

REVENIO

Sisäpiiritieto: Revenio kiihdyttää kasvua ja arvonaluontia ostamalla Visionixin, muodostaen johtavan kokonaisratkaisujen tarjoajan globaaleilla silmien hoidon markkinoilla

Revenio Group Oyj | Sisäpiiritieto | 13.04.2026 klo 09:30:00 EEST

EI JULKAISTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI SUORAAN TAI VÄLILLISESTI YHDYSVALTOIHIN, AUSTRALIAAN, KANADAAN, HONGKONGIIN, JAPANIIN, UUTEEN-SEELANTIIN, SINGAPOREEN, ETELÄ-AFRIKKAAN TAI MIHINKÄÄN MUUHUN VALTIOON, JOSSA LEVITTÄMINEN TAI JULKAISEMINEN OLISI LAINVASTAISTA.

Revenio Group Oyj ("Revenio") ja ranskalaisen LT International SAS:n, Visionix International -konsernin emoyhtiön ("Visionix"), omistajat ovat tänään allekirjoittaneet sopimuksen, jonka mukaisesti Revenio ostaa konsernin emoyhtiön koko osakekannan.

Visionixin kanssa yhdistyminen on merkittävä virstanpylväs Revenion kasvustrategian toteuttamisessa. Järjestelyn taustalla on yhteinen päämäärä: luoda innovatiivisin, luovin ja kattavin kokonaisuus palvelemaan silmien hoidon ammattilaisia optometrian, optikkoliikkeiden ja oftalmologian alueilla. Vaikka järjestelyn oikeudellinen rakenne on yritysosto, sen strategisena tavoitteena on kahden toisiaan erittäin vahvasti täydentävän yhtiön yhdistäminen, mikä mahdollistaa kasvun ja arvonaluonnin kiihdyttämisen suuremman mittakaavan ja synergioiden avulla. Yhdistyminen tuo yhteen molempien yhtiöiden vahvuudet, ja molempien yhtiöiden johto, osaaminen ja asiantuntemus tukevat yhdistyneen yhtiön seuraavan kehitysvaiheen rakentamista.

Järjestely lyhyesti:

- Yhtiöt muodostavat yhdistyessään johtavan kokonaisratkaisujen tarjoajan globaaleilla silmien hoidon markkinoilla, jonka liikevaihto on yli 250 miljoonaa euroa, oikaistu käyttökate (EBITDA) noin 48 miljoonaa euroa ja henkilöstön lukumäärä yli 800 (havainnollistavat yhdistetyt luvut 2025).
- Järjestelyn keskeiset edut sekä polku kasvun kiihdyttämiseen ja arvonaluontiin:
 - Toisiaan vahvasti täydentävät tuote-, ohjelmisto- ja asiakasportfoliot
 - Noin 2,5-kertainen kokonaismarkkinan (TAM) laajeneminen ja nopeutettu pääsy OCT-segmenttiin
 - Yli 20 miljoonan euron tavoiteltu käyttökateen (EBITDA) parannus yhteisen arvonaluonnin ja synergioiden myötä vuoden 2029 loppuun mennessä
 - Tehostettu markkinoillemenostrategia ja merkittävät mahdollisuudet kanavien optimoinnissa ja ristiinmyynnissä
 - Mittakaavaedut, kustannussäästöt ja muut synergiat

REVENIO

- Revenion tavoitteena on kasvaa kolme kertaa markkinoiden kasvua nopeammin osana arvonluontiprosessia. Revenion tavoitteena on saavuttaa 25 %:n käyttökatemarginaali (EBITDA-%) "Traction and build-up" -vaiheessa (vuodet 2028–2029) ja lähestyä 30 %:n käyttökatemarginaalia "Continued growth and sustained leadership" -vaiheessa (vuoden 2030 jälkeen).
- Sovittu velaton ja käteisvaroista vapaa kaupan arvo (enterprise value) on 290 miljoonaa euroa. Myyjille maksettava kauppahinta on 250 miljoonaa euroa, josta 55,7 miljoonaa euroa maksetaan Revenion uusina osakkeina. Osakevastikkeena maksettava osuus tarkoittaa, että Visionixin osakkeenomistajat säilyttävät sijoituksensa yhdistyneessä yhtiössä ja ovat sitoutuneet sen pitkän aikavälin arvonluontiin.
- Kauppahinnan käteisosuus ja olemassa olevien lainojen takaisinmaksu rahoitetaan olemassa olevilla käteisvaroilla, uudella Nordea Bank Oyj:n ("Nordea") järjestämällä velkarahoituksella (tavanomaisin ehdoin), joka sisältää 130 miljoonan euron lyhennettävän määräaikaisslainan (amortizing term loan facility) ja 80 miljoonan euron siltarahoituksen (bridge-to-equity facility) sekä myyjien myöntämällä lainajärjestelyllä. Kaupan odotetaan toteutuvan vuoden 2026 toisen vuosineljänneksen loppuun mennessä.
- Kaupan toteutuminen on ehdollinen sille, että Revenion yhtiökokous päättää:
 - Valtuuttaa Revenion hallituksen päättämään 2 485 797 uuden osakkeen suunnatusta osakeannista myyjille kaupan toteuttamisen yhteydessä.
 - Valtuuttaa Revenion hallituksen päättämään osakkeiden antamisesta suunnitellussa kaupan toteuttamisen jälkeisessä 80 miljoonan euron merkintäoikeusannissa.
- Lisäksi Revenion hallitus suosittelee, että osakkeenomistajat äänestäisivät Caravelle Capital SAS:n ("Caravelle Capital") Managing Partnerin Charles Vilgrainin, Visionixin toimitusjohtajan Marc Abitbolin sekä William Demant Investin Chief Investment Officerin Nicklas Hansenin hallitukseen valitsemisen puolesta Revenion varsinaisessa yhtiökokouksessa, ja hallitus on myös sitoutunut siihen, ettei se ehdota Revenion osakkeenomistajille maksettavaa osinkoa ennen viivästytetyn kauppahinnan täysimääräistä maksamista myyjille.
- Revenion 15.4.2026 koolle kutsuttu varsinainen yhtiökokous tullaan perumaan ja uusi kokous tullaan kutsumaan koolle pikimmiten kauppaan liittyvien päätösten tekemiseksi.
- Revenio on nimittänyt Nordean toimimaan pääjärjestäjänä suunnitellussa kaupan toteuttamisen jälkeisessä merkintäoikeusannissa. Revenion suurin osakkeenomistaja, William Demant Invest, ja myyjät, jotka yhdessä edustavat noin 30,92 % Revenion osakkeista kaupan toteutumisen jälkeen, ovat peruuttamattomasti sitoutuneet merkitsemään omistustaan vastaavan määrän osakkeita suunnitellussa kaupan toteuttamisen jälkeisessä merkintäoikeusannissa. Nordea tulee takaamaan merkintäoikeusannin jäljelle jäävän osuuden tavanomaisin ehdoin. Merkintäoikeusannista saatavat varat käytetään kauppaan liittyvän siltarahoituksen takaisinmaksuun. Merkintäoikeusanti odotetaan järjestettävän vuoden 2026 toisen vuosipuoliskon keskivaiheilla tai lopulla.
- Revenio peruuttaa kaupan seurauksena aiemman taloudellisen ohjeistuksensa ja antaa päivitetyn taloudellisen ohjeistuksen tilikaudelle 2026 kaupan toteuttamisen jälkeen.

