta 2015–2023:

- Meriaura Group Oyj: 38 869 822,16 euroa
- Lännen Tractors Oy 4 269 065,44 euroa
- Aquamec Oy 355 464,03 euroa
- Uudenkaupungin Työvene Oy 248 044,13 euroa
- Meriaura Energy Oy: 2 101 859,77 euroa
- Sybimar Oy: 5 277 236,26 euroa

Muilla yhtiöillä ei ole vahvistettuja käyttämättömiä tappioita Suomessa.

Tappiot voi vähentää verotuksessa voitoista tappion kirjaamista seuraavien kymmenen (10) verovuoden aikana. Mikäli Yhtiö ei pysty tekemään riittävästi voittoa tulevaisuudessa, se ei pysty vähentämään aikaisempia tappioita verotuksessa täysimääräisesti tai kenties lainkaan edellä mainitun määräajan puitteissa. Tappioista johtuvia laskennallisia verosaamisia ei ole kirjattu taseeseen.

Yhtiöiden omistussuhteissa tulee tapahtumaan muutoksia, jotka saattavat rajoittaa tappioiden vähennyskelpoisuutta. Näitä ovat Sybimar Oy:n osakkeiden osto, Meriaura Group Oyj:n, Lännen Tractors Oy:n, Aquamec Oy:n ja Nordic Yards Oy:n osakeannit sekä tulevat omistusmuutokset Meriaura Energy Oy:n emoyhtiössä Meriaurassa. Yhtiöt tulevat tekemään Verohallinnolle poikkeuslupahakemuksen tappioiden verovähennysoikeuden säilymisestä omistussuhteiden muutoksesta huolimatta. Meriaura on aiemmin hakenut Verohallinnolta poikkeuslupaa tappioiden verovähennysoikeuden säilymisestä omistussuhteiden muutoksesta huolimatta. Meriaura on saanut myönteisen päätöksen Verohallinnolta tappioiden vähentämisestä verotuksessa tilikausilta 2012–2021.

Lisäksi Lännen MCE AB:llä on Ruotsissa vahvistettuja tappioita 25 180 533,00 Ruotsin kruunua. Näiden tappioiden verovähennyskelpoisuudelle ei ole määritelty aikarajaa, mutta tulevat omistussuhteiden muutokset saattavat rajoittaa niiden käyttöä.

Tappioita voi vähentää verotuksessa vain, jos tulevaisuudessa kertyy verotettavaa voittoa. Ei ole mitään varmuutta siitä, että Yhtiö pystyisi tekemään riittävästi voittoa tulevaisuudessa voidakseen vähentää aikaisempia tappioita verotuksessa täysimääräisesti tai kenties lainkaan edellä mainitun määräajan puitteissa. Tappioita ei voi hyödyntää, mikäli Yhtiön toiminta tulevaisuudessa on tappiollista, millä olisi kielteinen vaikutus Yhtiön taloudelliseen tilanteeseen ja/tai tulokseen.

Yhtiötä sitovat erilaiset lait ja säännökset, ja muutokset näihin lakeihin tai säännöksiin tai niiden noudattamatta jättäminen saattavat vaikuttaa Yhtiöön haitallisesti ja heikentää sen liiketoimintamahdollisuuksia

Yhtiön on toiminnassaan noudatettava erilaisia lakeja ja säännöksiä, jotka koskevat sen liiketoimintaa. Nämä liittyvät muun muassa kaupankäyntiin, verotukseen, lahjontakieltoon, pakotteisiin, tietosuojaan, hinnoitteluun, turvallisuuteen, ympäristöön, patentteihin, ilmatilan hallintaan ja rahanpesun ehkäisyyn. Erityisesti Transaktion toteuttamisen jälkeen Yhtiö tulee harjoittamaan laajasti erilaista liiketoimintoja, joihin vaikuttaa monenlainen lainsäädäntö. Sääntely-ympäristön muutokset tai sääntelyn soveltamisen muutokset voivat edellyttää konserniyhtiöitä sopeuttamaan liiketoimintaansa, liiketoimintamalliaan tai strategioitaan, mikä voi aiheuttaa Yhtiölle lisäkustannuksia tai heikentää sen liiketoimintamahdollisuuksia tai kannattavuutta.

Lisäksi Yhtiön on liiketoiminnassaan noudatettava monia muitakin kansallisia ja EU-tason lakeja ja säännöksiä, jotka koskevat terveyttä, turvallisuutta, markkinointia, työsuhteita, kilpailua, yritysoikeutta, arvopaperimarkkinoita ja verotusta.

Ei voida täysin sulkea pois mahdollisuutta, että Yhtiö olisi tulkinnut väärin tai jättänyt noudattamatta joitakin lakeja, säännöksiä, vaatimuksia tai sopimuksia toiminnassaan. Mikäli Yhtiö ei kykene noudattamaan sovellettavia lakeja, säännöksiä ja ohjeita, tällä voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopapereiden arvoon.

Yhtiön valmistusprosessissa käytetään ja tuotetaan vaarallisia aineita

Yhtiön uusiutuvan energian liiketoiminnanvalmistusprosessissa on tiettyjä elementtejä, joista voi aiheutua Yhtiön työntekijöille terveysriskejä, ellei asianmukaisia suojaimia käytetä. Näitä ovat jyrkimisestä syntyvä alumiinipöly, juotoshuurut, eristemateriaaleista lähtevä pöly ja absorbaattorin puhdistamiseen käytettyjen kemikaalien huurut (teollisuusalkoholi, asetoni). Lisäksi laivanrakennukseen liittyy tiettyjä ympäristöriskejä, erityisesti mitä tulee hiekkapuhallusjätteen käsittelyyn tai ympäristöluvassa mainittujen haihtuvien orgaanisten yhdisteiden vuotuisten enimmäispäästöjen ylittämiseen. Vaikka Yhtiöllä on sisäiset turvallisuusmenettelyt ja -ohjeet, ei Yhtiön voida taata kaikissa tilanteissa varmistavan, että työntekijät noudattavat näitä menettelyjä ja ohjeita välttääkseen altistuksen vaarallisille aineille tai saasteille, ja tällä voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen tilanteeseen, tulokseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopapereiden arvoon.

Yhtiön liiketoimintaan liittyvät riskit

Yhtiö ei ehkä onnistu kasvamaan ja toteuttamaan markkinastrategiaansa suunnitelmien mukaan

Yhtiö laajentaa usean yksikkönsä liiketoimintaa uusiin maihin Euroopassa ja Euroopan ulkopuolella. On mahdollista, että Yhtiö ei pysty ennakoimaan kaikkia uusille markkinoille sijoittautumiseen liittyviä haasteita tai ei saa käyttöönsä kaikkia uusilla markkina-alueilla tarvittavia resursseja. On myös mahdollista, että uusille markkina-alueille suunnitellut projektit eivät etene tai että kilpailevilla tuotteilla ja palveluilla on merkittävämpi jalansija joissakin näistä maista. Esimerkiksi drooniteknologia kehitty nopeasti, ja kilpailu on kovaa, koska kilpailijoita on runsaasti sekä Ukrainassa että muissa maissa. Laivanrakennus on suhdanneriippuvaista projektiliiketoimintaa, jossa tuottoja ja kysyntää on vaikea ennakoida. Riski syntyy siitä, että laivanrakennus on toimiala, jossa ennustaminen on lähtökohtaisesti mahdotonta kysynnän ja tuottojen suhdannevaihtelujen vuoksi.

Monitoimikoneiden osalta keskeisin kasvustrategia on kasvu Ruotsin markkinoilla Lännen- ja Lundberg-tuotteilla. Voi kuitenkin olla, että ei ole mahdollista hankkia riittäviä taloudellisia resursseja kasvun mahdollistamiseksi tai avainhenkilöiden motivoimiseksi. Monitoimiruoppaajien liiketoiminnan ensisijainen tavoite on löytää uusia markkina-alueita, mihin liittyy asiamiesten ja jakelijoiden motivointi ja sitouttaminen sekä korruption välttäminen, mikä ei kenties kaikissa tapauksissa ole mahdollista.

Jos tällaiset riskit toteutuvat, Yhtiö saattaa epäonnistua toimintansa laajentamisessa eräille markkina-alueille, ja tämän seurauksena Yhtiön kasvu voi hidastua, tai uuden markkina-alueen toimituskulut voivat nousta odotettua korkeammiksi, ja Yhtiön kannattavuus heikkenee.

Edellä kuvatuilla tekijöillä yksittäin tai yhdessä voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Ei ole mitään takeita, että Yhtiö pystyy parantamaan kannattavuuttaan tavoitteen mukaisesti, ja toiminta saattaa jäädä tappiolliseksi määräämättömäksi aikaa

Yhtiö pyrkii jatkuvasti parantamaan toimintansa tehokkuutta ja hintakilpailukykyään muun muassa alentamalla valmistuskustannuksia ja etsimällä säästöjä materiaalihankinnoissa ja projektiostoissa. Ei ole mitään takeita, että Yhtiö tai sen tytäryhtiöt pystyvät parantamaan kannattavuuttaan tavoitteen mukaisesti, ja toiminta saattaa jäädä tappiolliseksi määräämättömäksi aikaa

Tämä riski liittyy mahdollisuuteen siitä, että Yhtiö ja sen tytäryhtiöt eivät onnistu kasvattamaan kannattavuutta halutulla tavalla. Kaikista strategisista pyrkimyksistä ja aloitteista huolimatta on mahdollista, että Yhtiö ei saavuta taloudellisia tavoitteitaan, vaan toiminta on pitkiä aikoja kannattamatonta. Jos Yhtiö ei onnistu parantamaan kannattavuuttaan, tästä saattaa seurata useita haitallisia vaikutuksia kuten sijoittajien luottamuksen menettäminen, vaikeudet hankkia lisärahoitusta ja mahdollisesti tuotannon leikkaukset tai uudelleen organisointi. Pitkäaikainen kannattamattomuus voi myös haitata Yhtiön kykyä investoida kasvumahdollisuuksiin, tehdä innovaatioita ja ylläpitää kilpailuetua markkinoilla.

Lisäksi on mahdollista, että Yhtiö ei pysty kohentamaan tuottavuuttaan halutulla tavalla, koska tuotannossa on aluksi melko alhaiset katteet. Esimerkiksi kelluvien droonien valmistus on melko alhaisella katteella. On aina haastavaa parantaa kannattavuutta ja saada aikaan vahvaa kasvua yhtä aikaa. Prosesseja on kehitettävä jatkuvasti, ja osaavien henkilöiden löytäminen projektien hallintaan voi olla haastavaa.

Tämä riski on erityisen merkittävä toimintaa skaalattaessa. Kun Yhtiö pyrkii laajentamaan liiketoimintaansa, se saattaa kohdata erilaisia haasteita, jotka estävät sitä saavuttamaan haluttua kannattavuuden tasoa. Suurten operaatioiden hallitsemisen monimutkaisuus on myös riski. Yhtiön skaalattaessa toimintaansa suuremmaksi sille saattaa käydä vaikeaksi ylläpitää tehokkaita prosesseja ja varmistaa tasainen laatu kaikessa liiketoiminnassaan. Seurauksena voi olla toiminnan tehostumista, viivästyksiä ja mahdollisesti häiriöitä, jotka voivat vaikuttaa haitallisesti kannattavuuteen. Nopea skaalaaminen voi myös johtaa siihen, että Yhtiö ottaa enemmän projekteja tai asiakkaita kuin se pystyy tehokkaasti hoitamaan. Seurauksena voi olla keskittymisen ja resurssien hajaantumisen ja näin ollen epäoptimaaliseen suorituskykyyn ja mahdollisiin mainehaittoihin.

Lisäksi onnistuneen skaalaamisen aikataulu on epäselvä. Yhtiön kasvutavoitteiden saavuttaminen saattaa viivästyä, mikä vaikuttaa kassavirtaan ja taloudelliseen tasapainoon. On myös riski, että tuotteet eivät myy odotetusti, mistä seuraa vaihto-omaisuuden kasvu ja lisääntyneitä varastointikustannuksia. Viivästykset projektin toteutuksessa tai sopimusneuvottelujen epäonnistuminen voivat johtaa tilaisuuksien menettämiseen ja kilpailukykyyn heikkenemiseen. Lisäksi muutaman suurprojektin varaan laskeminen tekee ansaintavirrasta epävakaa ja vaikeuttaa tasaisen taloudellisen tuloksen ylläpitämistä.

Merkittävien säästöjen aikaansaaminen edellyttää, että Yhtiön myynnin ja niin ollen ostojen määrää pystytään kasvattamaan nykyiseltä tasolta. Yhtiö ei ehkä pysty kasvattamaan liiketoimintansa määrää ja liikevaihtoa eikä parantamaan kannattavuuttaan.

Kannattavuuden parantamisen epäonnistumisella voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Yhtiö ei ehkä pysty löytämään sopivia hankintakohteita tai toteuttamaan yritysostoja hyväksyttävien ehdoin. Lisäksi Yhtiön tulevaisuudessa hankkimissa yhtiöissä voi olla odottamattomia ongelmia, tai hankintaprosessin keskeytymisestä voi aiheutua kuluja

Yhtiö ei ehkä pysty löytämään sopivia hankintakohteita tai toteuttamaan yritysostoja hyväksyttävien ehdoin. Yhtiön tavoitteiden ja liiketoimintamallin mukaisia kohdeyhtiöitä ei kenties ole saatavilla, tai Yhtiö ei onnistu tekemään yritysostoja strategisesti oikea-aikaisesti. Jos Yhtiön kannalta mahdollisiin kohdeyhtiöihin kohdistuu runsaasti kiinnostusta, voi olla myös mahdollista, että Yhtiö ei pysty löytämään riittävästi sopivan hintaisia kohdeyhtiöitä. Tällä riskillä voi olla merkittäviä seurannaisvaikutuksia Yhtiön kasvustrategialle ja liiketoiminnan kokonaistavoitteille. Jos Yhtiö ei pysty löytämään sopivia kohdeyhtiöitä tai neuvottelemaan itselleen edullisia ehtoja, se saattaa menettää arvokkaita tilaisuuksia laajentaa markkinaansa ja kohentaa kilpailuasemaansa.

Yhtiö, joka on muodostettu useiden transaktioiden kautta, jatkaa aktiivisesti fuusio- ja yritysostotoimintaa. Tämän vuoksi siihen vaikuttavat kaikki tällaiseen toimintaan tyypillisesti liittyvät riskit, kuten yliarvostus, kohdeyhtiöiden tunnistamattomat riskit ja vastuut, virheet integroinnissa, kulttuurien yhteensopimattomuus, veroriskit ja transaktioista johtuvat erimielisyydet. Lisäksi jos jotakin yritysostoprosessia ei saada vietyä loppuun, Yhtiölle voi aiheutua merkittäviä kuluja due diligence-menettelyistä, oikeudellisista kuluista ja muista liiketoimeen liittyvistä asioista saamatta tästä mitään hyötyä.

Hankitun yhtiön liiketoiminnan integrointi Yhtiön liiketoimintaan voi olla monimutkaista, kallista ja aikaa vievää. Yritysoston strategisista tavoitteista riippuen hankitun yhtiön integrointi voi edellyttää muun muassa paikallisten markkinoiden tuntemusta, tietojärjestelmien ja -rakenteiden integrointia, tuotevalikoiman tuntemusta, yrityskulttuurin ja asiakaskannan tuntemusta, avainhenkilöiden

sitoutumista ja uusien työntekijöiden perehdyttämistä Yhtiön vaatimustenmukaisuus-, tietosuoja- ja tietoturvallisuusmenettelyihin. Mikäli yritysostoprosessia ei suoriteta tehokkaasti ja tavoitteiden mukaisesti, voi olla, että odotettuja etuja ei saavuteta täysimääräisesti tai ehkä lainkaan. Lisäksi yritysosto saattaa edellyttää esimerkiksi kilpailuviranomaisten hyväksyntää, minkä saaminen saattaa vaatia huomattavasti aikaa ja resursseja.

Mikäli yhtiö ei onnistu sopivien yritysoston kohteiden löytämisessä, kohtuullisista yritysoston eduista sopimisessa, hankitun yhtiön integroimisessa tai yritysoston läpi viemisessä, sillä voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Yhtiö on riippuvainen siitä, että osaava ja kokenut henkilöstö pyörittää tehokkaasti liiketoimintaa, ja jos Yhtiö ei pysty rekrytoimaan, palkkaamaan ja pitämään tällaisia työntekijöitä, sen kyky hallita ja laajentaa liiketoimintaansa heikentyy

Yhtiöllä ja erityisesti sen tytäryhtiöillä Meriaura Energy Oy, Summa Drones Oy, Uudenkaupungin Työvene Oy, Lännen Tractors Oy ja Aquamec Oy on suhteellisen pieni organisaatio, ja näin ollen ne ovat riippuvaisia tietyistä yksittäisistä työntekijöistä. Yhtiön tuleva kehitys riippuu suurelta osin johdon ja muiden avainhenkilöiden osaamisesta, kokemuksesta ja sitoutumisesta. Yhtiölle aiheutuisi haittaa lyhyellä tähtäimellä, mikäli joku näistä henkilöistä poistuisi. Vaikka Yhtiöllä on hyvä maine ja se on toistaiseksi onnistunut rekrytoimaan osaavia työntekijöitä, ja vaikka Transaktion odotetaan vahvistavan Yhtiön mainetta työnantajana, ei ole varmaa, että Yhtiö pystyy tulevaisuudessa rekrytoimaan päteviä työntekijöitä haluamallaan tavalla.

Avainhenkilöiden rekrytoinnin ja sitouttamisen epäonnistumisella voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Yhtiön vastapuolet eivät ehkä täytä velvoitteitaan

Yhtiö ja sen tytäryhtiöt ovat solmineet useita sopimuksia ja sopivat niitä jatkossakin. Näitä ovat muun muassa laivanrakennussopimukset, alihankintasopimukset ja toimitussopimukset. Lisäksi Yhtiö tai sen tytäryhtiöt voivat solmia lainasopimuksia lainanantajien kanssa ja muita sopimuksia muiden tahojen kanssa, ja näistä aiheutuu Yhtiölle vastapuoliriski.

Projektien saumaton toteuttaminen ja molemminpuolisen luottamuksen ylläpitäminen edellyttävät ehdottomasti, että vastapuolet noudattavat sopimuksia. Sopimusten noudattaminen vähentää riskejä, varmistaa toimitukset ajallaan ja ylläpitää työn laatua, eli kaiken kaikkiaan tukee liiketoiminnan vakautta ja kannattavuutta. Esimerkiksi monitoimikoneliiketoiminta on riippuvainen komponenttien toimittajista, eikä toimittajia voi helposti vaihtaa.

Suuret tilaukset laivanrakennusliiketoiminnassa ovat riippuvaisia toimitusketjusta, jossa asiakkaan valitsema kolmas osapuoli rakentaa aluksen telakalla tiettyyn pisteeseen asti. Tämän jälkeen alus toimitetaan Yhtiölle. Siksi viivästykset kolmannen osapuolen toiminnassa voivat merkittävästi lykätä Yhtiön töiden aloittamista, mikä taas vaikuttaa tuottoon ja kannattavuuteen sekä suunniteltuihin aikatauluihin.

Vastapuoliriskien lieventämiseksi Yhtiö ja sen tytäryhtiöt valitsevat asiakkaansa, alihankkijansa ja muut yhteistyökumppaninsa huolella. Lisäksi useat vastapuolista ovat valtion virastoja, jotka ovat yleisesti sopimuskumppaneina luotettavia. Näistä varotoimista huolimatta ei ole lainkaan taattua, että kaikki vastapuolet täyttävät velvoitteensa, ja tällaiset laiminlyönnit voivat johtaa projektin viivästymiseen, kustannusten kasvuun ja mahdollisesti oikeudellisiin kiistoihin. Ei ole myöskään

varmuutta, että vastapuolet eivät peruuttaisi tilaustaan tai että toteutus ei viivästyisi, mikä voi johtaa merkittäviin taloudellisiin menetyksiin, mainehaittaan tai haasteisiin asetettujen tavoitteiden saavuttamisessa. Droniteknologiaa koskevien sopimusten vastapuolet saattavat sijaita sota-alueilla, minkä johdosta on tavallista todennäköisempää, että ne eivät pysty täyttämään velvoitteitaan ylivoimaisten esteiden vuoksi.

Vastapuolen laiminlyönnillä täyttää velvoitteitaan ja/tai alihankkijan menetyksellä voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Droniteknologiaaliiketoimintaan liittyvät riskit

Yhtiö ei ehkä saa perustettua dronituotantolaitosta tarpeeksi nopeasti

Yhtiö ei ehkä saa tarpeeksi nopeasti perustettua tuotantolaitosta dronien valmistamiseksi. Tämä riski käsittää mahdolliset viivästykset täysin toimintakykyisen tuotantolaitoksen perustamisessa ja tähän kuuluu useita vaiheita kuten sijainnin valinta, laitteiden asennus ja henkilöstön rekrytointi ja koulutus. Häiriöt tai viivästykset missä tahansa näistä vaiheista voivat viivästyttää laitoksen valmistumista.

Riskin toteutumisella voi olla huomattava vaikutus. Operatiiviset viiveet voivat lykätä tuotannon aloitusta, mikä taas vaikuttaa Yhtiön kykyyn täyttää asiakkaan vaatimukset ja sopimusvelvoitteensa. Taloudellisia tappioita voi syntyä pitkittyneiden asennusaikojen, lisääntyneiden rakennuskustannusten, laitevuokrien ja työvoimakustannusten vuoksi. Viivästys voi myös johtaa myynnin menetyksiin ja mahdollisiin sopimussakkoihin viivästyneistä toimituksista. Yhtiö voi kärsiä mainehaittaa ja menettää asiakkaiden, sijoittajien ja sidosryhmien luottamuksen. Lisäksi viiveet tuotannossa voivat antaa kilpailijoille edun ja antaa niiden vallata markkinaosuutta ja vahvistaa asemaansa toimialalla.

Mikäli Yhtiö epäonnistuu tuotantolaitoksen perustamisessa riittävän nopeasti, tällä voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Yhtiön oma droniteknologian kehitys ei ehkä vastaa teknologian yleistä kehitystä toimialalla

Yhtiölle on riski, että sen oma droniteknologian kehitys ei ehkä pysy toimialan yleisessä kehityksessä mukana. Tämä riski tarkoittaa, että Yhtiön tuotekehitystoiminta jää jälkeen kilpailijoiden ja toimialan yleisestä nopeasta teknologisesta kehityksestä.

Jos Yhtiö ei onnistu innovaatioissaan ja kehittämään teknologiaansa toimialan yleisten standardien mukaisesti, se saattaa menettää kilpailuetunsa. Seurauksena voi olla markkinaosuuden pieneneminen, sillä asiakkaat voivat pitää kilpailijoiden edistyneempiä tuotteita parempina. Lisäksi Yhtiön maine teknologian edelläkävijänä kärsisi, ja sidosryhmien ja mahdollisten sijoittajien luottamus heikkenisi.

Mikäli Yhtiön tekninen kehitys jää jälkeen toimialan yleisestä teknisestä kehityksestä, tällä voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Käynnissä olevalla sodalla voi olla odottamattomia vaikutuksia

Käynnissä olevalla sodalla voi olla odottamattomia vaikutuksia, mikä on droniteknologiaaliiketoiminnalle huomattava riski. Sota vaikuttaa suuresti kaikilla alueilla

tuotantoketjun kaikkiin osiin vaikeasti ennustettavin tavoin. Riskeistä vakavimpia on tuotantolaitoksen tuhoutuminen, mikä pysäyttäisi toiminnan, ja uudelleenrakennukseen kuluisi merkittävästi aikaa ja resursseja. Lisäksi työntekijöitä saattaa kuolla tai joutua evakuoituiksi, mikä edelleen vaikeuttaisi Yhtiön kykyä ylläpitää normaalia toimintaa.

Tällaisessa tapauksessa toiminta voidaan joutua siirtämään toisaalle suojatumpaan sijaintiin, ja tämä häiritsee toimintaa merkittävästi. Logistiikkaketjuihin voi myös kohdistua vaikutuksia, jotka aiheuttavat viivästyksiä tai keskeytyksiä olennaisten komponenttien ja raaka-aineiden saantiin. Tämä voi haitata Yhtiön kykyä noudattaa tuotantoaikatauluja ja täyttää asiakkaiden tilauksia. Sotaoloissa logistiikka on altis suurille häiriöille, ja alihankkijat ovat alttiita toimitusten häiriöille.

Lisäksi on riski, että Yhtiön oma teknologia joutuu vihollisen haltuun, jolloin yksityistä tietoa paljastuu ja kilpailuetu vaarantuu.

Geopoliittiset muutokset vaikuttavat myös välittömästi kilpailuympäristöön. Sotaa käyvässä maassa maantieteelliset riskit ovat aina olemassa. Eräät yritykset toimivat rintaman läheisyydessä, mikä korostaa sodan vaikutuksia.

Edellä kuvatuilla tekijöillä yksittäin tai yhdessä voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Yhtiön yhteisyrityssuunnitelmat eivät ehkä onnistu suunnitellusti

Yhtiön tytäryhtiö Summa Drones Oy on solminut kahdeksan (8) yhteisyrityssopimusta yritysten kanssa, jotka ovat ukrainalaisomistuksessa tai joilla on muuten yhteyksiä Ukrainaan. Tämä riski liittyy haasteisiin ja epävarmuuksiin, joita aiheutuu yhteisyritysten ylläpitämisestä ja toiminnasta alueella, johon vaikuttaa geopoliittinen epävakaus ja konflikti. Ukrainassa käytävä sota ja sen aiheuttamat taloudelliset ja poliittiset epävarmuudet voivat muodostaa merkittävän riskin Yhtiön yhteistoiminnalle edellä mainittujen yritysten kanssa.

Riskin vaikutuksiin kuuluvat toimitusketjun häiriöt, toiminnan viivästykset ja epävakaa ympäristön aiheuttamat kohonneet kustannukset. Lisäksi yhteisyrityskumppaneilla saattaa olla taloudellisia vaikeuksia, mikä voi vaikuttaa yhteisyrityksen suorituskykyyn ja kannattavuuteen. Alueen epävakaus voi johtaa myös lainsäädännön muuttumiseen, pakotteisiin tai muihin oikeudellisiin haasteisiin, jotka vaikeuttaisivat toimintaa vielä lisää.

Tämän Yhtiöesitteen päivänä Summa Drones on yhteisyritysten ainoa omistaja. Yhteisyritykset eivät ole vielä aloittaneet tuotantoaan. Liiketoiminta perustuu suurelta osin siihen, että yhteisyrityksen kumppanit tulevat yhteisomistajiksi ja tarjoavat tietonsa, tuotteensa ja resurssinsa liiketoimintaan. Yhteisyrityssopimuksista huolimatta on mahdollista, että osapuolet eivät jostain syystä pysty saattamaan kauppvoja päätökseen ja siirtämään omistuksia suunnitellusti. Esimerkiksi, jos vastapuolten tosiasiallisten edunsaajien pakotetarkistukset nostavat esiin huolenaiheita, omistuksen suunniteltu siirto ei ehkä ole mahdollista. Lisäksi osapuolet voivat kohdata vaikeuksia omistusten siirrolle välttämättömien paikallisten ukrainalaisten lupien tai hyväksyntöjen kanssa. Tällainen tilanne voisi johtaa siihen, että yhteisyrityksen täyttä potentiaalia ei voida saavuttaa.

Jos yhteisyritys ei saavuta yhteisyrityssopimuksessa asetettuja tiettyjä tavoitteita, yhteisyrityksen kumppani ei ole sidottu yksinoikeuteen tietyillä alueilla. Jos yksinoikeus tietyillä alueilla lakkaa, yhteisyrityksen kumppani ei ole enää sidottu yhteisyrityssopimuksen kilpailukieltolausekkeeseen kyseisellä alueella ja voi tehdä erillisen sijoitus- tai kumppanuussopimuksen, joka liittyy

yhteisyrityksen tuotteisiin ja palveluihin. Tästä syystä on olemassa riski, että yhteisyrityksen kumppani voi aloittaa kilpailevan toiminnan jopa kahden vuoden yhteistyön jälkeen.

Lisäksi riittämättömät investoinnit yhteisyritykseen voivat johtaa tilanteeseen, jossa yhteisyritys ei saavuta sovittuja liikevaihtotavoitteita. Jos investointitarpeita ei täytetä, tuotannon täyttä potentiaalia ei ehkä saavuteta.

Edellä kuvatuilla tekijöillä yksittäin tai yhdessä voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Taloudelliset riskit

Yhtiö saattaa joutua alentamaan liikearvoa taseissaan

Arvonalentumisriski tarkoittaa, että Yhtiö saattaa joutua kirjaamaan alennuksen omaisuuseriensä kuten liikearvon (good will), aineettoman omaisuuden tai kiinteän omaisuuden arvoon johtuen haitallisista muutoksista markkinaoloissa, toiminnan tuloksessa tai muissa tekijöissä. Riski ilmenee, kun omaisuuserän myyntiarvo laskee kirjanpitoarvon alle ja edellyttää arvonalentumiskirjauksen tekemistä. Osakevaihtosopimusta koskevissa neuvotteluissa sovittujen arvostusten seurauksena Summan konsernitaseeseen on kirjattu liikearvoa. Yhtiö ei voi olla varma, että liiketoimintayksiköt pystyvät tuottamaan käyttökattetta ja kassavirtaa siinä määrin, että taseeseen kirjattu liikearvo olisi perusteltu. Tämän vuoksi on olemassa riski omaisuuserien arvonalentumiskirjauksesta, mikä saattaa olennaisesti heikentää Yhtiön liikevoittoa ja nettotulosta ja näin ollen keskeisiä vakavaraisuuden avainlukuja.

Arvonalentumisen vaikutus voi olla merkittävä, sillä se vaikuttaa Yhtiön tilinpäätökseen ja taloudelliseen tilaan. Arvonalentumiskirjaus voi aiheuttaa Yhtiön nettotulojen ja oman pääoman alenemisen, mistä voi seurata sijoittajien luottamuksen heikkeneminen ja Yhtiön osakkeen hinnan lasku. Lisäksi arvonalentuminen voidaan katsoa merkiksi operatiivisista tai markkinahaasteista, mikä voi entisestään haitata Yhtiön mainetta ja markkina-asemaa.

Toteutuessaan liikearvon arvonalentumisella voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Yhtiö ei ehkä tulevaisuudessa onnistu hankkimaan pääomaa osakeanneilla

Yhtiö ei ehkä tulevaisuudessa onnistu hankkimaan pääomaa osakeanneilla. Tämä riski koskee Yhtiön mahdollisia vaikeuksia hankkia lisää pääomarahoitusta osakeanneilla. Pääoman hankkimisen ensisijainen tarkoitus on fuusioiden ja yritysostojen rahoittaminen. Jos Yhtiö ei onnistu tarvittavien varojen hankinnassa osakeanneilla, sen suunniteltujen liiketoimien toteuttaminen voi käydä hyvin haastavaksi. Epäonnistuminen pääoman hankkimisessa osakeanneilla voi vaikuttaa Yhtiöön kielteisesti usealla tavalla. Ilman tarvittavaa rahoitusta Yhtiö ei ehkä pysty tavoittelemaan strategisia fuusio- ja yritysostomahdollisuuksia, mikä taas voisi vaikeuttaa Yhtiön kasvu- ja laajentumissuunnitelmia. Yhtiö voisi menettää tilaisuuksia saada haltuunsa arvokkaita varoja, teknologioita tai markkinaosuuksia, ja tämä voisi lopulta vaikuttaa Yhtiön kilpailuasemaan sen toimialoilla. Lisäksi pääomahankinnan epäonnistuminen voi johtaa maksukykyongelmiin, mikä rajoittaisi Yhtiön toiminnan joustavuutta ja mahdollisesti vaikuttaisi sen taloudelliseen vakauteen.

Osakeantien epäonnistumisella voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Yhtiö todennäköisesti tarvitsee lisää ulkopuolista rahoitusta, eikä ole varmaa, että Yhtiö pystyy saamaan rahoitusta suotuisin ehdoin tai lainkaan

Yhtiö todennäköisesti tarvitsee lisää ulkopuolista rahoitusta toimintojensa, kasvunsa ja kehityshankkeidensa tukemiseksi, eikä ole varmaa, että Yhtiö pystyy saamaan rahoitusta suotuisin ehdoin tai lainkaan. Tämä riski koskee Yhtiön mahdollisia vaikeuksia hankkia lisää ulkopuolista rahoitusta. Rahoituksen saatavuuden ja ehtojen epävarmuus voi muodostaa merkittäviä haasteita Yhtiön taloudelliselle vakaudelle ja toiminnan jatkuvuudelle. Jos Yhtiö ei saa ulkopuolista rahoitusta suotuisin ehdoin, seuraukset voivat olla moninaisia, kuten alentunut operatiivinen toimintakyky, alentunut kilpailukyky, strategisten projektien viivästyminen ja kykenemättömyys sijoittaa uuteen teknologiaan. Pahimmassa tapauksessa Yhtiölle voisi aiheutua maksuvalmiusvaikeuksia, joista voisi seurata maksukyvyttömyys tai konkurssi. Tämä riski liittyy sekä oman että vieraan pääoman ehtoiseen rahoitukseen.

Ottaen huomioon rahoitusmarkkinoiden ja makroekonomisen ympäristön epävakauden, ei ole lainkaan varmaa, että Yhtiö onnistuu rahoituksen saamisessa, tai sitten se saa rahoitusta vain merkittävästi korkeammin kustannuksin kuin tällä hetkellä. Rahoituksen saatavuuteen voivat vaikuttaa useat tekijät kuten rahoitusmarkkinoiden tila ja yleinen lainarahoituksen saatavuus. Rahoitusmarkkinoiden tilaan taas vaikuttavat useat tekijät, kuten epäsuotuisat makroekonomiset kehityskulut, valtionvelkakriisit ja epävakaa poliittiset ympäristöt.

Lisäksi laivanrakennustoiminnan rahoittaminen on aina riskirahoitusta, ja rahoituksen saaminen edellyttää riittävän vahvaa tasetta ja kannattavuutta. Rahoituksen hankinnan epäonnistumisella, rahoituskustannusten nousulla tai epäsuotuisilla rahoituksen ehdoilla voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Yhtiö ei ehkä pysty tuottamaan riittävästi kassavirtaa täyttääkseen lainanhoitovelvoitteensa

Yhtiö ei voi olla varma, että se pystyy tuottamaan riittävästi kassavirtaa täyttääkseen lainanhoitovelvoitteensa. Jos Yhtiö ei pysty täyttämään näitä velvoitteita, se voi joutua turvautumaan vaihtoehtoiseen rahoitukseen tai myymään omaisuuttaan. Lisäksi lainanhoitokulut ja (soveltuvin osin) Yhtiön tulevaisuudessa hankkimat luottojärjestelyt voivat viedä varoja, jotka muuten olisivat käytettävissä käyttöpääomana, sijoituksiin, käteismaksuihin ja muihin tarkoituksiin.

Laivanrakennustoiminnassa asiakasmaksut suoritetaan tyypillisesti suurina välitavoitemaksuina. Jos välitavoitteita ei saavuteta ajallaan, seurauksena voi olla merkittävä tilapäinen kassavirtavaje. Välitavoitteiden saavuttaminen ei aina ole Yhtiön hallittavissa. Välitavoite voi esimerkiksi liittyä tiettyjen laitteiden asentamiseen, ja jos laitteet toimitetaan myöhässä niin maksukin viivästyy.

