

## LIIKKEESEENLASKIJAN JA ARVOPAPERIN PERUSTIEDOT

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

Nämä liikkeeseenlaskijan ja arvopaperin perustiedot ovat ajan tasalla. Tämä perustietoasiakirja on julkaistu 3.4.2025 ja se on voimassa 29.4.2025 saakka.

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

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

### Perustiedot

<b>Liikkeeseenlaskijan nimi</b>	Pesmel Oy ("Pesmel" tai "Yhtiö")
<b>Tarjottava arvopaperi</b>	Yhtiön osake ("Antiosake")
<b>Kerättävien varojen enimmäismäärä</b>	5.000.800 euroa
<b>Kerättävien varojen käyttötarkoitus</b>	<p>Yhtiö hakee rahoitusta ensisijaisesti käyttöpääoman vahvistamiseen, minkä arvioidaan mahdollistavan myös vieraan pääoman ehtoisten rahoitusinstrumenttien paremman saatavuuden ja edelleen entistä suurempien projektien läpiviemisen. Lisäksi oman pääoman lisäyksen ennakoitaan alentavan Yhtiön rahoituskuluja. Edelleen kerättävillä varoilla Yhtiön on tarkoitus toteuttaa kasvusuunnitelmaansa ja varoilla mahdollistetaan tuotekehityshankkeiden, erityisesti ohjelmistokehityksen, jatkaminen sekä uusien markkinoiden avaaminen.</p> <p>Yhtiön omavaraisuus on antiin lähettäessä jo hyvällä tasolla ja sen edelleen vahvistaminen lisää Yhtiön taloudellista uskottavuutta erityisesti asiakkaiden silmissä.</p>
<b>Osakeannin järjestäjä</b>	Springvest Oyj Siltasaarekatu 8-10 00530 Helsinki
<b>Perustietoasiakirjan laatimisessa käytetyt neuvonantajat</b>	<b>Oikeudellinen neuvonantaja</b> Smartius Oy Kauppurienväylä 11 B 51 90100 Oulu
<b>Tärkeimmät Yhtiölle ja sen toimialalle ominaiset riskit</b>  Riskien yksityiskohtaisemmat kuvaukset löytyvät Yhtiön laatimasta Sijoitusmuistiossa	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Yhtiö ei välttämättä onnistu liiketoimintansa kasvattamiseksi tarvittavan käyttöpääoma- ja muun rahoituksen hankinnassa suotuisin ehdoin tai lainkaan</li> <li>• Yhtiö voi epäonnistua toimitusprojektiansa projektihallinnassa ja/tai hinnoittelussa</li> <li>• Yhtiön toimittamiin projekteihin saattaa liittyä tulevaisuudessa takuuvastuita</li> <li>• Materiaalien ja komponenttien hintakehitys ja saatavuus sekä valuuttakurssimuutokset saattavat vaikuttaa Yhtiön projektien kannattavuuteen</li> <li>• Kiristynyt kilpailu ja/tai kilpailijoiden käyttämät ja kehittämät vastaavat, korvaavat tai halvempat tuotteet, palvelut tai teknologiat voivat merkittävästi vaikuttaa Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin</li> <li>• Tietomurrot ja Yhtiön toimitiloihin kohdistuvat murrot voivat aiheuttaa Yhtiölle vahinkoa</li> <li>• Avainhenkilöiden menetys ja/tai epäonnistuminen osaavan henkilöstön palkkaamisessa voivat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön liiketoimintamahdollisuuksiin</li> <li>• Yhtiö ei välttämättä pysty suojaamaan immateriaalioikeuksiaan riittävästi</li> <li>• Yhtiö voi rikkoa immateriaalioikeuksia tai Yhtiötä vastaan voidaan nostaa kanne immateriaalioikeuksien loukkauksista</li> <li>• Yhtiön aineettomat hyödykkeet taseessa voivat sisältää alaskirjaurisriskiä</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Yhtiö toimii globaaleilla markkinoilla, joihin kohdistuu mahdollisia kauppapoliittisia riskejä, joita on nykyisessä maailmantilanteessa vaikea ennakoita</li> <li>• Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain</li> <li>• Sijoittaja ei saa välttämättä sijoitukselleen lainkaan tuottoa</li> </ul>
<b>Tärkeimmät arvopaperille ominaiset riskit</b>  Riskien yksityiskohtaisemmat kuvaukset löytyvät Yhtiön laatimasta Sijoitusmuistiosta	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Listaamattoman yhtiön osakkeiden hinnanmuodostus, likviditeetti ja tiedottamisvelvollisuus</li> <li>• Antiosakkeiden luovutettavuutta on rajoitettu ja sijoittajat eivät voi välttämättä myydä Yhtiön osakkeita toivomanaan ajankohtana tai lainkaan</li> <li>• Yhtiö ei ole lähihistoriassaan (vähintään 15 vuoteen) maksanut osinkoa eikä ole takeita, että se pystyisi maksamaan sitä myöskään tulevaisuudessa</li> <li>• Mahdolliset tulevat osakeannit ja optio-oikeudet sekä muut osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet laimentavat osakkeenomistajan suhteellista omistussuutta</li> <li>• Merkinnän peruuttamattomuus</li> <li>• Sijoituksen arvon kasvun ja sijoittajan tuotto-odotuksen epävarmuus</li> </ul>