REVENIO

Järjestelyn tausta ja perustelut

Yhdistyminen Visionixin kanssa on merkittävä virstanpylväs Revenion kasvustrategian toteuttamisessa. Se laajentaa Revenion tarjoomaa vahvasti täydentävällä tuote- ja ohjelmistoportfoliolla, mukaan lukien optinen koherenssitomografia (OCT), joka on Reveniolle strategisesti tärkeä ja aiemmin hyödyntämätön tuotesegmentti. Lisäksi järjestely yhdistää Revenion vahvan aseman silmän diagnostiikassa ja ohjelmistoissa iCare-brändin alla sekä Visionixin laajat kyvykkyydet diagnostiikka-, seulonta-, refraktio- ja linssien viimeistelyratkaisuisa. Koska yhtiöiden tuotteiden päällekkäisyys on hyvin vähäistä ja ne täydentävät kaupallisesti toisiaan, järjestely luo perustan yhä laajemmalle ja integroidummalle silmien hoidon tarjoomalle.

Revenion silmän diagnostiikkaratkaisuihin kuuluvat tällä hetkellä iCare-brändin alla tarjottavat silmänpaineen mittausslaitteet eli tonometrit, silmänpohjan kuvantamislaitteet, perimetrit, mikroperimetrit sekä ohjelmistoratkaisut. Visionix tuo mukanaan optisen vähittäiskaupan, optometrian ja oftalmologian kattavan portfolion, joka koostuu multimodaalisista diagnostiikka-alustoista, aaltorintamateknologiaan perustuvista refraktiojärjestelmistä, OCT- ja OCT-A-laitteista, etäterveydenhuolto- ja yhteyskyvykkyyksistä sekä linssien viimeistelyratkaisuisa muun muassa tunnettujen Visionix-, Optovue-, Briot- ja Weco-brändien alla. Uusi yhdistetty liiketoiminta edistää siten merkittävästi Revenion tavoitetta parantaa silmänsairauksien diagnostiikan laatua innovatiivisten tuotteiden, ohjelmistojen ja työkulkuratkaisujen avulla.

Yhdistyminen Visionixin kanssa nostaa Revenion uudelle tasolle silmien hoidon markkinoilla. Yhdistynyt kokonaisuus hyödyntää merkittävästi laajentunutta ja toisiaan täydentävää portfoliota ja asemoituu johtavaksi kokonaisratkaisujen tarjoajaksi optisen vähittäiskaupan, optometrian ja oftalmologian tarpeisiin. Suurempi mittakaava, laajempi tuoteportfolio ja kattavammat jakelukanavat vahvistavat yhdistyneen yhtiön kilpailuasemaa silmien hoidon markkinoilla. Kokonaisuutena järjestely yhdistää kaksi erittäin vahvasti toisiaan täydentävää liiketoimintaa sekä mahdollistaa nopeamman kasvun ja arvonluonnin suuremman mittakaavan ja synergioiden avulla.

Järjestelyn keskeiset edut sekä polku kasvun kiihdyttämiseen ja arvonluontiin

1. *Toisiaan vahvasti täydentävät tuote-, ohjelmisto- ja asiakasportfoliot*

Järjestely laajentaa Revenion tarjoomaa merkittävästi uusilla diagnostiikka-, refraktio- ja viimeistelyratkaisuisa. Lisäksi järjestely tuo Reveniolle uusia, edistyneitä ohjelmisto-, etäterveydenhuolto-, tekoäly- ja datakyvykkyyksiä, jotka tukevat siirtymää kohti entistä verkottuneempia, tehokkaampia ja palvelulähtöisempiä silmien hoidon toimintamalleja.

Reveniolle ja Visionixilla on toisiaan erittäin vahvasti täydentävät tuotteet ja ratkaisut, joiden päällekkäisyys on vähäistä. Ne luovat saumattomasti yhdistyvän silmien hoidon tarjooman ja laajentavat asiakaskuntaa. Visionixin myötä Revenio saa merkittävän jalansijan optisen vähittäiskaupan asiakassegmenttiin, jossa Visionixilla on laaja tuotevalikoima. Järjestely luo lisäksi uusia mahdollisuuksia laajemmalle ja integroidummalle diagnostiikan kokonaisratkaisujen tarjoomalle ja vahvistaa Revenion kykyä vastata kehittyviin markkinadynamiikkoihin.

REVENIO

2. Noin 2,5-kertainen kokonaismarkkinan (TAM) laajeneminen ja nopeutettu pääsy OCT-segmenttiin

Järjestelyn myötä Revenion kokonaismarkkina silmien diagnostiikkalaitteissa laajenee noin 2,5-kertaiseksi, noin 2,5 miljardiin Yhdysvaltain dollariin. Merkittävän diagnostiikkamarkkinan kasvun lisäksi Revenio saa pääsyn viimeistelymarkkinaan ja uusiin asiakassegmentteihin. Laajempi kokonaisuus ja pääsy markkinoiden nopeimmin kasvaviin segmentteihin luovat vahvemman perustan kestäväälle kasvulle ja asiakkaiden pitkäjänteiselle sitouttamiselle.

Järjestely tarjoaa strategisesti houkuttelevan pääsyn optisen koherenssitomografian (OCT) markkinasegmenttiin, jossa Reveniolla ei ole tällä hetkellä omaa tarjoomaa. Noin 0,7 miljardin Yhdysvaltain dollarin OCT-segmentti on yksi silmätautien diagnostiikan nopeimmin kasvavista segmenteistä. OCT:stä on nopeasti muodostumassa hoidon standardi sekä oftalmologiassa että optometriassa, ja sitä vauhdittavat diagnostiikassa ja hoidossa OCT-tutkimusta edellyttävien verkkokalvosairauksien yleistymisen.