Jos Yhtiö ei pysty täyttämään lainanhoitovelvoitteitaan, tai jos se muuten laiminlyö luottojaan, Yhtiön lainanantajat voivat irtisanoa lainan korkoineen ja palkkioineen välittömästi maksettavaksi, mikä saattaa vaikuttaa Yhtiön muihin sen hetkisiin velkoihin ja mahdollisesti saada muut lainanantajat irtisanomaan vastaavasti lainojaan. Jos Yhtiöltä loppuu käyttöpääoma eikä se pysty täyttämään lainanhoitovelvollisuuksiaan, Yhtiö voi joutua selvitystilaan tai pahimmassa tapauksessa konkurssiin.

Yhtiö ei ehkä pysty pitämään yllä riittävää maksuvalmiutta

Yhtiön maksuvalmiusriski liittyy esimerkiksi siihen, että Yhtiö ei pystyisi hoitamaan likvidejä varojaan siten, että sillä on riittävästi maksuvalmiutta rahoittaa toimintaansa ja maksaa lainojaan. Yhtiön rahoituksen saatavuus ja joustavuus pyritään takaamaan sillä, että käytetään useiden rahalaitosten rahoitusta ja rahoitusinstrumentteja ja että sovitaan luottolimiittijärjestelyistä.

Yhtiön kannattavuus tulevaisuudessa riippuu sen kyvystä saavuttaa myyntitavoitteensa ja toteuttaa Transaktio aiotulla tavalla sekä sopeuttaa suorituskykynsä ja kustannusrakenteensa liikevaihdon mukaan, varmistaen samalla olevansa jatkossakin kilpailukykyinen. On mahdollista, että Yhtiö muun muassa ei saavuta myyntitavoitteitaan tai että sen liiketoiminta ei ole kulloistenkin tavoitteiden mukaisesti kannattavaa tai että Transaktion toteutus ei onnistu aiotulla tavalla, mikä rajoittaisi Yhtiön kykyä saavuttaa taloudelliset tavoitteensa tai harjoittaa toimintaansa suunnitellusti. Lisäksi yleisen taloustilanteen haitallinen kehitys voi vaikuttaa merkittävästi Yhtiön kykyyn hankkia rahoitusta perinteisiltä rahoitusmarkkinoilta. Laskusuhdanteesta johtuva alentunut asiakaskysyntä voi vaikuttaa kielteisesti Yhtiön tuloihin ja sen kykyyn ylläpitää operatiivista kassavirtaa. Epäsuotuisat suuntaukset rahoitusmarkkinoille, joko yksinään tai yhdessä yleisen taloustilanteen epäsuotuisan kehityksen kanssa, voivat vaikuttaa olennaisen kielteisellä tavalla Yhtiön kykyyn hankkia lisälainarahoitusta sekä rahoituksen kustannuksiin tai muihin ehtoihin. Mikäli Yhtiö ei onnistu hankkimaan riittävästi rahoitusta toiminnalleen, tai mikäli rahoitusta saadaan vain korkeammilla kustannuksilla ja heikommilla ehdoilla, tällä voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen tilanteeseen ja suorituskykyyn. Lisäksi Yhtiön mahdolliset rahoitusvaikeudet voivat estää Yhtiötä toteuttamasta tulevia sijoituksiaan toimintansa vakauttamiseksi ja parantamiseksi, minkä seurauksena Yhtiö voi menettää tulevia liiketoimintamahdollisuuksia. Tällä taas voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön kilpailuasemaan.

Mikäli Yhtiö ei pysty ylläpitämään riittävää maksuvalmiutta, tällä voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Mahdollisilla luottotappioilla voi olla kielteinen vaikutus Yhtiön toimintaan, tulokseen ja taloudelliseen asemaan

Luottotappioriski voi realisoitua, jos kaupallisen, rahoitusta koskevan tai muun sopimuksen vastapuoli ei pysty hoitamaan velvoitteitaan ja täten aiheuttaa Yhtiölle taloudellista vahinkoa. Yhtiön operatiivisissa toimintaperiaatteissa määritellään asiakkaiden ja rahoitus- ja johdannaistoimien vastapuolten luottokelpoisuusehdot sekä likvidien varojen sijoittamisen periaatteet. Yhtiöllä on luotonvalvontaohjeet, jolla varmistetaan, että tuotteita myydään vain luottokelpoisille asiakkaille tai että riittämättömän luottoluokituksen omaavalta asiakkaalta peritään ennakkomaksu.

Poikkeukselliset markkinaolosuhteet ja epävarmuudet, kuten sota Ukrainassa tai tariffit, voivat altistaa Yhtiön asiakkaat odottamattomille realisoituville luottotappioriskeille. Näiden luottotappioriskien vaikutus voi olla merkittävä, sillä ne voivat aiheuttaa taloudellisia tappioita, vähentää kassavirtaa ja häiritä Yhtiön asiakkaiden toimintaa, mikä taas voi nostaa Yhtiön omien luottotappioiden riskin toteutumisen todennäköisyyttä.

Luottotappioriskien toteutumisella voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Korkojen nosto ja valuuttakurssien vaihtelut voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiöön

Eräät Yhtiön lainoista eivät ole korkosuojattuja, joten korkojen muuttuessa lainanhoitokulut muuttuvat myös. Korkeampi korkotaso voi johtaa korkeampiin lainakustannuksiin, mikä taas vaikuttaa Yhtiön kannattavuuteen ja taloudelliseen vakauteen.

Lisäksi valuuttakurssivaihtelut voivat vaikuttaa Yhtiön tuloihin ja kuluihin, erityisesti sen toimiessa useilla valuutoilla. Esimerkiksi monitoimikoneliiketoimintaan vaikuttavat Ruotsin ja Norjan kruunujen arvonmuutokset euroa vastaan. Valuuttakurssimuutokset voivat johtaa odottamattomiin rahoitustilanteisiin, jotka voivat edellyttää Yhtiötä toteuttamaan suojaustoimenpiteitä riskien lieventämiseksi. Mikäli näitä rahoitusriskejä ei hallita tehokkaasti, tämä voi heikentää Yhtiön markkina-asemaa ja taloudellista tilaa.

Merkittäväillä korko- tai valuuttakurssimuutoksilla voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen, kehitysnäkymiin ja/tai Yhtiön arvopaperien arvoon.

Yhtiön osakkeisiin liittyvät riskit

Uusien Osakkeiden markkinahinta voi vaihdella huomattavasti, ja sijoittajat saattavat menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan

Yhtiön osakkeiden, myös Uusien Osakkeiden, markkinahinta voi vaihdella huomattavasti. Markkinahintavaihtelut voivat johtua markkinailmapiiirin muutoksesta suhteessa Yhtiön osakkeisiin tai vastaaviin arvopapereihin tai useista muista tekijöistä ja tapahtumista kuten muutoksista Yhtiön tuloksessa, sen liiketoiminnan kehityksessä, Yhtiön tuotteiden markkinahinnoissa tai raaka-aineiden ja/tai komponenttien hinnoissa. Yleisen markkinatilanteen tai rahoitusmarkkinoiden heikkeneminen voi myös vaikuttaa haitallisesti osakkeiden arvoon ja likviditeettiin. Ei voi olla varmuutta siitä, että Yhtiön osakkeiden hinta ei seuraisi markkinoiden liikkeitä Yhtiön tuloksesta riippumatta. Lisäksi poikkeukselliset tapahtumat kuten sota Ukrainassa ja yleinen taloustilanne Euroopassa voivat vaikuttaa yleisesti rahoitusmarkkinoihin. Yhtiö ei pysty ennustamaan tai arvioimaan hinnan vaihteluja, ja siihen vaikuttavat tekijät ovat pitkälti Yhtiöstä riippumattomia. Yhtiön osakkeiden arvo voi laskea minkä tahansa edellä mainituista tekijöistä seurauksena, minkä seurauksena sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. Katso myös ”Riskitekijät – Transaktioon liittyvät riskit” jäljempänä.

Eräiden Yhtiön suurten osakkeenomistajien edut voivat poiketa muiden osakkeenomistajien eduista

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Meriaura Invest Oy omistaa noin 62,59 % Yhtiön osakkeista. Kun Uudet Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin ja Divestointi ja Suunnattu Hankkiminen on suoritettu, Yhtiön uudet osakkeenomistajat omistaisivat yhteensä noin 88,2 % Yhtiön koko ulosjaetusta osakekannasta. Lisätietoja 10 suurimmasta osakkeenomistajasta on annettu kappaleessa ”Osakkeet, osakepääoma ja omistusosuudet”. Ei voi olla mitään varmuutta siitä, että kenenkään tai keidenkään uusien suurimpien osakkeenomistajien edut tulevat olemaan yhtenevät Yhtiön muiden osakkeenomistajien etujen kanssa ja tällä voi olla kielteinen vaikutus Yhtiön osakkeiden hintaan ja likviditeettiin.

Ei ole varmaa, kuinka paljon osinkoa voidaan tulevaisuudessa jakaa osakkeenomistajille

Osakeyhtiölain nojalla Yhtiö saa jakaa osinkoina enintään viimeisimpään emoyhtiön tilintarkastettuun ja yhtiökokouksen hyväksymään tilinpäätökseen kirjattujen jakokelpoisten varojen määrän.

Koska Yhtiö tulee olemaan konsernin emoyhtiö, sen jakokelpoiset varat ja näin ollen sen kyky maksaa osinkoa tai muuten jakaa vapaata omaa pääomaa tulevat riippumaan useista tekijöistä, kuten siitä, paljonko tuloa Yhtiö tulee keräämään hoitopalkkioina, konserniavustuksina, osinkoina ja korkotuloina tytäryhtiöiltään, jos ollenkaan, ja siitä, paljonko Yhtiöllä on käteisvaroja. Tämän vuoksi osinkojen maksu tai muun vapaan oman pääoman jakaminen riippuu Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden tuloksesta, taloudellista asemasta, kassavirrasta, käyttöpääoman tarpeesta, sijoituksista, kehitysnäkymistä, rahoitussopimusten ehdoista, tulonsiirtokyvystä tytäryhtiöltä emoyhtiölle ja muista tekijöistä. Osinkojen maksusta tai muusta vapaan oman pääoman jakaminen on aina Yhtiön hallituksen päätösvallassa, ja riippuvainen yhtiökokouksen hyväksynnästä. Lisäksi Osakeyhtiölain nojalla osinkojen maksu ei ole sallittu, mikäli se vaarantaisi Yhtiön maksukyvyn. Osakkaille maksettavat osingot riippuvat Yhtiön tuloksesta ja pääoman tarpeesta.

Yhtiö määrittelee osingonjakopolitiikan, kun Transaktio on toteutettu, ja arvioi vuosittain edellytykset osinkojen maksulle tai muulle vapaan oman pääoman jakamiselle. Yhtiön mahdollisesti päättämistä osingonjaon periaatteista huolimatta Yhtiö arvioi vuosittain edellytykset osinkojen maksulle tai muulle vapaan oman pääoman jakamiselle, ottaen huomioon muun muassa Yhtiön rakenteen, taloudellisen tilanteen, yleisen talous- ja liiketoimintatilanteen ja kehitysnäkymät, jotka voi johtaa päätökseen poiketa osingonjaon periaatteista tai muuttaa niitä, tai voidaan myös päättää olla maksamatta osinkoa lainkaan. Näin ollen on mahdotonta ennakoida Yhtiön maksamien osinkojen määrää minkään tilikauden osalta, eikä voida taata, että miltyään tilikaudelta ylipäättään maksetaan osinkoa. Meriauran edellisiltä tilikausilta maksamat osingot tai muutoin jakama vapaa oma pääoma eivät ole tae tulevilta tilikausilta maksettavien osinkojen määrästä tai osingonmaksusta ylipäättään. Katso myös ”*Osakkeet, osakepääoma ja omistusosuudet – Osingonjakopolitiikka*”.

Yhtiön nykyiset rahoitussopimukset, sijoitukset ja kasvunäkymät sekä Yhtiön maksuvalmius ja yleinen taloudellinen tilanne huomioon ottaen ei ole odotettavissa, että tilikaudella 2025 maksettaisiin osinkoja. Vaikka tarkoitus on maksaa osinkoja tilikauden 2025 jälkeen, ei ole varmuutta siitä, voidaanko osinkoja maksaa, johtuen edellä mainituista rahoitussopimuksista, sijoituksista ja kasvunäkymistä.

Toistaiseksi mitään osinkoja ei ole maksettu, eikä ole mitään takeita siitä, että jakokelpoisia varoja olisi saatavilla tulevaisuudessa. Mikäli osinkoja ei makseta, sijoittajan tuotto riippuu yksinomaan Yhtiön osakkeen tulevasta hintakehityksestä.

Hallintarekisteröityjen Yhtiön osakkeiden haltijat eivät voi välttämättä käyttää äänioikeuttaan

Hallintarekisteröityjen Yhtiön osakkeiden todelliset omistajat eivät voi käyttää äänioikeuttaan, ellei heidän omistustaan ole uudelleenrekisteröity heidän nimiinsä Euroclear Finland Oy:ssä ennen Yhtiön yhtiökokousta. Sama koskee niitä osakkeenomistajia, joiden osakkeet on rekisteröity Euroclear Swedenissä. Ei ole varmuutta siitä, että Yhtiön osakkeiden todelliset omistajat vastaanottavat yhtiökokoukskutsun ajoissa ohjeistaakseen tilinhoitajiansa joko uudelleen rekisteröimään heidän osakkeensa tai muutoin käyttämään heidän äänioikeuttaan tällaisten todellisten omistajien haluamalla tavalla. Ei ole myöskään varmuutta siitä, että tilinhoitajat todellisuudessa toteuttavat kaikki tarvittavat toimenpiteet mahdollistaakseen tällaisten sijoittajien osallistumisen yhtiökokoukseen siinäkin tapauksessa, että sijoittajat ovat antaneet heille asianmukaiset ohjeet.

Tulevat Yhtiön osakkeiden tai osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien annit tai myynnit voivat vaikuttaa haitallisesti osakkeiden markkinahintaan ja laimentaa omistusta

Olenaiset osakkeiden tai osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien annit tai myynnit tulevaisuudessa tai käsitys siitä, että tällaisia anteja tai myyntejä voi tulevaisuudessa tapahtua, voivat

vaikuttaa olennaisen haitallisesti osakkeiden markkinahintaan sekä Yhtiön kykyyn hankkia oman pääoman ehtoista rahoitusta. Lisäksi tulevaisuudessa toteutettavat merkintäetu oikeusannit tai suunnatut osakkeiden tai osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien annit laimentavat osakkeenomistajan suhteellista osakeomistusta ja äänivaltaa, jos osakkeenomistaja päättää olla merkitsemättä osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia tai ei ole oikeutettu merkitsemään näitä. Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimuksissa osapuolet ovat sopineet mahdollisista lisäkauppahinnoista, joita maksetaan Kohdeyhtiön osakkeenomistajille, edellyttäen että Kohdeyhtiön tilintarkastettu käyttökate ylittää tietyn sovitun tason tai että tietyt muut ehdot täyttyvät tulevien tilikausien aikana. Tuotto voidaan maksaa uusina osakkeina. Mikäli tällainen lisäkauppahinta maksetaan Yhtiön osakkeina, siihen liittyvä suunnattu osakeanti laimentaa muiden osakkeenomistajien omistusta. On myös mahdollista, että Yhtiö käyttää Yhtiön osakkeita vastikkeena tulevissa yritysostoissa, ja tällä saattaa olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön osakkeen markkinahintaan.

Transaktioon liittyvät riskit

Yhtiö ei välttämättä onnistu saavuttamaan osaa tai mitään Transaktion arvioiduista hyödyistä tällä hetkellä arvioidulla tavalla tai suunnitellussa aikataulussa tai ollenkaan, ja toteuttamisen kustannukset voivat olla arvioitua suuremmat

Transaktion oletettujen hyötyjen aikaansaaminen riippuu suurelta osin Meriauran ja Summan liiketoimintojen nopeasta ja sujuvasta yhdistämisestä. Tähän yhdistämiseen liittyy tiettyjä riskejä ja epävarmuuksia, eikä voi olla mitään varmuutta, että Yhtiö saa tällä hetkellä arvioidun ajan puitteissa aikaan Transaktion oletettuja hyötyjä, olivatpa ne strategisia, taloudellisia tai operatiivisia hyötyjä tai kustannus- ja ansaintasynergian hyötyjä toisaalla tässä Yhtiöesitteessä kuvatusti, tai että tällaisia hyötyjä saadaan lainkaan. Lisäksi yleisen geopoliittisen tilanteen tai taloustilanteen heikentyminen voi muiden tekijöiden ohessa rajoittaa, estää tai viivyttää Yhtiön kykyä saada aikaan oletettuja hyötyjä, ja tällä voi olla olennainen kielteinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen tilanteeseen ja tulokseen.

Meriauran ja Summan liiketoimintojen yhdistämisen riskejä ja haasteita ovat muun muassa mutta eivät ainoastaan:

- merkittävien vaatimusten asettaminen Yhtiön resursseille yhdistämisen hallitsemiseksi, mukaan lukien huomattava määrä johdon aikaa, mikä voi heikentää johdon kykyä pyörittää Yhtiön liiketoimintaa tehokkaasti yhdistämisprosessin aikana,
- Yhtiön toimintojen, rahoitustoiminnan, valvonnan, hallinnon ja tukitoimien, kuten käteisen hallinta, sisäinen ja muu rahoitus, markkinariskisuojaus, vakuutukset, taloudellinen hallinto ja raportointi, tietotekniikka, viestintä, henkilöstöhallinto ja vaatimustenmukaisuustoiminto, tehokkuus, luotettavuus, jatkuvuus ja johdonmukaisuus,
- Yhtiön uuden strategian suunnittelu ja toteuttaminen,
- Yhtiön uuden organisaatio- ja hallintomallin täytäntöönpano,
- ylimmän johdon ja avainhenkilöiden työkyky ja heidän jatkamisensa Yhtiön palveluksessa,
- kyky hallita henkilöstön muutos- ja sopeutumisprosessi menestyksekkäästi, varaten riittävästi aikaa tarvittavien muutosten tekemiseen,
- hankintojen yhteensovittaminen ja sen varmistaminen, että toimitusketjuun ja hankintatoimintaan ei tule katkoksia, että saadaan aikaan säästöjä,
- asiakkaiden ja/tai yhteistyökumppaneiden menettäminen,

- odottamattomat investoinnit laitteisiin, tietoteknisiin järjestelmiin tai muuhun liiketoiminnan kannalta olennaiseen infrastruktuuriin sekä tietojärjestelmien yhteensovittamisen aiheuttamat katkokset, ja
- kyky reagoida muutoksiin markkina- ja liiketoimintaympäristössä yhdistettäessä muun muassa tuotekehitys-, markkinointi- ja muita tukitoimintoja.

Arvioituja kustannuksiin ja tuottoihin vaikuttavia synergiaetuja sekä integraatiokuluja koskevat oletukset ja arviot ovat lähtökohtaisesti epävarmoja, sillä niihin vaikuttaa suuri määrä merkittäviä liiketoiminnallisia, taloudellisia ja kilpailuun liittyviä riskejä ja epävarmuuksia, joiden takia todelliset kustannuksiin ja tuottoihin vaikuttavat synergiaedut, jos niitä lainkaan saavutetaan, ja integraatiokulut voivat poiketa olennaisesti tässä Yhtiöesitteessä esitetyistä arvioista.

Tämän Yhtiöesitteen tilintarkastamattomat yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot ("Pro forma -taloudelliset tiedot") on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, ja ne voivat poiketa olennaisesti Osakevaihdon jälkeisestä Yhtiön todellisesta liiketoiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta

Tämän Yhtiöesitteen Pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa. Pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitetty hypoteettinen taloudellinen asema ja liiketoiminnan tulos eivät välttämättä kuvaa sitä, millainen Yhtiön taloudellinen asema tai liiketoiminnan tulos olisi todellisuudessa ollut, jos Transaktio olisi toteutettu annettuina ajankohtina. Pro forma -taloudellisten tietojen tarkoituksena ei myöskään ole ennakoita Yhtiön taloudellista asemaa tai tulosta tulevaisuudessa. Pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu saatavilla olevien tietojen sekä Meriauran ja Summan tällä hetkellä perusteltuina pitämien oletusten ja arvioiden perusteella. Tilintarkastamattomat Pro forma -taloudelliset tiedot sisältävät pro forma -oikaisuja, jotka koskevat välittömästi Transaktioista johtuvien tapahtumien vaikutusta ja, jotka ovat perusteltavissa tosiseikoin. Oikaisu sisältävät oletuksia Osakevaihdon, Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimusten ja Sybimarin hankkimisen hankintavastikkeesta mukaan lukien ehdolliset vastikkeet, Transaktiota Edeltävissä Toimenpiteissä ja Transaktiossa hankittujen nettovarojen arvosta, kirjanpitoperiaatteiden yhdenmukaistamisesta ja muista Transaktiota Edeltäviin Toimenpiteisiin ja Transaktioon liittyvistä tapahtumista, joiden johto uskoo olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion lopullinen kirjanpitokäsittely suoritetaan eri ajankohtana kuin Pro forma -taloudellisissa tiedoissa on esitetty, ja esitettävät pro forma -oikaisu ja niiden vaikutukset ovat alustavia ja perustuvat tällä hetkellä saatavissa oleviin tietoihin. Pro forma -taloudelliset tiedot voivat muuttua muun muassa johtuen eroista hankintalaskelmien ajankohdassa Pro forma -taloudellisten tietojen ja toisaalta Transaktion ja Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden välillä, lopullisesta hankintamenon kohdentamisesta, johon vaikuttaa Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion täytäntöönpanon hetkellä määritelty vastikkeen lopullinen arvo ja eri tekijöistä, kuten lisäkauppahintojen toteutumisesta, joka riippuu tulevista suorituksista ja voi merkittävästi vaikuttaa hankinnan kokonaiskustannuksiin.

Ei ole mitään varmuutta siitä, että Pro forma -taloudellisia tietoja laadittaessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi. Osakevaihdon lopullinen vaikutus saattaa poiketa olennaisesti käytetyistä oletuksista ja Pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitettävistä pro forma -oikaisuista.

Mikäli Transaktio ei toteudu, Meriauralle ja Summalle aiheutuneet merkittävät kustannukset ja käytetyt resurssit saattavat jäädä tarpeettomiksi ja liiketoimintamahdollisuudet, joita näillä Transaktion valmisteluun käytetyillä resursseilla olisi muutoin voitu tavoitella, saattavat jäädä käyttämättä

Suunnitellut Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet ja Transaktio ovat olleet ehdollisia lukuisten toimenpiteiden toteuttamiselle Osakevaihtosopimuksen osapuolten edellyttämällä ja näitä tyydyttävällä tavalla. Muut Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion toteuttamiselle asetetut ehdot paitsi Meriauran Yhtiökokouksen päätös on jo täytetty tämän Yhtiöesitteen päivämääränä. Mikäli tämä jäljellä oleva ehto ei täyty, on mahdollista, että Transaktio ei toteudukaan.

Osakeyhtiölaki edellyttää kahden kolmasosan määräenemmistön Meriauran Yhtiökokouksessa läsnä olevista osakkeenomistajista kannattavan Transaktioon liittyvää suunnattua osakeantia, jotta tätä koskeva päätös voidaan tehdä. Osakevaihtosopimuksen mukaan Transaktio on toteutettava viimeistään 30.6.2025, ellei osapuolten kesken toisin kirjallisesti sovita. Meriauran Yhtiökokous, jossa Transaktiosta päätetään, pidetään 24.4.2025.

Transaktiota Edeltäviin Toimenpiteisiin ja Transaktioon liittyvien kulujen odotetaan olevan huomattavia. Kustannuksia on jo syntynyt ja syntyy edelleen, vaikka Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet tai Transaktio ei toteutuisi. Sekä Meriauran että Summan johto ja avainhenkilöt ovat käyttäneet merkittävästi aikaa Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion valmisteluun. Jos Transaktiota ei panna täytäntöön, osapuolille aiheutuneet kustannukset ja käytetyt resurssit saattavat lopulta olla turhia ja liiketoimintamahdollisuudet, joita näillä valmisteluun käytetyillä resursseilla olisi muutoin voitu tavoitella, voidaan menettää. Lisäksi osapuolten maine voi vahingoittua. Mikäli Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet ja Transaktio jäävät toteutumatta, ei Yhtiötä muodostu ja tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Meriauran ja Summan liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin tai Meriauran tai Summan osakkeiden arvoon.

MARKKINAKATSAUS

Yhtiöesite sisältää tietoja Yhtiön toiminnasta ja markkinoista, joilla Yhtiö toimii. Tiedot markkinoiden kasvusta, markkinoiden koosta ja Yhtiön markkina-asemasta suhteessa lueteltuihin kilpailijoihin liittyvät Yhtiön kokonaisarvioon, joka perustuu sekä sisäisiin että ulkoisiin lähteisiin. Ellei toisin mainita, tässä kappaleessa annetut tiedot perustuvat Yhtiön sisäisiin analyyseihin ja markkinatietoihin. Yhtiön arvion perustana olevat lähteet sisältävät lukuisia kolmansien osapuolien markkinatietoja. Yhtiö on toistanut tällaiset kolmansilta osapuolilta hankitut tiedot tarkasti, ja sikäli kuin Yhtiö on tietoinen ja pystynyt selvittämään kolmansien osapuolien julkaisemista tiedoista, näistä tiedoista ei ole jätetty pois mitään faktoja, jotka tekisivät tässä esitetyistä tiedoista epätarkkoja tai harhaanjohtavia. Yhtiö ei kuitenkaan ole itsenäisesti varmentanut minkään kolmannen osapuolen tietojen oikeellisuutta tai täydellisyyttä, joten Yhtiö ei voi taata niiden oikeellisuutta tai täydellisyyttä. Markkina- ja toimialatiedot sisältävät arvioita tulevasta markkinakehityksestä ja muuta niin sanottua tulevaisuuteen suuntautuvaa tietoa. Tulevaisuutta koskevat tiedot eivät ole tae tulevasta tuloksista tai kehityksestä, ja todelliset tulokset voivat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevista tiedoista.

Monitoimikoneet

Markkinakatsaus

Monitoimikoneiden osalta Yhtiö toimii verrattain marginaalisessa markkinasegmentissä erityisesti pohjoismaisella monitoimikonealalla, jota suuret kansainväliset rakennuskonevalmistajat eivät ole pitäneet painopistealueena. Näin ollen kilpailutilanne jakautuu vain muutaman yrityksen kesken. Kumpikin Yhtiön brändi, Lännen ja Lundberg, on toiseksi suurin omalla markkina-alueellaan.

Monitoimikoneiden markkinat ovat etupäässä Pohjoismaissa. Markkinat voidaan jakaa loppukäyttäjien mukaan julkiseen ja yksityiseen sektoriin ja loppukäyttösovelluksen mukaan rautatie-, huolto-, sähkö- ja ympäristöaloihin (viimeksi mainittuihin kuuluu myös puolustusteollisuus). Lisäksi myyntiä voidaan analysoida loppukäyttäjien sijainnin mukaan.

Lännen ja Lundberg -koneet soveltuvat useisiin tehtäviin. Yleisimmät loppukäyttötehtävät ovat ympäristö- ja huoltotehtävät.

Kuten muillakin teollisuudenaloilla, monitoimikoneiden markkinoille on viime vuosina aiheutunut paineita haastavasta talous- ja toimintaympäristöstä pääasiassa koronaviruspandemian, nousevien korkojen ja Ukrainan sodan vuoksi. Nopeista muutoksista huolimatta Yhtiön tilauskirja on pysynyt vankkana, ja Yhtiö on jatkanut innovointia korkean teknologian kehittämisessä ja vahvistanut näin kilpailuetuaan markkinoilla.

Johdon mukaan on olemassa kasvavia mahdollisuuksia suhdanteista riippumattomilla toimialoilla kuten ympäristönhoidossa, huollossa ja puolustussovelluksissa.

Kilpailuympäristö

Lännen yhtiöt toimii Pohjoismaiden kaivurikuormaajamarkkinoilla ja sen keskeiset kilpailijat ovat ruotsalainen Huddig ja tanskalainen Hydrema. Huddig on tällä hetkellä markkinajohtaja, ja Lännen yhtiöt ja Hydrema jakavat keskenään loput markkinoista. Yli puolet markkinoista on Ruotsissa ja toinen puolikas Suomessa, Tanskassa ja Norjassa. Lisäksi muutama pohjoismainen kaivurikuormaaja viedään vuosittain Keski-Eurooppaan.

Samaten Lundberg kilpailee kahden muun ympäristönhoitoon tarkoitettujen monitoimikoneiden valmistajan kanssa, jotka ovat suomalaiset Wille Machines ja LM-trac. Wille Machines pitää

hallussaan huomattavaa markkinaosuutta, ja Lundbergin ja LM-Tracin osuudet ovat pienemmät. Markkinat sijaitsevat Ruotsissa, Suomessa ja Norjassa.

Sekä Lännen että Lundberg -tuotteet ovat korkealaatuiset ja tuottavat asiakkaalle luvattua lisäarvoa. Yhtiön tuotteiden keskeiset kilpailuedut ovat:

- Monipuolisuus ja korkeampi ympärivuotinen käyttöaste verrattuna moniin muihin markkinoilla oleviin ratkaisuihin
- Ympäristöystävällisyys: sama suorituskky vähemmällä koneilla, eli vähemmällä hiilidioksidipäästöillä
- Liikkuvuus: koneet voivat liikkua itsenäisesti jopa 50 km/h

Monitoimiruoppaajat

Markkinakatsaus

Matalan veden ruoppaajien markkina on maailmanlaajuinen ja kasvava. Sitä ajavat megatrendit kuten väestönkasvu, ilmastonmuutos ja kaupungistuminen. Nämä olosuhteet vaikuttavat vesien saastumiseen, rehevöitymiseen, liettymiseen ja tulvimiseen, jotka puolestaan edellyttävät tehokkaita vesitalousratkaisuja.

Yhtiö keskittyy markkinoihin, joilla tarvitaan monipuolisia liikuteltavia ruoppausratkaisuja. Yhtiön lippulaivatuote, Watermaster, on suunniteltu sopivaksi useisiin sovelluksiin: tulvien ehkäisyyn, kaupunkikanavien raivaamiseen, kasvillisuuden ja roskien poistoon, saastuneiden maa-ainesten poistoon ja teollisuusaltaiden ylläpitoon.

Yhtiön monitoimiruoppaajaliiketoiminta on maailmanlaajuista toimintaa: asiamiehiä ja jakelijoita on yli 20 maassa. Yhtiö on myynyt yli 400 ruoppaajaa yli 80 maahan, muun muassa Suomeen, Saksaan, Ghanaan, Ranskaan, Australiaan, Etelä-Afrikkaan, Dominikaaniseen tasavaltaan, Kolumbiaan, Intiaan ja Filippiineille.

Viimeaikaisessa markkinaympäristön kehityksessä ympäristö ja kestävyys ovat nousseet keskiöön, ja tehokkaita vesitalousratkaisuja tarvitaan. Yhtiö on vastannut tähän trendiin kehittämällä uusia lisälaitteita ja työmenetelmiä Watermaster-ruoppaajaan, esimerkkinä käänteentekevä kasvillisuuden keruutyökalu.

Yhtiön monitoimiruoppaajaliiketoiminnan tulevaisuus näyttää lupaavalta, sillä voimakkaasti kasvavissa sovelluksissa ja tutkimattomissa markkinoissa on merkittävää kasvupotentiaalia. Yhtiö on hyvissä asemissa hyödyntämään tehokkaiden vesitalousratkaisujen kasvavaa kysyntää.

Asiakaskannassa on asiakkaita monipuolisesti eri toimialoilta ja alueilta. Yhtiöllä on vankka jalansija Aasiassa ja Afrikassa, ja merkittävästi kysyntää esimerkiksi Filippiineillä ja Intiassa. Noin 50 % Yhtiön myynnistä menee olemassa oleville asiakkaille.

Kilpailuympäristö

Yhtiön keskeisiä kilpailijoita amfibio-monitoimiruoppaajien markkinoilla ovat Normrock Inc. (Kanada), Liquid Waste Technology LLC (Yhdysvallat), Senwatec (Saksa), Berky GmbH (Saksa), Dragflow s.r.l. (Italia), Italdraghe Spa (Italia), HID (Kiina), Julong (Kiina) ja Relong (Kiina).

Yhtiö asemoi itsensä edelläkävijäksi ja markkinajohtajaksi monitoimiruoppaajien markkinoilla. Watermaster on suunniteltu korvaamaan useita perinteisiä laitteita ja on laadultaan,

käytettävyydeltään ja luotettavuudeltaan ylivertainen. Yhtiö kehittää jatkuvasti uusia sovelluksia ja parannuksia asiakaspalautteen ja kenttäkokemusten perusteella.

Yhtiön kilpailuetuna on Watermasterin monipuolisuus ja liikkuvuus: laite voi toimia sekä kuivalla maalla että vedessä aina 6 m syvyyteen asti. Yhtiön sitoutuminen laatuun ja innovointiin yhdessä vankkojen asiakastuki- ja koulutusohjelmien kanssa vahvistavat edelleen Yhtiön kilpailuetua.

Laivanrakennus

Markkinakatsaus

Yhtiö toimii ammatti- ja viranomaisalusten markkinoilla ensisijaisesti Euroopan talousalueella. Kilpailu alalla on kovaa, mutta Yhtiöllä on erikoisosaamista haastavaan ammattikäyttöön tarkoitettujen alusten ja laivojen rakentamisessa.

Yhtiön laivanrakennusliiketoiminta keskittyy ammatti- ja viranomaisaluksiin, ja näissä erityisesti vaativiin projekteihin, jotka sopivat erityisesti Yhtiön suorituskyvyille. Yhtiön toimipaikka ja telakka ovat Uudessakaupungissa.

Viime vuosien kehityssuunnat markkinaympäristössä, kuten vihreä siirtymä ja digitalisaatio, vaikuttavat toimialaan merkittävästi ja luovat mahdollisuuksia Yhtiölle. Yhtiö on ollut mukana useissa vähäpäästöisten hybridialusten kehitys- ja rakentamisprojekteissa ja esitellyt vankkaa osaamistaan tällä alueella.

Nykyinen geopoliittinen tilanne luo uusia markkinamahdollisuuksia, erityisesti puolustus- ja turvalalalla. Lisäksi merituulivoimasegmentti kasvaa voimakkaasti, mikä lisää Yhtiön tuotteiden kysyntää.

Asiakkaita ovat viranomaiset, julkisen sektorin laivayhtiöt sekä julkiselle sektorille sopimuspalveluja tuottavat yksityiset laivayhtiöt.

Kilpailuympäristö

Merkittävimmät kilpailijat ovat Holland Shipyards, Remontowa, Damen, Moen slip sekä Turkin telakat. Yhtiö on onnistunut ylläpitämään kilpailukykyään suhteessa näihin kilpailijoihinsa. Useat laivayhtiöt ovat poistuneet Turkista, mikä entisestään lisää Yhtiön potentiaalia.

Yhtiön laivanrakennusliiketoiminnan kilpailuetu syntyy tuotteista, jotka räätälöidään asiakkaan määritysten mukaisesti ja ovat kooltaan sellaisia, että ne ovat liian pieniä suurilla telakoilla rakennettaviksi mutta liian suuria pienille toimijoille, joilla ei ole omaa telakkaa. Tästä syntyy Yhtiölle kilpailuetu. Lisäksi Suomen vahva meriteollisuusklusteri, Yhtiön kumppaniverkosto ja Finnveran rahoitusmahdollisuudet tukevat Yhtiön kilpailukykyä.