### Tiedot liikkeeseenlaskijasta

<b>Toiminimi ja kotipaikka</b>	Pesmel Oy, y-tunnus on 2120313-0. Yhtiön kotipaikka on Kauhajoki.																																			
<b>Rekisteröimispäivä ja rekisteröimisvaltio</b>	Yhtiö on rekisteröity Suomessa 8.6.2007.																																			
<b>Oikeudellinen muoto ja sovellettava laki</b>	Yhtiö on osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia.																																			
<b>Hallitus ja johtoryhmä</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Nimi</th> <th>Tehtävä</th> <th>Päätehtävät liikkeeseenlaskijan ulkopuolella</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sampo Ahonen</td> <td>Hallituksen puheenjohtaja</td> <td>Helmet Capital Oy Ab:n osakas ja mm. Helmet Capital Oy Ab:n, Maatori Oy:n, Multirel Oy:n, Ylijoki Metsäenergia Oy:n TSR-ELSITE Group Oy:n hallituksen puheenjohtaja ja mm. Fimpec Group Oy:n, Oikea Konekauppa Oy:n ja Benec Oy:n hallituksen jäsen</td> </tr> <tr> <td>Pauli Kulvik</td> <td>Hallituksen jäsen</td> <td>Mm. Accretio Oy:n ja Asennusliike Lahtinen Oy:n hallituksen jäsen</td> </tr> <tr> <td>Panu Routila</td> <td>Hallituksen jäsen</td> <td>Mm. Patria Oyj:n, Neova Oy:n, Fifax Oyj:n ja Aro Systems Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Fortaco Group Holdco Oy:n hallintoneuvoston puheenjohtaja ja mm. Ensto Oy:n, Business Turku Oy Ab:n, Ambientia Group Oy:n ja Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritaksen hallituksen jäsen</td> </tr> <tr> <td>Hannu Mäki-Rahkola</td> <td>Hallituksen jäsen</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Jens Söderholm</td> <td>Hallituksen jäsen</td> <td>Mm. Batofin Oy Ab:n ja Holdix Oy Ab:n toimitusjohtaja ja Turret Oy Ab:n hallituksen jäsen</td> </tr> <tr> <td>Janne Laakso</td> <td>Hallituksen jäsen</td> <td>Mm. Foregreen Investments Oy:n toimitusjohtaja ja SEO AI Oy:n, Cerenion Oy:n, Oikea Konekauppa Oy:n sekä Emmy Clothing Company Oy:n hallituksen jäsen</td> </tr> <tr> <td>Sanna Vihermaa</td> <td>Hallituksen jäsen</td> <td>Pohjanmaan Arvo Sijoitusosuuskunnan sijoituspäällikkö</td> </tr> <tr> <td>Henrik Reims</td> <td>Hallituksen jäsen</td> <td>Attido Oy:n toimitusjohtaja</td> </tr> <tr> <td>Tony Leikas</td> <td>Toimitusjohtaja</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Katriina Lehto</td> <td>Talousjohtaja</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>			Nimi	Tehtävä	Päätehtävät liikkeeseenlaskijan ulkopuolella	Sampo Ahonen	Hallituksen puheenjohtaja	Helmet Capital Oy Ab:n osakas ja mm. Helmet Capital Oy Ab:n, Maatori Oy:n, Multirel Oy:n, Ylijoki Metsäenergia Oy:n TSR-ELSITE Group Oy:n hallituksen puheenjohtaja ja mm. Fimpec Group Oy:n, Oikea Konekauppa Oy:n ja Benec Oy:n hallituksen jäsen	Pauli Kulvik	Hallituksen jäsen	Mm. Accretio Oy:n ja Asennusliike Lahtinen Oy:n hallituksen jäsen	Panu Routila	Hallituksen jäsen	Mm. Patria Oyj:n, Neova Oy:n, Fifax Oyj:n ja Aro Systems Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Fortaco Group Holdco Oy:n hallintoneuvoston puheenjohtaja ja mm. Ensto Oy:n, Business Turku Oy Ab:n, Ambientia Group Oy:n ja Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritaksen hallituksen jäsen	Hannu Mäki-Rahkola	Hallituksen jäsen	-	Jens Söderholm	Hallituksen jäsen	Mm. Batofin Oy Ab:n ja Holdix Oy Ab:n toimitusjohtaja ja Turret Oy Ab:n hallituksen jäsen	Janne Laakso	Hallituksen jäsen	Mm. Foregreen Investments Oy:n toimitusjohtaja ja SEO AI Oy:n, Cerenion Oy:n, Oikea Konekauppa Oy:n sekä Emmy Clothing Company Oy:n hallituksen jäsen	Sanna Vihermaa	Hallituksen jäsen	Pohjanmaan Arvo Sijoitusosuuskunnan sijoituspäällikkö	Henrik Reims	Hallituksen jäsen	Attido Oy:n toimitusjohtaja	Tony Leikas	Toimitusjohtaja	-	Katriina Lehto	Talousjohtaja	-
Nimi	Tehtävä	Päätehtävät liikkeeseenlaskijan ulkopuolella																																		
Sampo Ahonen	Hallituksen puheenjohtaja	Helmet Capital Oy Ab:n osakas ja mm. Helmet Capital Oy Ab:n, Maatori Oy:n, Multirel Oy:n, Ylijoki Metsäenergia Oy:n TSR-ELSITE Group Oy:n hallituksen puheenjohtaja ja mm. Fimpec Group Oy:n, Oikea Konekauppa Oy:n ja Benec Oy:n hallituksen jäsen																																		
Pauli Kulvik	Hallituksen jäsen	Mm. Accretio Oy:n ja Asennusliike Lahtinen Oy:n hallituksen jäsen																																		
Panu Routila	Hallituksen jäsen	Mm. Patria Oyj:n, Neova Oy:n, Fifax Oyj:n ja Aro Systems Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Fortaco Group Holdco Oy:n hallintoneuvoston puheenjohtaja ja mm. Ensto Oy:n, Business Turku Oy Ab:n, Ambientia Group Oy:n ja Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritaksen hallituksen jäsen																																		
Hannu Mäki-Rahkola	Hallituksen jäsen	-																																		
Jens Söderholm	Hallituksen jäsen	Mm. Batofin Oy Ab:n ja Holdix Oy Ab:n toimitusjohtaja ja Turret Oy Ab:n hallituksen jäsen																																		
Janne Laakso	Hallituksen jäsen	Mm. Foregreen Investments Oy:n toimitusjohtaja ja SEO AI Oy:n, Cerenion Oy:n, Oikea Konekauppa Oy:n sekä Emmy Clothing Company Oy:n hallituksen jäsen																																		
Sanna Vihermaa	Hallituksen jäsen	Pohjanmaan Arvo Sijoitusosuuskunnan sijoituspäällikkö																																		
Henrik Reims	Hallituksen jäsen	Attido Oy:n toimitusjohtaja																																		
Tony Leikas	Toimitusjohtaja	-																																		
Katriina Lehto	Talousjohtaja	-																																		

	Marko Nousiainen	Chief Operating Officer	-
	Kaj Fahllund	SVP, Sales	-
	Marko Heikkinen	Chief Service Officer	-
	Ilkka Hiirsalmi	Senior Advisor, Customer Relationships	-
Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten omistusosuudet			
		<b>Osakkeet</b>	<b>Optio-oikeudet ja muut erityiset oikeudet (määrä osakkeita, joiden merkintään ne oikeuttavat)</b>
		<b>Omistus- ja ääniosuus (%) (täysi laimennusvaikutus huomioiden)</b>	
	Sampo Ahonen, hallituksen puheenjohtaja	410.807 <sup>1</sup>	- 1,01 %
	Pauli Kulvik, hallituksen jäsen	72.480 <sup>2</sup>	- 0,18 %
	Panu Routila, hallituksen jäsen	25.000 <sup>3</sup>	- 0,06 %
	Hannu Mäki-Rahkola, hallituksen jäsen	2.014.720	- 4,96 %
	Jens Söderholm, hallituksen jäsen	25.000 <sup>4</sup>	- 0,06 %
	Janne Laakso, hallituksen jäsen	709.693 <sup>5</sup>	- 1,75 %
	Henrik Reims, hallituksen jäsen	107.142 <sup>6</sup>	- 0,26 %
	Tony Leikas, toimitusjohtaja	250.000	266.344 1,27 %
	Muut johtoryhmän jäsenet yhteensä	235.704	478.829 1,76 %
Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten työosoite on Pönttäneentie 3, 61800 Kauhajoki.			
<b>Tilintarkastaja</b>	Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy (Korkeavuorenkatu 32-34, 00130 Helsinki), päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Kristian Berg.		
<b>Kuuluminen konserniin</b>	Pesmel-konserniin kuuluu tytäryhtiöt Pesmel Eesti AS, Pesmel Packaging India Pvt Ltd, Pesmel Taiwan Ltd, Pesmel North America LLC, Pesmel Hong Kong Ltd, Pesmel Technology (Tianjin) Co. Ltd., Pesmel Poland Sp. Z O.O. ja Kiinteistö Oy Pönttäneentie, sekä vapaaehtoisessa selvitystilassa olevat Pesmel AB ja Pesmel GmbH, jotka on päätetty tarpeettomina lopettaa.		
<b>Yhtiöjärjestyksen mukainen toimiala</b>	Yhtiöjärjestyksen 2. kohdan mukaan Yhtiön toimialana on logistiikkaratkaisujen suunnittelu, valmistus sekä ohjelmistot, ja näihin liittyvät asennus-, huolto-, konsultointi-, ylläpito-, päivitys- ja muut palvelut. Yhtiö voi toimintaansa varten omistaa ja hallita kiinteistöjä ja osakkeita.		
<b>Rekisteri, johon liikkeeseenlaskija on merkitty, y-tunnus ja rekisteriin merkityn</b>	Suomen kaupparekisteri, y-tunnus on 2120313-0. Yhtiön rekisteröity postiosoite ja käytösioite on Pönttäneentie 3, 61800 Kauhajoki.		