OCT-kyvykkyyksien kehittäminen sisäisesti on aikaa vievää, haastavaa ja pääomaintensiivistä. Järjestely mahdollistaa Reveniolla välittömän pääsyn kyseiseen korkean kasvun segmenttiin Visionixin vahvan tuoteportfolion, tuotekehityspolun ja vakiintuneen OCT-markkina-aseman kautta sekä Yhdysvalloissa että muilla keskeisillä markkinoilla.

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

Tehostettu markkinoillemenostrategia ja merkittävät mahdollisuudet kanavien optimoinnissa ja ristiinmyynnissä

Järjestely vahvistaa merkittävästi Revenion markkinoillemenostrategiaa ja laajentaa kattavuutta seitsemään uuteen maahan, joissa Visionixilla on oma suoramyyntiorganisaatio. Suuremmat yhdistetyt myyntivolyymit luovat myös mahdollisuuksia hyödyntää yhdistettyjä myyntikanavia sekä laajentua uusille maantieteellisille alueille suoramyyntimallilla, mahdollistaen katteiden parantamisen useissa maissa. Tämän strategisen muutoksen odotetaan mahdollistavan merkittävän parannuksen sekä myynnissä että kannattavuudessa. Lisäsynergioita odotetaan myös jakelijaverkoston harmonisoinnista, minkä mahdollistavat laajempi tuoteportfolio ja kasvaneet myyntivolyymit.

Samalla kun järjestely laajentaa yhdistettyä tarjoomaa, se mahdollistaa myös ristiinmyynnin olemassa olevissa asiakkuuksissa erityisesti toisiaan täydentävissä tuotekategorioissa. Merkittävän tunnistettu potentiaali on erityisesti OCT- ja kuvantamiskäytöksissä. Revenio odottaa myös lisämyyntiä sekä pääsyä aiemmin hyödyntämättömiin asiakassegmentteihin vahvemman yhdistetyn tarjooman ansiosta, mikä perustuu toisiaan täydentäviin portfolioihin, jatkuvaan innovointiin sekä yhteiseen tuotekehitykseen.

REVENIO

Mittakaavaedut, kustannussäästöt ja muut synergiat

Järjestelyn odotetaan tuovan mukanaan mittakaavaetuja, jotka mahdollistavat valikoituja kustannussynergioita. Merkittävimmät säästöt liiketoiminnan kuluissa syntyvät päällekkäisten toimintojen ja IT-järjestelmien integroinnista ja optimoinnista. Lisäksi kustannussäästöpotentiaalia odotetaan hankintavolyymien yhdistämisestä sekä muista toimitusketjun tehostamishyödyistä. Järjestely vahvistaa myös tuotekehitystä osapuolten toisiaan täydentävän osaamisen avulla, edistää innovaatioita ja mahdollistaa T&K-prosessien hyödyntämisen ja tehostamisen pitkällä aikavälillä. Visionixin aktiivisen yritysostohistorian ja vielä täysinmittaisesti optimoimattomien toimintojen vuoksi yhtiön kannattavuudessa on parantamispotentiaalia myös itsenäisenä kokonaisuutena, mihin on laadittu selkeät toimenpidesuunnitelmat.

Jouni Toijala, Revenion toimitusjohtaja:

"Revenion yhdistyminen Visionixin kanssa muuttaa pelin globaaleilla silmien hoidon markkinoilla ja nostaa meidät täysin uudelle tasolle. Se on merkittävä virstanpylväs kasvustrategiamme toteuttamisessa ja tarjoaa meille vahvan perustan kasvun ja arvонуonnin kiihdyttämiseksi. Yhdessä Visionixin kanssa asemoimme itsemme johtavaksi kokonaisratkaisujen tarjoajaksi laajaan silmien hoidon tarpeiden kirjoon, ja olemme entistä paremmassa kilpailuasemassa markkinalla. Laajennamme yhdessä merkittävästi tarjoomaamme ja avaamme ristiinmyyntimahdollisuuksia asiakkuuksissa ja kanavissa ympäri maailman. Revenion näkökulmasta nopeutamme pääsyämme OCT-segmenttiin, mikä on tärkeä askel kohti tavoitettamme parantaa silmien diagnostiikan laatua innovatiivisten tuotteiden ja ohjelmistojen avulla.

Tämä on uusi, innostava vaihe, joka rakentuu molempien yhtiöiden vahvuuksille. Parannamme kliinisen diagnostiikan laatua kohdennetuilla innovaatioilla yhä tehokkaammin yhdessä Visionixin ja sen erittäin lahjakkaan tiimin kanssa. Samalla jatkamme Visionixin kanssa vahvan, arvopohjaisen kulttuurimme kehittämistä, joka on yksi meitä yhdistävistä kulmakivistä. Olen äärimmäisen innostunut yhteisestä tulevaisuudestamme – tämä on uuden luvun alku yhteisessä tarinassamme."

Marc Abitbol, Visionixin toimitusjohtaja:

"Visionix perustettiin yli 30 vuotta sitten yrittäjämäiseksi hautomoksi, jonka perustana toimivat innovaatio, kunnianhimo ja halu haastaa vakiintuneita käytäntöjä silmien hoidossa. Olemme kasvaneet johtavaksi globaaliksi yhtiöksi, jolla on laaja portfolio diagnostiikassa, refraktiossa, OCT:ssa, ohjelmistoissa ja viimeistelyratkaisuisissa. Yhdistyminen Revenion kanssa on jatkoa tälle matkalle ja mahdollisuus viedä Visionix uudelle tasolle kumppanin kanssa, jonka teknologia, tuoteportfolio, johto ja arvot täydentävät vahvasti omiamme. Prosessin aikana vaikutuin siitä, kuinka luontevasti molempien organisaatioiden tiimit sitoutuivat yhteiseen visioomme. Tämä antaa minulle suurta luottamusta yhdistyneen yhtiön ihmisiin ja yrittäjähenkisyyteen perustuvaan potentiaaliin.

REVENIO

Järjestelyn tekee erityisen merkitykselliseksi se, että sen tavoitteena on yhdistää molempien yhtiöiden parhaat puolet. Tarkoituksenamme ei ole, että toinen liiketoiminta sulautuisi toisen sisään, vaan rakentaa vahvempi yhteinen kokonaisuus yhdistämällä toisiaan täydentävät resurssit, tiimit ja kyvykkyydet, joiden päällekkäisyys on hyvin vähäistä. Tämä tavoite näkyy myös Visionixin osakkeenomistajien, itseni mukaan lukien, merkittävänä uudelleensijoituksena yhdistyneeseen yhtiöön. Odotan innolla, että pääsen omalta osaltani tukemaan integraatiota sekä tulevaa teknologian ja innovaatioiden kehitystyötä yhteisellä matkallamme."