Siirrettävien tilojen valmistus, myynti ja vuokraus

Markkinakatsaus

Yhtiöllä on nopeasti kasvava ja innovatiivinen liiketoiminta, joka erikoistuu räätälöityjen siirrettävien tilojen ratkaisuihin. Tässä liiketoiminnassa tarjotaan asiakkaille joustavia, ympäristöystävällisiä ja teknisesti edistyneitä tuotteita. Kilpailuetuina ovat erinomainen asiakastyytyväisyys, ylivertaiset materiaalit ja joustava toimituskyky. Potentiaalisten markkinariskien tarkastelussa on huomattava, että Yhtiön strategia ja toimintamallit tukevat kestäväää ja kannattavaa kasvua.

Räätälöityjen siirrettävien tilojen ratkaisujen kysyntä kasvaa maailmanlaajuisesti, erityisesti kriisinhallinta-, energia- ja kestävyysaloilla. Trendiä ajaa tarve saada joustavia ja tehokkaita

ratkaisuja, joita voi nopeasti toimittaa erilaisiin tilanteisiin. Lisäksi on kasvavaa kiinnostusta modulaarisiin ja ympäristöystävällisiin ratkaisuihin infrastruktuuriprojekteissa, matkailualalla ja logistiikassa. Tällaisilla ratkaisuilla on lukuisia etuja, muun muassa pienempi ympäristökuorma ja mukautuvuus erilaisiin tarpeisiin.

Markkinakasvu palvelee täydellisesti Yhtiön erikoisosaamista räätälöityjen siirrettävien monitoimitilojen ja konttien tuottamisessa. Innovatiivisena ja laatutietoisena Yhtiö on hyvissä asemissa hyödyntämään monipuolisten ja kestävien ratkaisujen kasvavaa kysyntää.

Yhtiön siirrettävien tilojen valmistus-, myynti- ja vuokraustoiminta toimii ensisijaisesti Suomessa mutta pyrkii laajenemaan kansainvälisesti. Yhtiön nykyisiä ja potentiaalisia asiakkaita ovat kaikki tahot, jotka tarvitsevat siirrettäviä tiloja: kunnat, kaupungit, yritykset, Puolustusvoimat, tapahtumajärjestäjät, matkailualan ja logistiikan yritykset sekä rakennusyhtiöt.

Kilpailuympäristö

Yhtiöllä on sekä kotimaisia että kansainvälisiä kilpailijoita. Kotimaisia kilpailijoita ovat pienten ja keskikokoisten konttien valmistajat kuten Suomen Vuokrakontti Oy, Scandic Container Oy, Fincumet Container Oy, Cramo Oy ja Ramirent Oy. Monet näistä ovat myös potentiaalisia asiakkaita, etenkin vuokraustoiminnassa. Kansainvälisiä kilpailijoita ovat standardikonttien valmistajat kuten Containex, ja muut pienemmät valmistajat Euroopassa. Kumppanuudet kansainvälisten toimijoiden kanssa ovat myös merkittäviä tila- ja konttiratkaisujen toimittamisessa asiakkaille. Yhtiön asema siirrettävien tilojen markkinoilla on hyvin vakiintunut, vaikka Yhtiö ei ole alan suurimpia toimijoita Suomessa.

Yhtiö erottuu kilpailijoistaan räätälöidyillä ratkaisuillaan, innovatiivisella suunnittelullaan ja joustavalla palvelukonseptillaan. Liiketoimintamalli keskittyy asiakaslähtöiseen ja skaalattavaan tuotekehitykseen.

Yhtiöllä on useita merkittäviä kilpailuetuja. Yhtiöllä on yliverstaista osaamista ratkaisujen räätälöinnissä asiakkaan erityistarpeiden mukaan, mikä varmistaa sen, että jokainen ratkaisu täyttää ainutlaatuiset vaatimukset. Tämä räätälöinnin taso erottaa Yhtiön kilpailijoistaan markkinoilla. Lisäksi korkealaatuisten materiaalien käyttö ja käytännöllinen toteutus takaavat, että tuotteilla on erinomainen kestävyys ja käytettävyys. Sitoutuminen laatuun ja käytännöllisyyteen nostaa asiakastyytyväisyyttä ja luottamusta. Yhtiöllä on myös kattava huoltotarjooma, jossa on laaja valikoima tukitoimenpiteitä ja ratkaisuja, joten asiakas saa kokonaisvaltaista ja luotettavaa palvelua koko asiakassuhteensa ajan.

XR-teknologia

Markkinakatsaus

XR-teknologian markkinaympäristöä leimaa kasvava lisätyn todellisuuden (augmented reality, AR) ja laajennetun todellisuuden (extended reality, XR) teknologioiden kysyntä. Avaintrendeinä ovat kasvaneet investoinnit korkean teknologian ratkaisuihin puolustuksen ja terveydenhuollon aloilla käynnissä olevien sotatoimien ja terveystietojen digitallisen käsittelyn johdosta.

Yhtiön XR-teknologialiiketoiminta keskittyy korkean lisäarvon ammattikäyttöön seuraavilla markkina-alueilla:

- Puolustus
- Terveystieteiden huolto
- Teollisuuden monimutkaiset kokoonpano-/huoltosovellukset

Lisäksi on potentiaalia päästä autoteollisuuden valmistuksen/huollon sekä koulutuksen alan markkinoille tuotekehityksen myöhemmässä vaiheessa.

Yhtiö toimii useissa maissa, muun muassa Saksassa, Latviassa, Ruotsissa, Tanskassa, Isossa-Britanniassa ja Yhdysvalloissa.

Puolustusallalla AR- ja VR-tekniologioiden käyttö on jatkuvassa kasvussa, etenkin droonivalvonnassa ja taistelukentän hallintajärjestelmissä. Terveystieteiden alalla digitalisointi lisääntyy, ja tietoturvallisuuden vaatimukset kasvavat. Seurauksena on AR-järjestelmien käyttöönotto hands-free-käyttöä ja etäavustusta varten.

Puolustusvälinemarkkinoilla odotetaan AR-tekniologioiden kysynnän voimakasta kasvua meneillään olevien konfliktien vuoksi, joissa tarvitaan tehokkaampia taistelutekniologioita. Terveystieteiden markkinoiden odotetaan kasvavan terveystietojen digitaalisen hallinnan lisääntyessä ja etäsuoritetun tai etäavustetun työn lisääntyessä kirurgian alalla. Lyhyellä tähtämellä ei tosin odoteta merkittäviä investointeja uuteen sairaanhoidon tekniologiaan.

Yhtiön XR-tekniologian asiakaskantaan kuuluu puolustusurakoitsijoita, lääkitieteidenyrityksiä ja teollisuuskumppaneita. Puolustussektorin avainasiakkaita ovat valtiolliset sotilasvoimat, ja terveystieteiden alalla asiakkaita ovat sairaalat ja terveystieteiden ammattilaiset.

Kilpailuympäristö

Puolustussektorissa keskeisiä kilpailijoita ovat Microsoft IVAS system, BAE Systems, Honeywell ja Collins Aerospace. Terveystietosektorissa kilpailijoita ovat Magic Leap ja Microsoft HoloLens.

Yhtiö positioi itsensä korkealaatuisen optiikan tuottajana, jonka suorituskykyiset AR-tuotteet perustuvat itse kehitettyyn multifokaalioptiikkaan ja digitaalisen optiikan arkkitehtuuriin. Yhtiön ainutlaatuisina myyntivalttina ovat ihmisenäköön perustuva suunnittelu, luonteva mukavuus silmälle ja kyky näyttää erittäin yksityiskohtaisia kuvia lähietäisyydellä.

Yhtiön tuotteiden keskeiset kilpailuedut ovat:

- Perinteisiin AR-tuotteisiin liittyvän silmien rasittumisen, pahoinvoinnin ja päänsäryn välttäminen
- Optiikan käyttömukavuus pitkäänkin käytettynä
- Ylivertainen kuvanlaatu ja syvyystarkkuus

Drooninvalmistus

Markkinakatsaus

Yhtiön drooninvalmistusliiketoiminta käsittää droonien valmistuksen maa-, meri- ja ilmakäyttöön. Yhtiön markkinaympäristöä määrittävät useat tekijät. Ensinnäkin näitä tuotteita käytetään enimmäkseen sotatoimialueilla, minkä vuoksi niiden on oltava kestäviä ja luotettavia. Droonien nopea tekninen kehitys on avannut uusia mahdollisuuksia paitsi sotilaskäytössä myös siviilikäytössä. Tämä nopea kehitys on kuitenkin tuonut mukanaan ankaraa kilpailua, sillä markkinoille tulee jatkuvasti uusia kilpailijoita.

Yhtiö keskittyy useaan avainmarkkinaan, muun muassa EU-maiden, NATO:n ja Ukrainan viranomaisiin ja sotilasvoimiin. Yhtiön kohteina ovat myös kriittisten infrastruktuurien operaattorit ja yksityiset turvayritykset- Maantieteellisesti ensisijaiset markkinat sijaitsevat Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa, ja muita markkina-alueita harkitaan tapauskohtaisesti.

Viimeaikaiset trendit osoittavat markkinoiden kasvavan, ja lisää yrityksiä on tulossa alalle. Markkinoiden tulevaisuudennäkymiin vaikuttaa teknisen kehityksen lyhyt elinkaari, sillä droonien torjuntateknologia kehittyy yhtä lailla nopeasti. Asiakkaat etsivät jatkuvasti huoltovarmuutta ja hajautettua toimitusketjua Euroopasta.

Kilpailuympäristö

Asiakaskuntaan kuuluu EU-maiden, NATO:n ja Ukrainan viranomaisia ja sotilasvoimia sekä kriittisen infrastruktuurin operaattoreita ja yksityisiä turvayrityksiä. Markkinoilla on runsaasti kilpailua, ja keskeisiä kilpailijoita ovat DJI (Kiina), Parrot (Ranska), Yuneec (Kiina), Autel Robotics (Kiina), Skydio (Yhdysvallat) ja Holy Stone (Taiwan).¹

Yhtiö positioi itsensä suhteessa kilpailijoihin iteroimalla taistelussa testattuja vastatoimia tuotepäivityksiinsä. Kun Summasta tulee pörssi-yhtiö, sen uskottavuus markkinoilla paranee, ja arvoketjun kehittämiseksi avautuu enemmän mahdollisuuksia. Yhtiön kilpailuetuina ovat laaja tuoteportfolio ja kyky lisätä taistelussa testattuja vastatoimia tuotepäivityksiinsä.

Uusiutuva energia

Markkinakatsaus

Yhtiön uusiutuvan energian liiketoiminta keskittyy energiasektoreihin, joissa on huomattava kasvupotentiaali. Näitä ovat aurinkokaukolämpö (SDH), aurinkolämpö teollisiin prosesseihin (SHIP), aurinkoenergialaitokset (PV), energiaa varastoivat akkujärjestelmät (BESS) sekä rakennusten uusiutuvan energian järjestelmät, joihin kuuluu paikallinen energiantuotanto, akkujärjestelmät ja energiatehokkuuden optimoinnin älyjärjestelmät.

Aurinkovoiman alalla Yhtiöllä on vahvat referenssit ja hyvä markkina-asema erityisesti Ranskassa, Saksassa ja Puolassa, missä aurinkolämpöratkaisujen kysynnän odotetaan kasvavan nopeasti.

Aurinkolämpöratkaisuilla voidaan nopeasti vähentää fossiilisten polttoaineiden käyttöä tietyissä lämmitysratkaisuissa ja vähentää Euroopan riippuvuutta maakaasusta. Kaasun korkea hinta ja saatavuusongelmat ovat nostaneet lämmitysenergian hintaa ja näin ollen parantaneet aurinkolämpösovellusten kilpailukykyä.

Uusiutuvan energian lisääntyvä käyttö vauhdittaa aurinkolämpömarkkinan kasvua. Sota Ukrainassa on vaikuttanut voimakkaasti energiamarkkinoihin ja kiihdyttänyt siirtymistä uusiutuvaan energiaan.² Sota on nostanut huolta energian hinnasta ja saatavuudesta.

Tammikuussa 2024 kaukolämmön tuotantoon käytetyn aurinkolämmön olemassa oleva kapasiteetti Saksassa oli noin 112 MW, ja rakenteilla ja valmisteilla olevien projektien yhteiskapasiteetti oli noin 356 MW.³ Aurinkolämmön merkitys teollisuuden prosessien lämmöntuotannossa kasvaa jatkuvasti. Vuoden 2023 lopussa koko maailmassa käytössä ollut kapasiteetti oli 837 MW.⁴ Joulukuun 2024

¹ <https://lammotor.com/top-10-drone-companies/>

² <https://www.iea.org/news/how-europe-can-cut-natural-gas-imports-from-russia-significantly-within-a-year>

³ EurObserER 2024

⁴ Solarthermalworld 2024

lopussa Yhtiön tunnistama aktiivisen myynnin volyymi lähivuosille oli noin 270 (173) miljoonaa euroa, josta suunnittelu- ja tarjousvaiheessa olevissa projekteissa noin 60 (42) miljoonaa euroa.

Yhtiö tarjoaa aurinkovoimaratkaisuja Suomessa omakotitaloille, taloyhtiöille, maataloille sekä kaupallisille ja teollisille toimitiloille. Suurten aurinkolämpöjärjestelmien kysyntä on kasvanut merkittävästi ja tämä on uusiutuvan energian liiketoiminnan päämarkkina. Rakennusten energiaratkaisujen markkinoiden odotetaan kasvavan merkittävästi koko EU:ssa. EU:n energiatehokkuusdirektiivissä edellytetään aurinkovoiman käyttöä kaikissa uudisrakennuksissa, mikäli se on teknisesti ja taloudellisesti mielekästä. Käytännössä tämä tarkoittaa, että kaikissa omakotitaloissa on oltava aurinkopaneelit tai keräimet asennettuna vuoteen 2029 mennessä. Aurinkopaneelit on asennettava pinta-alaltaan yli 250 m² julkisiin rakennuksiin vuoteen 2030 mennessä ja pienempiin julkisiin rakennuksiin vuoteen 2026 mennessä.

Kilpailuympäristö

Uusiutuvan energian asiakkaita ovat teollisuusyritykset, kaukolämpö- ja energiayhtiöt sekä rakennusten ja kiinteistöjen omistajat. Markkina on erittäin kilpailtu, ja sillä on sekä suomalaisia että kansainvälisiä kilpailijoita kuten Viessmann (Saksa) ja Solarigo (Suomi).

Uusiutuva energia tarjoaa ylivoimaisia ratkaisuja puhtaan energian tuotantoon ja varastointiin sekä energiatehokkuuden optimoinnin älyratkaisuja. Yhtiön kilpailuetuja ovat suljettu teknologia aurinkolämpöratkaisuissa, perusteellinen osaaminen suurten energiajärjestelmien suunnittelussa ja toteutuksessa sekä mittavat referenssit.

LIIKETOIMINTAKATSAUS

Yleiskatsaus

Uusi Summa on suomalainen puolustus- ja turvallisuusteknologiakonserni. Se toimii alustana, joka yhdistää eri yhtiöiden osaamisen ja tuotantokapasiteetin asiakkaiden tarpeisiin ja nopeuttaa tuotteiden tuotantoon saattamista ja käyttöönottoa. Tämä tarkoittaa räätälöityjen ratkaisujen toteutusta asiakkaan tarpeiden mukaisesti tilannekuvan, liikkuvuuden, puolustuksen ja huoltovarmuuden osa-alueilla. Uudessa Summassa yhdistyvät vahva puolustusalan ja perinteisen teollisuuden osaamisen sekä uusien teknologioiden mahdollistamat ratkaisut. Uusi Summa edistää aktiivisesti uusien innovatiivisten tuotteiden ja toimintatapojen, kuten tekoälyn käyttöä.

Uusi Summa keskittyy kaksoiskäyttöteknologioihin, joilla on sovelluksia sekä siviilikäytössä että puolustus- ja turvallisuusalan käytössä. Tällaiset teknologiat ovat kasvava megatrendi, jossa on Yhtiölle merkittäviä liiketoimintamahdollisuuksia. Yhtiön liiketoimintaa harjoittavat sen tytäryhtiöt, joilla on ratkaisuja muun muassa seuraavilla aloilla:

- **Tilannekuva:** Reaaliaikainen tilannekuva auttaa päätöksenteossa ja toimintojen koordinoimisessa nopeasti muuttuvissa olosuhteissa.
- **Liikkuvuus:** Liikkeen edistäminen ja rajoittaminen mahdollistavat toimintakyvyn erilaisissa maastoissa ja haastavissa ympäristöissä.
- **Puolustautuminen:** Tehokas puolustautuminen varmistaa, että henkilöstö ja kalusto säilyvät toimintakykyisinä myös kovissa olosuhteissa ja vihamielisessä ympäristössä.
- **Huoltovarmuus:** Yhtiön ratkaisut tukevat yhteiskunnan kriittisten infrastruktuurien, tuotannon ja palveluiden toimintakyvyn turvaamista kaikissa olosuhteissa.

Yhtiön asiakkaita ovat puolustushallinnot, rajavartiostot, tulliviranomaiset, poliisiviranomaiset sekä yksityiset turva-alan ja kriittisen infrastruktuurin yritykset.

Uuden Summan tytäryhtiöt jatkavat toimintaansa omilla identiteeteillään. Konsernin yhtiöt hyötyvät synergiaeduista ja voivat osallistua kokoaan suurempiin projekteihin. Yhtiö markkinoi tytäryhtiöidensä innovaatioita kansainvälisesti ja tukee näiden kaupallistamista.

Tavoitteena on kasvaa orgaanisesti ja yritysostojen kautta ja samalla tuottaa osakkeenomistajille lisäarvoa. Uusi Summa keskittyy yrityksiin, jotka ovat jo osoittaneet teknologioidensa olevan sopivia sekä puolustusteollisuudelle että siviilikäyttöön. Näillä yrityksillä on oltava tahto ja kyky kasvaa kansainvälisesti erityisesti NATO:n jäsenmaissa.

Transaktion toteuttamisen jälkeen Yhtiöllä on viisi (5) painopistealuetta: Land, Sea, Air, Space, Cyber (maa, meri, ilma, avaruus, kyber)

Summa Land tuottaa modulaarisia maalla liikkuvia alustoja erilaisille käyttäjille eri tarpeisiin. Alustat pystyvät toimimaan erilaisissa vaikeissa maastoissa arktisilla alueilla. Ne suojaavat henkilöstöä ballistisilta vaikutuksilta.

Summa Sea tuottaa modulaarisia enintään 100 m pituisia vesillä liikkuvia alustoja erilaisille käyttäjille eri tarpeisiin. Alustat pystyvät toimimaan matalissa ja erittäin matalissa vesissä arktisilla alueilla.

Summa Air tuottaa modulaarisia lentäviä droneja sotilaskäyttöön, siviiliviranomaisille ja yksityiselle sektorille. Modulaarisia droneja voidaan muokata valvontaa, kineettistä vaikuttamista ja logistiikkaa varten.

Summa Cyber tarjoaa asiakkaille edistyneitä tilannekuvan luomisen ja ylläpitämisen järjestelmiä.

Summa Space tarjoaa asiakkaille navigointi-, valvonta- ja tilannekuvajärjestelmiä ja/tai -palveluja.

Esimerkkejä Yhtiön nykyisistä tuotteista ja osaamisesta edellä mainittujen painopistealueiden puitteissa:

- Monitoimikoneet
- Monitoimiruoppaajat
- Laivanrakennus
- Siirrettävien tilojen valmistus, myynti ja vuokraus
- XR-teknologia
- Drooninvalmistus
- Uusiutuva energia

Monitoimikoneet

Lännen Tractors Oy tarjoaa kansainvälisille markkinoille älykkäitä, liikkuvia monitoimiratkaisuja infrastruktuurirakentamiseen, julkisiin töihin, kunnallistekniikkaan, kaupunkien ylläpitoon, rautateiden rakentamiseen ja kaapelointiin kahdella brändillä:

- Lännen – monitoimiset kaivurikuormaajat, ja
- Lundberg – monitoimikoneet.

Yhtiö perustettiin valmistamaan maatalouskoneita vuonna 1952 ja on yli 70-vuotisen historiansa aikana kehittynyt johtavaksi monitoimisten kaivurikuormaajien ja monitoimikoneiden valmistajaksi.

Yhtiön tukikohta on Loimaalla, missä sillä on pääkonttori, kokoonpanolaitos ja huoltoverstaas. Sillä on Suomessa myös useita myyntitoimistoja, jotka kattavat kotimaisen markkinan alueittain.

Yhtiöllä on jalansija Ruotsissa, jossa sen sisaryhtiö Lännen MCE AB tarjoaa myynti-, markkinointi- ja huoltopalveluja. Yhtiön omien toimintojen lisäksi toimintaa tukee laaja ulkopuolisten toimijoiden huoltoverkosto Suomessa, Ruotsissa ja laajemmin Euroopassa.

Yhtiöllä on tällä hetkellä työntekijöinä noin 115 alan ammattilaista yhdessä sisaryhtiönsä Lännen MCE AB:n kanssa. Loimaan kokoonpanolaitos on yhtiön tuotantoprosessin ydin. Tyypillisesti korinrakennus ja alkuvaiheen työstö- ja hitsausvaiheet suoritetaan omana työnä, ja komponentit, elektroniikka ja hydraulikka hankitaan toisaalta ja tuodaan Loimaalle kokoonpanoa varten. Yhtiö vuokraa Loimaan laitoksen tiloja suomalaiselta kiinteistösiirtorahastolta.

Lännen- ja Lundberg-merkkisten koneiden lisäksi Yhtiö valmistaa Watermaster-merkkisiä monitoimiruoppaajia Aquamecille ja tarjoaa kattavat huolto- ja ylläpitopalvelut loppukäyttäjille vaivattoman käytön ja korkeatasoisen asiakaskokemuksen varmistamiseksi koneiden koko käyttöajan ajan.

Pitkän tähtäimen kannattavan kasvun tukemiseksi yhtiö on merkittävästi keventänyt liiketoimintaansa koronaviruspandemian jälkeen. Lundberg-koneiden valmistus on siirretty Ruotsin Skellefteåsta Loimaalle.

Monitoimikoneliiketoiminta liittyy megatrendeihin kuten ilmastonmuutokseen ja kaupungistumiseen, ja siihen kuuluvat vankka kysyntä ja houkuttelevat markkinamahdollisuudet useilla suhdanteista riippumattomilla toimialoilla. Koska tuotteet ovat monitoimikoneita, eri työvaiheita voi suorittaa vähemmällä koneilla, mikä on ympäristöystävällisempi ratkaisu. Koneet ovat erinomainen työkalu

kaupungistumistrendin toteuttamiseen. Yhtiö on aloittanut tuotekehitysprojektin, jossa Lundberg-koneista tehdään sähkötoimisia ja päästöttömiä. Yhtiö on voimakkaasti sitoutunut sähköistämiseen.

Monitoimikoneliiketoiminta ei ole riippuvainen rakennusalan suhdanteista, koska tuotteita käytetään ensisijaisesti ympäristörakentamiseen sekä infrastruktuurin rakentamiseen ja ylläpitoon. Merkittävä osa asiakaskannasta tarjoaa sopimuspalveluja julkiselle sektorille tai on julkisen sektorin alihankkijoita. Tämä tuo ennustettavuutta ja vakautta liiketoiminnan ennakointiin. Kasvava kotimainen korjausvelka, valtion/kuntien infrastruktuuri, ympäristöinvestoinnit ja ylläpidettävän kaluston uusinnat ja päivitykset tulevat todennäköisesti muodostamaan vakaan ansainnan ytimen tulevina vuosina.

Yhtiö on vuosikymmenten kuluessa toimittanut tuotteita pohjoismaisille puolustusvoimille ja saanut täten pysyvän jalansijan puolustusteollisuudessa. Nykyisen epävakaaan geopolittisen tilanteen ja valtioiden ja puolustusvoimien lisääntyvien investointien myötä yhtiö pitää entistä läheisempiä yhteyksiä mahdollisiin kumppaneihin samalla, kun se hoitaa ja parantaa suhteita olemassa oleviin asiakkaisiin. Yhtiön tuotteet soveltuvat varautumissuunnitteluun, johon valtiot ja paikalliset viranomaiset ovat yhä enemmän keskittymässä poliittisen epävakauden vuoksi.

Yhtiö tunnetaan monipuolisesta ratkaisuportfoliostaan, sillä sen koneet ovat kestäviä ja monikäyttöisiä. Lännen- ja Lundberg-brändit tunnetaan erinomaisesta laadustaan sekä ylläpidon seurannan ratkaisuistaan, jotka tuovat avoimuutta ja ennustettavuutta huolto- ja elinkaarikustannuksiin. Yhtiö käyttää luotettavia ja varmennettuja komponenttien ja materiaalien toimittajia kokoonpanoprosessissaan varmistaakseen, että jokainen toimitettu tuote on huippulaatua. Uuden Lundberg 60 -tuotesarjan tuotantokustannukset ovat edellisiä malleja alhaisemmat.

Toiminnan kokonaisvaltainen uudelleen organisointi, johon kuului muun muassa tuotannon siirtäminen yhden katon alle Loimaalle, on tuottanut yhtiölle huomattavia synergioita Lännen- ja Lundberg-merkkisten koneiden valmistusprosessien kesken. Molempien brändien kokoonpanolinjoilla on samanlaisia synkronoituja toimintavirtoja, joissa käytetään samanlaisia kokoonpano-, nosto- ja valmistuslaitteita ja kokeneita kokoonpanotyöntekijöitä. Tuleville vuosille ei ole nähtävissä pääomasijoitustarpeita. Hyvin suunniteltu kokoonpanolinja mahdollistaa suuren joustavuuden ja tehokkaat materiaalivirrat kokoonpanon vaiheiden välillä.

Monitoimiruoppaajat

Aquamec on edelläkävijä ja markkinajohtaja monitoimiruoppaajien markkinoilla. Yhtiön lippulaivatuote Watermaster on suunniteltu korvaamaan useita perinteisiä laitteita ja on laadultaan, käytettävyydeltään ja luotettavuudeltaan ylivoimainen. Watermaster on monipuolinen ja liikkuva laite voi toimia sekä kuivalla maalla että vedessä aina 6 m syvyyteen asti.

Lännen Tehtaat Oy perusti Aquamecin vuonna 1993. Sen tärkein tuote on monitoimiruoppaaja Watermaster. Ensimmäinen Watermaster-prototyyppi rakennettiin vuonna 1986. Watermasterissa on useita lisälaitteita, joilla sillä voidaan suorittaa mitä erilaisimpia tehtäviä: imuruoppausta, kaivuruoppausta, harausta, paalutusta ja juntausta. Yhtiö kehittää jatkuvasti uusia lisälaitteita ja toimintatapoja parantaakseen Watermasterin suorituskykyä. Yhtiöllä on noin 11 työntekijää.

Aquamec toimii maailmanlaajuisesti ja sillä on asiamiehiä ja jakelijoita yli 20 maassa. Yhtiö on myynyt yli 400 Watermaster-ruoppaajaa yli 80 maahan, muun muassa Suomeen, Saksaan, Ghanaan, Ranskaan, Australiaan, Etelä-Afrikkaan, Dominikaaniseen tasavaltaan, Kolumbiaan, Intiaan ja Filippiineille. Asiakaskannassa on asiakkaita monipuolisesti eri toimialoilta ja alueilta. Yhtiöllä on vankka jalansija Aasiassa ja Afrikassa, ja merkittävästi kysyntää esimerkiksi Filippiineillä ja Intiassa.

Laivanrakennus

Uudenkaupungin Työvene on brändi, joka erikoistuu alusten suunnitteluun ja rakentamiseen, veneistä pieniin laivoihin. Yhtiön asiakkaita ovat enimmäkseen valtion viranomaiset kuten Suomen Puolustusvoimat ja rannikkovartiostot sekä julkisen sektorin laivayhtiöt. Yhtiöllä on noin 80 työntekijää ja 60–400 alihankkijaa. Uudenkaupungin Työvene toimii uudella telakallaan Uudessakaupungissa.

Uudenkaupungin Työvene perustettiin vuonna 1987 ja keskittyi aluksi ammattikäyttöön tarkoitettujen pienveneiden rakentamiseen Orivon teollisuusalueella. Vuonna 1994 yhtiö muutti nykyiselle telakka-alueelleen, jossa se pystyy rakentamaan suurempiakin aluksia. Tähän mennessä Uudenkaupungin Työvene on toimittanut yli 250 alusta, joista suurin on pituudeltaan lähes 100 m.

Yhtiön asiakkaat ovat enimmäkseen viranomaisia ja julkisia tahoja Euroopan talousalueella. Uudenkaupungin Työveneellä on pitkälinen kokemus ja erikoisvarustellut toimitilat, minkä ansiosta se on luonut maineen luotettavana korkealaatuisten alusten toimittajana erilaisiin viranomaistarkoituksiin.

Siirrettävien tilojen valmistus, myynti ja vuokraus

IntLog on innovatiivinen kasvuyritys, joka tarjoaa korkealaatuisia siirrettäviä tiloja ja kontteja erilaisiin tarkoituksiin. Yhtiön toiminnan ytimessä on yhdistelmä modernia tekniikkaa, ympäristövastuullisuutta ja skaalautuvuutta kestävän kehityksen periaatteiden mukaisesti. Yhtiön pääkonttori on Suomessa, mutta sen toiminta ylittää kansainvälisille markkinoille.

IntLog tarjoaa monipuolisia siirrettäviä tiloja ja kontteja, jotka on suunniteltu täyttämään hyvin erilaisten asiakkaiden tarpeita. Yhtiön keskeisiä tuotteita ja palveluja ovat:

- Saunakontit: Modernit, räätälöidyt saunaratkaisut, joissa suomalainen saunakulttuuri yhdistyy edistyneeseen tekniikkaan.
- Energiaperävaunut ja -kontit: Kestävät energian varastointi- ja kuljetusratkaisut.
- Erikois- ja laitekontit: Teknisiä tiloja teollisuuden, automaation ja turvallisuussovellusten käyttöön.
- Logistiikkaratkaisut: Kuljetus- ja säilytyskontit.
- Majoitus- ja saniteettikontit: Tilapäistä majoitusta ja saniteettitiloja lyhytaikaiseen tarpeeseen.
- QuickSpace taitettavat moduulit: Modulaarisia tiloja, jotka on helppo asentaa lyhytaikaista käyttöä varten.
- Puiset moduuliyksiköt: Ympäristöystävälliset toimisto- ja asuntotilat (tuotu markkinoille v. 2024).
- Huolto- ja tarkastuspalvelut: Rahtikonttien CSC-tarkastukset ja kriisinhallintamateriaalien huolto- ja kunnossapito Suomen Puolustusvoimille.

IntLog perustettiin vuonna 2010 ja keskittyi aluksi Puolustusvoimille ja Millog Oy:lle tarjottaviin huolto- ja kunnossapitopalveluihin. Tällä hetkellä IntLogilla on 15 työntekijää. Yhtiö laajensi nopeasti tuote- ja palveluvalikoimaansa ja teki siirrettävien tilojen valmistamisesta, myynnistä ja vuokraamisesta liiketoimintansa ydinalueen. Yhtiö tarjoaa näitä ratkaisuja nyt Suomessa ja lisääntyvässä määrin kansainvälisestikin. Yhtiön toimintaa ohjaavat vastuullisuus, kustannustehokkuus ja ympäristövastuullisuus. Yhtiö on sitoutunut ”tekemään asiat kerralla oikein”, ylläpitämään korkeaa laatua ja kunnioittamaan asiakkaiden aikatauluja.

XR-teknologia

Lightspace on teknologiayritys, joka erikoistuu lisätyn todellisuuden (AR) ja laajennetun todellisuuden (XR) ratkaisuihin. Yhtiön pääasiallinen toiminta käsittää syväteknologian tutkimus- ja kehitystyötä todellisen 3D-näyttötekniikan alalla, johon kuuluu muun muassa multifokaalinen stereoskooppinen projektio ja multi-view-teknologiat.

Lightspace tarjoaa ammattikäyttöön suunniteltuja AR-tuotteita puolustuksen, terveydenhuollon ja teollisuuden kokoonpanojen/huollon aloille. Yhtiön lippulaivatuotteita ovat:

- Platform dG1600: Täysin multifokaaliset AR-lasit
- Platform dG1800: Taktiset AR-lasit

Lightspace toimii useissa maissa, muun muassa Saksassa, Latviassa, Ruotsissa, Tanskassa, Isossa-Britanniassa ja Yhdysvalloissa. Yhtiön asiakaskantaan kuuluu puolustusurakoitsijoita, lääkintäteknologiayrityksiä ja teollisuuskumppaneita. Puolustussektorin avainasiakkaita ovat valtiolliset sotilasvoimat, ja terveydenhuollossa asiakkaita ovat sairaalat ja terveydenhuollon ammattilaiset.

Lightspace Group, Inc. perustettiin Delawaren osavaltiossa Yhdysvalloissa 8.7.2022. Yhtiön operatiivista toimintaa hoitaa sen täysin omistama tytäryhtiö, SIA Lightspace Technologies, joka sijaitsee Latviassa. Konsernissa on kaksi muuta yhtiötä: Lightspace Labs, Inc. Yhdysvalloissa ja Lightspace Labs LTD Isossa-Britanniassa. Yhtiöllä on 28 työntekijää. Yhtiö on kehittänyt vankan syväteknologian IP- ja patenttisalkun ja asemoinut näin itsensä AR-markkinoiden johtajaksi ainutlaatuisilla kilpailueduilla kuten ihmisenäköön perustuvalla suunnittelulla ja ylivertaisella kuvanlaadulla.

Drooninvalmistus

Summa Drones Oy ("**Summa Drones**") on yhtiö, joka erikoistuu edistyneiden droonijärjestelmien kehittämiseen, valmistamiseen ja myyntiin maa-, meri- ja ilmatoimintaan. Yhtiö tarjoaa kattavan valikoiman tuotteita ja palveluja, joihin kuuluvat tukiasemat, hallintalaitteet ja käyttäjäkoulutus. Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Summa Drones on tytäryhtiöidensä ainoa omistaja, ja yhteisyritykset eivät vielä ole aloittaneet tuotantoaan, mutta niiden arvioidaan aloittavan tuotannon vuoden 2025 toisella neljänneksellä. Summa Dronesilla tai sen tytäryhtiöillä ei ole yhtään työntekijää, mutta suunnitelmissa on palkata useita kymmeniä vuoden 2025 aikana.

Tuotekatsaus:

- Ilmatuotteet: Nämä droonit on suunniteltu tiedustelu-, ahdistelu-, hallinta- ja kuljetustehtäviin, aiheuttamaan tappioita vastustajille sekä luomaan ja ylläpitämään tilannekuvaa.
- Maatuotteet: Nämä droonit on suunniteltu tiedustelu-, ahdistelu-, hallinta- ja kuljetustehtäviin, miinakenttien rakentamiseen, huoltotehtäviin, evakuointiin, aiheuttamaan tappioita vastustajille sekä luomaan ja ylläpitämään tilannekuvaa.
- Merituotteet: Samoin kuin maatuotteet, nämä droonit on suunniteltu tiedustelu-, ahdistelu-, hallinta- ja kuljetustehtäviin, miinakenttien rakentamiseen, huoltotehtäviin, evakuointiin, aiheuttamaan tappioita vastustajille sekä luomaan ja ylläpitämään tilannekuvaa.

Drooninvalmistuksen keskeiset tuotteet ovat Kort, ELF, SkyAssist, MPS, operaattorikoulutus ja kriittisen infrastruktuurin valvonta palveluna.

Summa Drones suunnittelee, kehittää, valmistaa, myy ja toimittaa kokonaisvaltaisia järjestelmiä maan-, meri- ja ilmakäyttöön. Yhtiö tarjoaa tuotteilleen myös huolto- ja ylläpitopalvelut. Drooninvalmistuksen pääpaikat ovat Suomessa ja Ukrainassa, ja toimintaa laajennetaan tulevaisuudessa mahdollisesti muihin EU-maihin.