<sup>1</sup> Mukaan lukien Symphonius Oy:n ja Asis Ventures Oy:n kautta omistetut

<sup>2</sup> Accretio Oy:n kautta

<sup>3</sup> Syväranta Group Oy:n kautta

<sup>4</sup> Hycodium Oy Ab:n kautta

<sup>5</sup> Foregreen Investments Oy:n kautta

<sup>6</sup> Atlas Group Oy:n kautta

<b>toimipaikan yhteystiedot</b>	
<b>Paikat, joissa voi tutustua perustietoasiakirjassa mainittuihin tietoihin</b>	Perustietoasiakirjassa mainitut tiedot ovat saatavilla Springvest Oyj:n verkkosivuilla osoitteessa <a href="https://app.springvest.fi/">https://app.springvest.fi/</a> .
<b>Merkittävät viimeaikaiset tapahtumat</b>	<p>Tilikauden 2024 osalta Pesmel-konsernin liikevaihto ylsi uudelle ennätystasolle 62,1 miljoonaa euroon, käyttökatteen ollessa 0,1 miljoonaa euroa (huom. tilintarkastamattomat luvut).</p> <p>Yhtiön tilikauden 2024 käyttökatetasoa heikensi yksi epäonnistunut asiakasprojekti, josta aiheutui merkittäviä taloudellisia tappioita, jotka heijastuvat kokonaisuudessaan vuoden 2024 tilinpäätöksessä. Pääasialliset syyt projektin taloudelliseen epäonnistumiseen olivat:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) projektin tarjousvaiheessa tapahtunut laskentavirhe ja siitä seuranneet kulut</li> <li>ii) asiakkaan projektin viivästyminen aiheutuneet ylimääräiset kulut</li> <li>iii) sopimusteknisestä tulkintaerosta aiheutuneet merkittävästi tavanomaista korkeammat asennusvaiheen henkilöstökulut.</li> </ul> <p>Kaikki yllä olevasta aiheutuneet tappiot on kirjattu tilikaudelle 2024. Projekti on tällä hetkellä loppuvaiheessa ja osa varastosta on jo tuotantokäytössä. Tällä hetkellä Yhtiöllä ei ole tiedossa projektiin liittyviä vaateita, mutta Yhtiö ei voi ennakoita tulevaa kehitystä. Vaikeuksista huolimatta kyseinen asiakas on tyytyväinen yhteistyöhön ja jatkaa paitsi kyseisen projektin myös useamman tehtaan osalta Yhtiön palveluasiakkaana.</p> <p>Yhtiö on tunnistanut projektin epäonnistumiseen johtaneet tekijät ja tehnyt korjaavia toimenpiteitä prosesseihinsa ja projektinhallintaan liittyviin toimintatapoihinsa (muun muassa laskentamallien ja projektiohjausprosessin päivityksen muodossa). Yhtiö odottaa palaavansa käyttökatteen osalta vuotta 2024 edeltäneelle käyttökatetasolle vuoden 2025 aikana.</p> <p>Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti 30.10.2024 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään yhdestä tai useammasta osakeannista enintään 7.500.000 osakkeen suuruisena. Lisäksi Yhtiöllä oli entuudestaan 6/2022 varsinaisessa yhtiökokouksessa saatu 2.836.808 osakkeen suuruinen osakeantivaltuus. Yhtiön hallitus päätti kokouksessaan 6.11.2024 käynnistää 10.336.808 osakkeen suuruisen osakeannin Yhtiön nykyisille omistajille ja mahdollisille uusille valikoiduille sijoittajille 0,98 EUR/osake merkintähintaan. Yhtiön hallitus hyväksyi 30.12.2024 osakeannissa tulleet uudet osakemerkinnät 6.294.612 osaketta. Lisäksi Yhtiön hallitus hyväksyi 2.4.2025 em. osakeannissa tulleet uudet osakemerkinnät 174.000 osaketta.</p> <p>Yhtiö voitti tilikauden 2024 aikana historiansa suurimman projektikokonaisuuden Yhdysvalloista paperi- ja kartonkiteollisuuden liiketoiminta-alueelta. Tilauskanta huhtikuun alussa 2025 oli noin 95 M€.</p>
<b>Liiketoiminnan kuvaus</b>	Pesmel Oy on kansainvälinen teknologiayhtiö, joka automatisoi teollisuuden materiaalinhallintaa. Yhtiön pitkälle automatisoidut, älykkäät varastoratkaisut soveltuvat raskaan teollisuuden tarpeisiin, erityisesti painavien ja vaikeasti käsiteltävien kappaleiden hallintaan. Yhtiö auttaa teollisuutta tehostamaan toimitusketjuja, pienentämään manuaalisen työn riskejä sekä vähentämään tavarankäsittelyn ja varastoinnin hukkaa: tarpeettomia kustannuksia, aikaa ja hiilipäästöjä. Yhtiö erottautuu kilpailijoistaan materiaalivirran hallinnan osaamisella sekä nykyaikaisilla ohjelmistoratkaisuilla. Pesmelin suurimmat nykyasiakassegmentit ovat paperi-, kartonki-, sellu- ja metalliteollisuus. Rengasteollisuus ja kontinkäsittelylogistiikka ovat Yhtiön nousevia liiketoimintasegmenttejä.
<b>Taloudellisen tilanteen kuvaus</b>	<p>Seuraavissa taulukoissa esitetään eräitä Pesmel-konsernin tilinpäätöstietoja 31.12.2023 ja 31.12.2024 päättyneiltä tilikausilta. Yhtiön tilinpäätökset on laadittu FAS:n mukaisesti. Tilikauden 1.1.2024-31.12.2024 tiedot ovat tilintarkastamattomia.</p> <p>Tässä esitettäviä tietoja on luettava yhdessä kohdan ”Liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” sekä Sijoitusmuistion liitteinä olevien Yhtiön tilinpäätösten kanssa.</p>

<b>TULOSLASKELMA</b>		
(€)	1.1.–31.12.2024	1.1.–31.12.2023
	FAS	
	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu)
<b>Liikevaihto</b>	<b>62 026 185,60</b>	<b>60 412 495,73</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	517 092,17	335 729,33
<b>Materiaalit ja palvelut</b>		
Aineet tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-28 823 767,62	-29 395 987,36
Varastojen lisäys (-) tai vähennys (+)	330 332,21	150 180,60
Ulkopuoliset palvelut	-12 272 348,38	-9 767 754,18
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-40 765 783,79	-39 013 560,94
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot	-13 448 957,40	-9 923 261,12
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-1 788 855,25	-1 528 894,17
Muut henkilösivukulut	-984 084,33	-692 901,55
Henkilöstökulut yhteensä	-16 221 896,98	-12 145 056,84
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 411 955,88	-1 290 864,14
Konserniliikearvon poisto	-531 009,00	-531 009,00
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-1 942 964,88	-1 821 873,14
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	-5 438 988,77	-5 237 110,99
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>-1 826 356,65</b>	<b>2 530 623,15</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>		
Muut korko- ja rahoitustuotot	0,00	3 139,11
Muut rahoitustuotot	122 873,79	95 865,64
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-1 867 442,08	-855 390,37
Muut rahoituskulut	-1 188 414,33	-1 026 812,78
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-2 932 982,62	-1 783 198,40
<b>TULOS ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>-4 759 339,27</b>	<b>747 424,75</b>
Tuloverot		
Tilikaudelta	-277 901,70	-204 726,59
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>-5 037 240,97</b>	<b>542 698,16</b>