Visionixin esittely

Tohtori Marc Abitbol perusti ranskalaisen Visionixin vuonna 1994 tavoitteenaan soveltaa edistynyttä aaltorintamateknologiaa silmien diagnostiikka- ja mittauslaitteissa. Yhtiö on kehittynyt kolmen vuosikymmenen ajan yrittäjämäisestä hautomosta johtavaksi globaaliksi silmien hoidon ratkaisujen tarjoajaksi, jolla on vahva asema diagnostiikassa, seulonnassa, refraktiossa, kuvantamisessa ja linssien viimeistelylaitteissa. Visionix on rakentanut laajan teknologia-alustan yhdistämällä innovaatiot, kumppanuudet ja yritysostot, ja se palvelee silmien hoidon ammattilaisia optisessa vähittäiskaupassa, optometriassa ja oftalmologiassa.

Visionixin tarjooma koostuu diagnostiikka-, seulonta-, refraktio- ja viimeistelyratkaisuista, jotka kattavat suuren osan potilaan hoitopolusta visuaalisesta arvioinnista ja silmän rakenteellisesta kuvantamisesta aina linssien käsittelyyn ja reunahiontaan saakka. Yhtiön tuoteportfolio koostuu multimodaalisista diagnostiikka-alustoista, aaltorintamateknologiaan perustuvista refraktiojärjestelmistä, OCT- ja OCT-A-laitteista, silmänpohjan kuvantamislaitteista, etäterveydenhuolto- ja yhteyskyvykkyyksistä sekä linssien viimeistelyratkaisuista muun muassa tunnettujen Visionix-, Optovue-, Briot- ja Weco-brändien alla. Tämä laaja kokonaisuus mahdollistaa Visionixin kyvyn vastata sekä kliinisiin että työnkulun tarpeisiin useissa eri asiakassegmenteissä.

Visionixilla on vahva näyttö innovaatioista, joita ovat täydentäneet kumppanuudet ja yritysostot yhtiön kasvun ja teknologisen kehityksen edistämiseksi. Yhtiöllä on tällä hetkellä viisi tutkimus- ja kehityskeskusta ja neljä kokoonpanoyksikköä Israelissa, Ranskassa, Italiassa, Yhdysvalloissa ja Kiinassa. Visionix palvelee laajaa globaalia asennettua laitekantaa, ja noin 135 000 silmien hoidon ammattilaista käyttää sen tuotteita viidellä eri mantereella. Yhtiö myy tuotteitaan suorien ja epäsuorien myyntikanavien kautta sekä OEM-kumppanuuksien avulla. Suoramyyntistä vastaa Visionixin oma myyntiorganisaatio seitsemässä maassa, jota tukevat paikalliset tytäryhtiöt. Laaja jakeluverkosto yhdessä OEM-kumppanuuksien kanssa laajentaa yhtiön kattavuuden lähes 170 maahan.

Vuonna 2025 Visionixin liikevaihto oli 143,4 miljoonaa euroa ja oikaistu käyttökate 16,6 miljoonaa euroa (IFRS). Yhtiö työllisti vuoden 2025 lopussa lähes 600 henkilöä. Visionixin enemmistöomistaja on ranskalainen perheomisteinen sijoitusyhtiö Caravelle Capital. Vähemmistöosakkaisiin kuuluvat yhtiön perustajat, valitut avainhenkilöt sekä BNP Paribas Développement.

REVENIO

Visionixin konsolidoituja taloudellisia tietoja

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	2025 Visionix oikaistu IFRS, tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu	2024 Visionix oikaistu IFRS, tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu
Liikevaihto	143 408 ¹⁾	145 063 ¹⁾
Oikaistu käyttökate	16 559	14 867
Oikaistu käyttökate, % liikevaihdosta	11,5 %	10,2 %
Liiketulos (EBIT)	10 390 ¹⁾	8 264 ¹⁾
Liiketulos (EBIT), % liikevaihdosta	7,2 %	5,7 %
Taseen loppusumma	217 411 ¹⁾	231 537 ¹⁾
Oma pääoma ²⁾	107 912	109 424
Velat yhteensä ²⁾	109 499	122 113
Korollinen nettovelka ²⁾	46 810	54 405
Henkilöstön lukumäärä tilikauden lopussa	580	594

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Visionixin taseeseen 31.12.2025 ja 31.12.2024 sisältyvät vaihtovelkakirjalainat, osakaslainat sekä niihin liittyvät korkovelat on oikaistu veloista, ja vastaava vaikutus on kohdistettu omaan pääomaan.

Havainnollistavat yhdistetyt taloudelliset tiedot

Seuraavat tilintarkastamattomat havainnollistavat yhdistetyt taloudelliset tiedot on laadittu ja esitetään ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan hypoteettista vaikutusta, joka järjestelyllä olisi voinut olla Revenion valikoituihin taloudellisiin tietoihin ikään kuin järjestely olisi toteutunut aikaisempaan ajankohtana. Havainnollistavia yhdistettyjä taloudellisia tietoja ei tule pitää osoituksena Revenion tuloksesta tai taloudellisesta asemasta millään tulevilla ajanjaksolla.

REVENIO

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	2025 IFRS Yhdistetty, tilintarkastamaton ¹⁾	2024 IFRS Yhdistetty, tilintarkastamaton ¹⁾
Liikevaihto	253 085	248 580
Oikaistu käyttökate ²⁾	47 597	45 284
Oikaistu käyttökate ²⁾ , % liikevaihdosta	18,8 %	18,2 %
Liiketulos (EBIT) ³⁾	35 801	33 314
Liiketulos (EBIT) ³⁾ , % liikevaihdosta	14,1 %	13,4 %
Henkilöstön lukumäärä tilikauden lopussa	827	835

¹⁾ Yhdistetyt tuloslaskelmatiedot on laskettu Revenion ja Visionixin taloudellisten tietojen summana.

²⁾ Oikaistu käyttökate = Liiketulos + poistot ja arvonalentumiset + kertaluonteiset erät

³⁾ Havainnollistava yhdistetty liiketulos (EBIT) ei sisällä hankintamenon kohdistamiseen liittyviä vaikutuksia, kuten poistoja Visionixin hankittavien varojen käyvän arvon oikaisuista, tai muita IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisia järjestelyn seurauksena kirjattavia hankintalaskennan vaikutuksia. Näin ollen havainnollistava yhdistetty liiketulos (EBIT) ei kuvaa tulevaa operatiivista tulostasoa.