Asiakaskuntaan kuuluu EU-maiden, NATO:n ja Ukrainan viranomaisia ja sotilasvoimia sekä kriittisen infrastruktuurin operaattoreita ja yksityisiä turvayrityksiä.

Uusiutuva energia

Yhtiön uusiutuvan energian liiketoiminta keskittyy energiasektoreihin, joissa on huomattava kasvupotentiaali. Näitä ovat aurinkokaukolämpö (SDH), aurinkolämpö teollisiin prosesseihin (SHIP), aurinkoenergialaitokset (PV), energiaa varastoivat akkujärjestelmät (BESS) sekä rakennusten uusiutuvan energian järjestelmät, joihin kuuluu paikallinen energiantuotanto, akkujärjestelmät ja energiatehokkuuden optimoinnin älyjärjestelmät.

Tuotteita ja ratkaisuja:

- Suuret lämpölaitokset kaukolämmön ja teollisuuden lämmön tuottamiseen, avaimet käteen -projekteina
- Suuret aurinkovoimalat ja energian akkuvarastointijärjestelmät, avaimet käteen -projekteina
- Aurinkopaneeliasennukset, energian akkuvarastointijärjestelmät ja älykkäät energian optimointijärjestelmät rakennuksiin ja kiinteistöihin

Uusiutuvan energian liiketoiminta keskittyy tällä hetkellä Suomeen, Ranskaan, Saksaan ja Puolaan, ja keskeiset asiakassegmentit ovat kaukolämpö- ja energiayhtiöt, teollisuusyritykset sekä rakennusten ja kiinteistöjen omistajat.

Uusiutuvan energian yksikkö perustettiin yhtiönä Mikkeliin vuonna 2009. Nykyään tämä yksikkö käsittää kaksi yhtiötä Suomessa: Merienergia Oy, joka keskittyy suuren mittakaavan energiaratkaisuihin, ja Rasol Oy, joka keskittyy rakennuksiin ja kiinteistöihin sekä yhteisöihin Saksassa, Tanskassa ja Ranskassa.

Strategia

Yhtiön strategia tulee muuttumaan sen liiketoiminnan muuttuessa. Uusi strategia tulee perustumaan Summan olemassa olevaan strategiaan. Yhtiön hallitus hyväksyy uuden strategian, kun Transaktio on saatettu päätökseen.

Uusi Summa tulee olemaan suomalainen puolustus- ja turvallisuusteknologiakonserni.

Uusi Summa kokoaa yhteen turvallisuusalan yhtiöitä ja varmistaa yhdessä tuotekehityksen ja kasvun resurssit globaalisti kasvavalla ja kehittyvällä alalla. Yhtiö kehittää ja tuottaa tuotteita niin puolustus- ja turvallisuus kuin siviilisektorille. Keskittyminen kaksoiskäyttöteknologiaan tuo liiketoimintaan ennakoivuutta, vakautta ja tasaista kassavirtaa.

Uuden Summan taustalla vaikuttavat kokeneet yrittäjät.

Summan keskipitkän aikavälin tavoitteena on voimakas kansainvälinen kasvu ja saavuttaa 500 miljoonan euron liikevaihto. Yhtiö antaa taloustietoja vuodelle 2025 Transaktion toteuttamisen jälkeen.

Uuden Summan tavoitteena on kasvaa organisaation ja yritysostoilla, mikä kasvattaa omistaja-arvoa.

Yhtiö keskittyy yhtiöihin, joiden tuotteet ja teknologiat soveltuvat sekä puolustus- että siviilimarkkinoille. Näillä yhtiöillä tulee olla rohkeutta kasvaa kansainvälisesti erityisesti NATOn jäsenmaissa.

Uusi Summa tulee toimimaan alustana, joka yhdistää yksittäisten yritysten osaamisen ja tuotantokapasiteetin asiakkaiden tarpeisiin sekä nopeuttaa tuotteiden tuotantoon saattamista ja käyttöönottoa. Uusi Summa toimii tilannekuvan, liikkuvuuden, puolustuksen ja huoltovarmuuden osa-alueilla.

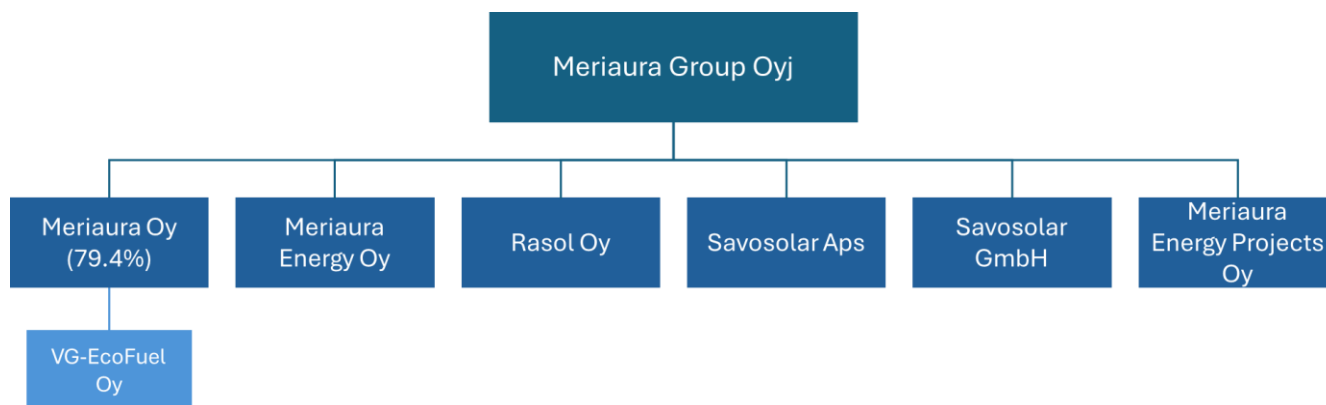
Yhtiön tytäryhtiöt toimivat omilla identiteeteillään, mutta osana suurempaa Summa-konsernia ne pääsevät hyödyntämään keskinäisiä synergiaetuja ja osallistumaan suurempiin hankkeisiin. Uusi Summa markkinoi tytäryhtiöidensä innovaatioita kansainvälisesti ja tukee näiden kaupallistamista.

Uudessa Summassa yhdistyvät puolustusalan ja perinteisen teollisuuden osaaminen sekä uusien teknologioiden mahdollistamat ratkaisut. Yhtiö edistää aktiivisesti uusia innovatiivisten tuotteiden ja toimintatapojen kuten tekoälyn käyttöä.

Organisaatio

Meriaura ennen Osakevaihtoa

Meriaura Group Oyj:llä on viisi sen täysin omistamaa tytäryhtiötä: Meriaura Energy Oy, Rasol Oy, Savosolar Aps (Tanskassa), Meriaura GmbH (Saksassa) ja Meriaura Energy Projects Oy, joka ei ole tällä hetkellä aktiivinen. Lisäksi Meriaura Group Oyj omistaa 79,4 % osuuden Meriaura Oy:n osakekannasta. Meriaura Oy:llä on yksi sen täysin omistama tytäryhtiö, VG-EcoFuel Oy.

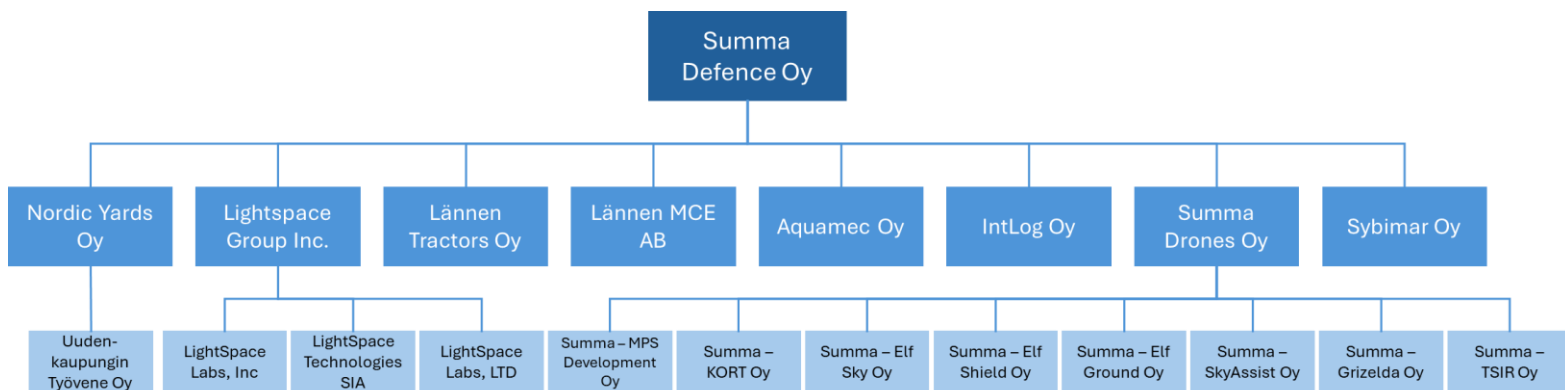


Summa ennen Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä

Summa Defence Oy:llä on yksi sen täysin omistama tytäryhtiö, Summa Drones Oy. Summa Drones Oy omistaa 100 prosenttia seuraavien yhtiöiden osakekannasta: Summa – MPS Development Oy, Summa – KORT Oy, Summa – Elf Sky Oy, Summa – Elf Shield Oy, Summa – Elf Ground Oy, Summa – SkyAssist Oy, Summa – Grizelda Oy ja Summa – TSIR Oy. Summa Drones tulee myymään 49 prosenttia edellä mainittujen yhtiöiden osakkeista yhteisyritysten kumppaneille, katso lisätietoja kappaleesta "Tietoja yhtiöstä – Merkittävät sopimukset"

Summa Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden jälkeen mutta ennen Transaktiota

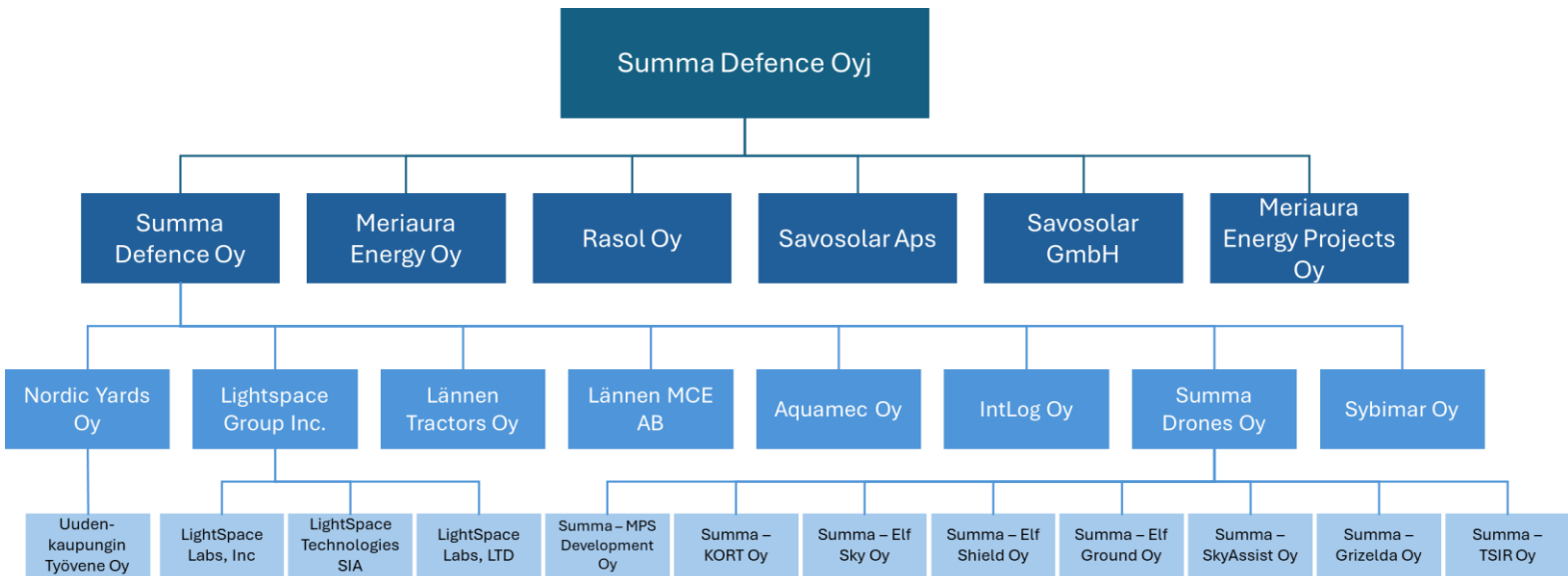
Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden suorittamisen jälkeen Summa Defence Oy:llä on kahdeksan täysin omistamaa tytäryhtiötä: Lännen Tractors Oy, Lännen MCE AB, Aquamec Oy, Nordic Yards Oy, IntLog Oy, Lightspace Group, Inc., Summa Drones Oy ja Sybimar Oy. Nordic Yards Oy:llä on yksi täysin omistama tytäryhtiö, Uudenkaupungin Työvene Oy. Lightspace Group, Inc.:llä on kolme täysin omistamaa tytäryhtiötä: Lightspace Labs, Inc. Yhdysvalloissa, SIA Lightspace Technologies Latviassa ja Lightspace Labs, LTD. Isossa-Britanniassa. SIA Lightspace Technologies on ollut insolvenssimenettelyn (saneerausmenettely) kohteena, mutta menettely päätetään, sillä maksuvelvoitteet yhtiön velkojille on täytetty 20.3.2025 mennessä tuomioistuimen hyväksymän suunnitelman mukaisesti. Tämän vuoksi tuomioistuimen päätöstä insolvenssimenettelyn päättämisestä on haettu 20.3.2025 ja se odotetaan saatavan arviolta 8.4.2025. SIA Lightspace Technologies -yhtiöllä on ollut 83,8 prosenttisesti omistettu tytäryhtiö, SIA "EUROLCDs", joka julistettiin maksukyvyttömäksi 15.11.2024. Summa Drones Oy omistaa 100 prosenttia seuraavien yhtiöiden osakekannasta: Summa – MPS Development Oy, Summa – KORT Oy, Summa – Elf Sky Oy, Summa – Elf Shield Oy, Summa – Elf Ground Oy, Summa – SkyAssist Oy, Summa – Grizelda Oy ja Summa – TSIR Oy.



Yhtiö Transaktion toteuttamisen jälkeen

Transaktion toteuttamisen jälkeen Summa Defence Oyj omistaa 100 prosenttia seuraavien yhtiöiden osakekannasta: Meriaura Energy Oyj, Rasol Oy, Savosolar Aps, Savosolar HmbH, Meriaura Energy Projects Oy ja Summa Defence Oy. Summa Defence Oy omistaa 100 % seuraavien yhtiöiden osakekannasta: Lännen Tractors Oy, Lännen MCE AB, Aquamec Oy, Nordic Yards Oy, IntLog Oy, Lightspace Group, Inc., Summa Drones Oy ja Sybimar Oy. Nordic Yards Oy omistaa 100 % Uudenkaupungin Työvene Oy:n osakekannasta, Lightspace Group, Inc. omistaa 100 % seuraavien yhtiöiden osakekannasta: Lightspace Labs, Inc., SIA Lightspace Technologies ja Lightspace Labs, LTD. ja Summa Drones Oy omistaa 100 prosenttia seuraavien yhtiöiden osakekannasta: Summa –

MPS Development Oy, Summa – KORT Oy, Summa – Elf Sky Oy, Summa – Elf Shield Oy, Summa – Elf Ground Oy, Summa – SkyAssist Oy, Summa – Grizelda Oy ja Summa – TSIR Oy.



KATSAUS YHTIÖN TALOUTEEN

Pro forma -taloudelliset tiedot

Tilintarkastamattomat Pro forma -taloudelliset tiedot on tehty kuvaamaan hypoteettista tilannetta ja ne on laadittu ainoastaan havainnollistamistarkoituksiin. Pro forma -taloudelliset tiedot eivät välttämättä kuvasta Uuden Summan todellista liiketoiminnan tulosta tai taloudellista asemaa ikään kuin Yhtiöesitteessä mainitut Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet ja Transaktio olisivat toteutettu alla mainittuna aikaisempaan ajankohtana. Pro forma -taloudellisten tietojen tarkoituksena ei myöskään ole ennakoita Uuden Summan liiketoiminnan tulosta tai taloudellista asemaa tulevana ajankohtana.

Pro forma – taloudellisia tietoja tulisi lukea yhdessä Yhtiöesitteessä esitetyn muun tiedon kanssa. Mahdollisten sijoittajien ei tulisi antaa liikaa painoarvoa Pro forma – taloudellisille tiedoille.

Pro forma -taloudellisten tietojen tarkoitus

Pro forma -taloudellisten tietojen tarkoitus on havainnollistaa Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion hypoteettista vaikutusta Uuden Summan tilinpäätökseen olettaen, että nämä transaktiot olisivat tapahtuneet aikaisemmin. Pro forma -taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, ja sen vuoksi ne eivät edusta Uuden Summan todellista taloudellista asemaa tai tuloksia.

Pro forma -taloudelliset tiedot sisältävät:

- Pro forma -tuloslaskelman ajanjaksolta 1.1.–31.12.2024, joka on laadittu ikään kuin Transaktio ja Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet olisivat toteutuneet 1.1.2024 ja olisivat vaikuttaneet Yhtiön taloudelliseen suorituskykyyn kyseisestä päivämäärästä lähtien; sekä
- Pro forma -taseen 31.12.2024, joka on laadittu ikään kuin Transaktio ja Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet olisivat toteutuneet 31.12.2024 ja olisivat vaikuttaneet Yhtiön taloudelliseen asemaan kyseisenä päivänä.

Taustaa

Seuraavat Pro forma -taloudelliset tiedot esitetään ainoastaan havainnollistamaan Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion vaikutusta Meriauran historiallisiin taloudellisiin tietoihin ikään kuin Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet ja itse Transaktio olisivat tapahtuneet aikaisemmin. Kuvaus Pro forma -taloudellisiin tietoihin sisällyvistä transaktioista on esitetty alla jaoteltuna Transaktiota Edeltäviin Toimenpiteisiin ja Transaktioon:

Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet:

- **Vaihtovelkakirjalainojen liikkeeseenlasku ja sijoitussitoumukset** – Summa on laskenut liikkeeseen vaihtovelkakirjalainoja yhteensä 9 800 000 euron arvosta osana sen ennen transaktiota tehtäviä rahoitusjärjestelyjä. Perustajaosakkaat ovat tehneet Summaan 100 000 euron vapaan oman pääoman muotoisen sijoituksen. Lisäksi Summa on saanut 18 250 000 euron edestä sijoitussitoumuksia yksityisiltä sijoittajilta. Nämä sitoumukset täytetään suunnatulla osakeannilla ennen Transaktion toteuttamista.
- **Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimukset ja Sybimar Oy:n hankinta** – Summa on solminut useita osakevaihtosopimuksia osana kohdeyhtiöiden yhdistämistä. Lisäksi Summa on sopinut Sybimar Oy:n hankinnasta. Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimusten ja Sybimar Oy:tä koskevan osakekauppasopimuksen täytäntöönpano ei ole vielä tapahtunut, mutta sen

odotetaan tapahtuvan suunnitellusti, edellyttäen, että sovitut ehdot täyttyvät. Seuraavat osakevaihdot ja osakekauppa sisältyvät pro forma -tilinpäätökseen:

Kohde-yhtiö	Kotipaikka	Myyjä	Omistus (%)	Osakevaihtosopimuksen päivämäärä	Vastikkeen tyyppi ja rahoitus	Ehdollinen vastike
Sybimar Oy	Suomi	Auramare Oy	100 %	20. tammikuu 2025	Myyjän velkakirja (vaihtovelkakirjalaina) ja osakekauppa	Ei
Lännen Tractors Oy	Suomi	Lännen Tractors Oy:n osakkeenomistajat	100 %	13. marraskuu 2024	Osakevaihto	Kyllä, EBITDA-perusteinen lisäkauppahinta
Lännen MCE AB	Ruotsi	Lännen MCE AB:n osakkeenomistajat	100 %	13. marraskuu 2024	Osakevaihto	Kyllä, EBITDA-perusteinen lisäkauppahinta
Aquamec Oy	Suomi	Aquamec Oy:n osakkeenomistajat	100 %	Odottaa lopullista sopimusta	Osakevaihto	Ei
Nordic Yards Oy	Suomi	Nordic Yards Oy:n osakkeenomistajat	100 %	18. marraskuu 2024	Osakevaihto	Kyllä, EBITDA-perusteinen lisäkauppahinta
IntLog Oy	Suomi	IntLog Oy:n osakkeenomistajat	100 %	25. marraskuu 2024	Osakevaihto	Kyllä, EBITDA-perusteinen lisäkauppahinta
LightSpace Group Inc.	Yhdysvallat	LightSpace Group Inc.:n osakkeenomistajat	100 %	2. joulukuu 2024	Osakevaihto	Kyllä, EBITDA-perusteinen lisäkauppahinta

- **Velkojen siirto** – Osana Transaktioita Edeltäviä Toimenpiteitä kaksi Velkojaa siirtävät velkansa erälle Kohdeyhtiölle. Summa ostaa 3 640 000 euron lainsaatavat velkojilta suuntaamalla heille vastineeksi Summan uusia osakkeita.

Transaktio:

- **Osakevaihto** – Osakevaihtosopimuksen mukaan Meriaura hankkii Summan koko osakekannan. Summan osakkeenomistajat luovuttavat kaikki Summan osakkeet Meriauralle Meriauran Uusien Osakkeiden merkintähinnan maksamiseksi.
- **Divestointi** – Osakevaihdon jälkeen Meriaura myy kaikki omistamansa Meriaura Oy:n osakkeet, yhteensä 2 391 osaketta, jotka muodostavat 79,4 prosenttia Meriaura Oy:n osakkeista, Meriaura Invest Oy:lle. Osakkeiden myynnin myötä Meriaura Oy siirtyy pois Meriaura-konsernista (Uusi Summa), ja Meriaura Invest Oy:stä tulee Meriaura Oy:n ainoa omistaja. Kauppahinta 14 400 000 euroa jää velaksi myyjän (Meriaura) antamalla Myyjän Velkakirjalla (*vendor note*).
- **Suunnattu Hankkiminen** – Meriaura hankkii omia osakkeitaan Meriaura Invest Oy:ltä Suunnatulla Hankkimisella. Suunnattu Hankkiminen koostuu yhteensä 330 675 334 osakkeesta, joiden hankintahinta on 0,04657136 euroa osakkeelta, yhteensä 15 400 000 euroa. Myyjän Velkakirja kuitataan täysimääräisesti omien osakkeiden hankintahintaa vastaan ja hankintahinnan jäljelle jäävä osuus 1 000 000 euroa maksetaan käteisellä.

Pro forma –taloudellisten tietojen laadinnan periaatteet

Pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu Suomen kirjanpitolain ("FAS") mukaisesti ja ne kuvaavat Meriauran taloudellisia tietoja, joita on oikaistu Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion ennakoituilla vaikutuksilla, kuten yllä kappaleessa "Taustaa" on kuvattu. Tässä kappaleessa ja liitteissä kuvatuilla pro forma -oikaisuilla on jatkuva vaikutus liikkeeseenlaskijaan, ellei toisin ole ilmoitettu.

Kohdeyhtiöiden taloudelliset tiedot on laadittu noudattaen kunkin toiminta-alueen paikallisia, hyväksytyjä kirjanpitoperiaatteita. Pro forma -taloudellisissa tiedoissa yhdisteltyjen eri yhtiöiden taloustiedot on analysoitu mahdollisten merkittävien poikkeamien havaitsemiseksi Kohdeyhtiöiden soveltamien laatimisperiaatteiden ja Meriauran Suomen tilinpäätösnormiston mukaisten laatimisperiaatteiden välillä. Suurin osa Kohdeyhtiöistä noudattaa taloudellisessa raportoinnissaan Suomessa hyväksytyjä kirjanpitoperiaatteita. Merkittäviä laadintaperiaate-eroja ei havaittu, eikä näin ollen laadintaperiaateoikaisuja tehty Pro forma -taloudellisia tietoja varten.

Tytäryhtiöiden ja Kohdeyhtiöiden, joiden tilinpäätökset on alun perin laadittu muissa valuutoissa kuin euroissa, rahamäärät on muunnettu euroiksi Pro forma -taloudellisia tietoja varten. Tuloslaskelman erät on muunnettu käyttäen kauden keskimääräisiä valuuttakursseja, kun taas taseen erät on muunnettu 31. joulukuuta 2024 valuuttakurssien mukaisesti. Nämä valuuttakurssit ovat yhdenmukaisia niiden valuuttakurssien kanssa, joita on aikaisemmin käytetty Meriauran taloudellisessa raportoinnissa.

Pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu saatavilla olevan tiedon sekä Meriauran ja Summan tällä hetkellä kohtuullisiksi katsomien oletusten ja arvioiden perusteella. Tilintarkastamattomat Pro forma –taloudelliset tiedot eivät sisällä kustannussäästöjä, yhdistymisen odotettuja hyötyjä tai integraatiokustannuksia, joita saattaa syntyä Transaktiota Edeltävistä Toimenpiteistä ja/tai Transaktiosta.

Meriaura Oy:n alakonsernin tuloslaskelma ja tase sisältyvät Meriaura Group Oyj:n konsolidoituihin lukuihin. Koska Meriaura Oy:n omistus myydään osana kauppaa,

- Meriaura Oy alakonsernin tuotot, kulut ja tilikauden voitot on jätetty pois pro forma -tuloslaskelmasta ajalta 1. tammikuu 2024–31. joulukuuta 2024; ja
- Meriaura Oy:n alakonsernin varat ja velat on kirjattu pois pro forma -taseesta 31. joulukuuta 2024.

Tämä rajausta havainnollistaa sitä, että Meriaura Oy -al konserni ei tule olemaan osa Uutta Summaa ja tarjoaa Pro forma -taloudellisten tietojen käyttäjälle olennaista tietoa Uuden Summan jatkuvista toiminnoista.

Tilintarkastamattomat Pro forma –taloudelliset tiedot sisältävät pro forma -oikaisuja, jotka kuvastavat Transaktiota Edeltävistä Toimenpiteistä ja Transaktiosta johtuvien tapahtumien välitöntä vaikutusta ja joita voidaan tukea olemassa olevilla tosiseikoilla. Oikaisut sisältävät oletuksia Kohdeyhtiöiden osakevaihtojen ja Osakevaihdon vastikkeista ja erityisesti niihin liittyvistä lisäkauppahinnoista, Kohdeyhtiöiden osakevaihdossa ja Osakevaihdossa hankituista nettovarallisuuksista, kirjanpitokäytäntöjen yhdenmukaistamisesta, ja muista Transaktiota Edeltävistä Toimenpiteistä ja Transaktiosta, jotka on kuvattu tarkemmin alla olevissa pro forma -oikaisuissa ja joita johto pitää kohtuullisina olosuhteet huomioon ottaen. Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion lopullinen kirjanpitokäsittely suoritetaan eri ajankohtana kuin Pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitetään, joten esitetyt pro forma -oikaisut ja niiden vaikutukset ovat alustavia ja perustuvat tällä

hetkellä saatavilla olevaan tietoon. Ei ole täyttä varmuutta siitä, osoittautuvatko Pro forma -taloudellisten tietojen laadinnassa käytetyt oletukset oikeiksi. Pro forma -taloudelliset tiedot saattavat muuttua muun muassa tulevaisuudessa toteutuviin tuloksiin perustuvien lisäkauppahintavelkojen muuttumisen vuoksi, Kohdeyhtiöiden alustavien hankintamenolaskelmien ja lopullisen hankinta-ajankohdan nettovarallisuuden erojen sekä transaktioon liittyvien kirjanpidollisten arvioiden tarkentumisen perusteella. Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion lopulliset vaikutukset voivat poiketa merkittävästi käytetyistä oletuksista ja Pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitetyistä pro forma -oikaisista.

Pro forma –taloudelliset tiedot on laadittu komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 ja Meriauran soveltamien kirjanpitokäytäntöjen mukaisesti.

Pro forma –taloudelliset tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Pro forma -oikaisut

Pro forma -oikaisut on selitetty yksityiskohtaisesti alla sekä Pro forma –taloudellisten tietojen liitetiedoissa.

Kohdeyhtiön Osakevaihtosopimukset ja Sybimar Oy:n hankinta - alustavat hankintamenolaskelmat:

Alla olevassa taulukossa esitetään yksityiskohtat jokaisesta Transaktion Edeltäviin Toimenpiteisiin liittyvästä hankinnasta, jossa Summa on solminut useita osakevaihtosopimuksia osana Kohdeyhtiöiden hankintoja.

Pro forma -taseessa hankintojen katsotaan tapahtuneen taseen päivämääränä. Liikearvon vuotuinen poisto sisältyy pro forma -tuloslaskelmaan perustuen alustaviin hankintamenolaskelmiin, jotka on laadittu pro forma -taseen päivämääränä.

Osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä tehtävät hankinnat ovat vielä toteuttamatta. Tämän takia kaikki Pro forma -taloudellisten tietojen osana esitetyt hankintamenolaskelmat ovat alustavia ja perustuvat oletuksiin, jotka Uuden Summan johto katsoo vallitsevissa olosuhteissa kohtuullisiksi. Alla esitetty vastike sisältää varainsiirtoveron kaikista Suomessa sijaitsevien yritysten hankinnoista. Lisäkauppahinta useimpien Kohdeyhtiöiden hankintojen maksuista on ehdollinen Kohdeyhtiön tulevalle suorituskyvylle. Alustavat hankintamenolaskelmat sisältävät nämä ehdolliset määrät (lisäkauppahinnat) kokonaisuudessaan (100 %). Ei ole varmuutta siitä, että Pro forma -taloudellisten tietojen laatimisessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi.

Hankkijaosapuoli	Summa Defence Oy							
Kohdeyhtiö	Lännen Tractors Oy	Lännen MCE AB	Aquamec Oy	IntLog Oy	Lightspace Group, Inc.	Nordic Yards Oy	Sybimar Oy	Yhteensä
EUR tuhatta								
31 joulukuuta 2024								
Hankittu osuus	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	
Vastike	2 778	373	9 643	4 048	11 735	15 122	1 396	45 094
Ehdollinen vastike	11 002	1 498	0	500	27 400	35 000	0	75 400
Kauppahinta yhteensä	13 781	1 870	9 643	4 548	39 135	50 122	1 396	120 494
Hankitut nettovarot	-6 605 ¹⁾	154	259	995	4 559	1 457	109	926
Liikearvo	20 386	1 717	9 384	3 553	34 576	48 665	1 287	119 568

Valuutta	EUR	SEK	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
EUR/paikallinen valuutta	1,0000	11,4590	1,0000	1,0000	1,0389	1,0000	1,0000

¹⁾ Alustavaa hankintamenolaskelmaa laadittaessa hankitun Lännen Tractors Oy:n nettovarallisuudessa on huomioitu ennen hankintaa suunniteltu tiettyjen velkasitoumusten siirto Lännen Tractors Oy:lle (hankinnan kohteelle), jotka on kirjattu velaksi vähentäen vastaavasti hankittua nettovarallisuutta.

Vaihtovelkakirjalainojen liikkeeseenlasku ja sijoitussitoumukset

Osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Summa on laskenut liikkeelle vaihtovelkakirjalainoja yhteensä 9 800 000 euron arvosta.

Perustajaosakkaat ovat tehneet Summaan 100 000 euron vapaan oman pääoman muotoisen sijoituksen. Lisäksi Summa on saanut yksityisiltä sijoittajilta peruuttamattomia sijoitussitoumuksia yhteensä 18 250 000 euron arvosta. Nämä sitoumukset maksetaan suunnatun osakeannin kautta ennen Transaktion toteuttamista, mikä kasvattaa Summan omaa pääomaa vastaavasti Pro forma -taloudellisissa tiedoissa.

Pro forma -oikaisuna omaa pääomaa kasvatetaan 28 150 000 eurolla sijoitussitoumusten ja vaihtovelkakirjalainojen perusteella. Vastaava määrä kirjataan kassavaroihin.

Rahoitusjärjestelyjen taloudellisen vaikutuksen huomioimiseksi pro forma -oikaisuna kirjataan korkotuotto 856 463 euroa, joka olisi kertynyt 12 kuukauden ajalta, mikäli transaktio olisi toteutunut tilikauden alussa 1.1.2024. Korkotuotto on laskettu oletetulla 3,513 prosentin korkotasolla, joka perustuu 31. joulukuuta 2024 voimassa olleeseen Euribor-korkoon.

Meriauran ja Summan Osakevaihto – alustava hankintamenolaskelma

Alla olevassa taulukossa on esitetty yksityiskohdat liittyen Osakevaihtoon, jossa Meriaura hankkii Summan koko osakekannan. Summan osakkeenomistajat siirtävät kaikki Summan osakkeet Meriauralle Meriauran Uusien Osakkeiden merkintähinnan maksamiseksi.

Pro forma -taseessa hankinnan katsotaan tapahtuneen tasepäivänä 31.12.2024. Pro forma -tuloslaskelmaan sisältyy liikearvon vuotuinen poisto, joka perustuu tasepäivänä laadittuun alustavaan hankintamenolaskelmaan.

Transaktioon liittyvä hankinta on vielä toteuttamatta. Tämän vuoksi Pro forma -taloudellisten tietojen osana esitetty hankintamenolaskelma on alustava ja perustuu oletuksiin, jotka Uuden Summan

johdon mielestä ovat kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Alla esitetty vastike sisältää hankinnan varainsiirtoveron. Ei ole varmuutta siitä, että Pro forma -taloudellisten tietojen kokoamisessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi.

Hankkijaosapuoli	Meriaura Group Oyj
Kohdeyhtiö	Summa Defence Oy
EUR tuhatta	
31 joulukuuta 2024	
Hankittu osuus	100 %
Vastike	190 516
Ehdollinen vastike	0
Kauppahinta yhteensä	190 516
Hankitut nettovarot	75 747
Liikearvo	114 769
Valuutta	EUR
EUR/paikallinen valuutta	1,0000

Divestointi

Osana Transaktiota Yhtiö luopuu jäljellä olevasta 79,4 %:n osuudestaan Meriaura Oy -alakonsernissa. Jäljellä oleva osuus Meriaura Oy:stä myydään Meriaura Invest Oy:lle, joka on Meriaura Group Oyj:n suurin osakkeenomistaja ennen Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä ja Transaktiota.

Kauppahinta jää velaksi, joka perustuu Meriauran antamaan 14 400 000 euron Myyjän Velkakirjaan (*vendor note*). Pro forma -taseessa myynti kirjataan 14 400 000 euron saatavana Meriaura Invest Oy:ltä.

Divestointi seuraa aikaisempaa Meriaura Oy:n 20,6 %:n omistusosuuden myyntiä, joka tapahtui 1. heinäkuuta 2024 ennen Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä ja itse Transaktiota. Luopuminen Meriaura Oy:n merikuljetusliiketoiminnasta on linjassa Meriauran strategisen muutoksen kanssa, jossa Yhtiöstä tulee puolustusteollisuuden konserni. Muutos toteutetaan Summan hankinnalla ja Summan tekemillä Lännen Tractors Oy:n, Lännen MCE AB:n, Aquamec Oy:n, Intlog Oy:n, Lightspace Group Inc.:n, Nordic Yards Oy:n ja Sybimar Oy:n hankinnoilla. Myytävä merikuljetusliiketoiminta ei liity uuden konsernin jatkuviin liiketoimintoihin eikä tue jatkuvan konsernin strategista suuntaa.

Pro forma -tuloslaskelma kuvaa Meriaura Oy:n 79,4 %:n osuuden myynnin taloudellista vaikutusta ikään kuin se olisi tapahtunut 1. tammikuuta 2024. Meriaura Oy -alakonsernin tuotot, kulut ja voitot on jätetty pois pro forma -tuloslaskelman koko ajanjaksolta 1. tammikuuta 2024–31. joulukuuta 2024.