**TASE**

(€)

	1.1.–31.12.2024	1.1.–31.12.2023
	FAS	
	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu)
<b>VASTAAVAA</b>		
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>		
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>		
Kehittämismenot	5 948 873,49	4 984 008,12
Aineettomat oikeudet	44 866,43	62 991,64
Muut aineettomat hyödykkeet	1 167 622,61	1 247 495,84
Konserniliikearvo	1 620 522,12	2 151 531,12
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	8 781 884,65	8 446 026,72

<b>Aineelliset hyödykkeet</b>		
Rakennukset ja rakennelmat	340 377,46	355 319,29
Koneet ja kalusto	463 299,05	412 316,67
Muut aineelliset hyödykkeet	5 532,57	7 147,86
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	809 209,08	774 783,82
Muut osakkeet ja osuudet	111 006,34	102 384,95
Sijoitukset yhteensä	111 006,34	102 384,95
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>9 702 100,07</b>	<b>9 323 195,49</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>		
<b>Vaihto-omaisuus</b>		
Aineet ja tarvikkeet	3 779 626,66	3 569 832,89
Ennakkomaksut	278 724,41	746 608,26
Vaihto-omaisuus yhteensä	4 058 351,07	4 316 441,15
<b>Pitkäaikaiset saamiset</b>		
Laskennalliset verosaamiset	138 825,11	138 812,69
Muut pitkäaikaiset saamiset	31 961,70	122 757,70
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	170 786,81	261 570,39
<b>Lyhytaikaiset saamiset</b>		
Myyntisaamiset	4 248 541,87	8 921 980,51
Laskennalliset verosaamiset	305 126,58	300 000,00
Muut saamiset	268 294,05	124 103,40
Siirtosaamiset	23 660 587,98	17 872 843,47
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>28 482 550,48</b>	<b>27 218 927,38</b>
Rahat ja pankkisaamiset	2 941 458,58	2 442 145,63
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>35 653 146,94</b>	<b>34 239 084,55</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>45 355 247,01</b>	<b>43 562 280,04</b>
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
<b>Osakepääoma</b>	200 000,00	200 000,00
<b>Muut rahastot (oy)</b>		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	39 743 111,77	33 575 298,13
<b>Muut rahastot yhteensä</b>	39 743 111,77	33 575 298,13
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-20 291 463,84	-20 882 472,68
Tilikauden voitto (tappio)	-5 037 240,97	542 698,16
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>14 614 406,96</b>	<b>13 435 523,61</b>
<b>Pakolliset varaukset</b>	68 083,00	88 118,00
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta	667 390,00	3 497 390,00
Muut pitkäaikaiset lainat	23 391,81	23 044,13
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>690 781,81</b>	<b>3 520 434,13</b>

<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta	6 847 753,78	5 168 000,00
Saadut ennakot	8 528 186,27	6 275 068,05
Ostovelat	9 918 117,18	9 750 953,06
Muut velat	1 565 057,59	2 409 240,09
Siirtovelat	3 115 659,55	2 914 943,10
Laskennalliset verovelat	7 200,87	0,00
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>29 981 975,24</b>	<b>26 518 204,30</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>30 672 757,05</b>	<b>30 038 638,43</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>45 355 247,01</b>	<b>43 562 280,04</b>

Yhtiön käyttöpääomakokonaisuus koostuu vieraan pääoman ehtoista rahoituksesta (pankkirahoitus) sekä oman pääoman ehtoista rahoituksesta. Yhtiön projektiliiketoiminnan luonteesta johtuen käyttöpääomatarpeet vaihtelevat hyvin voimakkaasti tilikausien sisällä.

Yhtiön arvion mukaan Yhtiön nykyiset rahoitusinstrumentit kattavat liiketoiminnan käyttöpääomatarpeet nykyisen tilauskannan ja odotettujen tulevien tilauksien osalta tässä Sijoitusmuistiossa esitetyn liiketoimintasuunnitelman toteuttamiseksi 2026 loppuun asti olettaen sekä oman pääoman että vieraan pääoman ehtoisten rahoitusinstrumenttien jatkumisen vähintään nykyisellä tasolla (ml. takauslimiitit, joita käytetään projekteissa asiakkaiden maksupostien vakuutena). Käyttöpääoman varmistamiseksi Yhtiöllä on ajoittain käytössä projektilainalimiitti (RCF) ja lisäksi yksittäisiä projekteihin kohdistuvia lainoja, joilla projektikohtaista käyttöpääomatarvetta rahoitetaan.

- Mikäli Osakeanti merkitään täyteen, Yhtiö arvioi käyttöpääoman riittävän vähintään vuoden 2026 loppuun.
- Mikäli Osakeanti merkitään minimitasolle (1,5M€), Yhtiö arvioi käyttöpääoman riittävän vähintään vuoden 2025 loppuun.

## Tiedot arvopaperista ja tarjoamisesta

<p><b>Arvopaperiin liittyvät keskeiset oikeudet ja rajoitukset sekä ominaisuudet</b></p>	<p>Osakeannissa tarjotaan merkittäväksi Yhtiön uusia osakkeita ("Antiosakkeet").</p> <p>Antiosakkeet tuottavat oikeuden osinkoon ja muut Antiosakkeille kuuluvat osakkeenomistajan oikeudet, kun Antiosakkeet on merkitty kaupparekisteriin.</p> <p>Sijoitus- ja osakassopimuksen ("Sijoitussopimus") allekirjoituksella sijoittaja sitoutuu olemaan vaatimatta osakekirjoja Antiosakkeista.</p> <p><b>Sijoitussopimukseen perustuvat oikeudet ja velvollisuudet</b></p> <p><b>Pääosakassopimus</b></p> <p>Yhtiö ja erät sen osakkeenomistajat ovat solmineet osakassopimuksen (muutoksineen "Pääosakassopimus").</p> <p>Allekirjoittamalla Sijoitussopimuksen sijoittaja hyväksyy, että mikäli Pääosakassopimuksen ehdot muuttuvat tavalla, joka aiheuttaa tarpeen muuttaa tai täydentää Sijoitussopimuksen ehtoja, Yhtiö voi koska vain yksipuolisella ilmoituksella muuttaa valitsemiaan Sijoitussopimuksen ehtoja siten, että ehdot vastaavat muuttuneita Pääosakassopimuksen ehtoja, tai lisätä Sijoitussopimukseen ehtoja vastaamaan muuttuneita Pääosakassopimuksen ehtoja, edellyttäen, ettei muutos tai lisäys vaikuta sijoittajan asemaan olennaisen epätasapuolisesti verrattuna Yhtiön muiden sen hetkisten osakkeenomistajien asemaan. Ollakseen sijoittajaa sitova muutos tai lisäys edellyttää aina Edustajan kirjallisesti etukäteen antamaa suostumusta. Sijoittaja valtuuttaa Sijoitussopimuksen allekirjoituksella Edustajan edustamaan itseään edellä mainituissa ehtojen muutosten tarkistuksessa sekä hyväksymään ne puolestaan.</p> <p><b>Yleismääräykset</b></p> <p>Sijoittaja sitoutuu olemaan vaatimatta osakekirjoja tai väli aikaistodistuksia Osakkeista. Lisäksi sijoittaja luopuu oikeudestaan vaatia osingonjakoa osakeyhtiölain 13 luvun 7 §:n mukaisesti</p>
--	--

(vähemmistöosinko) sekä muista osakeyhtiölain mukaisista vähemmistöoikeuksistaan (mukaan lukien oikeus vaatia osakkeidensa lunastusta).