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	2025 IFRS Yhdistetty, tilintarkastamaton ¹⁾
Taseen loppusumma	480 323
Oma pääoma	170 384
Velat yhteensä	309 939
Nettovelka	208 625
Nettovelka / Oikaistu käyttökate	4,4 x
Omavaraisuusaste, %	35,5 %

REVENIO

Nettovelkaantumisaste (net gearing), %

122,4 %

¹⁾ Yhdistetyt tasetiedot on laskettu Revenion ja Visionixin konsernitasetietojen summana. Lisäksi niissä on huomioitu seuraavat oikaisut, jotka kuvaavat järjestelyn alustavia vaikutuksia: Taseen varoja on kasvatettu 142 miljoonalla eurolla kuvastamaan kauppahinnan ja Visionixin nettovarojen välistä erotusta 31.12.2025 tilanteessa. Tämä luku on suuntaa antava ja voi muuttua. Yhdistettyä omaa pääomaa on kasvatettu 55,7 miljoonalla eurolla vastaamaan sitä osuutta kauppahinnasta, joka maksetaan Revenion osakkeilla. Kauppahinnan käteisosuuden rahoitukseen sekä tiettyjen Visionixin lainojen uudelleenrahoitukseen liittyvät alustavat vaikutukset on huomioitu korollisissa veloissa.

Arvio synergioista ja integraation kustannuksista

Revenio tavoittelee yli 20 miljoonan euron käyttökateen parannusta yhteisen arvonluonnin ja synergioiden myötä vuoden 2029 loppuun mennessä. Arvioitujen synergioiden merkittävimmät lähteet ovat kanavien optimointi ja ristiinmyynti sekä parannukset hankinnassa, kokoonpanossa, toimitusketjussa ja hallinnon ja myynnin (SG&A) kuluissa. Revenio arvioi, että noin 70 % synergioista saavutetaan vuoden 2027 loppuun mennessä ja 100 % vuoden 2029 loppuun mennessä. Uusien ratkaisujen kehittäminen sekä kokoonpanoverkoston konsolidointi ja optimointi tarjoavat arvioitujen synergioiden lisäksi strategista lisäpotentiaalia.

Revenion arvion mukaan integraatioprosessi ja tavoiteltujen synergioiden saavuttaminen edellyttävät noin 20 miljoonan euron kertaluonteisia kustannuksia, joista noin 30 % tullaan aktivoimaan IT-järjestelmiin liittyen. Nämä kertaluonteiset kustannukset liittyvät pääasiassa organisaation uudelleenjärjestelyyn, IT-järjestelmien integraatioon, uudelleenbrändäykseen, markkinointiin sekä projektinhallinnan tukeen. Kertaluonteisista kustannuksista pääosan arvioidaan toteutuvan vuosien 2026 ja 2027 aikana.

Integraatio- ja arvonluontisuunnitelma

Integraatio toteutetaan vaiheittain kaupan toteuttamisen jälkeen, ja siinä painotetaan vahvasti liiketoiminnan jatkuvuutta, asiakassuhteita sekä henkilöstöä. Integraatiota johtaa erillinen integraatiotiimi, jolla on selkeästi määritellyt vastuut molemmissa organisaatioissa ja jota tukevat ulkopuoliset resurssit. Keskeisiä painopistealueita ovat markkinoillemenostrategian yhdenmukaistaminen, järjestelmien ja prosessien integrointi ja tunnistettujen synergioiden realisointi. Samalla säilytetään sekä Revenion että Visionixin vahvuudet, innovaatiokyvykkyydet ja asiakassuhteet sekä rakennetaan tulevaisuuden organisaatiota molempien osapuolten parhaiden kyvykkyyksien varaan.

Arvonluonti- ja integraatioprosessi on jaettu kolmeen vaiheeseen:

- **2026–2027 – Quick wins and mobilization:** Organisaatioiden, prosessien ja järjestelmäympäristöjen yhdistäminen, nopeiden synergioiden realisointi sekä pitkän aikavälin strategisten synergioiden suunnittelu

REVENIO

- **2028–2029 – Traction and build-up:** Ristiinmyyntisynergioiden täysimääräinen hyödyntäminen yhtenäisen alustan kautta, uusien tuotteiden ja kokonaisratkaisujen kehittämisen jatkaminen sekä kokoonpanon optimoinnin käynnistäminen
- **2030 jälkeen – Continued growth and sustained leadership:** Markkinajohtajuuden vahvistaminen yhdistettyjen ja erillisten teknologioiden avulla, johtavan aseman vahvistaminen globaalissa silmien hoidon innovaatioagendassa sekä ylivertaisen liiketoiminnan suorituskyvyn saavuttaminen huippuluokan operatiivisella tehokkuudella

Revenio tavoitteena on kasvaa kolme kertaa markkinoiden kasvua nopeammin osana arvonluontiprosessia. Revenio tavoitteena on saavuttaa 25 %:n käyttökatemarginaali (EBITDA-%) "Traction and build-up" -vaiheessa (vuodet 2028–2029) ja lähestyä 30 %:n käyttökatemarginaalia "Continued growth and sustained leadership" -vaiheessa (vuoden 2030 jälkeen).

Kaupan ehdot

Kaupan myötä Revenio hankkii 100 % Visionix-konsernin emoyhtiön osakkeista. Sovittu velaton ja käteisvaroista vapaa kaupan arvo (enterprise value) on 290 miljoonaa euroa. Myyjille maksettava kauppahinta on 250 miljoonaa euroa, joka maksetaan käteisen ja Revenio uusien osakkeiden yhdistelmänä. Osakevastikkeena maksettava osuus tarkoittaa, että Visionixin osakkeenomistajat säilyttävät sijoituksensa yhdistyneessä yhtiössä ja ovat sitoutuneet sen pitkän aikavälin arvonluontiin.

Revenio on varmistanut täyden rahoituksen kaupan toteuttamiselle. Käteisvastike on 194,3 miljoonaa euroa, josta 17,3 miljoonan euron osuuden maksamista viivästytetään ja se tullaan maksamaan myyjien myöntämän lainan muodossa kaupan toteuttamisen ensimmäisenä vuosipäivänä. Osakepohjainen vastike maksetaan 2 485 797 Revenio uudella osakkeella, jotka merkitään 22,40 euron osakekohtaiseen hintaan, vastaten 55,7 miljoonaa euroa.