Pro forma -tase havainnollistaa Meriaura Oy:n 79,4 %:n osuuden myynnin taloudellista vaikutusta ikään kuin kauppa olisi tapahtunut 31. joulukuuta 2024. Meriaura Oy -alakonsernin varat ja velat 31. joulukuuta 2024 on kirjattu pois pro forma -taseesta 31. joulukuuta 2024.

Arvonlennustappion käsittely

Meriaura on kirjannut 16 372 478 euron arvonalentumisen tilikaudella 2024 liittyen sen jäljellä olevaan omistukseen Meriaura Oy:ssä. Arvonlennus on kirjattu suoraan edeltävien tilikausien voittovaroihin

pro forma -taseessa, mikä havainnollistaa sitä, että luovutettu alakonserni ei ole enää osa Uuden Summan jatkuvaa toimintaa. Lisäksi arvonalennus on jätetty pois pro forma -tuloslaskelmasta. Tämä käsittely mahdollistaa sen, että Pro forma -taloudelliset tiedot kuvaavat syntyvän kokonaisuuden (Uusi Summa) taloudellista suorituskykyä ja asemaa jatkuvien toimintojen osalta.

Myynnistä aiheutuneen tappion käsittely

Heinäkuussa 2024 Meriaura myi 20,6 % osuuden Meriaura Oy:n osakkeista. Tämä sekä ennen Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä että Transaktiota tapahtunut myynti johti 3 323 496 euron myyntitappioon. Tappio kirjataan suoraan edellisten tilikausien voittoon (tappioon) pro forma -taseessa, koska myyty alakonserni ei ole osa Uuden Summan jatkuvaa liiketoimintaa. Lisäksi myynnistä aiheutunut tappio on jätetty pois pro forma -tuloslaskelmasta. Tämä käsittely mahdollistaa sen, että Pro forma -taloudelliset tiedot kuvaavat syntyvän kokonaisuuden (Uusi Summa) taloudellista suorituskykyä ja asemaa jatkuvien toimintojen osalta.

Omien osakkeiden hankinta

Välittömästi Divestoinnin jälkeen Uusi Summa hankkii Meriaura Invest Oy:ltä 330 675 334 omaa osakettaan hintaan 0,04657136 euroa osakkeelta, jolloin kauppahinta on yhteensä 15 400 000 euroa. Tämä määrä kirjataan velaksi Pro forma -taloudellisiin tietoihin. Divestoinnista johtuva 14 400 000 euron saatava kuitataan velkaa vastaan ja jäljelle jäävä 1 000 000 euron määrä maksetaan käteisellä. Transaktion vaikutus esitetään pro forma -taseella.

Konsernin sisäisten transaktioiden ja saldojen eliminointi

Ennen Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Lännen Tractors Oy, Lännen MCE AB ja Aquamec Oy toimivat saman emoyhtiön määräysvallassa olevina tytäryhtiöinä. Näiden yhtiöiden välillä oli konsernin sisäisiä liiketoimia, jotka kohdistuivat pääasiassa liikevaihtoon, kuluihin sekä vähäisessä määrin saamisiin ja velkoihin. Pro forma -taloudellisissa tiedoissa on eliminoitu näiden sisäisten liiketoimien vaikutukset. Eliminointioikaisut käsittävät konsernin sisäisten tuottojen eliminoinnin 3 287 734 eurolla ja sisäisten kulujen eliminoinnin 3 256 268 eurolla. Lisäksi Pro forma -taloudellisissa tiedoissa on eliminoitu konsernin sisäiset saamiset ja velat, 118 459 euroa.

Tämän lisäksi Summa Defence Oy:llä oli 31. joulukuuta 2024 tilanteessa 160 000 euron lainasaaminen Lightspace Group Inc.:ltä. Lainasaaminen ja vastaava velka on eliminoitu pro forma -taseessa konsernin sisäisenä eränä.

Muilla Kohdeyhtiöillä ei ollut keskinäisiä transaktioita tai saldoja aikavälillä 1. tammikuuta 2024–31. joulukuuta 2024 tai 31. joulukuuta 2024.

Liikearvon poisto

Kohdeyhtiöiden ja Sybimar Oy:n hankkimisesta sekä Transaktiosta pro forma -taseeseen kirjattu liikearvo poistetaan sen odotetun taloudellisen vaikutusajan kuluessa Suomen kirjanpitosäännösten mukaisesti. Pro forma -taloudellisissa tiedoissa oletetaan poistoajan olevan 10 vuotta, mikä kuvaa odotettavissa olevia taloudellisia etuja ja synergioita.

Yhteensä 234 337 014 euron liikearvo johtaa 23 433 701 euron vuotuisen poistoon, joka sisältyy 31. joulukuuta 2024 päättyneen ajanjakson pro forma -tuloslaskelmaan. Mahdolliset oikaisut ehdolliseen vastikkeeseen vaikuttavat liikearvon kirjanpitoarvoon ja siihen liittyvään tuloslaskelmassa esitettävään poistokuluun.

Poistoajan taustalla olevat oletukset perustuvat johdon arvioihin ja oletuksiin. Kymmenen vuoden poisto aika on perusteltu hankintojen strategisen merkityksen, odotettavissa olevien pitkäaikaisten toiminnallisten synergioiden sekä taloudellisten hyötyjen toteutumisen aikajänteen perusteella.

Immateriaalioikeuksien ja kehitysprojektien hankinnat

Ennen tai osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Aquamec Oy hankkii kaikki sen liiketoimintaan liittyvät immateriaalioikeudet, kuten tavaramerkit, patentit, ja muut samankaltaiset aineettomat omaisuuserät nykyiseltä emoyhtiöltään Lännen MCE Oy:ltä. Hankinnat varmistavat, että Aquamec Oy:stä tulee sen valmistamiin tuotteisiin liittyvien immateriaalioikeuksien ainoa omistaja. Sovittu kokonaishinta immateriaalioikeuksista on 1 100 000 euroa, joka maksetaan käteisellä.

Hankitut immateriaalioikeudet kirjataan aineettomaksi omaisuudeksi pro forma -taseeseen sen hankintahinnalla 1 100 000 euroa, mikä johtaa vastaavaan rahavarojen vähenemiseen. Pro forma -tuloslaskelma sisältää vuosittaiset poistot, jotka perustuvat 5 vuoden tasapoistojaksoon.

Tämän lisäksi ennen tai osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Lännen Tractors Oy tulee hankkimaan tuotekehitysprojektin nykyiseltä emoyhtiöltään Lännen MCE Oy:ltä. Sovittu kauppahinta tuotekehitysprojektille on 860 000 euroa.

Hankittu tuotekehitysprojekti kirjataan aineettomaksi omaisuudeksi pro forma -taseeseen sen hankintahinnalla 860 000 euroa, ja vastaava summa on lisätty muihin pitkäaikaisiin velkoihin. Pro forma -tuloslaskelma sisältää vuosittaiset poistot, jotka perustuvat 5 vuoden tasapoistojaksoon.

Käyttöpääoman takaisinmaksu

Ennen tai osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Aquamec Oy maksaa käyttöpääomalainansa, joka on 730 000 euroa, kokonaisuudessaan käteisellä. Pro forma -taseessa takaisinmaksu johtaa rahoitusvelkojen vähenemiseen, ja vastaavasti käteisvarojen vähenemiseen. Transaktiolla ei ole vaikutusta pro forma -tuloslaskelmaan.

Uusi Summa ostaa Velkojen lainasaatavat laskemalla liikkeeseen omia uusia osakkeitaan

Osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Lännen MCE Oy siirtää Velkojen suostumuksella kahden Velkojan 3 640 000 euron lainat Lännen Tractors Oy:lle. Pro forma -taseessa lainat siirretään Lännen Tractors Oy:lle vähentämällä Lännen Tractors Oy:n olemassa olevia velkoja Lännen MCE Oy:lle vastaavasti.

Tämän lisäksi osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Summa hankkii lainasaatavat Velkojilta laskemalla liikkeelle uusia osakkeita 3 640 000 eurolla. Pro forma -taloudellisia tietoja oikaistaan vastaavasti. Lopputuloksena Lännen Tractors Oy:ssä velka kahdelle Velkojalle korvataan uudella velalla Summa emoyhtiölle. Nämä oikaisut huomioidaan pro forma -taseella havainnollistaen transaktion taloudellista vaikutusta ikään kuin se olisi tapahtunut 31 joulukuuta 2024. Transaktiolla ei ole vaikutusta pro forma -tuloslaskelmaan.

Pääomasijoitussaamisen vastaanottaminen

Ennen tai osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä, Lännen Tractors Oy:n ja Lännen MCE AB:n pääomasijoitusten saamiset Lännen MCE Oy:ltä tullaan maksamaan käteisellä. Yhteensä 1 218 000 euron pääomasijoitukset on kirjattu saataviin Lännen Tractors Oy:n ja Lännen MCE AB:n tilintarkastetuissa 31 joulukuuta 2024 taseissa. Pro forma -oikaisu kuvaa järjestelyn taloudellista vaikutusta ikään kuin se olisi tapahtunut 31. joulukuuta 2024, johtaen saatavien pienentymiseen ja vastaavaan lisäykseen käteisvaroissa. Transaktiolla ei ole vaikutusta pro forma -tuloslaskelmaan.

Pääomallainan suoritus

Osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Summa hankkii yhteissummaltaan 1 270 177 euron maksamattomat pääomallainat Nordic Yards Oy:n velkojilta. Pro forma -oikaisu kuvastaa transaktion taloudellista vaikutusta ikään kuin se olisi tapahtunut 31. joulukuuta 2024. Transaktiolla ei ole vaikutusta pro forma -tuloslaskelmaan.

Käyttöpääoman rahoitus

Osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Summa antaa Lännen MCE Oy:lle käyttöpääomarahoitusta yhteensä 1 000 000 eurolla. Pitkäaikaisiin saamisiin ja rahavaroihin kirjattu pro forma -oikaisu kuvastaa rahoituksen taloudellista vaikutusta ikään kuin se olisi tapahtunut 31.12.2024. Transaktiolla ei ole vaikutusta pro forma -tuloslaskelmaan.

Ennen Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä tai osana niitä Lännen Tractors Oy tarjoaa Lännen MCE Oy:lle käyttöpääomarahoitusta yhteensä 900 000 eurolla, mikä vastaavasti pienentää cash pool -velkaa Lännen MCE Oy:lle. Transaktiolla ei ole vaikutusta pro forma -tuloslaskelmaan.

Lisäksi osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä aikaisemmat yhteensä 1 000 000 euron saamis- ja velkasuhteet Lännen MCE Oy:n ja Lännen Tractors Oy:n välillä kuitataan johtaen vähennykseen Lännen Tractors Oy:n saatavissa sekä veloissa. Transaktiolla ei ole vaikutusta tuloslaskelmaan.

Transaktiokulut

Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion yhteydessä Yhtiölle on aiheutunut ja tulee aiheutumaan transaktiokustannuksia. Pro forma -taloudellisia tietoja on oikaistu arvioidulla 900 000 euron transaktiokustannuksella, joka koostuu Transaktiota Edeltävistä Toimenpiteistä sekä Transaktiosta vuoden 2025 aikana. Transaktiokulut eivät sisälly Summan tai Meriauran vuoden 2024 tilinpäätöksiin. Oikaisu on kertaluontoinen ja sillä ei ole jatkuvaa vaikutusta liikkeellelaskijaan.

Korkokustannukset

Osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Lännen MCE Oy siirtää velkojien suostumuksella tiettyjen velkojien yhteensä 6 612 000 euron velat Lännen Tractors Oy:lle. Pro forma -tuloslaskelmaan on kirjattu 232 280 euroa korkokulua, joka olisi syntynyt 12 kuukauden aikana, jos transaktio olisi toteutunut raportointikauden alussa. Korkokulun laskemisessa on käytetty korkona 3,513 %, joka perustuu Euribor-korkoon 31.12.2023. Transaktiolla ei ole vaikutusta pro forma -taseeseen.

Verovaiikutteisten varausten muutos

Verovaiikutteinen varauksen muutos 9 533 euroa Lännen MCE AB:ssa on pro forma -oikaisuna kirjattu tulokseksi ja laskennallisen veron vaikutus on huomioitu.

Pro forma tuloslaskelma ajalta 1. tammikuuta – 31. joulukuuta 2024

Pro forma -tuloslaskelma on laadittu ikään kuin Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet ja Transaktio olisivat tapahtuneet 1. tammikuuta 2024 ja ne olisivat vaikuttaneet yhtiön taloudelliseen toimintaan siitä päivämäärästä lähtien.

	Tilintarkas- tettu	Tilintarkas- tettu	Tilintarkasta- maton ¹	Tilintarkasta- maton ¹	Tilintarkasta- maton ¹	Tilintarkas- tettu	Tilintarkasta- maton	Tilintarkas- tettu	Tilintarkas- tettu	Tilintarkasta- maton	Tilintarkasta- maton	Pro forma oikaisu	Liitetiedot	Pro forma Uusi Summa
Pro forma tuloslaskelma EUR tuhatta Konsolidoitu 1 tammikuuta 2024 - 31 joulukuuta 2024	Meriaura Group Oyj	Summa Defence Oy*	Lännen Tractors Oy**	Lännen MCE AB**	Aquamec Oy**	Intlog Oy**	Lightspace Group Inc**	Nordic Yards Oy**	Syhimar Oy**	Meriaura Oy:n divestointi***				
	Finnish GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP	Swedish GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP	US GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP			
Liikevaihto	79 164	0	16 847	13 773	4 821	2 374	178	19 441	53	-66 227	-3 288	a)	67 137	
Liiketoiminnan muut tuotot	244	0	146	1	0	29	146	0	0	-241	0		326	
Materiaalit ja palvelut	-53 750	0	-13 985	-11 269	-3 198	-1 067	-366	-12 344	-8	43 841	3 256	b)	-48 892	
Henkilöstökulut	-11 067	-110	-3 218	-1 913	-746	-556	-409	-3 767	0	7 969	0		-13 818	
Aineellisten hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	-21 850	-7	0	-91	-3	-337	-873	-498	-1 205	5 246	16 376	c)	-3 242	
Aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	-331	0	-528	0	0	0	0	-108	0	0	-23 826	d)	-24 793	
Liiketoiminnan muut kulut	-8 369	-588	-2 794	-1 448	-1 036	-230	-515	-1 804	-80	6 270	-898	e)	-11 494	
Liikevoitto/-tappio	-15 960	-705	-3 532	-948	-162	212	-1 839	921	-1 240	-3 142	-8 379		-34 775	
Rahoitustuotot/-kulut	-4 597	-12	-892	-289	-136	-42	-113	-376	-117	724	3 948	f)	-1 903	
Voitto ennen veroja	-20 556	-718	-4 424	-1 236	-298	170	-1 952	544	-1 358	-2 418	-4 432		-36 678	
Tuloverot	-16	0	0	-53	0	-34	0	-92	0	14	-123	g)	-304	
Varaukset	0	0	0	10	0	0	0	0	725 ²	0	-10	h)	725	
Vähemmistöosuudet	-116	0	0	0	0	0	0	0	0	116	0		0	
Voitto/tappio	-20 688	-718	-4 424	-1 280	-298	136	-1 952	452	-633	-2 288	-4 564		-36 257	

*Transaktiossa hankittu

**Transaktioita Edeltäneiden Toimenpiteiden aikana hankittu

***Transaktiossa divestointi

Liitetiedot pro forma -tuloslaskelmaan:

- Konsernin sisäisen liikevaihdon eliminointi Lännen Tractors Oy:n, Lännen MCE AB:n ja Aquamec Oy:n välillä on -3 287 734 euroa.
- Konsernin sisäisten ostojen eliminointi Lännen Tractors Oy:n, Lännen MCE AB:n ja Aquamec Oy:n välillä on 3 256 267 euroa.
- Meriauran vuonna 2024 tekemä 16 372 478 euron arvonalentumiskirjaus, joka liittyy sen jäljellä olevaan omistukseen Meriaura Oy:ssä, on peruutettu pro forma -tuloslaskelmassa. Oikaisu on kertaluontoinen ja sillä ei ole jatkuvaa vaikutusta liikkeeseenlaskijaan. Lännen Tractors Oy:n, Lännen MCE AB:n ja Aquamec Oy:n välinen konsernin sisäisen vaihto-omaisuuden katteen eliminointi on esitetty pro forma -tuloslaskelmassa määrältään 3 811 euroa.
- Liikearvon vuosittainen poisto Uudessa Summassa alustavien hankintamenolaskelmien ja 100 % lisäkauppahinnan perusteella on -23 433 701 euroa. Lisäksi hankittujen aineettomien omaisuuserien vuosittainen poisto -392 000 euroa.
- Konsernin sisäisten muiden kulujen eliminointi Lännen Tractors Oy:n, Lännen MCE AB:n ja Aquamec Oy:n välillä on 1 619 euroa. Tämän lisäksi Pro forma -taloudellisiin tietoihin tehty -900 000 euron oikaisu liittyy transaktiokuluihin, jotka muodostuvat Transaktiota Edeltävistä Toimenpiteistä ja Transaktiosta. Oikaisu on kertaluontoinen ja sillä ei ole jatkuvaa vaikutusta liikkeeseenlaskijaan.
- Oikaisu liittyy 856 463 euron korkotuottoihin, jotka olisi ansaittu 12 kuukauden ajanjaksona, jos osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä tehtävät vaihtovelkakirjalainen liikkeeseenlasku ja sijoitussitoumukset olisi toteutettu raportointikauden alussa. Vastaavasti -232 280 euron oikaisu kuvastaa korkokuluja, jotka olisivat syntyneet 12 kuukauden aikana, jos velkasitoumusten siirto olisi tapahtunut raportointikauden alussa. Lisäksi Meriauran vuonna 2024 toteutunut 3 323 496 euron luovutustappio 20,6 %:n osuuden myynnistä Meriaura Oy:ssä on jätetty pois pro forma -tuloslaskelmasta. Oikaisu on kertaluontoinen ja sillä ei ole jatkuvaa vaikutusta liikkeeseenlaskijaan.
- Korkotuottoihin ja korkokuluihin liittyvä verovaikutus on yhteensä -124 837 euroa. Lisäksi tehdään vähäisiä oikaisuja liittyen verojen aiheuttamiin varauksiin.
- Oikaisu verovaikutteisen varauksen muutokseen liittyy on -9 533 euroa.

Liitetietojen lisätiedot:

- Yhtiön vahvistettu ja tilintarkastettu tilikausi sisälsi ajanjakson 1. heinäkuuta 2023–31. joulukuuta 2024. Pro forma -tuloslaskelma sisältää taloudellisia tietoja vain ajalta 1. tammikuuta 2024–31. joulukuuta 2024.
- Verosäännösten mahdollistama yhtiöiden välinen tuloksensiirtoerä on 725 000 euroa.

Pro forma -tase 31. joulukuuta 2024

Pro forma -tase on laadittu ikään kuin Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet ja Transaktio olisivat tapahtuneet 31. joulukuuta 2024 ja ne olisivat vaikuttaneet yhtiön taloudelliseen asemaan kyseisenä päivänä.

	Tilintarkas- tettu	Tilintarkas- tettu	Tilintarkasta- maton	Tilintarkasta- maton	Tilintarkasta- maton	Tilintarkas- tettu	Tilintarkasta- maton	Tilintarkas- tettu	Tilintarkas- tettu	Tilintarkasta- maton	Tilintarkasta- maton		
Pro forma tase EUR tuhatta Konsolidoitu 31 joulukuuta 2024	Meriaura Group Oyj	Summa Defence Oy*	Lännen Tractors Oy**	Lännen MCE AB**	Aquamec Oy**	Intlog Oy**	Lightspace Group Inc**	Nordic Yards Oy**	Sybimar Oy**	Meriaura Oy:n divestointi***	Pro forma oikaisu	Liitetiedot	Pro forma Uusi Summa
	Finnish GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP	Swedish GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP	US GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP			
Vastaavaa													
Pysyvät vastaavat													
Muut aineettomat hyödykkeet	2 426	172	1 305	0	171	0	6 196	3 486	0	-2 118	1 960	a)	13 598
Liikearvo	4 411	0	0	0	0	0	0	1 400	0	-1 460	234 337	b)	238 688
Kiinteistöt, koneet ja kalusto	21 143	22	1 197	2	3	1 301	255	1 877	1 680	-20 732	0		6 747
Muut aineelliset hyödykkeet	5 793	0	0	0	0	29	0	145	0	-5 688	0		279
Sijoitukset	0	0	1	0	0	0	0	64	0	0	0		65
Pitkäaikaiset saamiset	9	0	15	2 300	4 445	0	0	0	0	0	-5 179	c)	1 591
Pysyvät vastaavat yhteensä	33 782	193	2 518	2 302	4 619	1 331	6 451	6 972	1 680	-29 998	231 118		260 968
Vaihtuvat vastaavat													
Varastot	2 767	0	7 766	1 318	582	102	626	0	0	-1 395	0		11 766
Myyntisaamiset	4 576	0	2 815	276	215	174	7	432	6	-3 944	-118	d)	4 439
Muut lyhytaikaiset saamiset	692	838	2 087	22	266	0	6	121	1	14 276	-16 560	e)	1 749
Siirtosaamiset	3 572	9	80	78	44	27	25	759	1	-1 473	0		3 121
Rahat- ja pankkisaamiset	8 114	539	218	0	2	4	20	2 836	4	-7 032	21 330	f)	26 035
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	19 722	1 386	12 966	1 694	1 108	307	684	4 148	11	432	4 651		47 110
VASTAAVAA YHTEENSÄ	53 504	1 580	15 484	3 996	5 727	1 637	7 134	11 120	1 691	-29 566	235 769		308 078

*Transaktiossa hankittu

**Transaktioita Edeltävien Toimenpiteiden aikana hankittu

***Transaktiossa divestoitu

Liitetiedot pro forma -taseeseen:

- Aquamec Oy:n aineettomien omaisuuserien hankintaan liittyvä oikaisu on 1 100 000 euroa. Lisäksi oikaisu liittyy Lännen Tractors Oy:n tuotekehitysprojektin hankintaan on 860 000 euroa.
- Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion (Kohdeyhtiöiden ja Summa Defence Oy:n hankinnan) seurauksena syntyvä liikearvo on yhteensä 234 337 014 euroa.
- Pro forma -oikaisussa Aquamec Oy:n ja Lännen MCE AB:n yhteensä 5 960 648 euron suuruiset cash pool -saavat on netotettu vastaavia velkoja vastaan, mikä on johtanut pitkäaikaisen saamisen vähenemiseen samalla määrällä. Lisäksi Lännen MCE AB:n 218 169 euron suuruinen SVOP-sijoitussuoritus, joka on aiemmin kirjattu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon, maksetaan käteisellä ja poistetaan vastaavasti taseesta. Lisäksi Summa antaa 1 000 000 euron käyttö pääomallainaan Lännen MCE Oy:lle kasvattaen pitkäaikaisia saamisia vastaavasti.
- Konsernin sisäisten saamisten eliminointi Lännen Tractors Oy, Lännen MCE AB ja Aquamec Oy välillä on yhteensä 118 459 euroa.
- Pro forma -oikaisu esittää Divestoinnista syntyvän 14 400 000 euron saamisen kuittaamisen 330 675 334 omien osakkeiden hankkimisesta Meriaura Invest Oy:ltä syntyvää velkaa vastaan (Suunnattu Hankkiminen), vähentäen vastaavasti muita lyhytaikaisia saamisia. Lisäksi yhteensä 1 000 000 euron sisäiset saamis- ja velkasaldot Lännen MCE Oy:n ja Lännen Tractors Oy:n välillä kuitataan johtaen vähennykseen Lännen Tractors Oy:n saatavissa. Konsernin sisäisten saamisten eliminointi Summan ja Lightspace Group Inc:n välillä on 160 000 euroa.
- Rahoja ja pankkisaamia lisäävät pro forma -oikaisu muodostuvat yhteensä 26 400 000 euron sijoitussitoumuksista ja vaihtovelkakirjalainoista. Rahoja ja pankkisaamia vähentävät pro forma -oikaisu muodostuvat Summan yhteensä 1 270 177 euron pääomallainojen hankinnasta Nordic Yards Oy:n velkojilta, Summan antamasta 1 000 000 euron käyttö pääomallainojen hankinnasta Lännen MCE Oy:lle, ja Lännen Tractors Oy:n antamasta 900 000 euron käyttö pääoman rahoituksesta Lännen MCE Oy:lle. Lisäksi rahoja ja pankkisaamia vähentää omien osakkeiden hankinta Meriaura Invest Oy:ltä 1 000 000 euron nettovaikutuksella ja Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteiden ja Transaktion arvioitujen 900 000 euron transaktiokulujen huomioiminen. Transaktiokulujen oikaisu on kertaluontoinen ja sillä ei ole jatkuvaa vaikutusta liikkeeselaskiaan.

Pro forma -tase 31. joulukuuta 2024, jatk.

Pro forma tase EUR tuhatta Konsolidoitu 31 joulukuuta 2024	Tilintarkas- tettu Meriaura Group Oyj	Tilintarkas- tettu Summa Defence Oy*	Tilintarkasta- maton Lännen Tractors Oy**	Tilintarkasta- maton Lännen MCE AB**	Tilintarkasta- maton Aquamec Oy**	Tilintarkas- tettu Intlog Oy**	Tilintarkasta- maton Lightspace Group Inc**	Tilintarkas- tettu Nordic Yards Oy**	Tilintarkas- tettu Sybimar Oy**	Tilintarkasta- maton Meriaura Oy:n divestointi***	Tilintarkasta- maton Pro forma oikaisut	Liitetiedot	Pro forma Uusi Summa
	Finnish GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP	Swedish GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP	US GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP	Finnish GAAP			
Osakepääoma	470	0	500	175	101	3	10 912	0	3	0	-11 692	a)	470
Pääomalainat	0	800	6 700	3 321	500	0	0	0	0	0	-11 321	b)	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	89 804	68	0	35	0	520	0	1 000	6 337	0	179 741	c)	277 504
Edellisten tilikausien voitto(tappio)	-70 953	-718	-7 193	-3 376	-342	473	-5 924	457	-6 231	0	6 554	d)	-87 254
Kumulatiivinen muuntoero	0	0	0	0	0	0	-429	0	0	0	429	e)	0
Oma pääoma yhteensä	19 321	150	7	154	259	995	4 559	1 457	109	0	163 711		190 720
Vähemmistöosuudet	7 993	0	0	0	0	0	0	0	0	-7 993	0		0
Pakolliset varaukset	367	0	358	0	31	0	0	0	0	0	0		756
Pitkäaikainen vieras pääoma													
Pääomalainat	0	0	0	0	0	0	0	1 270	20	0	-1 270	f)	20
Lainat rahoituslaitoksilta	10 921	0	488	0	0	317	259	52	1 225	-10 822	6 612	g)	9 052
Muu pitkäaikainen vieras pääoma	3 368	0	8 703	0	1 516	0	172	0	0	-3 347	65 371	h)	75 783
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	14 289	0	9 190	0	1 516	317	431	1 322	1 245	-14 169	70 713		84 854
Lyhytaikainen vieras pääoma													
Lainat rahoituslaitoksilta	4 286	0	163	1 416	730	0	405	619	300	-2 345	-730	i)	4 844
Saadut ennakot	569	0	680	0	2 481	0	4	3 636	0	0	0		7 369
Ostovelat	2 976	290	3 004	1 635	368	25	599	3 056	7	-2 237	-117	j)	9 606
Siirtovelat	2 791	171	1 188	791	318	99	134	1 020	12	-2 219	0		4 307
Muu lyhytaikainen vieras pääoma	913	968	895	0	25	201	1 003	11	18	-604	2 193	k)	5 623
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	11 535	1 430	5 929	3 843	3 922	325	2 144	8 342	338	-7 404	1 346		31 748
Vieras pääoma yhteensä	25 823	1 430	15 119	3 843	5 438	642	2 575	9 663	1 583	-21 574	72 059		116 602
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	53 504	1 580	15 484	3 996	5 727	1 637	7 134	11 120	1 691	-29 566	235 769		308 078

*Transaktiossa hankittu

**Transaktioita Edeltäneiden Toimenpiteiden aikana hankittu

***Transaktiossa divestoitu

Liitetiedot pro forma -taseeseen:

- Kohdeyhtiöiden oma pääoma 11 692 435 euroa on eliminoitu osana konsolidointivientejä perustuen alustaviin hankintamenolaskelmiin osana konsolidointivientejä.
- Kohdeyhtiöiden ja Summa Defence Oy:n pääomalainat 11 320 534 euroa on eliminoitu osana konsolidointivientejä perustuen alustaviin hankintamenolaskelmiin.
- Pro forma -oikaisut kuvaavat sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston lisäystä 27 350 000 eurolla sijoitussitoumuksista ja vaihtovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskusta. Lisäksi pro formaa on oikaistu lisäämällä 44 606 890 euroa sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon Kohdeyhtiöiden osakevaihtosopimusten ja Sybimar Oy:n hankintojen (ilman lisäkauppahintoja) perusteella, sekä 187 700 000 eurolla Meriauran ja Summan osakevaihdon perusteella. Lisäksi vapaan sijoitetun oman pääoman rahastoa lisätään vielä 3 640 000 eurolla, sillä Summa hankkii lainasaamisia kahdelta Velkojalta laskemalla liikkeelle yhtä suuren määrän uusia osakkeita. Konsernin sisäiset omistussuhteiden eliminoinnit tehdään eliminoimalla 83 555 913 euroa Kohdeyhtiöiden vapaan oman pääoman rahastosta hankintapäivänä.
- Kertyneisiin voittovaroihin liittyvät pro forma -oikaisut koostuvat 15 400 000 euron vähennyksestä, joka vastaa Meriaura Invest Oy:ltä hankittujen 330 675 334 oman osakkeen kokonaiskauppahintaa hintaan 0,04657136 euroa osakkeelta. Lisäksi tehdään 22 862 432 euron oikaisu, jolla eliminoidaan Kohdeyhtiöiden ja Summan negatiiviset kertyneet voittovarot (kertyneet tappiot) hankinta-ajankohtana. Lisäksi vähennetään Transaktiota Edeltäviin Toimenpiteisiin ja Transaktioon liittyvät 900 000 euron transaktiokulut. Oikaisu on kertaluontoinen ja sillä ei ole jatkuvaa vaikutusta liikkeeseenlaskijaan. Näiden lisäksi tehdään verovaihtoteisten varausten muutoksiin liittyviä oikaisuja, joiden nettovaikutus on 7 569 euroa.
- Osana konsernin sisäisen omistuksen eliminointia eliminoidaan 429 000 euron kumulatiivinen muuntoero.
- Pro forma -oikaisu kuvaa Nordic Yards Oy:n pääomalainojen hankintaa 1 270 177 eurolla osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä.
- Alustavissa hankintamenolaskelmissa Lännen Tractors Oy:n nettovarallisuus on oikaistu huomioimaan ennen hankintaa toteutettava 6 612 000 euron velkasitoumusten siirto myyjältä Lännen MCE Oy:ltä hankinnan kohteelle Lännen Tractors Oy:lle. Velkasitoumukset on kirjattu velkana ja vastaavasti vähennetty hankitun nettovarallisuuden määrästä.

- h) Pro forma -oikaisut kuvaavat muiden pitkäaikaisten velkojen kasvua 75 400 000 eurolla lisäkauppahintavelkojen kirjaamisen vuoksi, jotka on sisällytetty täysimääräisinä (100 %) osaksi alustavia hankintamenolaskelmia. Lisäksi osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Summa laskee liikkeeseen uusia osakkeita yhteensä 3 640 000 eurolla muiden pitkäaikaisten velkojen takaisinmaksuna. Pro forma -oikaisuna on netotettu Aquamec Oy:n ja Lännen MCE AB:n 5 960 648 euron cash pool -saaminen Lännen Tractors Oy:n cash pool -velkaa vasten, vähentäen pitkäaikaisia saamia samalla määrällä. Lopuksi 428 169 euron nettosaldo Lännen MCE Oy:n ja sen aikaisempien tytäryhtiöiden Lännen Tractors Oy:n, Aquamec Oy:n ja Lännen MCE AB:n järjestellään ja oikaisu vähentää muita pitkäaikaisia velkoja. Lisätietoja on annettu edellä kappaleissa *Immateriaalioikeuksien ja kehitysprojektien hankinnat, Käyttöpääoman takaisinmaksu, Pääomasijoitussaamisen vastaanottaminen ja Käyttöpääomallainan järjestely*.
- i) Pro forma -oikaisu kuvaa Aquamec Oy:n 730 000 euron käyttöpääomallainan takaisinmaksua osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä, mikä vähentää vastaavasti lainoja rahoituslaitoksilta.
- j) Lännen Tractors Oy:n, Lännen MCE AB:n ja Aquamec Oy:n välisten konsernin sisäisten velkojen eliminointi on 118 459 euroa.
- k) Pro forma -oikaisu kuvastaa 950 000 euron pääomallainan siirtämistä sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon, mikä vähentää muita lyhytaikaisia velkoja. Pääomallaina on osa vaihtovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskua ja sijoitussitoumuksia. Suomessa sijaitsevien yhtiöiden osakehankinnoista on kirjattu 1,5 %:n varainsiirtovero, joka lisää muita lyhytaikaisia velkoja 3 302 982 eurolla. Konsernin 160 000 euron sisäiset velat on eliminoitu Summan ja Lightspace Group Inc:n välillä.

Pro forma EBITDA, pro forma EBITA ja pro forma liiketulos (EBIT)

EUR tuhatta	1. tammikuuta – 31. joulukuuta 2024
Pro forma EBITDA	-6 741
Aineellisten hyödykkeiden poistot	-3 242
Pro forma EBITA	-9 982
Aineettomien hyödykkeiden poistot*	-24 793
Pro forma Liiketulos (EBIT)	-34 775

*Transaktioita Edeltävistä Toimenpiteistä ja Transaktiosta (eli liiketoimintojen yhdistämisistä) syntyvän liikearvon poistot alustavien hankintamenolaskelmien perusteella sekä Meriauran ennen Transaktiota olleen liikearvon poistot ja aineettomien hyödykkeiden poistot.

Historiallisia taloudellisia tietoja

Seuraavat asiakirjat on sisällytetty tähän asiakirjaan viittaamalla, ja ne muodostavat näin ollen osan tätä Yhtiöesitettä, ja niitä on luettava osana tätä:

- Meriaura Group Oyj:n vuosikertomus, mukaan lukien tilinpäätös tilikaudelta 1.1.–31.12.2023, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus tilikaudelta 2023; ja vuosikertomus, mukaan lukien tilinpäätös tilikaudelta 1.1.–31.12.2024, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus tilikaudelta 2024;
- Summa Defence Oy:n tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikaudelta 5.6.2024–31.12.2024;
- Lännen Tractors Oy:n tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikausilta 1.2.2022–30.6.2023 ja 1.7.2023–31.12.2024;
- Lännen MCE AB:n tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikausilta 1.2.2022–30.6.2023 ja 1.7.2023–31.12.2024;
- Aquamec Oy:n tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikausilta 1.2.2022–30.6.2023 ja 1.7.2023–31.12.2024;
- Nordic Yards Oy -konsernin tilintarkastettu pro forma -konsernitase ja -tuloslaskelma tilikaudelta 1.1.–31.12.2023 sekä välitilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2024;
- IntLog Oy:n tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikausilta 1.1.–31.12.2023 ja 1.1.–31.12.2024;

- SIA Lightspace Technologiesin tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikausilta 1.1.–31.12.2023 ja 1.1.–31.12.2024¹; ja
- Sybimar Oy:n tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikausilta 1.1.–31.12.2023 ja 1.1.–31.12.2024.