Sijoittaja sitoutuu Yhtiön yhtiökokouksissa ja muissa tilanteissa käyttämään äänioikeuttaan ja muuten toimimaan tavalla, joka mahdollistaa Pääosakassopimuksen, Sijoitussopimuksen ja Yhtiön yhtiöjärjestyksen ehtojen noudattamisen. Selventävästi todetaan, ettei sijoittajalla ole velvollisuutta olla läsnä tai edustettuna kaikissa yhtiökokouksissa.

#### **Osakeinstrumenttien siirtäminen ja rasittaminen**

Sijoittajan Osakeinstrumentteja voidaan siirtää tai pantata ainoastaan Yhtiön hallituksen etukäteen antaman suostumuksen nojalla.

Edellä todettu Osakeinstrumenttien luovutus- ja siirtokielto ei koske

- i) perintö- ja testamenttiluovutuksia. Mikäli sijoittaja testamenttaa Osakeinstrumentteja, tulee testamenttiin ottaa määräys siitä, että testamentinsaajan on sitouduttava noudattamaan Sijoitussopimusta.
- ii) siirtoja Osakkaiden kesken eikä siirtoja Osakkaan Läheisille.

Tällaiset luovutukset tai siirrot edellyttävät kuitenkin Yhtiön hallituksen hyväksyntää, jota hyväksyntää ei ilman Pääosakassopimukseen pohjautuvaa perusteltua syytä tule evätä.

Mikäli Yhtiön hallitus antaa sijoittajalle luvan siirtää omistamansa Osakeinstrumentit, on siirron ehtona, että luovutuksensaaja sitoutuu noudattamaan Sijoitussopimuksen II-osaa. Liittymissopimus Sijoitussopimukseen ei edellytä muiden Sijoitussopimuksen osapuolten kuin Yhtiön allekirjoitusta, joka perustuu Yhtiön hallituksen päätökseen. Hallituksen suostumusta ei tarvita Osakeinstrumenttien siirrolle jäljempänä mainitun Realisoinnin yhteydessä.

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

Mikäli Pääosakassopimuksen osapuolella on oikeus Pääosakassopimuksen perusteella siirtää Osakeinstrumenttejaan ilman, että Pääosakassopimuksen muilla osapuolilla on oikeutta tällaisen siirron yhteydessä vedota Sijoitussopimuksen Osakeinstrumenttien siirtoa koskevia ehtoja vastaaviin oikeuksiin, myöskään sijoittajalla ei ole tällaisen siirron yhteydessä oikeutta vedota Sijoitussopimuksen Osakeinstrumenttien siirtoa koskeviin ehtoihin ja oikeuksiin.

#### **Sijoitusten Realisointi**

Allekirjoittamalla Sijoitussopimuksen sijoittaja valtuuttaa Edustajan edustamaan itseään mahdollisessa Realisoinnissa ja allekirjoittamaan puolestaan kaikki siihen liittyvät asiakirjat ja yhtiöoikeudelliset päätökset sekä suorittamaan muut tarvittavat toimenpiteet Realisoinnin toteuttamiseksi.

*Realisointi kolmannen osapuolen ostotarjouksen yhteydessä*

Jos Pääosakassopimuksen osapuolista riippumaton kolmas osapuoli milloin tahansa kirjallisesti, vilpittömässä mielessä, tarjoutuu ostamaan Yhtiön Yritys- tai Liiketoimintakaupalla, ja Helmetin edustamat sijoittajat hyväksyvät tarjouksen, mutta yksi tai useampi Osakkaista ei halua myydä Osakeinstrumenttejaan, ovat kieltäytyneet Osakkaat velvollisia ostamaan kolmannen osapuolen tarjouksen hyväksyvien Osakkaiden Sijoitusinstrumentit kolmannen osapuolen tarjoamalla ehdoilla.

Mikäli kieltäytyvät Osakkaat eivät sitovasti kirjallisesti vahvista käyttävänsä ostovelvoitettaan neljäntoista (14) päivän kuluessa siitä, kun he ovat saaneet tiedon kolmannen ostotarjouksesta ja muiden kannasta siihen, heidän on katsottava hyväksyneen kolmannen osapuolen sitovan ostotarjouksen.

Hyväksytyyn ostotarjouksen mukaisten sopimusneuvotteluiden ja edellyttämien muiden järjestelyiden valvonnasta ja ohjauksesta vastaa ensisijaisesti Yhtiön hallitus.

#### *Realisointi myyntitoimeksiantona*

Asiantuntijan nimeäminen

Osakkaiden osakeluvun mukaisella 30% vähemmistöllä on oikeus nimetä Asiantuntija, jonka tehtävänä on järjestää Konsernin Realisointi Liiketoimintakauppana, Yrityskauppana tai Listautumisena Asiantuntijan harkinnan mukaan. Mikäli Asiantuntijaksi nimetään Helmet, rajoitetaan palkkio myyntitoimeksiannosta määrään, joka vastaa enintään 2,5 prosenttia myydyin sijoitusosuuden kokonaiskauppahinnasta.

Asiantuntijan kartoituksesta ja kilpailuttamisesta sekä nimityksen jälkeisestä realisointitoimeksiannon valvonnasta ja ohjauksesta vastaa ensisijaisesti Yhtiön hallitus.

Osapuolet sitoutuvat siihen, että Asiantuntija nimitetään Yhtiön koko osakekannan tai liiketoiminnan myyntiä varten tai Yhtiön osakkeiden listausta varten ja että myynti tai listaus toteutetaan Asiantuntijan suosituksen mukaisesti.

Teollinen Myynti voidaan Yhtiön hallituksen niin päättäessä suorittaa niin sanottuna "huutokauppanenettelyinä".

#### *Myötämyyntivelvoitteet*

Mikäli Yhtiön osakekanta tai liiketoiminta myydään ulkopuoliselle tai mikäli Yhtiön osakkeet listataan, sitoutuu sijoittaja myötävaikuttamaan Osakeinstrumenttien tai liiketoiminnan myyntiin ja hyväksymään Asiantuntijan esittämän lopullisen listaushinnan tai korkeimman sitovan ostotarjouksen, tekemään tarvittavat yhtiöoikeudelliset päätökset sekä myymään joko kaikki Osakkeensa ja Osakeinstrumenttinsa tai osan niistä Asiantuntijan suosituksen mukaisesti.