Osa myyjille maksettavasta käteisvastikkeesta ja olemassa olevien lainojen takaisinmaksusta rahoitetaan Nordean järjestämällä 220 miljoonan euron velkarahoituksella (tavanomaisin ehdoin). Kaupan velkarahoitus sisältää 130 miljoonan euron lyhennettävän määräaikaislainan ja 80 miljoonan euron siltarahoituksen. Lisäksi rahoitusjärjestely sisältää 10 miljoonan euron luottolimitin yleisiin rahoitustarpeisiin. Määräaikaislaina ja luottolimitti eräännyvät neljässä vuodessa, ja niihin sisältyy 12 kuukauden pidentämismahdollisuus, kun taas siltarahoitus eräännyy kuudessa kuukaudessa ja sitä voidaan pidentää enintään kuudella kuukaudella.

Myyjät ovat sitoutuneet 12 kuukauden luovutusrajoitukseen (lock-up) kaupan toteuttamisesta lukien, minkä aikana uusia liikkeeseen laskettuja osakkeita ei saa luovuttaa kolmansille osapuolille. Lisäksi Revenio on sopinut myöntävänsä Caravelle Capitalille osallistumisoikeuden, jonka nojalla se voi säilyttää omistuksensa Reveniossa yli 5 % Revenio tulevien osakeantien yhteydessä kahden vuoden ajan kaupan toteuttamisesta lukien, edellyttäen, että Revenio yhtiökokous hyväksyy kyseiset osakeannit.

REVENIO

Kaupan toteuttaminen ja varsinainen yhtiökokous

Kaupan toteutuminen on ehdollinen sille, että Revenion yhtiökokous päättää:

- Valtuuttaa Revenion hallituksen päättämään 2 485 797 uuden osakkeen suunnatusta osakeannista myyjille kaupan toteuttamisen yhteydessä.
- Valtuuttaa Revenion hallituksen päättämään osakkeiden antamisesta suunnitellussa kaupan toteuttamisen jälkeisessä 80 miljoonan euron merkintäoikeusannissa.

Lisäksi Revenion hallitus suosittelee, että osakkeenomistajat äänestäisivät Caravelle Capitalin Managing Partnerin Charles Vilgrainin, Visionixin toimitusjohtajan Marc Abitbolin sekä William Demant Investin Chief Investment Officerin Nicklas Hansenin hallitukseen valitsemisen puolesta Revenion varsinaisessa yhtiökokouksessa, ja hallitus on myös sitoutunut siihen, ettei se ehdota Revenion osakkeenomistajille maksettavaa osinkoa ennen viivästytyksen kauppahinnan täysimääräistä maksamista myyjille.

Revenio on saanut peruuttamattoman sitoumuksen Revenion suurimmalta osakkeenomistajalta, William Demant Investiltä, joka omistaa 6 532 461 Revenion osaketta vastaten noin 24,48 % osakkeista, äänestää Revenion hallituksen ehdotusten puolesta varsinaisessa yhtiökokouksessa, ja olla äänestämättä osingonmaksun puolesta (tai vaatimatta osingonjakoa) missään Revenion yhtiökokouksessa ennen viivästytyksen kauppahinnan täysimääräistä maksamista myyjille.

Revenion 15.4.2026 koolle kutsuttu varsinainen yhtiökokous tullaan perumaan ja uusi kokous tullaan kutsumaan koolle pikimmiten kauppaan liittyvien päätösten tekemiseksi.

Kaupan odotetaan toteutuvan vuoden 2026 toisen vuosineljänneksen loppuun mennessä, jolloin Revenio hankkii omistukseensa 100 % Visionix-konsernin emoyhtiön osakkeista ja kohdeyhtiön entisistä osakkeenomistajista tulee Revenion uusia osakkeenomistajia.

Kaupan toteutumisen jälkeinen merkintäoikeusanti

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

Konsernirakenne ja hallinto

REVENIO

Visionix integroidaan Revenion konsernirakenteeseen kaupan toteuttamisen jälkeen. Yhdistynyt konserni tulee toimimaan Revenion hallintomallin ja raportointikehyksen mukaisesti. Hallinnointiin liittyvät järjestelyt suunnitellaan tukemaan integraatiota ja arvonluontia, strategista ohjattavuutta sekä tasapainoista johdon osallistumista molemmista yhtiöistä. Samalla varmistetaan soveltuvien sääntely- ja hallinnointivaatimusten noudattaminen.

Tavoitellun liiketoimintamallin suunnittelu jatkuu kaupan toteuttamiseen saakka, ja sitä ohjaavat seuraavat keskeiset periaatteet:

- Synergioiden maksimointi sekä niiden nopean ja sujuvan toteutumisen varmistaminen
- Pitkän aikavälin kestävä kasvun ja kannattavuuden edistäminen.

Tilikauden 2026 taloudellisen ohjeistuksen peruuttaminen

Revenio peruuttaa kaupan seurauksena aiemman taloudellisen ohjeistuksensa ja antaa päivitetyn taloudellisen ohjeistuksen tilikaudelle 2026 kaupan toteuttamisen jälkeen.

Revenion 11.2.2026 julkaisema aiempi taloudellinen ohjeistus:

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

Neuvonantajat

EY Parthenon toimii Revenion taloudellisena neuvonantajana ja White & Case LLP oikeudellisena neuvonantajana järjestelyssä. IR Partners toimii Revenion viestinnällisenä neuvonantajana. PwC toimii Revenion taloudellisena ja verotuksellisena due diligence -neuvonantajana.

Tiedotustilaisuus ja webcast

Revenio esittelee järjestelyn englanniksi medialle, sijoittajille ja analyytikoille tiedotustilaisuudessa 13.4.2026 kello 14:00 Suomen aikaa. Järjestelyn esittelevät toimitusjohtaja Jouni Toijala ja talousjohtaja Robin Pulkkinen, minkä jälkeen yhteiseen keskusteluun osallistuvat lisäksi Revenion hallituksen puheenjohtaja Arne Boye Nielsen, Caravelle Capitalin Managing Partner Charles Vilgrain ja Visionixin toimitusjohtaja Marc Abitbol.

Tiedotustilaisuutta voi seurata verkossa osoitteessa <https://event.videosync.fi/investor-event>. Kysymyksiä voi esittää joko webcast-alustan chat-toiminnon kautta tai puhelimitse. Puhelimitse esitettäviä kysymyksiä varten osallistujan on rekisteröidyttävä osoitteessa <https://player.videosync.fi/event/investor-event/dial-in>. Presentaatiomateriaali on saatavilla tilaisuuden jälkeen osoitteessa www.reveniogroup.fi.