¹ Paikallisten sovellettavien säännösten mukaisesti Lightspace Group Inc:n ei ole tarvinnut laatia konsernitilinpäätöstä.

Nämä taloustiedot löytyvät Meriauran nettisivustolta. Lisätietoja on kappaleessa ”*Viittaamalla sisällytetyt asiakirjat*”. Vuosikertomukset ovat kunkin yrityksen tilintarkastajien tilintarkastamat.

Edellä mainitut tilinpäätökset on laadittu suomalaisen kirjanpitokäytännön (FAS) mukaisesti, paitsi Lännen MCE AB:n tilinpäätökset on laadittu ruotsalaisen kirjanpitokäytännön mukaisesti ja SIA Lightspace Technologiesin tilinpäätökset on laadittu latvialaisen kirjanpitokäytännön mukaisesti.

Lausuma käyttöpääomasta

Meriauran sekä Summan hallitukset katsovat, että Yhtiöllä on riittävä käyttöpääoma suunnitellun liiketoiminnan harjoittamiseksi vähintään kahdentoista (12) kuukauden ajan Uusien Osakkeiden ensimmäisestä kaupankäyntipäivästä.

Muut tiedot

Yhtiöesitteessä esitetyt talous- ja muut tiedot on esitetty pyöristetyin luvuin. Tämän vuoksi jonkin sarakkeen tai rivin lukujen yhteenlaskettu määrä ei ehkä täsmälleen vastaa kyseiselle sarakkeelle tai riville kirjattua summaa. Lisäksi eräät prosenttiluvut on laskettu tarkoilla arvoilla ennen pyöristämistä eivätkä siksi ehkä vastaa prosenttilukuja, jotka olisi saatu laskemalla pyöristetyillä arvoilla. Tässä Yhtiöesitteessä ”euro” tai ”EUR” tarkoittaa Euroopan talous- ja rahaliiton jäsenvaltioiden käyttämää valuuttaa. ”Ruotsin kruunu” tai ”SEK” tarkoittaa Ruotsin valuuttaa.

PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Tässä osiossa esitetään kuvaukset Yhtiön pro forma -pääomarakenteesta ja velkaantuneisuudesta hetkellä 31.12.2024. Pääomarakenne ja velkaantuneisuus kuvaukset perustuvat Yhtiön korollisiin velkoihin. Tietoja esitetään:

- Meriaura Group Oyj:n konsernitilinpäätöksessä 31.12.2024 esitettyihin kirjanpitoarvoihin perustuen.
- Oikaistuna siten, että siinä otetaan huomioon Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden ja Transaktion vaikutus, kuten tämän Yhtiöesitteen osissa ”Katsaus yhtiön talouteen – Pro Forma -taloudelliset tiedot” on kuvattu.

Seuraavat taulukot esittävät Uuden Summan pro forma -lukuihin perustuvan pääomarakenteen ja velkaantuneisuuden hetkellä 31.12.2024. Pääomarakenne ja velkaantuneisuus esitetään olettaen, että Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet ja Transaktiot olisivat toteutettu 31.12.2024. Lisätietoja kohdassa ”Katsaus yhtiön talouteen – Pro forma -taloudelliset tiedot”.

Pro forma -taloudelliset tiedot 31.12.2024 eivät välttämättä kuvasta Uuden Summan todellista pääomarakennetta, lyhytaikaista ja pitkäaikaista velkaantuneisuutta tai nettovelkaa ja tiedot esitetään vain havainnollistamistarkoituksessa. Oikaistut luvut esittävät tulevaisuutta koskevia oletuksia. Nämä oletukset eivät ole takuita tulevasta taloudellisesta suorituskyvystä tai kehityksestä ja todellinen lopputulos voi poiketa olennaisesti siitä, mitä näillä tulevaisuutta koskevilla oletuksilla ilmaistaan tai annetaan ymmärtää. Tämä johtuu useista tekijöistä, mukaan lukien mutta ei rajoittuen niihin, jotka on kuvattu kohdassa ”Riskitekijät – Transaktioon liittyvät riskit”.

Tämän osion taulukoita tulee lukea yhdessä osion ”Katsaus yhtiön talouteen – Pro forma -taloudelliset tiedot”, ”Katsaus yhtiön talouteen – Historiallisia taloudellisia tietoja” ja yhtiöiden raportointikausien 2023 ja 2024 tilinpäätösten kanssa. Lisätietoa Yhtiön osakepääomasta ja osakkeista on kuvattu osiossa ”Osakkeet, osakepääoma ja omistusosuudet”.

Kuvaus pääomarakenteesta

	31.12.2024		
	Todellinen (Meriaura)	Oikaistut* FAS	Oikaistu (Uusi Summa)
Tuhatta euroa			
Lyhytaikaiset velat			
Taattu	0	0	0
Vakuudellinen ^{a)}	4 220	-10	4 210
Takaamaton/Vakuudeton ^{b)}	67	1 024	1 091
Lyhytaikaiset velat yhteensä	4 286	1 014	5 300
Pitkäaikaiset velat			
Taattu ^{c)}	0	317	317
Vakuudellinen ^{a)}	10 855	-4 368	6 487
Takaamaton / Vakuudeton ^{b)}	66	389	455
Pitkäaikaiset velat yhteensä	10 921	-3 662	7 260
Velat yhteensä	15 207	-2 647	12 560

Oma pääoma			
Osakepääoma	470	0	470
SVOP-rahasto	89 804	187 700	277 504
Muut rahastot ^{d)}	-50 265	-33 702	-83 966
Oma pääoma yhteensä	40 009	153 998	194 008
Velat ja oma pääoma yhteensä	55 217	151 351	206 568

- a) Vakuudelliset lyhytaikaiset velat viittaavat pääasiassa lyhytaikaisiin velkoihin rahoituslaitoksille, mukaan lukien projektiokohtaiset luottolimiitit, muut lyhytaikaiset velat rahoituslaitoksille ja tililimiitit. Velkojen vakuutena on yritys kiinnitykset ja liiketontin vuokraoikeuden kiinnitykset. Nämä velat sisältyvät 31.12.2024 Pro forma -taloudellisiin tietoihin ja on esitetty rivillä lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta. Vakuudellisilla pitkäaikaisilla veloilla tarkoitetaan osamaksuvelkoja, joiden vakuutena on rahoitettava omaisuus tai lainoja rahoituslaitoksilta, joiden vakuutena on yritys kiinnityksiä, etuoikeutettuja (senior) lainoja ja cash pool velkoja, joiden vakuutena on tytäryhtiöiden osakkeita ja yritys kiinnityksiä. Nämä velat sisältyvät 31.12.2024 Pro forma -taloudellisiin tietoihin ja on esitetty rivillä pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta.
- b) Takaamattomat ja vakuudettomat pitkä- ja lyhytaikaiset velat viittaavat valtion rahoittamaan kehityslainaan, tutkimus- ja kehityslainaan sekä muihin lainoihin rahoituslaitoksille ja osakkeenomistajille. Nämä velat sisältyvät 31.12.2024 Pro forma -taloudellisiin tietoihin ja on esitetty riveillä pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta sekä muu lyhytaikainen vieras pääoma.
- c) Taattu pitkäaikainen velka tarkoittaa luotollista tiliä, jonka vakuutena on pankkitakaus ja kaksi valtion takausta. Nämä velat sisältyvät pitkäaikaisiin velkoihin Pro forma -taloudellisissa tiedoissa.
- d) Muut rahastot sisältävät kertyneet voittovarot lukuun ottamatta ajanjakson 1.1.2024–31.12.2024 voittoa.

* Oikaisu liittyy 31.12.2024 Pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitettyihin oikaisuihin ja sisältävät seuraavat transaktiot (i) 79,4 %:n omistusosuuden myynti Meriaura Oy alakonsernista osana Transaktiota, mikä vähentää vakuudellisten lyhytaikaisten velkojen määrää 2 344 632 euroa ja vakuudellisten pitkäaikaisten velkojen määrää 10 822 360 euroa, (ii) Meriauran ja Summan osakevaihto, jossa oikaisuun lisätään hankittujen yhtiöiden vakuudellista lyhytaikaista velkaa 2 334 600 euroa, vakuudellista pitkäaikaista velkaa 6 454 284 euroa, taattua pitkäaikaista velkaa 317 448 euroa, vakuudetonta pitkäaikaista velkaa 389 086 euroa ja vakuudetonta lyhytaikaista velkaa 1 024 320 euroa, (iii) Transaktion jälkeinen velan maksu 1 791 991 euroa (oikaisu ei ole huomioitu pro forma -taseessa), (iv) Meriauran ja Summan osakevaihdossa siirtyneen vastikkeen vuoksi 187 700 000 euron lisäys sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon, ja (v) omien osakkeiden hankinta Transaktion yhteydessä. Lisätietoja oikaisusta on kuvattu kohdassa "Katsaus yhtiön talouteen – Pro forma -taloudelliset tiedot".

Kuvaus velkaantuneisuudesta

Tuhatta euroa	31.12.2024		
	Todellinen (Meriaura)	Oikaisu* FAS	Oikaistu (Uusi Summa)
A. Käteinen ^{a)}	8 114	16 128	24 243
B. Muut rahavarat	0	0	0
C. Muut lyhytaikaiset rahoitusvarat	0	0	0
D. Maksuvalmius (A + B + C)	8 114	16 128	24 243
E. Lyhytaikainen rahoitusvelka (myös velkainstrumentit, mutta ei pitkäaikaisen rahoitusvelan lyhytaikaista osaa) ^{b)}	1 854	2 229	4 083
F. Pitkäaikaisen rahoitusvelan lyhytaikainen osa ^{c)}	2 432	-1 215	1 218
G. Lyhytaikainen rahoitusvelka yhteensä (E + F)	4 286	1 014	5 300
H. Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus (G – D)	-3 828	-15 114	-18 942
I. Pitkäaikainen rahoitusvelka (paitsi lyhytaikainen osa ja velkainstrumentit) ^{d)}	10 921	-3 662	7 260
J. Velkainstrumentit	0	0	0

K. Pitkäaikaiset osto- ja muut velat	0	0	0
L. Pitkäaikaiset rahoitusvelat yhteensä (I + J + K)	10 921	-3 662	7 260
M. Nettovelkaantuneisuus yhteensä (H + L)	7 093	-18 776	-11 683

- Kuvaa käteisvaroja hetkellä 31.12.2024, kuten 31.12.2024 Pro forma -taloudellisissa tiedoissa "Rahat ja pankkisaamiset" -rivillä. Käteisvaroista 252 365 euroa on pantattu pankkitakauksen vakuudeksi. Tämä rahamäärä on käytöltään rajoitettua, eikä sitä voida vapaasti hyödyntää yhtiön operatiivisessa toiminnassa.
- Sisältää korolliset lyhytaikaiset velat ilman pitkäaikaisten rahoitusvelkojen lyhytaikaista osuutta hetkellä 31.12.2024. Nämä velat sisältyvät 31.12.2024 Pro forma -taloudellisiin tietoihin riveille lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta ja muu lyhytaikainen vieras pääoma.
- Koskee pitkäaikaisen rahoitusvelan lyhytaikaista osuutta.
- Sisältää korolliset pitkäaikaiset velat. Nämä velat sisältyvät 31.12.2024 Pro forma -taloudellisiin tietoihin riville pitkäaikaiset lainat rahoituslaitoksilta.

* Oikaisut liittyvät 31.12.2024 Pro forma -taloudellisissa tiedoissa esitettyihin oikaisuihin. Transaktion jälkeen tapahtunut 1 791 991 euron velan takaisinmaksu näkyy sekä käteisessä (A.) että pitkäaikaisessa rahoitusvelassa (I.). Tämän vuoksi taulukossa esitetyt luvut eivät vastaa täsmälleen Pro forma -taseen samoja rivejä. Lisätietoja ja täydellinen katsaus oikaisuista on esitteen kohdassa "Katsaus yhtiön talouteen – Pro forma -taloudelliset tiedot".

Ehdollinen vastike

Transaktiota Edeltäviin Toimenpiteisiin kuuluvien yrityshankintojen osana Yhtiöllä on velvollisuus maksaa lisäkauppahintaa Kohdeyhtiöiden myyjille. Lisäkauppahinnat on sovittu käyttökatepohjaisiksi siten, että niiden suuruus määräytyy Kohdeyhtiöiden käyttökateen perusteella vuosina 2025–2027.

Alustava hankintamenolaskelma sisältää nämä ehdolliset vastikkeet kokonaisuudessaan (100 %). Pro forma -oikaisu kuvaa 75 400 000 euron lisäystä muihin pitkäaikaisiin velkoihin, joka johtuu näiden lisäkauppahintojen enimmäismäärien kirjaamisesta. Lisäkauppahintavastuita ei ole sisällytetty pääomarakenne- ja nettovelkaantuneisuustaulukoihin.

Varaukset

Pro forma -taloudelliset tiedot 31.12.2024 sisältävät varauksia yhteensä 755 977 euroa. Varaukset liittyvät pääasiassa myytyjen tuotteiden ja toimitettujen projektien takuovelvoitteisiin. Varaukset on kirjattu aikaisempien korvausvaatimusten ja arvioitujen tulevien kustannusten perusteella.

Vuokravastuut

Vuokrasopimusvelat eivät sisälly nettovelkaantuneisuustaulukossa esitettyihin rahoitusvelkoihin, koska Suomen kirjanpitolainsäädännön ("FAS") mukaan vuokrasopimukset kirjataan liiketoiminnan kuluiksi eikä varoiksi ja rahoitusveloiksi.

Yhtiön vuokravastuut olivat 31.12.2024 yhteensä 13 702 826 euroa, joista 1 540 474 euroa oli lyhytaikaista ja 12 162 352 euroa pitkäaikaista. Näitä vuokrasopimusvelkoja ei luokitella rahoitusvelaksi, vaan ne kirjataan FAS:n mukaisesti kuluiksi tulevien tilikausien tuloslaskelmiin.

YHTIÖN PRO FORMA TALOUDELLINEN KEHITYS

Historialliset Pro forma -taloudelliset tiedot

Meriaura Group Oyj:n liiketoiminta muuttuu merkittävästi Summa Defence Oy:n kohdeyhtiöiden osakevaihtojen ja Meriaura Group Oyj:n suunnitellun Divestoinnin seurauksena, kuten tässä Yhtiöesitteessä on kuvattu. Näiden järjestelyjen seurauksena Meriaura Group Oyj:n pääliiketoiminta, Meriaura merikuljetus, myydään pois konsernista osana Transaktiota, ja Summa Defence Oy:n osakevaihtojen kautta hankkimat kokonaan omistetut liiketoimintayhtiöt liitetään osaksi konsernia.

Yhtiöesite ei esitä muita historiallisia taloudellisia tietoja kuin Pro forma -taloudelliset tiedot konsernin jatkuvista tai yhdistyvistä toiminnoista tilikaudelta 1.1.-31.12.2024, koska kaikki järjestelyyn liittyvät transaktiot toteutetaan vasta käänteisen listautumisen yhteydessä, jonka arvioidaan tapahtuvan toukokuussa 2025. Tilikauden 2023 lukuja ei voida laatia tavalla, joka olisi täysin vertailukelpoinen Pro forma -taloudellisten tietojen kanssa, ja vertailutietoja aiemmista tilikausista ei siksi ole esitetty.

Järjestelyn kokonaisvaikutusten arvioimiseksi Yhtiöesitteessä esitetään pro forma -tuloslaskelma ajanjaksolta 1.1.–31.12.2024 ja tase 31.12.2024, jotka simuloivat tuloslaskelmaa ja tasetta edellä mainittuna ajanjaksona huomioiden, sen, että kaikki Transaktion osa-alueet olisi toteutettu ja uusi konserni olisi syntynyt jo edellä mainittuna ajankohtana.

Seuraavassa esitetään yhtiön taloudellinen kehitys pro forma -tuloslaskelman perusteella, joka yhdistää Meriaura Group Oyj:n mukautetun tuloslaskelman ajanjaksolta 1.1.-31.12.2024 ja Summan pro forma -tuloslaskelman ajanjaksolta 1.1.–31.12.2024.

Liikevaihto

Uuden Summan liikevaihto tilikaudella 2024 oli 67,1 miljoonaa euroa.

Liiketoimintakulut

Liiketoimintakulut 31.12.2024 päättyneellä tilikaudella olivat yhteensä 74,2 miljoonaa euroa, josta materiaalien ja alihankintakulujen osuus oli 48,9 miljoonaa euroa, henkilöstöön liittyvien kulujen osuus 13,8 miljoonaa euroa ja muiden liiketoimintakulujen osuus 11,5 miljoonaa euroa.

Käyttökate

Käyttökate 31.12.2024 päättyneellä tilikaudella oli -6,7 miljoonaa euroa.

Poistot

Poistot 31.12.2024 päättyneeltä tilikaudelta olivat yhteensä 28 miljoonaa euroa, josta liikearvon alentumisen osuus oli 24,8 miljoonaa euroa.

Liikevoitto ja oikaistu liikevoitto (EBITA)

Tilikauden 2024 liikevoitto oli -34,8 miljoonaa euroa. Liikevoittoon vaikuttaa pääasiassa osakevaihtoista syntynyt liikearvon alentuminen, joka oli 24,8 miljoonaa euroa. Oikaistu liikevoitto (EBITA) tilikaudelta oli -10 miljoonaa euroa.

Rahoituskulut

Rahoituskulut 31.12.2024 päättyneeltä tilikaudelta olivat 1,9 miljoonaa euroa ja ne koostuivat pääasiassa lainojen korkokuluista ja takuuvarauksista.

Nettotulos

Tilikauden nettotulos oli -36,3 miljoonaa euroa.

Tulosennuste vuodelle 2025

Uuden Summan liikevaihdon tilikaudella 2025 arvioidaan olevan 110–140 miljoonaa euroa ja oikaistun liikevoiton (EBITA) 9–12 miljoonaa euroa. Arvio pohjautuu Kohdeyhtiöiden noin 200 miljoonan euron vahvistettuun ja osin jo tuotannossa olevaan tilauskantaan 21.2.2025. Tilauskannasta puolustussektorin ja muiden julkisten hankintojen osuus on noin 66 miljoonaa euroa. Lisäksi ennuste perustuu yhtiökohtaisesta tarjouskannasta johdettuun arvioituun liikevaihtoon ja kannattavuuteen. Summa Dronesin osalta ennuste perustuu arvioon liiketoiminnan käynnistämisestä ja kehittämisestä.

Ennuste perustuu oletukseen, että yhtiökohtainen tilauskanta voidaan toimittaa ilman häiriöitä. Uudenkaupungin Työveneen vahvistettu tilauskanta on osittain ehdollinen julkisten hankintojen valitusprosessien vaikutuksille. Tarjousten osalta ennuste perustuu oletukseen, että asiakkaat hyväksyvät tarjoukset sellaisenaan. Summa Dronesin ennuste perustuu oletukseen, että liiketoiminta voidaan käynnistää suunnitellusti. Kaikki edellä mainitut oletukset sisältävät tekijöitä, jotka ovat yksinomaan yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella.

Liikevaihdon ja oikaistun liikevaihdon kehityksen ennuste perustuu hankittujen yritysten taloudellisen suorituskyvyn ennusteeseen ajanjaksolta 1.5.–31.12.2025 ja Summa Dronesin ja Meriaura Energyn taloudellisen suorituskyvyn ennusteeseen ajanjaksolta 1.1.–31.12.2025.

Edellä mainittu tulosennuste ei sisällä lukuja Meriaura Oy:stä, joka on suunniteltu myytäväksi.

HALLITUS, JOHTORYHMÄ JA TILINTARKASTAJA

Hallitus

Yhtiön yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaan Yhtiöllä on oltava hallitus, jossa on vähintään kolme (3) ja enintään seitsemän (7) jäsentä, jotka osakkeenomistajat valitsevat varsinaisessa yhtiökokouksessa. Kunkin hallituksen jäsenen toimikausi päättyy viimeistään seuraavan varsinaisen vuosikokouksen lopussa. Hallitus valitsee itselleen keskuudestaan puheenjohtajan. Hallituksen päätökset tehdään läsnä olevien jäsenten enemmistöllä. Tasatilanteessa puheenjohtajan ääni ratkaisee. Hallitus ei ole nimittänyt keskuudestaan toimikuntia. Katso yhtiöjärjestyksen 4 §:n liittyvä uusi muotoilu ehdotus kohdassa ”*Transaktio – Meriauran Yhtiökokous – Transaktioon liittyvät päätökset – Yhtiön yhtiöjärjestyksen muuttaminen*”.

Jäljempänä on esitelty hallitus, jota ehdotetaan valittavaksi 24.4.2025 pidettävässä Yhtiökokouksessa. Tässä kappaleessa esitetyt omistusosuudet kuvaavat tilannetta Transaktion toteuttamisen jälkeen.

Nimi	Asema	Syntynyt	Jäsen vuodesta	Riippumaton yhtiöstä	Riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista
Samuli Koskela	hallituksen puheenjohtaja	1974	2025	ei	kyllä
Arto Rätty	hallituksen jäsen	1955	2025	kyllä	kyllä
Antti Vehviläinen	hallituksen jäsen	1955	2024	kyllä	kyllä
Sirpa-Helena Sormunen	hallituksen jäsen	1959	2025	kyllä	kyllä
Erja Sankari	hallituksen jäsen	1973	2025	kyllä	kyllä

Samuli Koskela

Hallituksen puheenjohtaja – syntynyt 1974, hallituksen jäsen, yrittäjä

Samuli Koskela on kokenut juristi ja liiketoimintakauppojen ammattilainen, joka on erikoistunut yritysjärjestelyihin, kasvustrategioihin ja strategian toteutukseen yli kahdenkymmenen vuoden kokemuksella. Pitkän uransa aikana hän on toiminut juristina ja johtajana, viimeisimpänä Lexia asianajotoimiston osakkaana ja toimitusjohtajana. Koskela on osoittanut pätevyytensä johtamalla yritysjärjestelyprosesseja ja käynnistämällä strategisia kasvualoitteita eri toimialoilla. Hän on toiminut neuvonantajana niin yksityisille kuin julkisesti noteeratuille yhtiöille.

Samuli Koskelan määräysvalta yhteisö Jerovit Investment Oy omistaa 314 690 817 Yhtiön osaketta, eli 6,89 % Yhtiön osakkeista ja äänistä.

Arto Rätty

Hallituksen jäsen – syntynyt 1955, johtava neuvonantaja, hallitusammattilainen, kenraaliluutnantti evp.

Arto Rätty on kokenut johtaja, jonka tehtävänä on auttaa yrityksiä sopeutumaan uusiin toimintaympäristön muutoksiin. Rätty toimi lähes kuusi vuotta Fortumin johtoryhmän jäsenenä, vastaten julkisen yhtiön yhteiskuntasuhteista, viestinnästä, brändistä, kestäväyydestä ja turvallisuudesta. Nykyisin Rätty toimii hallitusammattilaisena ja neuvonantajana. Rätty on Itärata Oy:n

hallituksen puheenjohtaja, Auris Energyn, Etelä-Savon Energian, Outokummun Energian hallituksen jäsen ja abrdrn Private Equity Fund (Europe) -rahaston infrastruktuurin neuvontapaneelin jäsen. Hän toimii myös Milttonin vanhempana neuvonantajana.

Räty on rakentanut uransa armeijassa (kenraaliluutnantti) ja palvellut yhdeksän vuotta puolustusministeriössä. Viimeiset viisi vuotta hän toimi puolustushallinnossa puolustusministeriön kansliapäällikkönä ja kansallisen turvallisuuskomitean puheenjohtajana.

Arto Räty ei omista Yhtiön osakkeita.

Antti Vehviläinen

Hallituksen jäsen – syntynyt 1955, KTM (ekon.), MBA (Henley)

Antti Vehviläinen toimii Senior Advisorina konsultointiyritys JEITO:ssa. Vehviläinen toimi Liikenneviraston pääjohtajana vuosina 2013–2018, vastaten kaikista Suomen liikenneinfrastruktuureista (tie/raide/meri). Vuosina 1987–2012 hän vastasi StoraEnso Oyj:n globaalista toimitusketjusta. Vehviläinen on toiminut hallinnollisissa ja markkinoinnin johtotehtävissä suomalaisissa ja kansainvälisissä varustamoissa vuosina 1978–1986, muun muassa Brasiliassa ja Saksassa. Hän on ollut hallituksen jäsen useissa suomalaisissa ja kansainvälisissä yrityksissä sekä kansainvälisissä logistiikkaorganisaatioissa. Vehviläinen on Meriaura Oy:n hallituksen jäsen.

Antti Vehviläinen omistaa 183 004 Yhtiön osaketta.

Sirpa-Helena Sormunen

Hallituksen jäsen – syntynyt 1959, OTK

Sirpa-Helena Sormunen on kokenut lakialan ammattilainen, jolla on laaja kokemus compliancesta ja yrityshallinnosta. Hän on toiminut merkittävässä tehtävässä, kuten Fortumin lakiasiaintohtajana ja Uniper SE:n lakiasiaintohtajana ja Chief Compliance Officerina. Tällä hetkellä hän toimii Gasum Oyj:n hallituksen puheenjohtajana ja Enersensen hallituksen jäsenenä. Vuosina 2012–2024 Sormunen toimi Nammo AS:n hallituksen jäsenenä.

Sirpa-Helena Sormunen ei omista Yhtiön osakkeita.

Erja Sankari

Hallituksen jäsen – syntynyt 1973, KTM

Erja Sankari on kokenut johtaja, jolla on vahva tausta globaalien toimitusketjujen hallinnasta ja operatiivisista toiminnoista. Hän työskentelee iLOQin operatiivisena johtajana. Ennen iLOQiin siirtymistä Sankari toimi Nokian globaalien toimitusketjujen johtajana. Lisäksi Sankari on aktiivisesti mukana useissa johtotehtävissä, ja toimii tällä hetkellä Nurminen Logistics Oyj:n, Partnera Oyj:n, Proventia Oy:n ja Eltel Group AB:n hallituksen jäsenenä sekä Oulun yliopiston neuvottelukunnan varapuheenjohtajana. Aiemmin hän on toiminut Leden Group Oy:n hallituksen jäsenenä.

Erja Sankari ei omista Yhtiön osakkeita.

Johtoryhmä

Jussi Holopainen

Toimitusjohtaja – syntynyt 1977, BBA

Jussi Holopaisella on yli 10 vuoden kokemus Enersense International Oyj:n toimitusjohtajana. Hän toimii tällä hetkellä Suomi Teline Oy:n hallituksen puheenjohtaja. Hän on aiemmin ollut KT-Shelter Oy:n ja Yrittäjien Voima Oy:n hallitusten puheenjohtaja, Veritas-yhtiön hallintoneuvoston jäsen sekä Parking Energy Oy:n ja P2X Solution Oy:n hallitusten jäsen.

Jussi Holopaisen määräysvaltayhteisö holoborg Oy omistaa 275 343 789 Yhtiön osaketta, eli 6,03 % Yhtiön osakkeista ja äänistä.

Risto Takkala

Talousjohtaja – syntynyt 1965, KTM

Risto Takkalalla on yli 15 vuoden kokemus talousjohtajana eri toimialoilla ja teknologia-alan yrityksissä. Hän on aiemmin toiminut Pesmel Oy:n, Enersense International Oyj:n, LeadDesk Oyj:n, Neste Jacobs Oy:n ja Neste Oyj:n talousjohtajana.

Risto Takkalan määräysvaltayhteisö Takkala Consulting Oy omistaa 1 717 807 Yhtiön osaketta, eli 0,04 % Yhtiön osakkeista ja äänistä. Yhtiön ehdotetulla talousjohtajalla on omistamansa yrityksen kautta sopimus Summan kanssa talousjohtajan palveluista.

Juha Vauhkonen

Puolustus- ja turvallisuusasioiden johtaja – syntynyt 1962, kontra-amiraali evp., yleisesikuntaupseeri

Juha Vauhkonen oli aiemmin Pääesikunnan tiedustelupäällikkö. Hänellä on laaja näkemys toimialasta ja merkittävä kansainvälinen verkosto. Hän on tällä hetkellä Suomalaisen strategisen tutkimuksen ja seurannan tukisäätiön puheenjohtaja. Hän on aiemmin ollut muun muassa puolustustiedustelun johtaja, Puolustusvoimien pysyvä sotilasedustaja EU:ssa ja NATOssa sekä Merivoimien esikuntapäällikkö.

Juha Vauhkonen omistaa 1 073 630 Yhtiön osaketta, eli 0,02 % Yhtiön osakkeista ja äänistä.

Tommi Malinen

Myyntijohtaja – syntynyt 1963, EMBA

Tommi Malisella on laajaa kokemusta johtotehtävistä Puolustusvoimissa ja myyntitoiminnassa kansainvälisessä puolustusteollisuudessa. Sotilasuransa jälkeen Malisella on ollut useissa merkittävässä tehtävässä, kuten Valtra Oy:n strategiajohtajana, Kongsberg Defence Oy:n ja Ascom Finland Oy:n toimitusjohtajana, TietoSaab Systemsin myyntijohtajana ja Elektrobittin liiketoiminnan kehitysjohtajana.

Tommi Malinen ei omista Yhtiön osakkeita.

Tommi Manninen

Viestintäjohtaja – syntynyt 1971, YTM

Tommi Mannisella on noin 10 vuoden kokemus viestintäjohtajan tehtävistä. Hän on ollut mukana IPO-prosesseissa niin yrityksen puolelta kuin viestinnän konsulttina. Hän on aiemmin ollut Enersense International Oyj:n viestintä- ja yhteiskuntasuhdejohtaja, Kreab Worldwiden sisältöjohtaja sekä toimittaja ja tuottaja MTV3:ssa, Kauppalehdessä ja Helsingin Sanomissa.

Tommi Manninen omistaa 1 073 630 Yhtiön osaketta, eli 0,02 % Yhtiön osakkeista ja äänistä.

Riitta Honkanen-Vaheri

Henkilöstöjohtaja – syntynyt 1969, OTK, MBA

Riitta Honkanen-Vaheri on henkilöstö- ja talousammattilainen, jolla on laaja kansainvälinen kokemus. Hän on aiemmin ollut EU:n ilmailuturvallisuusviraston (EASA) henkilöstöjohtaja, jonka vastuulla oli maailmanlaajuisesti seitsemän toimipaikan henkilöstötoiminnot, sekä Patrian henkilöstöjohtaja, vastuullaan ilmailun liiketoimintayksikön ja kansainvälisten kumppanuussuhteiden henkilöstöasiat. Riitta on ollut keskeisissä tehtävissä myös UPM:llä, Koneella ja Nokia Networksillä, keskittyen henkilöstöhallinnon prosesseihin, talousraportointiin ja kansainvälisiin projekteihin.

Riitta Honkanen-Vaheri ei omista Yhtiön osakkeita.

Laajennettu johtoryhmä

Laajennettuun johtoryhmään kuuluvat seuraavien Yhtiön tytäryhtiöiden toimitusjohtajat: Lännen Tractors Oy, Lännen MCE AB, Aquamec Oy, Uudenkaupungin Työvene Oy, IntLog Oy, Lightspace Group, Inc., Summa Drones Oy ja Meriaura Energy Oy. He ovat Veli Ollila, Timo Huttunen, Juha Granqvist, Emilia Koivisto, Ilmars Osmanis ja Antti Lilleberg.

Lisätietoja hallituksesta ja johtoryhmästä

Kenelläkään hallituksen tai johtoryhmän jäsenellä ei ole perhesuhteita kehenkään toiseen hallituksen tai johtoryhmän jäsenen. Lukuun ottamatta lähipiiriiliiiketoimia, Hallituksen jäsenillä ja johtoryhmän jäsenillä ei ole eturistiriitoja tai mahdollisia eturistiriitoja heidän Yhtiössä hoitamiensa tehtävien ja heidän yksityisten etujensa ja/tai heidän muiden tehtäviensä välillä.

Useilla hallituksen ja johtoryhmän jäsenillä on taloudellinen intressi Yhtiössä Yhtiön osakeomistusten kautta. Ketään hallituksen tai johtoryhmän jäsentä ei ole valittu tai nimitetty tehtäväänsä Yhtiön suurimpien osakkeenomistajien, asiakkaiden, tavarantoimittajien tai muiden kolmansien kanssa tehdyllä erityisellä sopimuksella.

Kukaan hallituksen tai johtoryhmän jäsenistä ei ole viimeksi kuluneen viiden vuoden aikana (i) saanut tuomiota petoksellisista rikoksista tai rikkomuksista, (ii) toiminut johtavassa asemassa, joka on haettu konkurssiin, selvitystilaan tai saneeraukseen, (iii) ollut oikeus- tai valvontaviranomaisen (mukaan lukien ammattialajärjestöt) syytteen tai seuraamuksen kohteena, tai (iv) saanut tuomioistuimelta tuomiota kelpaamattomuudesta toimimaan minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimissä tai hoitamaan minkään yhtiön liiketoimintaa.

Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten palkitseminen ja edut

Hallituksen jäsenten, myös puheenjohtajan, palkkioista ja muista korvauksista päätetään varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Tilikaudella 2024 hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle maksettiin yhteensä 157 tuhatta euroa (2023: 259 tuhatta). Tilikaudella 2023 laskettiin liikkeeseen 465 708 uutta osaketta osana hallituksen palkitsemista.

3.5.2024 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin, että hallituksen jäsenille maksetaan seuraava palkkio toimikaudelta, joka alkaa varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä: hallituksen puheenjohtajalle 21 600 euroa ja kullekin muulle hallituksen jäsenelle 10 800 euroa. Noin 40 % tästä korvauksesta maksetaan hallituksen jäsenille uusien, hallitukselle myönnetyn valtuutuksen nojalla liikkeeseen laskettujen osakkeiden muodossa, ja noin 60 % käteisenä.

Katso kohta ”*Transaktio – Meriauran Yhtiökokous – Muita Yhtiökokouksessa päätettäviä asioita – Hallituksen jäsenten, tilintarkastajien ja kestävyysraportoinnin varmentajan palkkiot*” hallitukselle Yhtiökokouksessa esitettävistä palkkioista.

Tilintarkastajat

3.5.2024 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa valittiin Yhtiön tilintarkastajaksi KPMG Oy Ab -tilintarkastusyhteisö, päävastuullisena tilintarkastajana Henry Maarala KHT. Tilintarkastajan toimikausi päättyy vuoden 2025 varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Yhtiökokouksen esitetään valitsevan saman tilintarkastajan tulevalle vuodelle. Katso kohta ”*Transaktio – Meriauran Yhtiökokous – Muita Yhtiökokouksessa päätettäviä asioita – Tilintarkastajan ja kestävyysraportoinnin varmentajan valinta*”.

Tilintarkastajien palkitseminen

3.5.2024 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin hallituksen esityksen mukaisesti maksaa tilintarkastajalle palkkio Yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

Katso kohta ”*Transaktio – Meriauran Yhtiökokous – Muita Yhtiökokouksessa päätettäviä asioita – Hallituksen jäsenten, tilintarkastajien ja kestävyysraportoinnin varmentajan palkkiot*” tilintarkastajalle Yhtiökokouksessa esitettävistä palkkioista.