Listautumisen osalta sijoittaja sitoutuu

- i) hyväksymään Asiantuntijan ehdottaman osakkeiden listautumishinnan,
- ii) Listautumisen yhteydessä myytävien vanhojen osakkeiden osalta myymään osakkeita omistuksiansa mukaisessa suhteessa, ellei Asiantuntija muuta suosita ja
- iii) hyväksymään ja sitoutumaan Asiantuntijan mahdollisesti suositamaan lock up -sopimukseen (sitoumus olla myymättä osakkeita tietyn ajan) riippumatta siitä koskevatko suositus ja sopimus kaikkia Osakkaita.

#### *Myötämyyntioikeus*

Saatuun Yhtiön hallituksen suostumuksen Sijoitus sopimuksen mukaisesti, Sijoittajalla on oikeus myydä tai muutoin luovuttaa osin tai kokonaan omistamansa Osakeinstrumentit kolmannelle, kuitenkin siten, että muilla Osakkailla on oikeus vaatimuksestaan ns. seurata kyseistä kauppaa tai luovutusta (jäljempänä "Myötämyyntioikeus") samassa suhteessa, kuin Osakeinstrumenteistaan luopuva Osakas on omistuksestaan luopunut tai luopumassa.

Luopuvalla Osakkaalla on velvollisuus

- i) huolehtia siitä, että muilla Osakkailla on toteuttamiskelpoinen oikeus myydä tai muutoin luovuttaa kyseisessä suhteessa omistamiaan Osakeinstrumentteja siirronsaajille samoin, tai taloudellisesti samanarvoisin ehdoin, kuin Osakas on osaltaan neuvotellut, ja
- ii) saattaa suunniteltu tai neuvoteltu Osakeinstrumenttien kauppa tai muu luovutus yksityiskohtaisine luovutusehdoineen tiedoksi Yhtiön hallitukselle, jonka välittömästi tiedon saatuaan tulee saattaa vastaava muiden Osakkaiden tiedoksi.

Muilla Osakkailla on oikeus 14 vuorokauden kuluessa yksityiskohtaiset luovutusehdot tiedoksi saatuaan vahvistaa käyttävänsä Myötämyyntioikeuttaan ilmoittamalla tästä Yhtiön hallitukselle,

jonka välittömästi ilmoitusoikeuden umpeuduttua tulee vahvistaa Osakkaalle, missä määrin Myötämyyntioikeutta käytetään.

### **Realisointituottojen jako**

#### *Jakojärjestys*

Realisointituotot jaetaan Osakkaalle seuraavassa Sijoitusinstrumenttien järjestyksessä, ellei ulkopuolisen rahoituksen ehdoissa muuta ole todettu:

- i) Vieraan pääoman ehtoisten lainojen jäljellä olevat pääomat mahdollisine kertyneine maksamattomine korkoineen;
- ii) Ylimenevä osuus pro rata osakkeille ja Sijoitusinstrumenttien merkintäoikeuksille siten, että osakkeille maksetaan osakekohtainen hinta ja voimassa oleville merkintäoikeuksille, joiden merkintahinta Realisointihetken laskettuna alittaa osakekohtaisen hinnan, näiden erotus. Osakekohtainen hinta määritellään siten, että osakkeille ja merkintäoikeuksille näin jaettu määrä yhteensä vastaa koko niille allokoituvaa osuutta Realisointituotoista.

Sijoittaja sitoutuu osaltaan huolehtimaan siitä, että mikäli Realisointituottojen maksu tapahtuu ensivaiheessa muussa kuin edellä kuvatussa järjestyksessä, sijoittaja tekee osaltaan tarvittavat varojensierrot liikaa saamiensa varojen osalta, jotta Realisointituottojen lopullinen jakautuminen vastaa edellä sovittua.

#### *Sulkutili*

Mikäli Realisointiin mahdollisesti liittyvät vastuut tätä edellyttävät, Helmet voi päättää, että Realisointituotoista voidaan osa jättää määrääjäksi sulkutilille.

#### *Realisoinnin jälkeen syntyvien vaatimusten kattaminen*

Mikäli Realisoinnin jälkeen syntyy Realisointiin kohdistuvia vaatimuksia, katetaan nämä ja näiden torjumiseen liittyvät kustannukset ensisijaisesti sulkutilin varoista, ja vasta tämän jälkeen Osakkaiden ja merkintäoikeuksien haltijoille jaettujen Realisointituottojen takaisinmaksuna, Realisointituottojen jaon käänteisessä järjestyksessä, ellei kyseessä ole yksittäisen osapuolen rikkomuksesta realisointisopimusta vastaan, jolloin kukin osapuoli vastaa yksin aiheuttamastaan korvausvelvollisuudesta.

#### *Muussa muodossa kuin rahassa tuloutuva Realisointituotto*

Mikäli Realisoinnin vastikkeena saadaan muuta kuin rahaa, sovelletaan näihin Realisointituottojen jaon määräyksiä arvostettuina käypään arvoon, joka on tällaisen vastikkeen markkina-arvo, muu Osakkaiden hyväksymä arvo, tai, näiden puuttuessa, ulkopuolisen tilintarkastajan määrittelemä arvo, tässä järjestyksessä.

#### *Realisointituottojen jako Liiketoimintakaupassa*

Mikäli Realisointi toteutetaan Liiketoimintakauppana, Yhtiö on tämän jälkeen purettava ja Yhtiön varat jaettava Realisointituottojen jakoa koskevia määräyksiä soveltaen.

### **Yhtiön osakkeiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään**

Sijoittaja hyväksyy, että Yhtiön osakkeet voidaan liittää arvo-osuusjärjestelmään, mikäli Yhtiön hallitus näin päättää. Sijoittaja valtuuttaa Sijoitus sopimuksen allekirjoituksella Edustajan edustamaan itseään kaikissa hänen osakkeidensa arvo-osuusjärjestelmään liittäminen liittyvissä toimissa, allekirjoittamaan puolestaan kaikki siihen liittyvät asiakirjat sekä suorittamaan muut tarvittavat toimenpiteet liittäminen liittyen. Sijoittaja antaa suostumuksensa poiketa osakeyhtiölain 3 luvun 14 b §:n mukaisesta kolmen (3) kuukauden määräajasta ja Yhtiön tiedottamis- ja ilmoitusvelvollisuudesta Yhtiön päättäessä arvo-osuusjärjestelmään siirtymisestä ja ilmoittautumisajasta. Sijoittaja valtuuttaa Edustajan tai hänen valtuuttamansa henkilön hakemaan sijoittajan osakkeiden kirjaamista sijoittajan arvo-osuustilille (jonka tiedot sijoittaja sitoutuu toimittamaan Edustajalle tämän pyynnöstä) ja suorittamaan tarvittavat toimenpiteet hänen osakkeidensa arvo-osuusjärjestelmään liittäminen ja osakkeiden sijoittajan arvo-osuustilille

kirjaamiseen liittyen. Mikäli sijoittaja ei toimita tarvittavia tietoja arvo-osuustilistään, Edustajalla on oikeus avata arvo-osuustili sijoittajan nimiin.