Lisätietoja

REVENIO

Toimitusjohtaja Jouni Tojjala

+358 50 484 0085

jouni.tojjala@revenio.fi

Jakelu

Nasdaq Helsinki Oy

Finanssivalvonta

Keskeiset tiedotusvälineet

www.reveniogroup.fi

Revenio-konserni lyhyesti

Revenio on kansainvälisillä markkinoilla toimiva kokonaisvaltaisten silmien hoidon diagnostiikkaratkaisuiden toimittaja. Konserni tarjoaa nopeita, helppokäyttöisiä ja luotettavia työkaluja glaukooman, diabeettisen retinopatian ja silmänpohjan rappeuman diagnosointiin. Revenio-konsernin silmän diagnostiikkaratkaisuihin kuuluvat iCare-brändin alla silmänpaineen mittausslaitteet (tonometrit), silmänpohjan kuvantamislaitteet, mikroperimetrit, perimetrit ja ohjelmistoratkaisut.

Revenio-konsernin liikevaihto vuonna 2025 oli 109,7 miljoonaa euroa ja liike-tulos 25,4 miljoonaa euroa. Revenio Group Oyj:n osake on listattu Nasdaq Helsinki Oy:ssä kaupankäyntitunnuksella REG1V.

Tärkeää tietoa

Tätä tiedotetta ei ole tehty eikä kopioita siitä tule levittää, jakaa tai julkaista tai lähettää Yhdysvaltoihin, Yhdistyneeseen Kuningaskuntaan, Australiaan, Kanadaan, Japaniin tai Etelä-Afrikkaan taikka mihinkään muuhun valtioon, jossa tämän tiedotteen julkaiseminen, levittäminen tai lähettäminen olisi lainvastaista tai edellyttäisi arvopapereiden rekisteröintiä tai muita toimenpiteitä sovellettavan lain mukaan.

Tässä tarkoitettuja arvopapereita ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen, tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti, eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa ilman kyseisten lakien mukaista rekisteröintiä tai rekisteröintivelvollisuudesta poikkeamista. Revenio ei aio rekisteröidä mitään tässä tarkoitettuja arvopapereita Yhdysvalloissa eikä toteuttaa arvopapereiden yleisölle tarjoamista Yhdysvalloissa.

Tämä tiedote ja tarjous on osoitettu ainoastaan Euroopan talousalueen ("ETA") jäsenvaltioissa sellaisille henkilöille, jotka ovat Euroopan parlamentin ja neuvoston 14.6.2017 antaman asetuksen (EU) 2017/1129 ("Esiteasetus") 2 artiklan e alakohdassa tarkoitettuja "kokeneita sijoittajia" (Qualified Investors). Arvopaperit ovat saatavilla ainoastaan tällaisille kokeneille sijoittajille, ja kaikki tähän

REVENIO

liittyvä tarjous tai sopimus tällaisten arvopaperien merkitsemisestä, ostamisesta tai muusta hankkimisesta tehdään vain kokoneiden sijoittajien kanssa. Tähän tiedonantoon ei tule ryhtyä eikä siihen tule luottaa ETA-jäsenvaltioissa sellaisten henkilöiden toimesta, jotka eivät ole kokoneita sijoittajia.

Tämä tiedote ei ole tarjous arvopapereista yleisölle Yhdistyneessä kuningaskunnassa. Arvopapereita koskevaa esitettä ei ole hyväksytty eikä tulla hyväksymään Yhdistyneessä kuningaskunnassa. Näin ollen tämä tiedote jaetaan ja se on suunnattu ainoastaan seuraaville: (i) henkilöille, jotka oleskelevat Yhdistyneen kuningaskunnan ulkopuolella, (ii) henkilöille, joilla on sijoituksiin liittyvää ammattimaista kokemusta ja jotka kuuluvat Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) vuoden 2005 määräyksen (Order 2005) ("Määräys") 19(5) artiklan soveltamisalaan, (iii) korkean varallisuusarvokseen omaaville yhtiöille, jotka kuuluvat Määräyksen 49(2)(a)–(d) artiklan soveltamisalaan, sekä (iv) muille henkilöille, joille tämä tiedote voidaan laillisesti kommunikoida (kaikki tällaiset henkilöt yhdessä "Asiaankuuluvat tahot"). Lisäksi tämä tiedote on joka tapauksessa suunnattu ainoastaan henkilöille, jotka ovat "kokoneita sijoittajia" (qualified investors) Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 -säädöksen liitteen 1 kohdan 15 tarkoittamalla tavalla. Kaikki tähän tiedotteeseen liittyvä sijoitustoiminta on tarjolla ainoastaan Asiaankuuluville tahoille ja sitä harjoitetaan ainoastaan heidän kanssaan. Henkilöiden, jotka eivät ole Asiaankuuluvia tahoja, ei tule toimia tämän asiakirjan tai sen sisällön perusteella eikä luottaa tähän asiakirjaan tai sen sisältöön.

Liite 1

Havainnollistavat yhdistetyt taloudelliset tiedot

Seuraavat tilintarkastamattomat havainnollistavat yhdistetyt taloudelliset tiedot on laadittu ja esitetään ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan hypoteettista vaikutusta, joka järjestelyllä olisi voinut olla Revenion valikoituihin taloudellisiin tietoihin ikään kuin järjestely olisi toteutunut aikaisempaan ajankohtana. Havainnollistavia yhdistettyjä taloudellisia tietoja ei tule pitää osoituksena Revenion tuloksesta tai taloudellisesta asemasta millään tulevalle ajanjaksolla.

Tässä esitetyt havainnollistavat yhdistetyt tuloslaskelmatiedot perustuvat Revenio Group Oyj:n tilintarkastettuihin konsernituloslaskelmiin 31.12.2025 ja 31.12.2024 päättyneiltä tilikausilta sekä Visionixin tilintarkastettuihin konsernituloslaskelmiin 31.12.2025 ja 31.12.2024 päättyneiltä tilikausilta. Tilintarkastamattomat havainnollistavat yhdistetyt tuloslaskelmatiedot on esitetty olettaen, että järjestely olisi toteutunut 1.1.2024 ja että Revenion ja Visionixin liiketoiminnat olisivat olleet osa samaa konsernia kyseisestä ajankohdasta lähtien. Havainnollistavat yhdistetyt tuloslaskelmatiedot 31.12.2025 ja 31.12.2024 päättyneiltä tilikausilta on laskettu Revenion ja Visionixin taloudellisten tietojen summana.