Eturistiriidat

Suomalaisten yhtiöiden johtoa koskevista eturistiriidoista on säädetty Osakeyhtiölaissa. Osakeyhtiölain 6 luvun 4 §:n esteellisyyssäännöksen mukaan: hallituksen jäsen ei saa osallistua hänen ja Yhtiön välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Hän ei myöskään saa osallistua Yhtiön ja kolmannen välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn, jos hänellä on odotettavissa siitä olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa Yhtiön edun kanssa. Mitä tässä pykälässä säädetään sopimuksesta, sovelletaan vastaavasti muuhun oikeustoimeen sekä oikeudenkäyntiin ja muuhun puhevallan käyttämiseen. Toimitusjohtajaan sovelletaan samoja säännöksiä. Yhtiön hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla tai muilla johtoryhmän jäsenillä ei ole eturistiriitoja Yhtiöön liittyvien tehtäviensä ja yksityisten etujensa tai muiden tehtäviensä välillä eikä ketään ole valittu kyseiseen tehtävään Yhtiössä suurimpien osakkeenomistajien, asiakkaiden, tavarantoimittajien tai muiden Yhtiön ja kolmansien kanssa tekemien sopimusten tai järjestelyiden johdosta.

TIETOJA YHTIÖSTÄ

Yleisiä tietoja Yhtiöstä

Tämän Yhtiöesitteen päivämääränä Yhtiön toiminimi on Meriaura Group Oyj. Yhtiö on julkinen osakeyhtiö, joka on perustettu Suomen lakien mukaisesti 19.1.2010 ja johon sovelletaan Suomen lakia. Yhtiö on rekisteröity Kaupparekisteriin Y-tunnuksella 2309682-6. Yhtiön rekisteröity toimipaikka on Eerikinkatu 26, 20100 Turku, ja puhelinnumero on +358 (0) 10 2710 810. Yhtiön pääkonttori on Turussa.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan, sellaisena, joksi se ehdotetaan muutettavan Meriauran Yhtiökokouksen päätöksellä 24.4.2025, Yhtiön toimialana on puolustusvälineiteollisuuden ja muun puolustusvalmiuden ylläpitämistä palvelevan tuotannon sekä niihin liittyvän tai niiden yhteyteen soveltuvan liiketoiminnan harjoittaminen mukaan lukien kaksikäyttötuotteisiin liittyvä liiketoiminta. Yhtiön voi myös harjoittaa merilogistiikkaan, telakkatoimintaan ja laivanrakennukseen sekä aurinko- ja muuhun uusiutuvaan energiaan liittyvää liiketoimintaa. Yhtiöllä voi olla sijoitustoimintaa. Yhtiö voi toimia suoraan taikka tytä- tai osakkuusyhtiöidensä tai yhteisyritystensä välityksellä.

Oikeudenkäynnit ja välitysmenettelyt

SIA Lightspace Technologies on ollut insolvenssimenettelyn (saneerausmenettelyn) kohteena mutta menettely tullaan päättämään, sillä maksuvelvoitteet yhtiön velkojille on täytetty 20.3.2025 mennessä tuomioistuimen hyväksymän suunnitelman mukaisesti. Tämän vuoksi tuomioistuimen päätöstä insolvenssimenettelyn päättämisestä on haettu 20.3.2025 ja se odotetaan saatavan arviolta 8.4.2025. SIA Lightspace Technologiesilla on tytäryhtiö, SIA "EUROLCDS", josta se omistaa 83,8 prosenttia ja joka julistettiin maksukyvyttömäksi 15.11.2024. Kaikki johtoryhmän ja osakkeenomistajien valtuudet on siirretty valtion nimeämälle selvitysmiehelle, joka valvoo yhtiön purkamista. SIA "EUROLCDS":in vuokranantaja, Freeport of Ventspils, on siviilioikeudellisessa asiassa no. C69190023 vaatinut noin 1 miljoonaa euroa vuokrasopimuksesta johtuvia maksuja. SIA Lightspace Technologies ei ole vastuussa SIA "EUROLCDS":in laiminlyömistä maksuvelvoitteista.

Edellä mainitun lisäksi Meriaura ja Summa Kohdeyhtiöineen eivät ole viimeksi kuluneen 12 kuukauden aikana olleet osapuolina hallinnollisissa, oikeudellisissa tai välitysmenettelyissä (mukaan lukien kaikki vireillä olevat tai uhkaavat menettelyt, joista Yhtiö on tietoinen), joilla voi olla tai joilla on viimeksi kuluneen 12 kuukauden aikana ollut olennainen vaikutus Yhtiön taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen.

Lähipiiriliiketoimet

Jerovit Investment Oy on Samuli Koskelan, ehdotetun hallituksen puheenjohtajan, määräysvalta-yhteisö. Jerovit Investment Oy on yhtenä Sijoittajista sitoutunut rahoittamaan Summaa 3 miljoonan euron sijoituksella. Lisäksi Jerovit Investment Oy:stä tulee yksi Aquamec Oy:n, eli yhden Kohdeyhtiöistä, osakkeenomistaja ennen Transaktion toteuttamista. Edelleen Jerovit Advisory Oy, joka on Samuli Koskelan määräysvalta-yhteisö, on tehnyt helmikuussa 2025 sopimuksen Summan kanssa yritysjärjestelyä koskevista konsultointipalveluista. Mikäli Transaktio toteutetaan, Jerovit Investment Oy:stä tulee yksi Yhtiön suurimmista osakkeenomistajista.

Jussi Holopainen, Yhtiön ehdotettu toimitusjohtaja, on holoborg Oy:n ainoa osakkeenomistaja. Holoborg Oy on yhtenä Sijoittajista sitoutunut rahoittamaan Summaa 3 miljoonan euron sijoituksella. Lisäksi holoborg Oy:stä tulee yksi Aquamec Oy:n, eli yhden Kohdeyhtiöistä, osakkeenomistajana ennen

Transaktion toteuttamista. Mikäli Transaktio toteutetaan, Holoborg Oy:stä tulee yksi Yhtiön suurimmista osakkaista. Lisäksi Holopainen omistaa 33,3 % Helmi Venture Oy:n osakekannasta ja myös tämä yritys on myös sitoutunut rahoittamaan Summa Defence Oy:tä.

PM Ruukki Oy, joka on Markku Kankaalan määräysvalta-yhteisö ja Yhtiön suurin osakkeenomistaja Transaktion jälkeen, on sitoutunut yhtenä Sijoittajista rahoittamaan Summaa 3 miljoonan euron sijoituksella. Lisäksi PM Ruukki Oy:stä tulee yksi Aquamec Oy:n, eli yhden Kohdeyhtiöistä, osakkeenomistaja ennen Transaktion toteuttamista. Edelleen PM Ruukki Oy on tehnyt helmikuussa 2025 sopimuksen Summan kanssa yritysjärjestelyitä koskevista konsultointipalveluista.

Risto Takkalalla, Yhtiön ehdotetulla talousjohtajalla, on omistamansa yrityksen kautta sopimus Summan kanssa talousjohtajan palveluista. Vuonna 2024 tämän konsulttisopimuksen nojalla Summalta laskutettiin noin 33 000 euroa.

Katso myös kappaleet ”*Transaktio – Yleiskuvaus Transaktiosta – Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet*”, ”*Transaktio – Yleiskuvaus Transaktiosta – Divestointi*” ja ”*Transaktio – Yleiskuvaus Transaktiosta – Suunnattu Hankkiminen*” koskien Jussi Mälkiän määräysvalta-yhteisöiden (Meriaura Invest Oy ja Aura Mare Oy) Transaktioon liittyviä järjestelyjä.

Edelleen vielä Meriaura Invest Oy:n ja Meriauran on tarkoitus tehdä siirtymäajan sopimus eräistä palveluista Transaktion toteuttamisen yhteydessä.

Kiinteistöt

Yhtiö on vuokrannut monitoimikoneliiketoimintaa varten toimitilat tuotantoa, kokoonpanoa ja tukitoimintoja varten Loimaalta pitkäkestoisilla vuokrasopimuksilla. Monitoimiruoppajaliiketoiminta toimii myös näissä vuokratuissa toimitiloissa Loimaalla, koska näiden koneiden tuotanto on ulkoistettu Yhtiön monitoimikonetuotannolle. Yhtiö on vuokrannut toimistotiloja myös Espoossa, Pirkkalassa, Oulussa ja Kouvolassa monitoimikoneiden myyntitoimintaa varten ja Tampereella ja Säkylässä monitoimiruoppajien myyntitoimintaa varten.

Laivanrakennusliiketoiminta toimii kahden maanvuokraoikeuden nojalla Uudessakaupungissa sijaitsevalla toimipaikalla, jota käytetään laivanrakentamiseen. Laivanrakennusyksikkö on myös vuokrannut verastiloja Uudessakaupungissa.

Siirrettävien tilojen liiketoiminnan pääkonttori on Säkylässä. Pääkonttori sijaitsee kahdella erillisellä tontilla, joilla on tuotanto-, varasto- ja toimistorakennuksia. IntLog omistaa pääkonttorin tontit ja rakennukset. Toinen toimipaikka on Köyliössä, ja sen toimitilat on vuokrattu. Köyliön toimipaikassa on tuotanto- ja varastorakennuksia.

XR-teknologialiiketoiminnalla on työpajat Kaliforniassa Yhdysvalloissa ja Latviassa.

Sybimar Oy on kiinteistöyhtiö, joka omistaa kaksi kiinteistöä. Yhtiöllä ei ole muuta liiketoimintaa.

Uusiutuvan energian liiketoiminnalla on kolme toimipaikkaa: tuotantolaitos Mikkelissä vuokratuissa toimitiloissa ja toimistot Vantaalla ja Sipoossa vuokratuissa toimitiloissa.

Merkittävät sopimukset

Meriaura ja Summa ovat allekirjoittaneet Osakevaihtosopimuksen, joka pannaan täytäntöön Transaktion yhteydessä. Katso kappale ”*Transaktio – Yleiskuvaus Transaktiosta*”.

Summa on allekirjoittanut tai on allekirjoittamassa Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimukset ja yhden (1) osakekauppakirjan saadakseen hankittua seitsemän (7) Kohdeyhtiön koko osakekannan ennen Transaktion toteuttamista. Lisäksi Aquamec hankkii itselleen kaikki Lännen MCE Oy:n sen liiketoimintaan liittyvät immateriaalioikeudet. Lännen MCE Oy on Lännen yhtiöiden osakkeenomistaja ennen kyseisen Kohdeyhtiön Osakevaihtosopimuksen toimeenpanoa. Katso lisätietoja kappaleesta ”*Transaktio – Yleiskuvaus Transaktiosta – Transaktiota Edeltävät Toimenpiteet*”.

Summa Drones on solminut kahdeksan (8) yhteisyrityssopimusta. Näiden sopimusten tarkoituksena on yhdistää osaamista ja resursseja ja tehdä yhteistyötä tiettyjen sopimuksissa määriteltyjen tuotteiden kehittämisen, valmistamisen, jakelun ja myyntitoimintojen osalta. Osapuolet ovat päättäneet perustaa yhteisen yhtiön pystyäkseen paremmin toteuttamaan strategisia tavoitteitaan. Yhteisyritykset on perustettu, ja Summa Drones omistaa 100 prosenttia kunkin yrityksen osakekannasta. Summa Drones tulee myymään 49 prosenttia yhteisyritysten osakkeista yhteisyritysten kumppaneille. Myynnin on tarkoitus tapahtua huhtikuussa 2025. Alla on tarkempia tietoja näistä yhteisyrityssopimuksista.

Yhteisyrityskumppani	Allekirjoituspäivämäärä	Perustettu yritys
Kort Limited Liability Company	13.12.2024	Summa – KORT Oy
Scientific Production Company “SKY ASSIST” Limited liability company	13.12.2024	Summa – SkyAssist Oy
SST Limited Liability Company	16.12.2024	Summa – Elf Sky Oy
ISS Limited Liability Company	16.12.2024	Summa – Elf Ground Oy
Security Systems UMS EOOD	16.12.2024	Summa – Elf Shield Oy
MPSE OÜ	16.12.2024	Summa – MPS Development Oy
Griselda OÜ	7.2.2025	Summa – Grizelda Oy
Sunlit Technological OÜ	3.2.2025	Summa – TSIR Oy

Laivanrakennusliiketoiminnalla on neljä olennaista sopimusta: i) Kansirakenteiden rakentaminen ja varustaminen kahteen Rajavartioston merivartiotalukseen sekä alusten lopullinen varustaminen ja käyttöönotto. Alusten toimitukset on sovittu vuosille 2025 ja 2026; ii) Sopimus Maritime Craft Services Ltd. (Scotland) -yhtiön kanssa kolmen SWATH-luokan merituulivoiman huoltoaluksen toimittamisesta Skotlanttiin. Alusten toimitukset on sovittu vuosille 2025 ja 2026; iii) 80-metrinen luotsiasema-aluksen suunnittelu ja rakentaminen belgialaiselle DAB Vloot -valtionyhtiölle. Sopimukseen sisältyy optio toisesta aluksesta. Tämä on yhteisprojekti Baltic Workboats AS:n kanssa. Alusten toimitukset on sovittu vuosille 2028 ja 2030; sekä iv) Sopimus ruotsalaisen Torghatten AB -laivayhtiön kanssa kahden akkuhybridimatkustaja-aluksen rakentamisesta. Alusten toimitukset on sovittu vuosille 2026 ja 2027.

Siirrettävien tilojen liiketoiminnalla on merkittävä alihankintasopimus tiettyjen laitteiden huollosta ja ylläpidosta. Muilla liiketoiminta-alueilla sopimuksia solmitaan jatkuvasti, mutta ne eivät ole riippuvaisia mistään yksittäisestä toimittajasta tai asiakkaasta.

XR-tekniikan liiketoiminta on allekirjoittanut yhteistyösopimuksen Rheinmetall Electronics UK Ltd:n kanssa panssaroiuihin sotilasajoneuvoihin tarkoitetuista multifokaalisista lisätyn todellisuuden (AR) järjestelmistä. Sopimuksella on potentiaalia tuottaa tulevaisuudessa merkittävää liikevaihtoa. Sopimuskumppanilta on pyydetty ilmoitusta, jonka mukaan se luopuisi vetoamasta omistuksen muutosta koskevaan sopimuslausekkeeseen Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden tai Transaktion johdosta, mutta tällaista ei ole saatu tämän Yhtiöesitteen päivään mennessä.

Rahoitussopimukset

Tämän Yhtiöesitteen päivämäärällä Yhtiöllä on voimassa seuraavat rahoitussopimukset:

Laitos	Tyyppi	Väline	Erääntymispäivä	Korot ja kulut yhteensä	30. huhtikuuta (KEUR) ¹
Lännen Tractors Oy					
Business Finland	laina	T&K-laina	31.5.2026	1,0 %	293
Danske Bank	laina	konsernitilijärjestely	31.5.2026	6,2 %	2 444
Danske Bank	laina	senior	31.5.2026	6,9 %	855
Danske Bank	laina	senior	31.5.2026	6,9 %	75
Danske Finance	laina	leasing-laina	31.5.2026	2,2 %	411
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	laina	senior	31.5.2026	6,9 %	839
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	laina	senior	31.5.2026	6,9 %	91
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia	laina	senior	31.5.2026	6,9 %	839
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennia	laina	senior	31.5.2026	6,9 %	90
Finnvera Oyj	laina	senior	31.5.2026	6,9 %	6
Lännen Tractors Oy yhteensä					5 943
Lännen MCE Ab					
Danske Bank	laina	käyttötili	31.5.2026	6,2 %	1 465
Lännen MCE Ab yhteensä					1 465
Aquamec					
Danske Bank ²	laina	käyttöpääomalaina	31.5.2026	4,9 %	-
Danske Bank ²	laina	senior	31.5.2026	4,9 %	-
Finnvera Oyj	laina	senior	31.5.2026	4,9 %	4
Aquamec yhteensä					4
Lännen yhtiöt yhteensä					7 316
Nordic Yards					
Finnvera Oyj	laina	laina	31.5.2026	5,3 %	107
Finnvera Oyj	laina	laina	31.5.2026	5,2 %	129
OP-Yrityspankki	laina	luottolimiittejä	voimassa toistaiseksi	6,1 %	-
OP-Yrityspankki	takuu	takuulimiittejä	voimassa toistaiseksi	1,3 %	2 766
OP-Yrityspankki	laina	laina	31.5.2026	6,3 %	104
OP-Yrityspankki	laina	laina	31.5.2026	6,3 %	125
Baltic Workboats AS ²	pääomalaina	pääomalaina	3/2028	8,0 %	-
Pertti Vuorinen ²	pääomalaina	pääomalaina	3/2026	12,0 %	-
Harri Putro ²	pääomalaina	pääomalaina	3/2026	12,0 %	-
Lasse Lindroth ²	pääomalaina	pääomalaina	3/2026	12,0 %	-
Katariina Granqvist ²	pääomalaina	pääomalaina	3/2026	12,0 %	-
LS Pääomarahasto ²	pääomalaina	pääomalaina	3/2026	12,0 %	-
SATU Invest ²	pääomalaina	pääomalaina	3/2026	12,0 %	-
Nordic Yards yhteensä					3 230

IntLog

Finnvera Oyj	takuu	taattu luottotili	31.5.2026	2,1 %	-
Finnvera Oyj	takuu	pankkitakauslimiitti	31.5.2026	2,1 %	-
Nordea Pankki Oyj	laina	luottolimiittejä	31.5.2026	7,2 %	287
Nordea Pankki Oyj	takuu	takuulimiittejä	31.5.2026	0,5 %	53
IntLog yhteensä					340

Lightspace

Altum	laina	käyttöpääomalaina	30.11.2026	10,3 %	397
Macro Riga SIA	laina	siltarahoitus	31.5.2026	8,0 %	211
Henzen Technology BV	laina	siltarahoitus	31.5.2026	8,0 %	10
VisoChrome B.V.	laina	siltarahoitus	31.5.2026	8,0 %	25
C 3 SIA	laina	siltarahoitus	31.5.2026	8,0 %	215
C 3 SIA	laina	kiireellinen siltarahoitus	31.5.2026	16,0 %	40
Lightspace yhteensä					811

Sybimar

Nordea Pankki Oyj	laina	Sybimar	31.1.2030	8,0 %	1 400
Sybimar yhteensä					1 400

Meriaura

Business Finland	laina	T&K-laina	31.3.2026	1,0 %	67
Finnvera Oyj	takuu	takuulimiittejä	voimassa toistaiseksi	2,6 %	938
Finnvera Oyj	takuu	takuulimiittejä	voimassa toistaiseksi	2,5 %	127
Nordea Pankki Oyj	takuu	takuulimiittejä	voimassa toistaiseksi	1,1 %	2 537
Oma Säästöpankki Oyj	laina	projektilaina	30.9.2025	7,2 %	1 875
Muu	laina	erinä takaisin maksettava velka	31.5.2027	-	44
Meriaura yhteensä					5 588

¹ Korke laskettu 15.4.2025 saakka muille paitsi Lännen rahoitussopimuksille Danske Financen and Business Financen kanssa.

² Lainat maksetaan arviolta ennen Transaktion täytäntöönpanoa tai Transaktion täytäntöönpanossa.

Rahoitussopimukset eivät normaalein ehtoinensa eräänny seuraavan 12 kuukauden aikana. Lisäksi kaikki lainantajat ovat antaneet ilmoituksen olla vetoamatta omistuksen muutosta koskevaan ehtoon lainasopimuksessa Transaktiota Edeltävien Toimenpiteiden tai Transaktion johdosta.

Lännen MCE Oy, joka on Lännen yhtiöiden osakkeenomistaja ennen kyseisen Kohdeyhtiön Osakevaihtosopimuksen täytäntöönpanoa ja Aquamecin osakkeenomistaja ennen osakekaupparin täytäntöönpanoa (jolla Aquamecin osakkeet myydään Perustajaosakkaille ja Oy Haapalandia Invest Ltd:lle), on allekirjoittanut sopimuksen rahoituksen järjestelyä koskien (*stand still*) velkojensa kanssa 8.5.2024 ja sopimusta on muutettu 13.12.2024. Tämän sopimuksen myötä velkojat ovat antaneet suostumuksensa edellä mainittujen sopimusten toimeenpanolle. Rahoituksen järjestelyä koskevan sopimuksen (*stand still*) velvoitteiden täyttäminen on edellytys Lännen yhtiöitä ja Aquameciä koskevalle järjestelylle, ja Summan on tämän johdosta annettava pääomalaina ennen Transaktion täytäntöönpanoa.

Puitesopimus Lännen Tractorsin ja lainantajien välillä on sovittu, ja se astuu voimaan kaupan päättämisen jälkeen, varmistaen rahoituksen ajanjaksolle, joka päättyy 31.5.2026.

Osana Transaktiota Edeltäviä Toimenpiteitä Lännen MCE Oy siirtää lainavastuunsa kahden Velkojan myöntämistä luotoista Lännen Tractors Oy:lle Velkojen suostumuksella. Nämä ovat määrältään yhteensä 3,64 miljoonaa euroa. Summa ostaa lainasaatavat, yhteensä 3,64 miljoonaa euroa, näiltä kahdelta Velkojalta antamalla Velkojille Summan uusia osakkeita samasta arvosta.

SIA Lightspace Technologies on tehnyt kaupallisen panttaussopimuksen SIA P95:n kanssa 4.2.2025 varmistukseksi ennenaikaisesti päättyneen vuokrasopimuksen mukaiset maksuvelvoitteensa SIA P95:lle. Panttauksen kohteena on SIA Lightspace Technologiesin koko irtain omaisuus. Panttauksen maksimimäärä on noin 317 000 euroa. Kaupallisen panttaussopimuksen tarkoitus on järjestellä velkoja, jotka liittyvät SIA Lightspace Technologiesin saneerausmenettelyyn, jonka odotetaan päättyvän arviolta 8.4.2025.

Luvat

Yhtiöllä on ympäristölupa laivanrakennustoiminnalleen.

Yhtiö tulee tarvitsemaan vientiluvan kaksoiskäyttötuotteidensa kuten tiettyjen droonien maasta vientiin.

Droonien myynti erälle asiakassegmenteille edellyttää CE-merkintää.

Immateriaalioikeudet

Transaktion toteuttamisen jälkeen Aquamec omistaa Watermasterin immateriaalioikeudet. Watermaster on monitoimiruoppaajabrändi. Aquamecillä on yhdysvaltalaisen yhtiön kanssa lisensointisopimus, joka koskee Yhtiön toimittamien Watermaster-ruoppaajien valmiiksi kokoamista Yhdysvalloissa. Tämän ansiosta koneet määritellään Yhdysvalloissa valmistetuiksi, mikä taas on edellytys koneiden myynnille Yhdysvalloissa.

IntLogille on myönnetty kaksi (2) patenttia ja hyödyllisyysmalli siirrettävien tilojen liiketoiminnassa. Patentti- ja rekisterihallitus on rekisteröinyt kokoontaitettavaa majoitusyksikköä koskevan patentin no. 128582 14.8.2020. Keksintö on keskeinen osa innovatiivisia QuickSpace-rakenteita, jotka ovat ylivertaisen kestäviä, tiiviitä ja toimivia. Toinen patentti on otsikoitu ”Menetelmä elementin valmistamiseksi ja vastaava elementti” ja Euroopan patenttiovirasto rekisteröi sen numerolla EP3272962 9.1.2019. Keksintö käsittää ainutlaatuisen valmistusmenetelmän lopputuotteineen, jolla voidaan valmistaa korkealaatuisia elementtejä tehokkaasti ja tarkasti. Patentti- ja rekisterihallitus on rekisteröinyt ”Kokoontaitettava tilarakenne” -hyödyllisyysmallin no. 11284 15.6.2016. Tämä hyödyllisyysmalli koskee kokoontaitettavaa konttia.

Lightspacella on merkittävä immateriaalioikeuksien portfolio, johon kuuluu kaksikymmentä (20) Yhdysvalloissa ja Euroopassa lisätyn todellisuuden järjestelmien näyttöratkaisuja mahdollistaville teknologioille myönnettyjä patenteja.

Patentti	Julkaisunumerot
Optical element for expanding and uniforming beam of light (Optinen elementti valonsäteen laajentamiseksi ja yhdenmukaistamiseksi)	EP4423565, WO/2023/072583, US20230133231
Improved liquid crystal cell (Parannettu nestekidesolu)	EP4388369, WO/2023/021025, US20230056688, JP2024530123
Volumetric display unit (Volumetrinen näyttöyksikkö)	US20240179293

Display system for displaying three-dimensional image and method thereof (Näyttöjärjestelmä kolmiulotteisen kuvan näyttämiseen, ja sen menetelmä)	EP4278221, US11323691, WO/2022/152471, JP2024505408
Optical arrangement for expanding and uniforming light beams (Optinen järjestely valonsäteiden laajentamiseksi ja yhdenmukaistamiseksi)	US20230236421, WO/2023/139035
Display systems, projection units and methods for presenting three-dimensional images (Kolmiulotteisten kuvien näyttämiseen tarkoitetut näyttöjärjestelmät, projisointiyksiköt ja menetelmät)	EP4165463, WO/2021/254789, US20210392305
Apparatus and method for displaying three-dimensional image (Kolmiulotteisen kuvan näyttämiseen tarkoitettu laitteisto ja menetelmä)	US20220373819
Method and system reducing dynamic display in head mounted display (Menetelmä ja järjestelmä dynaamisen näytön pienentämiseksi päähän asennetussa näytössä)	CN115128807, EP4064699
System and method for rendering three-dimensional image content (Kolmeulotteisen kuvasisällön renderöinnin järjestelmä ja menetelmä)	CN115129288, EP4064697, US20220311984
Method and system for reducing motion-to-photon latency in head-mounted display system (Menetelmä ja järjestelmä liike-fotoni-latenssin pienentämiseksi päähän asennetussa näytössä)	US20220310037
Display apparatus for displaying three-dimensional image and method therefor (Kolmiulotteisen kuvan näyttämiseen tarkoitettu laitteisto ja menetelmä)	US20220163816
Image display system, method of operating image display system and image projecting (Kuvien näyttöjärjestelmä, kuvien näyttöjärjestelmän ja kuvaprojisoinnin käyttömenetelmä)	EP3997510, US10701326, WO/2021/004749, 114080559
Display system for generating three-dimensional image and method thereof (Näyttöjärjestelmä kolmiulotteisen kuvan muodostamiseen, ja sen menetelmä)	WO/2022/089965, 20220128756
Volumetric display arrangement for presenting a virtual image, and method therefor (Volumetrinen näyttöjärjestely ja menetelmä virtuaalisen kuvan näyttämiseksi)	EP3903139, WO/2020/136007, CN113168012, 20200209638
Display apparatus for rendering three-dimensional image and method therefor (Kolmiulotteisen kuvan renderöintiin tarkoitettu laitteisto ja menetelmä)	20210294119, WO/2021/185730
Table-top volumetric display apparatus and method of displaying three-dimensional imagery (Pöydälle sijoitettava volumetrinen näyttölaitteisto ja kolmiulotteisten kuvien näyttämisen menetelmä)	EP381432, US20200066194, WO/2020/038814, CN112470073, JP2021535418
Volumetric display system and method of displaying three-dimensional image (Volumetrinen näyttöjärjestelmä ja kolmiulotteisten kuvien näyttämisen menetelmä)	EP3831059, US20200045302, WO/2020/025279, CN112335237, JP2021532400
Method and system for displaying sequence of three-dimensional images (Kolmiulotteisten kuvien sarjan näyttämisen menetelmä ja järjestelmä)	EP3808078, US20190387220, WO/2019/239249, CN112292853
Near-eye display apparatus and method of displaying three-dimensional images (Silmän lähellä oleva näyttölaite ja kolmiulotteisten kuvien näyttämisen menetelmä)	US20210096380
Near-eye display apparatus and method of displaying three-dimensional images (Silmän lähellä oleva näyttölaite ja kolmiulotteisten kuvien näyttämisen menetelmä)	EP3769148, US20190293950, WO/2019/180542, CN111771153, KR1020200134227, JP2021516781
Optical display arrangement and method of operation (Optinen näyttöjärjestely ja käyttömenetelmä)	EP3710891, US20190146232, WO/2019/097316

Electro-optical unit for volumetric display device (Sähköoptinen yksikkö volumetriseen näyttölaitteeseen)	20200209669, WO/2020/136006
Multi-planar volumetric real time three-dimensional display and method of operation (Monitasoinen volumetrinen reaaliaikainen kolmiulotteinen näyttö ja sen käyttömenetelmä)	WO/2017/055894

Meriaura Energylle on myönnetty viisi (5) patenttia auringon lämmön absorbaattoreille ja aurinkokeräimille. Patentit kattavat aurinkokeräimien suunnittelun ja valmistuksen teknisiä ja prosessi-innovaatioita. Ainutlaatuinen innovatiivinen aurinkolämmön absorbaattori on suojattu kahdella patentilla: patenttihakemus aurinkolämmön absorbaattorien pinnoitteelle tehtiin 28.4.2010, ja Euroopan patenttivirasto myönsi patentin (EP2564129), ja patenttihakemus absorbaattoreiden pinnoitusprosessille tyhjiöpinnoituslinjalla tehtiin 22.2.2011, ja Euroopan patenttivirasto myönsi patentin (EP2678617). Muita patenteja on myönnetty Meriaura Energyn tuotteiden eri ominaisuuksille: näitä ovat Euroopan patenttiviraston myöntämät patentit integroiduille joustaville letkuliitoksille (hakemus 16.2.2014, myönnetty EP3009763), aurinkolämmön absorbaattorin elementeille (hakemus 8.6.2015, myönnetty EP2908069) ja laserhitaustoimiselle aurinkokeräinten valmistusprosessille (hakemus 14.10.2014, myönnetty EP2766671). Meriaura Energyllä on myös kaksi (2) patenttihakemusta, joista ei ole vielä annettu ratkaisua.

Yhtiöllä ei ole rekisteröityjä immateriaalioikeuksia monitoimikone-, laivanrakennus- tai droninvalmistusliiketoiminnassaan.

OSAKKEET, OSAKEPÄÄOMA JA OMISTUSOSUUDET

Osakkeet ja osakepääoma

Meriauran rekisteröityjen osakkeiden määrä ennen Transaktiota on 867 494 765, ja osakepääoma on 470 210,00 euroa. Transaktion jälkeen osakkeiden määrä kasvaa 4 897 868 797 osakkeeseen, joista 330 675 334 on Yhtiön omia osakkeita, ja osakepääoma on 470 210,00 euroa. Meriauralla on vain yksi osakesarja ja sen ISIN-tunnus on FI4000425848. Osakkeet on laskettu liikkeeseen Suomen lain mukaisesti ja ne ovat euromääräisiä. First North Finland -markkinapaikalla osakkeilla käydään kauppaa ja kauppojen selvitys tapahtuu euroissa. First North Sweden -markkinapaikalla osakkeilla käydään kauppaa ja kauppojen selvitys tapahtuu Ruotsin kruunuissa. Osakkeet ovat vapaasti vaihdettavissa, eikä niillä ole nimellisarvoa. Meriauran osakkeet ovat olleet kaupankäynnin kohteena First North Finland -markkinapaikalla 24.4.2015 lähtien ja First North Sweden -markkinapaikalla 2.4.2015 lähtien.

Valtuutukset

3.5.2024 pidetyn yhtiökokouksen antama valtuutus

3.5.2024 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen päätöksellä hallitus valtuutettiin päättämään yhdessä tai useammassa erässä osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisista seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla liikkeeseen laskettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 500 000 000 osaketta.

Hallitus päättää kaikista osakeantien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Osakeannit ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voivat tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti), jos siihen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Osakeanneissa osakkeita voidaan luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta. Suunnattu osakeanti voi olla maksuton vain, jos siihen on Yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Valtuutus on voimassa 30.6.2026 asti. Tämän Yhtiöesitteen päivämäärällä valtuutuksesta oli käyttämättä 499 306 512 osaketta

Yhtiökokoukselle 24.4.2025 ehdotetut valtuutukset

Hallituksen valtuuttaminen päättämään Transaktioon liittyvistä valtuutuksista

Hallitus tulee ehdottamaan, että 24.4.2025 pidettävä Yhtiökokous päättää valtuuttaa hallituksen päättämään suunnatusta osakeannista Summan osakkeenomistajille Osakevaihdon toteuttamiseksi, päättämään Divestoinnin täytäntöönpanosta ja kaikkien Meriauran omistamien Meriaura Oy:n osakkeiden myynnistä sekä päättämään Meriauran omien osakkeiden suunnatusta hankkimisesta. Katso lisätietoja kappaleesta ”Transaktio – Meriauran Yhtiökokous – Transaktiota koskevat päätökset – Valtuutukset”.

Hallituksen valtuutus päättää osakeannista, optioista ja muista erityisistä oikeuksista

Hallitus tulee ehdottamaan Yhtiökokoukselle 24.4.2025, että hallitus valtuutetaan päättämään yhdessä tai useammassa erässä osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisista. Katso lisätietoja kappaleesta *"Transaktio – Meriauran Yhtiökokous – Muita Yhtiökokouksessa päätettäviä asioita – Valtuutus päättää osakeannista, optioista ja muista erityisistä oikeuksista"*.

Osakkeenomistajan oikeudet

Osakkeisiin liittyvät oikeudet määräytyvät kulloinkin voimassa olevan Osakeyhtiölain ja muun Suomessa voimassa olevan lainsäädännön mukaan.

Osakkeisiin liittyvät oikeudet sisältävät oikeuden osallistua Yhtiön yhtiökokouksiin ja käyttää siellä äänioikeutta. Jokainen osake tuottaa yhden (1) äänen yhtiökokouksessa. Edellytykset yhtiökokoukseen osallistumiselle ja siinä äänestämiseksi on kuvattu kappaleessa *"Yhtiön hallinto – Varsinainen yhtiökokous – Oikeus osallistua kokoukseen"*.

Kaikilla Yhtiön osakkeilla on yhtäläiset taloudelliset oikeudet, mukaan lukien oikeus osinkoon ja oikeus muuhun varojenjakoon, esimerkiksi oikeus mahdolliseen jako-osuuteen Yhtiön purkautuessa.

Yhtiö ei ole 31.12.2024 tai 31.12.2023 päättyneiden tilikausien tilinpäätösten perusteella tai muutoin ennen Yhtiöesitteen päivämäärää maksanut osinkoa, eikä ole takeita siitä, että sillä on jaettavia varoja tulevaisuudessa. Ratkaisut mahdollisesta osingonjaosta tai muusta varojen jaosta tehtäisiin Osakeyhtiölain mukaisesti seuraavasti:

Osinkoa voidaan maksaa ja vapaata omaa pääomaa muutoin jakaa yhtiökokouksen vahvistettua Yhtiön tilinpäätöksen ja päätettyä osingon tai vapaan oman pääoman muun jakamisen määrästä Yhtiön hallituksen ehdotuksen perusteella. Osakeyhtiölain mukaan osingonmaksu tai muu vapaan oman pääoman jakaminen voi perustua myös muuhun kuin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta laadittuun tilinpäätökseen edellyttäen, että yhtiökokous on vahvistanut kyseisen tilinpäätöksen. Jos yhtiöllä on lain tai yhtiöjärjestyksensä nojalla velvollisuus valita tilintarkastaja, tilinpäätöksen tulee olla tilintarkastettu.

Osingon tai muun vapaan oman pääoman varojenjaon määrä on rajoitettu jakokelpoisten varojen määrään, jotka ilmenevät emoyhtiön tilinpäätöksestä, johon päätös maksaa osinkoa tai muuten jakaa vapaata omaa pääomaa perustuu, ja johon vaikuttavat olennaiset muutokset yhtiön taloudellisessa tilassa tilinpäätöksen laatimisen jälkeen. Konzernin emoyhtiö ei voi jakaa osinkoina enempää kuin emoyhtiön viimeisimmän vahvistetun ja tilintarkastetun tilinpäätöksen mukaisen jakokelpoisten varojen määrän. Varoja ei saa jakaa (osinkona tai muuten vapaata pääomaa jakamalla), jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää yhtiön olevan maksukyvytön tai jaon aiheuttavan maksukyvyttömyyden.