### **Jatkorahoitus**

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

### **Osakkeiden hankinta sopimusrikkomuksessa**

Jos Sijoittaja rikkoo Sijoitussopimusta olennaisesti eikä korjaa (sikäli, kun rikkomus Yhtiön arvion mukaan on korjattavissa) kyseistä rikkomusta 30 päivän kuluessa saatuaan kirjallisen ilmoituksen Yhtiöltä, sijoittaja on velvollinen viipymättä myymään osan tai kaikki Osakkeensa Yhtiön esittämän kehottuksen mukaisesti. Osakkeet myydään Yhtiölle tai muille osakkeenomistajille Yhtiön määrittelemällä tavalla. Osakkeiden hinta on alempi seuraavista: (i) niiden alkuperäinen hankintahinta tai (ii) niiden käypä markkinahinta. Olennaiseksi sopimusrikkomukseksi katsotaan muun muassa Sijoitussopimuksen mukaisten Osakkeiden siirtoon liittyvien velvoitteiden rikkominen.

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

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

### **Muita ehtoja**

Sijoittaja luopuu oikeudesta esittää vaatimuksia tai ajaa kannetta Yhtiötä, Yhtiön hallitusta, Yhtiön muita osakkeenomistajia ja Edustajaa tai Yhtiön osoittamaa muuta allekirjoittajaa kohtaan edellä mainitun tahon Sijoitussopimuksen ehtojen mukaisen menettelyn johdosta ja sitoutuu korvaamaan kaikki kulut, joita edellä mainituille voi syntyä, mikäli sijoittaja esittää asiassa vaatimuksia tai ajaa kannetta.

Sijoittajalla on velvollisuus ilmoittaa tilinumeronsa ja muut mahdolliset Yhtiön tarvitsemat tiedot Yhtiölle Yhtiön määrittelemässä kohtuullisessa ajassa, milloin ne ovat tarpeen Osakeinstrumenttien

	<p>kauppahinnan maksamiseksi sijoittajalle. Mikäli sijoittaja laiminlyö tämän velvollisuutensa, sijoittaja vastaa kaikista kustannuksista, jotka syntyvät sijoittajalle kuuluvan Osakeinstrumenttien kauppahinnan tallettamisesta esimerkiksi sulkutilille tai maksutalletuksena aluehallintovirastoon.</p> <p>Yhtiö sitoutuu informoimaan Sijoittajaa vähintään kaksi (2) kertaa vuodessa. Informointi toteutetaan lähettämällä tilannekatsaus sähköpostitse Sijoittajan ilmoittamaan sähköpostiosoitteeseen. Tilannekatsaus sisältää muun muassa Yhtiön yleisen taloudellisen tilanteen, sekä muut merkittävät uutiset siltä osin kuin Yhtiö voi informoida kyseisistä asioista salassapitovelvollisuksiensa puitteissa. Kunkin tilikauden päättymisen jälkeen Sijoittajalle toimitetaan tilinpäätös sen jälkeen, kun tilinpäätös on hyväksytty yhtiökokouksessa. Sijoittajaraportoinnin voi toteuttaa myös Springvest Oyj:n sijoitusalan kautta.</p> <p>Edellä mainittu raportointi voidaan päättää (i) Listautumisen yhteydessä tai sen jälkeen, (ii) osakkeenomistajien myydessä tai ollessa velvoitetut myymään Osakeinstrumenttinsa kolmannelle, tai (iii) perustellusta syystä koska tahansa kuuden kuukauden etukäteisilmoituksella, mikäli Edustaja tämän hyväksyy.</p>
<b>Tarjottavien arvopapereiden kokonaismäärä</b>	Tarjottavien arvopapereiden kokonaismäärä on 4.465.000 Antiosaketta. Yhtiön hallitus on 2.4.2025 päättänyt Osakeannista ylimääräiseltä yhtiökokoukselta 2.4.2025 saamansa valtuutuksen perusteella.
<b>Merkintähinta ja sen määrittämisen perusteet</b>	<p>1,12 euroa Antiosakkeelta. Merkintähinta perustuu Yhtiön tulevaisuuden kasvunäkymiin, Yhtiön kehittämään teknologiaan sekä teknologiaosaamiseen, ja toimivaksi todistettuun liiketoimintamalliin. Merkintähinta kirjataan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.</p> <p>Pesmel on saavuttanut vuosien työn seurauksena vahvan aseman tärkeimmillä liiketoiminta-alueillaan ja erityisesti viimeisen strategiakauden aikana tehty päätös keskittyä automatisoituun korkeavarastoteknologiaan ja palveluliiketoimintaan on osoittautunut oikeaksi ja tuottanut merkittävää kasvua. Yhtiö on kehittänyt viimeisten 10 vuoden aikana uudet korkeavarastoratkaisut rengasteollisuuteen ja kontinkäsittelylogistiikkaan sekä vahvistanut WMS-ohjelmiston määrätietoisella kehitystyöllä asemaansa raskaan teollisuuden asiakkaiden kokonaisvaltaisena varastoautomaattioratkaisuiden kumppanina. Yhtiöön on lisäksi vuosien aikana investoitu oman pääoman ehtoista rahoitusta noin 40M€. Yhtiön omistajien joukossa on merkittäviä suomalaisten teollisuussukujen sijoitusyhtiöitä.</p>
<b>Sijoittajalta veloittavat kulut</b>	Springvest Oy:llä on oikeus periä sijoittajilta kolmen (3) prosentin suuruinen merkintäpalkkio 16.4.2025 kello 22.00 mennessä tehdyistä sijoituksista ja neljän (4) prosentin suuruinen merkintäpalkkio, mikäli merkintä tehdään 16.4.2025 kello 22.00 jälkeen Osakeannin loppuun saakka.
<b>Merkintä-maksuehdot ja</b>	<p>Antiosakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen yksityishenkilöiden ja yhteisöjen merkittäväksi Suomessa.</p> <p>Osakeannissa merkinnän vähimmäiskoko on 1.000 Antiosaketta. Tämän jälkeen merkinnän koko voi nousta 1.000 osakkeen välein.</p> <p>Merkintäaika alkaa 3.4.2025 ja päättyy 29.4.2025 ("Merkintäaika"). Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Merkintäaikaa tai keskeyttää se ylimerkintätilanteessa.</p> <p>Hallituksella on oikeus hyväksyä merkintöjä ja rekisteröidä merkittävät Antiosakkeita kaupparekisteriin jo Merkintäajan kuluessa sen jälkeen, kun Osakeannin vähimmäismäärä (1.500.800 euroa) ("Vähimmäismäärä") on tullut täyteen.</p> <p>Antiosakkeiden merkintä tapahtuu allekirjoittamalla Sijoitussopimus ja maksamalla Merkintähinta viiden (5) päivän kuluessa siitä kun sijoittaja on allekirjoittanut Sijoitussopimuksen. Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää maksuaikaa.</p> <p>Yhtiöllä on oikeus hylätä sijoitus osittain tai kokonaan, ellei sitä ole tehty ja maksettu näiden ehtojen tai Järjestäjän antamien tarkempien ohjeiden mukaisesti. Tällaisessa tilanteessa maksettu Merkintähinta ja mahdollinen merkintäpalkkio palautetaan Sijoitussopimuksen allekirjoittaneelle sijoittajalle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.</p>