Osingon määrä ei saa myöskään ylittää hallituksen osingonjakoehdotuksessa ehdottamaa määrää tai muuten hyväksymää määrää, ellei niin ole vaadittu yhtiökokouksessa osakkeenomistajien toimesta, jotka edustavat vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista liikkeeseen lasketuista osakkeista, missä tapauksessa osinko ei voi ylittää määrältään alhaisempaa seuraavista: (i) vähintään puolet edeltävän tilikauden voitosta, josta vähennetään (mahdolliset) yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät määrät, ja (ii) edellä määriteltyjen jakokelpoisten varojen määrä. Tällöin osingon määrä ei kuitenkaan saa ylittää 8 % yhtiön omasta pääomasta, ja jaettavaa määrää on oikaistava tilikaudella ennen varsinaista yhtiökokousta mahdollisesti maksettujen osinkojen määrällä.

Suomen eli Euroclear Finlandin arvo-osuusjärjestelmään rekisteröityjen osakkeiden osalta osingot ja muut varojenjaot maksetaan niille osakkeenomistajille tai heidän hallintarekisteröityjen osakkeiden tilinhoitajille, jotka ovat kirjattu Yhtiön osakasluetteloon kyseessä olevana täsmäytyspäivänä. Euroclear Finlandin arvo-osuusjärjestelmässä osingot maksetaan tilisiirtoina osakasluetteloon merkittyjen osakkeenomistajien tileille.

Ruotsin Euroclear Swedenin arvo-osuusjärjestelmässä osingot ja muut varojenjaot maksetaan niille osakkeenomistajille, joiden nimet on kirjattu Ruotsin keskitettyyn arvo-osuusrekisteriin täsmäytyspäivänä ja Euroclear Swedenissä rekisteröityjen omistajien osoittamille pankkitileille. Euroclear Swedenissä rekisteröidyt osakkeenomistajat saavat oletettavasti maksut yhtä pankkipäivää myöhemmin kuin Euroclear Finlandissa rekisteröidyt osakkeenomistajat. Jos Ruotsissa rekisteröity haltija on tilinhoitaja, niin tilinhoitaja vastaanottaa osingon ja muut osakkeeseen liittyvät taloudelliset edut tosiasiallisen omistajan puolesta.

Oikeus osinkoihin vanhenee kolmessa vuodessa osingonmaksupäivästä.

Osakeyhtiölain mukaan Yhtiön osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä osakkeita osakeomistuksensa suhteessa, ellei antia koskevassa päätöksessä toisin määrätä. Osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeaminen edellyttää, että poikkeamiseen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Kuten edellä on todettu osinkojen osalta, myös oikeus merkitä osakkeita merkintäoikeusannissa perustuu osakkaan omistusosuuteen täsmäytyspäivänä.

Yhtiön osakkeita koskee Osakeyhtiölakiin perustuva lunastusoikeus ja -velvollisuus. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jolla on enemmän kuin yhdeksän kymmenesosaa Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, on oikeutettu käyvästä hinnasta lunastamaan muiden osakkeenomistajien osakkeet. Vastaavasti tällaisella osakkeenomistajalla on velvollisuus lunastaa osakkeet, mikäli lunastukseen oikeutettu osakkeenomistaja vaatii osakkeidensa lunastamista. Yhtiön yhtiöjärjestys ei sisällä lunastus- tai muuntolausekkeita.

Osakkeet oikeuttavat edellä kuvattuihin sekä muihin osakkeenomistajan oikeuksiin Yhtiössä sen jälkeen, kun ne on rekisteröity kaupparekisteriin ja toimitettu sijoittajan arvo-osuustilille.

Osakepääoman kehitys

Seuraavassa taulukossa on Yhtiön liikkeelle laskemien osakkeiden määrä 1.1.2023 alkaen tämän Yhtiöesitteen päivämäärään asti. Kyseisinä päivinä liikkeeseenlasketut osakkeet ovat olleet täysin maksettuja ja rekisteröityinä Kaupparekisteriin:

Päivämäärä	Toimenpide	Osakkeiden kokonaismäärän muutos	Osakkeita yhteensä	Osakepääoman muutos	Osakepääoma yhteensä (EUR)	Merkintähinta
11.4.2023	Warrantteihin perustuvat osakmerkinnät	16 966 266	800 102 141	-	470 210,00	0,054 EUR, 0,60 SEK
5.12.2023	Suunnattu anti	66 233 428	866 335 569	-	470 210,00	0,05918462 euroa
13.12.2023	Suunnattu anti (hallitusten jäsenten palkkiot)	465 708	866 801 277	-	470 210,00	0,05566 euroa
28.2.2025	Suunnattu anti (hallitusten jäsenten palkkiot)	693 488	867 494 765	-	470 210,00	0,037376 euroa

31.12.2023 päättyneellä tilikaudella osakkeiden määrä kasvoi warranteilla tehtyjen merkintöjen, suunnatun annin ja hallituksen jäsenten palkitsemisjärjestelmän seurauksena.

31.12.2024 päättyneellä tilikaudella osakkeiden määrä ei muuttunut.

Tammikuun 1. päivästä 2025 tämän Yhtiöesitteen päivämäärään asti osakkeiden määrä kasvoi hallituksen jäsenten palkitsemisjärjestelmän seurauksena.

Omistusosuudet

Oheisessa taulukossa esitetään, ketkä ovat Yhtiön kymmenen (10) suurinta omistajaa Transaktion täytäntöönpanon jälkeen. Tiedot perustuvat Yhtiöesitteen päivämääränä saatavissa oleviin tietoihin.

Osakas	Osakkeet	Omistusosuus (%)	Äänet (%)
PM Ruukki Oy ¹	392 208 825	8,59	8,59
Baltic Work Boats	375 897 767	8,23	8,23
Jerovit Investment Oy ²	314 690 817	6,89	6,89
Jussi Mälkiä ³	289 424 151	6,34	6,34
Oy Haapalandia Invest Ltd	278 412 460	6,10	6,10
holoborg Oy ⁴	275 343 789	6,03	6,03
Helmi Venture Oy	216 284 765	4,74	4,74
Ilmars Osmanis ⁵	211 187 173	4,62	4,62
Juha Granqvist	187 948 883	4,12	4,12
Juha Kosomaa	187 948 883	4,12	4,12

¹ PM Ruukki Oy on Markku Kankaalan määräysvalta-yhteisö.

² Jerovit Investment Oy on Samuli Koskelan määräysvalta-yhteisö.

³ Meriaura Invest Oy on Jussi Mälkiän määräysvalta-yhteisö. Meriaura Invest Oy omistaa 212 306 431 osaketta. Lisäksi Jussi Mälkiä omistaa henkilökohtaisesti 182 001 osaketta, ja hänen lähipiirinsä omistaa 70 621 osaketta ja 60 000 osaketta. Ennen Transaktion toteuttamista Meriaura toteutti Meriauran hallituksen jäsenille vastikkeettoman suunnatun osakeannin, jossa Jussi Mälkiä sai 163 741 osaketta lisää. Edelleen Jussi Mälkiä omistaa 90,84 % osuuden Aura Mare Oy:stä, josta tulee yksi Summa Defence Oy:n osakkaista. Aura Mare Oy on Jussi Mälkiän määräysvalta-yhteisö. Osakevaihdon jälkeen Aura Mare Oy:n omistusosuus olisi 76 641 357 osaketta. Jussi Mälkiän yhteenlaskettu omistusosuus – henkilökohtainen omistus, lähipiirin omistukset ja omistukset Meriaura Invest Oy:n ja Aura Mare Oy:n kautta – olisi 289 424 151 osaketta, mikä edustaa 6,34 % ääniosuutta.

⁴ holoborg Oy on Jussi Holopaisen määräysvalta-yhteisö.

⁵ Ilmars Osmanis omistaa Yhtiön osakkeita epäsuorasti määräysvalta-yhteisöjensä Venture ABC:n ja Macro Riga, SIA:n kautta. Osakemäärä voi hieman tarkentua vielä ennen Transaktion täytäntöönpanoa.

Lisätietoja sovituista osakkeiden myyntirajoituksista on kappaleessa ”*Transaktio – Luovutusrajoitukset*”.

Lisätietoja Kohdeyhtiöiden Osakevaihtosopimusten nojalla mahdollisesti tulevaisuudessa toteutettavista suunnatuista osakeanneista on kappaleessa ”*Transaktio – Omistusosuuksien laimeneminen ja muut mahdolliset omistusosuuksien muutokset*”.

Osingonjakopolitiikka

Meriaura ei ole maksanut osinkoja 31.12.2023 tehdyn tilinpäätöksen perusteella, 31.12.2024 tehdyn tilinpäätöksen perusteella eikä muutoin ennen tämän Yhtiöesitteen päivämäärää. Osakkaille maksettavat osingot riippuvat Yhtiön tuloksesta ja pääoman tarpeesta. Yhtiön nykyiset

rahoitussopimukset, sijoitukset ja kasvunäkymät sekä Yhtiön maksuvalmius ja yleinen taloudellinen tilanne huomioon ottaen ei ole odotettavissa, että tilikaudelta 2025 maksettaisiin osinkoja. Yhtiö ei ole laatinut osingonjakopolitiikkaa tai tehnyt osingonjakopäätöstä, mutta Yhtiön tarkoituksena on maksaa osinkoja 2025 tilikauden jälkeen, mikäli Yhtiön tulos ja taloudellinen tilanne sen sallivat. Jos osinkoja jaetaan, kaikki Yhtiön osakkeet ovat yhtäläisesti oikeutettuja niihin.

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät ja bonukset

Meriauralla ei ole osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä.

Useita osakepohjaisia bonuksia on sovittu Summan johtoryhmän jäsenten johtajasopimuksissa. Johtoryhmän jäsenille on luvattu tietty määrä yhtiön osakkeita, kun sovittu tavoite on saavutettu.

Lisäksi Summa on luvannut yhdelle neuvonantajalleen, että neuvonantajalle annetaan yhtiön osakkeita tietty määrä, kun sovittu tavoite on saavutettu.

Osakepohjaiset kannustimet on esitetty alla:

Nimi	Asema	Euroa	Yhtiön osakkeita ²	Peruste
Mika Järvenpää ¹	Teknologiajohtaja	20 000	429 452	Onnistunut listautuminen
Tommi Malinen	Myyntijohtaja	50 000		Jos Yhtiö toteuttaa osakeannin listautumisen jälkeen, johtaja on oikeutettu tulosbonukseen annin onnistumisen mukaan. Tulosbonus maksetaan, jos työnantajan annille ennen sen toteuttamista asettamat tavoitteet saavutetaan.
Tommi Manninen	Viestintäjohtaja	50 000	1 073 630	Onnistunut listautuminen
Risto Takkala ³	Talusojohtaja	80 000	1 717 807	Onnistunut listautuminen
Juha Vauhkonen	Puolustus- ja turvallisuusasioiden johtaja	50 000	1 073 630	Onnistunut listautuminen
Riitta Honkanen-Vaheri	Henkilöstöjohtaja	20 000		Onnistuneet lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinohjelmat hyväksytyt hallituksessa
Origo Partners Oy	Neuvonantaja	300 000	6 441 777	Onnistunut listautuminen

¹ Ei ole Yhtiön johtoryhmän jäsen.

² Malisen ja Honkanen-Vaherin kannustimien perusteella tarjottavien osakkeiden merkintähinta on osakekurssi sinä päivänä, kun sovittu tavoite saavutetaan. Osakkeiden määrä lasketaan vastaavasti.

³ Osakeomistus määräysvalta yhteisönsä Takkala Consulting Oy kautta.

Summan hallitus on 25.3.2025 yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella päättänyt suunnatusta maksuttomasta osakeannista Järvenpäälle, Manniselle, Takkalalle ja Vauhkoselle. Järvenpää, Manninen, Takkala ja Vauhkonen ovat kukin allekirjoittaneet merkintäsitoumuksen merkitäkseen tarjotut Summan uudet osakkeet. Merkintä on ehdollinen sille, että Meriauran Yhtiökokous hyväksyy Transaktion. Merkinnän mukaan Summan osakkeet vaihdetaan Transaktion täytäntöönpanon yhteydessä Meriauran liikkeeseen laskemiin uusiin osakkeisiin.

Lisäksi Summan hallitus on 25.3.2025 yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella päättänyt suunnatusta maksuttomasta osakeannista Origo Partners Oy:lle. Origo Partners Oy on allekirjoittanut merkintäsitoumuksen merkitäkseen tarjotut Summan uudet osakkeet. Merkintä on ehdollinen sille, että Meriauran Yhtiökokous hyväksyy Transaktion. Summan osakkeet vaihdetaan Meriauran kaupan toteutumisen yhteydessä liikkeeseen laskemiin uusiin osakkeisiin.

Muiden osakepohjaisten kannustimien osalta Uuden Summan asianmukainen päätöksentekoeelin päättää kannustimista hyvän markkinakäytännön mukaisesti Suomessa sen jälkeen, kun Meriauran yhtiökokous on hyväksynyt Transaktion, joko Transaktion täytäntöönpanon yhteydessä tai sen jälkeen.

Hyväksytty neuvonantaja

Yhtiö on nimittänyt hyväksytyksi neuvonantajakseen Augment Partners AB:n. Augment Partners AB ei omista Yhtiön osakkeita.

Arvopaperikeskus

Meriauran osakkeet lasketaan liikkeeseen Euroclear Finland Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä ja rekisteröidään myös Euroclear Sweden AB:ssä. Osakasluetteloita ylläpitävät Euroclear Sweden AB, Box 191, S-101 23 Tukholma, Ruotsi, ja Euroclear Finland Oy, Urho Kekkosen katu 5C, FI-00100 Helsinki, Suomi.

Osakeyhtiölain mukaan Yhtiön osakkeista voi antaa osakekirjat vain nimetyille osakkeenomistajalle, mutta osakekirjoja ei voi antaa lainkaan, jos osakkeet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään, kuten Meriauran osakkeet ovat.

YHTIÖN HALLINTO

Yleistä

Meriauran hallinto on järjestetty Osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Meriauran hallinto noudattaa myös Nasdaq First North Growth Market sääntökirjaa. Meriauran osakkeet on listattu First North Sweden ja First North Finland -markkinapaikoille.

Osakeyhtiölain mukaan hallinto on jaettu yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Ylin päättävä elin on yhtiökokous, joka koostuu Yhtiön osakkeenomistajista. Yhtiön johdosta ja strategiasta vastaavat yhtiökokouksen valitsema hallitus ja hallituksen valitsema toimitusjohtaja. Muut johtoryhmän jäsenet avustavat toimitusjohtajaa hänen tehtävissään. Meriaura ei noudata Suomen listayhtiöiden Hallinnointikoodia, koska Yhtiö ei pidä sitä tarkoituksenmukaisena Yhtiön koko ja toimiala huomioon ottaen.

Varsinainen yhtiökokous

Yhtiökokous on Yhtiön ylin päättävä elin. Meriauran hallitus kutsuu varsinaisen yhtiökokouksen koolle vuosittain kuuden (6) kuukauden kuluessa yhtiön tilikauden päättymisestä.

Osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaisessa yhtiökokouksessa on päätettävä: tilinpäätöksen hyväksymisestä, taseen osoittaman voiton käytöstä, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenten määrästä ja hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista. Varsinaisessa yhtiökokouksessa myös valitaan hallituksen jäsenet, tilintarkastaja ja kestävyysraportoinnin varmentaja ja päätetään mahdollisista muista kokouskutsussa mainituista asioista. Yhtiökokouksella on muun muassa oikeus muuttaa yhtiöjärjestystä ja tehdä päätöksiä ja valtuuttaa hallitus tekemään päätöksiä omien osakkeiden hankinnasta, osakeanneista ja optio-ohjelmista.

Ylimääräinen yhtiökokous voidaan kutsua koolle tietyn asian käsittelemiseksi, tai kun hallitus katsoo sen tarpeelliseksi, tai jos laki muutoin niin vaatii. Yhtiökokous on kutsuttava koolle myös, mikäli Yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajien ryhmä, jonka osakkeiden kokonaismäärä on vähintään yksi kymmenesosa Yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista, jotka eivät ole yhtiön hallussa, sitä kirjallisesti pyytää.

Yhtiökokouksen voi pitää paitsi yhtiön kotipaikassa Turussa myös Helsingissä Suomessa tai Tukholmassa Ruotsissa.

Kutsu varsinaiseen yhtiökokoukseen

Kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan yhtiötiedotteena ja Yhtiön internet-sivuilla. Kutsu sisältää kokouksen esityslistan, tyypillisesti hallituksen ja valiokuntien kokoukselle tekemät ehdotukset sekä ohjeet ilmoittautumisesta ja osallistumisesta. Hallitus voi päättää, että osakkeenomistajien on ilmoitettava Yhtiölle aikomuksestaan osallistua kokoukseen kokouskutsussa mainitulla tavalla.

Oikeus osallistua kokoukseen

Osakkailla on Osakeyhtiölain mukaan oikeus saada yhtiökokouksen esityslistalle yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluvat asiat edellyttäen, että hän kirjallisesti vaatii hallitukselta sitä niin aikaisin, että asia voidaan ottaa kokouskutsussa esityslistalle.

Osakkeenomistaja voi osallistua kokoukseen henkilökohtaisesti tai edustajan välityksellä. Yhtiökokouksessa kaikilla osakkeenomistajilla on oikeus kysyä kysymyksiä ja ehdottaa päätöksiä yhtiökokouksen käsiteltäväksi.

Ollakseen oikeutettu osallistumaan Yhtiön yhtiökokoukseen ja käyttääkseen siellä äänioikeuttaan osakkeenomistajan tulee Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti ilmoittautua Yhtiölle viimeistään yhtiökokouksutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta. Osakkeenomistajien on noudatettava tapauksesta riippuen Euroclear Finlandiin tai Euroclear Swedeniin rekisteröityjä Yhtiön osakkeita koskevia vaatimuksia sekä kyseessä olevassa yhtiökokouksutsussa annettuja ohjeita.

Osakkeenomistajan, jonka osakkeet on rekisteröity Euroclear Finlandissa, on ollakseen oikeutettu osallistumaan Yhtiön yhtiökokoukseen ja käyttääkseen siellä äänioikeuttaan, oltava rekisteröitynä Yhtiön osakkeenomistajaksi Euroclear Finlandin Suomen lain mukaan ylläpitämään osakasluetteloon vähintään kahdeksan (8) suomalaista arkipäivää ennen yhtiökokousta. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden tosiasiallinen omistaja haluaa osallistua Yhtiön yhtiökokoukseen ja käyttää äänioikeuttaan, hänen tulee rekisteröidä Yhtiön osakkeet väliaikaisesti omiin nimiinsä Euroclear Finlandin ylläpitämään osakasluetteloon viimeistään yhtiökokouksutsussa ilmoitettuna päivänä, jonka täytyy olla yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Hallintarekisteröityä todellista osakkeenomistajaa koskeva ilmoitus tilapäisestä rekisteröitymisestä Yhtiön osakasluetteloon katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen.

Osakkeenomistajan, jonka osakkeet on rekisteröity Euroclear Swedenissä, on ollakseen oikeutettu osallistumaan Yhtiön yhtiökokoukseen ja käyttääkseen siellä äänioikeuttaan (i) oltava rekisteröitynä Yhtiön osakkeenomistajaksi Euroclear Swedenin ylläpitämään osakasluetteloon vähintään kahdeksan (8) suomalaista arkipäivää ennen yhtiökokousta ja (ii) pyydettyä omistussuutensa tilapäistä rekisteröintiä Euroclear Finlandin ylläpitämään osakasluetteloon viimeistään yhtiökokouksutsussa ilmoitettuna päivänä.

Lisäksi osakkeenomistajan, jolla on Euroclear Swedenissä pankin tai arvopaperilaitoksen kautta hallintarekisteröityjä Yhtiön osakkeita, ollakseen oikeutettu osallistumaan Yhtiön yhtiökokoukseen pitää (i) väliaikaisesti rekisteröidä uudelleen kyseessä olevan Yhtiön osakkeensa omiin nimiinsä Euroclear Swedenin ylläpitämään rekisteriin ohjeistamalla hallintarekisteröityjen Yhtiön osakkeiden tilinhoitajaa lähettämään Euroclear Swedenille pyyntö väliaikaiselle rekisteröimiselle Euroclear Swedenin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon, ja (ii) varmistaa, että hallintarekisteröityjen osakkeiden tilinhoitaja puolestaan lähettää yllä mainitun pyynnön väliaikaiselle rekisteröimiselle Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon.

Pyyntö omistuksen väliaikaiselle rekisteröimiselle Euroclear Finlandin ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen.

Katso myös muutosehdotuksista edellä mainittuihin kohta ”*Transaktio – Meriauran Yhtiökokous – Transaktioon liittyvät päätökset – Yhtiön yhtiöjärjestyksen muuttaminen.*”

Hallitus ja toimitusjohtaja

Hallitus huolehtii Yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa siitä, että Yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus tai hallituksen jäsen ei saa noudattaa yhtiökokouksen tai hallituksen tekemää päätöstä, joka on Osakeyhtiölain tai yhtiöjärjestyksen vastaisena pätemätön. Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet. Yhtiön yhtiöjärjestyksen nojalla Yhtiön hallituksessa on vähintään kolme (3) ja enintään seitsemän (7)

osakkeenomistajien yhtiökokouksessa valitsemaa jäsentä. Kunkin hallituksen jäsenen toimikausi päättyy viimeistään valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Katso edellä mainittuun liittyvä esitetty tarkennus kohdasta ”*Transaktio – Meriauran Yhtiökokous – Transaktioon liittyvät päätökset – Yhtiön yhtiöjärjestyksen muuttaminen*”. Hallituksen päätökset tehdään läsnä olevien jäsenten äänten enemmistöllä. Tasatilanteessa puheenjohtajan ääni ratkaisee. Hallitus valitsee itselleen keskuudestaan puheenjohtajan. Hallituksen toimiosoite on Eerikinkatu 26, 20100 Turku.

Toimitusjohtajan nimittää hallitus. Toimitusjohtaja hoitaa Yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että Yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja että Yhtiön varainhoito on luotettavasti järjestetty. Toimitusjohtajan on annettava hallitukselle ja sen jäsenelle tiedot, jotka ovat tarpeen hallituksen tehtävien suorittamiseksi. Meriauran toimitusjohtaja saa ryhtyä Yhtiön toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen epätavallisiin tai laajakantoisiin toimiin vain, jos hallitus on hänet siihen valtuuttanut tai hallituksen päätöstä ei voida odottaa aiheuttamatta yhtiön toiminnalle olennaista haittaa. Viimeksi mainitussa tapauksessa hallitukselle on mahdollisimman pian annettava tieto toimista. Yhtiön johtoryhmän jäsenet toimivat toimitusjohtajan välittömässä valvonnassa, ja toimitusjohtaja on johtoryhmän puheenjohtaja. Johtoryhmän toimitusosoite on Eerikinkatu 26, 20100 Turku.

Sisäinen valvonta

Hallitus vastaa Yhtiön ja sen hallinnon kokonaisvalvonnasta ja hallinnasta. Hallitus on erityisesti vastuussa soveltuvien lakien ja säännösten noudattamisesta. Hallitus valvoo toimitusjohtajan ja johtoryhmän toimintaa. Toimitusjohtaja antaa hallitukselle säännöllisin väliajoin ja jokaisessa kokouksessa tietoja Meriauran yleisestä kehityksestä ja tekemistään merkittävistä toimenpiteistä ja päätöksistä.

Tilintarkastus

Ulkopuolisella tilintarkastuksella varmistetaan, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot Yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta tilanteesta tilikaudella. Tilintarkastaja antaa lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen Yhtiön osakkeenomistajille yhdessä tilinpäätöksen kanssa. Tilikauden aikana suoritetuista tilintarkastuksista raportoidaan hallitukselle. Tilintarkastaja ja hallitus tapaavat vähintään kerran vuodessa. Tilintarkastajan valitsee yhtiökokous. Tilintarkastajan toimikausi kattaa sen tilikauden, jota tarkastamaan hänet on valittu, ja päättyy sitä seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa.

VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT ASIAKIRJAT

Seuraavat asiakirjat on sisällytetty tähän Yhtiöesitteeseen viittaamalla, ja ne muodostavat näin ollen osan Meriauran taloudellisista tiedoista. Mikäli tähän Yhtiöesitteeseen viittaamalla sisällytetyissä asiakirjoissa viitataan muihin tietoihin tai niihin on sisällytetty muita tietoja, tällaisten tietojen ei katsota olevan viittaamalla sisällytetty eivätkä ole osa tätä Yhtiöesitettä. Tähän Yhtiöesitteeseen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat ovat nähtävillä tämän Yhtiöesitteen voimassaolon ajan Meriauran nettisivuilla <https://meriauragroup.com/fi/sijoittajat/osake/summa-osakevaihtosopimus>.

- Meriaura Group Oyj:n vuosikertomus, mukaan lukien tilinpäätös tilikaudelta 1.1.–31.12.2023, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus tilikaudelta 2023; ja vuosikertomus, mukaan lukien tilinpäätös tilikaudelta 1.1.–31.12.2024, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus tilikaudelta 2024;
- Summa Defence Oy:n tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikaudelta 5.6.2024–31.12.2024;
- Lännen Tractors Oy:n tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikausilta 1.2.2022–30.6.2023 ja 1.7.2023–31.12.2024;
- Lännen MCE AB:n tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikausilta 1.2.2022–30.6.2023 ja 1.7.2023–31.12.2024;
- Aquamec Oy:n tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikausilta 1.2.2022–30.6.2023 ja 1.7.2023–31.12.2024;
- Nordic Yards Oy -konsernin tilintarkastettu pro forma -konsernitase ja -tuloslaskelma tilikaudelta 1.1.–31.12.2023 sekä välitilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2024;
- IntLog Oy:n tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikausilta 1.1.–31.12.2023 ja 1.1.–31.12.2024;
- SIA Lightspace Technologiesin tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikausilta 1.1.–31.12.2023 ja 1.1.–31.12.2024; ja
- Sybimar Oy:n tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus tilikausilta 1.1.–31.12.2023 ja 1.1.–31.12.2024.

LIITE A – YHTIÖJÄRJESTYS

Alla on esitetty yhtiöjärjestys, joka ehdotetaan hyväksyttäväksi Yhtiökokouksessa 24.4.2025. Yhtiöjärjestyksen hyväksyminen on ehdollinen sille, että yhtiökokous hyväksyy myös Transaktion. Lisätietoja ehdotetuista muutoksista löytyy kappaleesta ”*Transaktio – Meriauran Yhtiökokous – Transaktioon liittyvät päätökset – Yhtiön yhtiöjärjestykseen muuttaminen*”.

1 § Toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Summa Defence Oyj, ruotsiksi Summa Defence Abp ja englanniksi Summa Defence Plc. Yhtiön kotipaikka on Raasepori.

2 § Toimiala

Yhtiön toimialana on puolustusvälineiteollisuuden ja muun puolustusvalmiuden ylläpitämistä palvelevan tuotannon sekä niihin liittyvän tai niiden yhteyteen soveltuvan liiketoiminnan harjoittaminen mukaan lukien kaksikäyttötuotteisiin liittyvä liiketoiminta. Yhtiön voi myös harjoittaa merilogistiikkaan, telakkatoimintaan ja laivanrakennukseen sekä aurinko- ja muuhun uusiutuvaan energiaan liittyvää liiketoimintaa. Yhtiöllä voi olla sijoitustoimintaa. Yhtiö voi toimia suoraan taikka tytär- tai osakkuusyhtiöidensä tai yhteisyritystensä välityksellä.

3 § Osakkeet ja arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

4 § Hallitus ja toimitusjohtaja

Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään seitsemän (7) varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy viimeistään ensimmäisen valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka valitsee hallitus.

5 § Yhtiön edustaminen

Yhtiötä edustavat paitsi hallitus, myös hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja kumpikin yksin ja kaksi hallituksen jäsentä yhdessä. Lisäksi hallitus voi antaa nimetylle henkilölle prokuran tai oikeuden yhtiön edustamiseen.

6 § Tilintarkastajat

Yhtiöllä tulee olla tilintarkastaja, joka on Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

7 § Yhtiökokouksen kokouskutsu, ilmoittautumisaika ja pitopaikka

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu yhtiön internet-sivuilla tai muutoin todistettavasti aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen Osakeyhtiölaissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Jos hallitus niin päättää, osakkeenomistajan on saadakseen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle. Osakkeenomistajan on ilmoittauduttava viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

Hallitus voi päättää, että yhtiökokoukseen saa osallistua myös siten, että osakkeenomistaja käyttää päätösvaltaansa tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla ennen yhtiökokousta tai kokouksen aikana. Hallitus voi päättää myös, että yhtiökokous järjestetään ilman kokouspaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät täysimääräisesti päätösvaltaansa ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla kokouksen aikana.

Yhtiökokous voidaan pitää yhtiön kotipaikan lisäksi Helsingin kaupungissa Suomessa tai Tukholman kaupungissa Ruotsissa.

8 § Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on:

esitettävä

1. tilinpäätös, joka käsittää tuloslaskelman ja taseen
2. toimintakertomus
3. tilintarkastuskertomus

päätettävä

4. tilinpäätöksen vahvistamisesta
5. taseen osoittaman voiton käyttämisestä
6. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
7. hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista
8. hallituksen jäsenten lukumäärästä

valittava

9. hallituksen jäsenet
10. tilintarkastusyhteisö, jonka päävastuullisen tilintarkastajan tulee olla KHT-tilintarkastaja

LIITE B – RIIPPUMATTOMAN TILINTARKASTAJAN VARMENNUSRAPORTTI
YHTIÖESITTEeseen SISÄLTyvÄN PRO FORMA -TALOUDELLISEN TIEDON
KOKOAMISESTA



Meriaura Oyj:n hallitukselle

Riippumattoman toimeksiannon suorittajan varmennusraportti yhtiöesitteeseen sisältyvän taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta

Olemme saattaneet päätökseen varmennustoimeksiannon, jossa raportoimme Meriaura Group Oyj:n taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta, jonka on tehnyt Meriaura Group Oyj:n hallitus. Taloudellinen pro forma -informaatio sisältää pro forma -taseen 31.12.2024, pro forma -tuloslaskelman 31.12.2024 päätyneeltä kaudelta, sekä näihin liittyvät liitetiedot ja se esitetään yhtiön julkaiseman yhtiöesitteen sivuilla 51–64. Sovellettavat periaatteet, joiden mukaisesti Meriaura Group Oyj:n hallitus on koonnut taloudellisen pro forma -informaation, yksilöidään komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteessä 20, ja kokoamisessa sovelletut periaatteet kuvataan sivulla 53 alkaen.

Meriaura Group Oyj:n hallitus on koonnut taloudellisen pro forma -informaation tarkoituksenaan havainnollistaa sivuilla 51–52 kuvattujen liiketoimien vaikutusta yhtiön taloudelliseen asemaan 31.12.2024 ja yhtiön taloudelliseen tulokseen 31.12.2024 päätyneeltä kaudelta, ikään kuin sivuilla 51-52 kuvatut liiketoimet olisivat toteutuneet pro forma taseen osalta 31.12.2024 ja pro forma tuloslaskelman osalta 1.1.2024. Osana tätä prosessia Meriaura Group Oyj:n hallitus on ottanut yhtiön taloudellista asemaa ja taloudellista tulosta koskevan tiedon yhtiön tilinpäätöksestä 31.12.2024 päätyneeltä tilikaudelta, josta ei ole julkistettu tilintarkastuskertomusta.

Meriaura Group Oyj:n hallituksen vastuu taloudellisesta pro forma -informaatiosta

Meriaura Group Oyj:n hallitus vastaa taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaisesti.

Toimeksiannon suorittajan riippumattomuus ja laadunhallinta

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

Toimeksiannon suorittaja soveltaa kansainvälistä laadunhallintastandardia ISQM 1, jonka mukaan tilintarkastusyhteisön on suunniteltava, otettava käyttöön ja pidettävä toiminnassa laadunhallintajärjestelmä, mukaan lukien eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskevat toimintaperiaatteet tai menettelytavat.

Toimeksiannon suorittajan velvollisuudet

Meidän velvollisuutenamme on antaa komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 Liitteen 20 jaksossa 3 tarkoitettu lausunto siitä, onko Meriaura Group Oyj:n hallitus koonnut taloudellisen pro forma -informaation kaikilta olennaisilta osiltaan esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja noudattavatko mainitut periaatteet liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Toimeksianto on suoritettu IAASB:n antaman kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3420 Varmennustoimeksiannot esitteeseen sisältyvän taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta raportoimiseksi mukaisesti. Tämä standardi edellyttää, että toimeksiannon suorittaja suunnittelee ja suorittaa toimenpiteitä hankkiakseen kohtuullisen varmuuden siitä, onko Meriaura Group Oyj:n hallitus koonnut taloudellisen pro forma -informaation kaikilta olennaisilta osiltaan komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaisesti.

Emme ole velvollisia päivittämään mitään taloudellista pro forma -informaatiota koottaessa käytetystä mennyttä aikaa koskevasta taloudellisesta informaatiosta antamiimme raportteja tai lausuntoja tai antamaan siitä uusia raportteja tai lausuntoja tätä toimeksiantoa varten, emmekä ole tässä toimeksiannossa suorittaneet taloudellista pro forma -informaatiota koottaessa käytetyn taloudellisen tiedon tilintarkastusta tai yleisluonteista tarkastusta.

Yhtiöesitteeseen sisältyvän taloudellisen pro forma -informaation tarkoituksena on yksinomaan havainnollistaa merkittävän tapahtuman tai liiketoimen vaikutusta yhtiön oikaisemattomaan taloudelliseen informaatioon, ikään kuin tapahtuma tai liiketoimi olisi toteutunut havainnollistamistarkoitusta varten valittuna aikaisempaan ajankohtana. Näin ollen emme anna



minkäänlaista varmuutta siitä, että tapahtuman tai liiketoimen tosiasiallinen tulema olisi sama kuin on esitetty.

Kohtuullisen varmuuden antavaan toimeksiantoon siitä raportoimiseksi, onko taloudellinen pro forma -informaatio kaikilta olennaisilta osiltaan koottu esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja noudattavatko mainitut periaatteet liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, kuuluu, että tilintarkastaja suorittaa toimenpiteitä arvioidakseen, antavatko Meriaura Group Oyj:n hallitus taloudellisen pro forma -informaation kokoamisessa käyttämät sovellettavat periaatteet kohtuullisen perustan liiketoimesta tai tapahtumasta välittömästi johtuvien merkittävien vaikutusten esittämiselle, ja hankkiakseen tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä siitä,

- onko kyseisiä periaatteita sovellettu pro forma -oikaisussa asianmukaisesti; ja
- onko tuloksena syntyvä taloudellinen pro forma -informaatio sellainen, että nämä oikaisut on tehty oikaisemattomaan taloudelliseen informaatioon asianmukaisella tavalla.

Toimenpiteiden valinta perustuu toimeksiannon suorittajan harkintaan, jossa otetaan huomioon toimeksiannon suorittajan käsitys yhtiön luonteesta, siitä tapahtumasta tai liiketoimesta, jota koskien taloudellinen pro forma -informaatio on koottu, sekä muista relevanteista toimeksiannon olosuhteista.

Toimeksiantoon kuuluu myös taloudellisen pro forma -informaation yleisen esittämistavan arvioiminen.

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

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että

- taloudellinen pro forma -informaatio on asianmukaisesti koottu yhtiöesitteen sivuilla 53–54 esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja
- mainitut periaatteet noudattavat liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Raportin luovuttamista koskeva rajoitus

Tämä raportti on annettu ainoastaan liitettäväksi yhtiöesitteeseen.

Espoossa 31. maaliskuuta 2025

Hill Audit Oy
Tilintarkastusyhteisö

Lauri Mäki
KHT