	<p>Mikäli Osakeanti ylimerkitään, Yhtiön hallitus allokoii Antiosakkeet päättämällään tavalla lähtökohtaisesti Sijoitussopimusten allekirjoituspäivien mukaisessa järjestyksessä. Mikäli merkintä hylätään kokonaan tai osittain ylimerkintätilanteessa, maksettu Merkintähinta ja mahdollinen merkintäpalkkio hylätyn merkinnän osalta palautetaan merkitsijälle. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.</p> <p>Merkinnät ovat sitovia, eikä niitä voi muuttaa tai peruuttaa paitsi jäljempänä kohdassa "Muut tarjouksen erityiset ehdot" mainitussa tapauksessa.</p>
<b>Merkintöjen hyväksyminen arvopaperien toimittaminen sijoittajille</b> ja	<p>Yhtiön hallitus hyväksyy merkinnät yhdessä tai useammassa erässä.</p> <p>Antiosakkeista ei anneta osakekirjoja Osakeannin yhteydessä. Sijoittaja sitoutuu Sijoitussopimuksen allekirjoittamisella olemaan vaatimatta osakekirjoja Antiosakkeista. Sijoittajalle toimitetaan viivytyksettä ote Yhtiön osakseluettelosta kyseisen sijoittajan Antiosakkeiden tultua rekisteröidyksi kaupparekisteriin.</p> <p>Yhtiön hallitus päättää Antiosakkeiden tarjoamiseen ja Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja niistä aiheutuvista käytännön toimenpiteistä.</p>
<b>Muut tarjouksen erityiset ehdot</b>	<p>Jos Osakeantiin liittyvää Sijoitusmuistiota ja/tai Perustietoasiakirjaa täydennetään ennen Merkintäajan päättymistä sellaisen virheen, puutteen tai olennaisen uuden tiedon johdosta, jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle, on sijoittajilla, jotka ovat merkinneet Antiosakkeita ennen täydennyksen ilmoittamista sijoittajille ja joiden merkitsemiä Antiosakkeita ei ole merkitty kaupparekisteriin, oikeus peruuttaa merkintänsä viiden (5) pankkipäivän kuluessa siitä, kun täydennys on ilmoitettu sijoittajille. Yhtiö ilmoittaa mahdollisen merkinnän peruuttamiseen liittyvät toimenpiteet sijoittajalle sähköpostitse tai postitse samanaikaisesti mahdollisen Sijoitusmuistion ja/tai Perustietoasiakirjan täydentämisen kanssa. Mikäli merkintä peruutetaan, Merkintähinta ja mahdollinen merkintäpalkkio palautetaan sijoittajan merkinnän yhteydessä ilmoittamalle pankkitilille ilman korkoa.</p>
<b>Asiakasvarojen hallinnointia koskevat tiedot</b>	<p>Sijoittaja maksaa Merkintähinnan ja merkintäpalkkion Springvest Oyj:n erilliselle asiakasvaratilille ("Asiakasvaratili 1"). Tämän jälkeen Springvest Oyj siirtää merkintäpalkkiot toiselle asiakasvaratilille ("Asiakasvaratili 2"). Asiakasvaratili 1 yksilöidään sijoittajan ja Springvest Oyj:n välisessä asiakassopimuksessa ja merkintälomakkeessa. Asiakasvaratili 1 ja Asiakasvaratili 2 on tarkoitettu ainoastaan Osakeannin Merkintähintojen ja merkintäpalkkioiden hallinnointiin. Springvest Oyj:llä on oikeus siirtää Yhtiölle Merkintähintoja Asiakasvaratili 1:lta, kun Asiakasvaratili 1:llä olevat Merkintähinnat ovat vähintään 1.500.800 euroa. Springvest Oyj:llä on oikeus siirtää merkintäpalkkiot Asiakasvaratili 2:lta Springvest Oyj:n tilille, kun vähintään Vähimmäismäärä on saavutettu ja siirretty Yhtiön tilille. Osakeannin päätyttyä kaikki siirtämättä olevat Merkintähinnat siirretään Asiakasvaratili 1:lta Yhtiön tilille ja siirtämättä olevat merkintäpalkkiot Asiakasvaratili 2:lta Springvest Oyj:n tilille edellyttäen, että Osakeannin Vähimmäismäärä on saavutettu ja Merkintäaika on päättynyt tai Osakeanti on merkitty täysimääräisesti.</p> <p>Mikäli Osakeannin Vähimmäismäärä ei saavuteta, Springvest Oyj palauttaa Merkintähinnan ja merkintäpalkkion Asiakasvaratili 1:lta ja Asiakasvaratili 2:lta sijoittajalle viivytyksettä.</p>
<b>Arvopaperista mahdollisesti perittävä lähdevero ja selvitys siitä, huolehtiiko liikkeeseenlaskija lähdeveron perimisestä</b>	<p>Yhtiö on velvollinen perimään lähdeveron osingon maksamisen yhteydessä, kun Yhtiö maksaa osinkoa Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle sijoittajalle. Tällä hetkellä Suomessa lähdeveron määrä on 20 prosenttia, kun tulonsaaja on rajoitetusti verovelvollinen yhteisö ja 30 prosenttia kaikille muille rajoitetusti verovelvollisille tulonsaajille, ellei soveltuvaan verosopimuksessa toisin määrätä.</p> <p>Lähdeveroa ei peritä Yhtiön maksamista osingoista, jotka maksetaan niin kutsutun emotytyryhtiödirektiivin (2011/96/EU) 2 artiklassa tarkoitetulle Euroopan unionin jäsenvaltiolla sijaitsevalle yhtiölle, joka välittömästi omistaa vähintään 10 prosenttia Yhtiön osakepääomasta.</p> <p>Lähdeveroa ei peritä Yhtiön maksamista osingoista, jotka maksetaan Suomessa rajoitetusti verovelvolliselle yhteisölle, jos (i) osingonsaajan kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) Suomen ja osingonsaajan asuinvaltion välillä on järjestetty veroasioita koskeva tietojenvaihto; (iii) osingonsaaja vastaa Suomen verolainsäädännössä tarkoitettua suomalaista yhteisöä; (iv) osinko olisi kokonaan verovapaa vastaavalle suomalaiselle yhteisölle maksettuna; ja (v) osingonsaaja näyttää, että maksettua lähdeveroa ei tosiasiallisesti voida kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajan asuinvaltiossa. Edellä mainitun rajoittamatta sovellettava lähdeverokanta on tällä hetkellä tietyn</p>

	<p>edellytyksin 15 prosenttia rajoitetusti verovelvollisen yhteisön saamaan osinkoon, jos Yhtiön osakkeet kuuluvat osingonsaajan sijoitusomaisuuteen. Sovellettavasta verosopimuksesta riippuen sovellettava lähdevero voi olla myös alempi kuin 15 prosenttia.</p> <p>Rajoitetusti verovelvollisen tulonsaajan yksilöimisvelvollisuudesta on säädetty poikkeus hallintarekisteriosinkojen osalta. Tällöin, jos osingonsaaja asuu verosopimusvaltiossa, osingosta peritään lähdeveroa aina vähintään 15 prosenttia tai kussakin tilanteessa verosopimuksen edellyttämä tätä suurempi määrä. Osingonsaaja voi ennen suorituksen maksamista esittää maksajalle selvityksen kotipaikastaan ja muista verosopimuksen soveltamisen edellytyksistä, jolloin hän voi, tiettyjen edellytysten täytyessä, saada hallintarekisteröidylle osakkeelle maksettavan osingon sovellettavan verosopimuksen mukaisella alemmalla lähdeveroprosentilla. Mikäli edellytykset eivät täyty, hallintarekisteröidylle osakkeille maksettavista osingoista peritään 30 prosentin lähdevero.</p> <p>Yhtiö perii lähdeveron voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.</p>
--	---