Tässä esitetyt havainnollistavat yhdistetyt tasetiedot perustuvat Revenio Group Oyj:n tilintarkastettuun konsernitaseeseen 31.12.2025 ja Visionixin konsernitaseeseen 31.12.2025, ikään kuin järjestely olisi toteutettu 31.12.2025. Havainnollistavat yhdistetyt tasetiedot on laskettu Revenion ja Visionixin konsernitasetietojen summana huomioiden seuraavat oikaisut, jotka kuvaavat järjestelyn alustavia vaikutuksia: Taseen varoja on kasvatettu 142 miljoonalla eurolla kuvastamaan kauppahinnan ja Visionixin nettovarojen välistä erotusta 31.12.2025 tilanteessa. Tämä luku on suuntaa antava ja voi muuttua. Yhdistettyä omaa pääomaa on kasvatettu 55,7 miljoonalla

REVENIO

eurolla vastaamaan sitä osuutta kauppahinnasta, joka maksetaan Revenion osakkeilla. Kauppahinnan käteisosuuden rahoitukseen sekä tiettyjen Visionixin lainojen uudelleenrahoitukseen liittyvät alustavat vaikutukset on huomioitu korollisissa veloissa sekä rahavaroissa.

Yhdistettyjä taloudellisia tietoja ei tule pitää pro forma -taloudellisena tietona, sillä hankintamenon kohdistamiseen liittyviä vaikutuksia, laatimisperiaatteiden eroja, järjestelyn kustannuksiin liittyviä oikaisuja tai verovaikutuksia ei ole huomioitu. Havainnollistavat yhdistetyt taloudelliset tiedot eivät kuvasta kustannussäästöjä, synergiaetuja tai tulevia integraatiokustannuksia, joita järjestelystä odotetaan syntyvän tai joita siitä voi aiheutua. Revenio-konsernin toteutuvat taloudelliset tiedot, jotka tullaan julkaisemaan transaktion toteuttamisen jälkeen, voivat siten olennaisesti poiketa tässä esitetyistä havainnollistavista yhdistetyistä taloudellisista tiedoista. Lisäksi nämä tiedot eivät kuvasta, millaiset Revenion todelliset liiketoiminnan tulokset, taloudellinen asema tai avainluvut olisivat olleet, mikäli järjestely olisi toteutettu esitettyinä tilikausina.

Seuraavassa taulukossa esitetään yhdistettyjen taloudellisten tietojen täsmäytys Revenion ja Visionixin konsernien taloudellisiin tietoihin.

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	2025 Tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu			2024 Tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu		
	Yhdistetty IFRS	Revenio-konserni IFRS	Visionix IFRS	Yhdistetty IFRS	Revenio-konserni IFRS	Visionix IFRS
Liikevaihto	253 085	109 677 ¹⁾	143 408 ¹⁾	248 580	103 517 ¹⁾	145 063 ¹⁾
Oikaistu käyttökate ²⁾	47 597	31 038	16 559	45 284	30 417	14 867
Oikaistu käyttökate ²⁾ , % liikevaihdosta	18,8 %	28,3 %	11,5 %	18,2 %	29,4 %	10,2 %
Poistot ja arvonalentumiset	9 223	4 490 ¹⁾	4 733 ¹⁾	10 136	5 189 ¹⁾	4 947 ¹⁾
Kertaluonteiset erät ³⁾	2 573	1 137	1 436	1 834	178	1 656
Liiketulos (EBIT) ⁴⁾	35 801	25 411 ¹⁾	10 390 ¹⁾	33 314	25 050 ¹⁾	8 264 ¹⁾
Liiketulos (EBIT) ⁴⁾ , % liikevaihdosta	14,1 %	23,2 %	7,2 %	13,4 %	24,2 %	5,7 %

REVENIO

Henkilöstön lukumäärä tilikauden lopussa	827	247	580	835	241	594
--	-----	-----	-----	-----	-----	-----

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Oikaistu käyttökate = Liiketulos+ poistot ja arvonalentumiset + kertaluonteiset erät

³⁾ Kertaluonteiset erät sisältävät kertaluonteisten projektien kulut.

⁴⁾ Havainnollistava yhdistetty liiketulos (EBIT) ei sisällä hankintamenon kohdistamiseen liittyviä vaikutuksia, kuten poistoja Visionixin hankittujen varojen käyvän arvon oikaisuista, tai muita IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisia järjestelyn seurauksena kirjattavia hankintalaskennan vaikutuksia. Näin ollen havainnollistava yhdistetty liiketulos (EBIT) ei kuvaa tulevaa operatiivista tulostasoa.

Seuraavassa taulukossa esitetään yhdistettyjen taloudellisten tietojen täsmäytys Revenion ja Visionixin konsernien taloudellisiin tietoihin, mukaan lukien havainnollistavat oikaisut, jotka on tehty järjestelyn alustavien vaikutusten huomioimiseksi.

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	2025 Tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu			
	Yhdistetty IFRS	Oikaisut ⁶⁾	Revenio-konserni IFRS	Visionix IFRS Oikaistu ⁷⁾
Taseen loppusumma	480 323	112 266	150 646 ¹⁾	217 411 ¹⁾
Oma pääoma yhteensä	170 384	-52 230	114 702 ¹⁾	107 912
Velat yhteensä	309 939	164 496	35 944 ¹⁾	109 499
Korolliset velat	224 424 ⁵⁾	147 246	10 988	66 190
Rahavarat	15 799	-29 822	26 242 ¹⁾	19 380
Nettovelka ²⁾	208 625 ⁵⁾		-15 253	46 810
Nettovelka / Oikaistu käyttökate	4,4 x		-0,5 x	2,8 x
Omavaraisuusaste, % ³⁾	35,5 %		76,1 %	49,6 %
Nettovelkaantumisaste (net gearing), % ⁴⁾	122,4 %		-13,3 %	43,4 %

REVENIO

1) Tilintarkastettu.

2) Nettovelka = Korolliset velat – rahavarat

3) Omavaraisuusaste = Oma pääoma / taseen loppusumma

4) Nettovelkaantumisaste (net gearing) = (Korolliset velat – rahavarat) / oma pääoma

5) Luku sisältää vuokrasopimusvelkoja 12 323 tuhatta euroa.

6) Oikaisut havainnollistavat järjestelyn alustavia vaikutuksia, jotka on huomioitu yhdistetyissä tasetiedoissa. Taseen varoja on kasvatettu 142 miljoonalla eurolla kuvastamaan kauppahinnan ja Visionixin nettovarojen välistä erotusta 31.12.2025 tilanteessa. Tämä luku on suuntaa antava ja voi muuttua. Yhdistettyä omaa pääomaa on kasvatettu 55,7 miljoonalla eurolla vastaamaan sitä osuutta kauppahinnasta, joka maksetaan Revenion osakkeilla. Lisäksi Visionixin oman pääoman eliminointiin liittyvä oikaisu pienentää yhdistettyä omaa pääomaa 108 miljoonalla eurolla. Kauppahinnan käteisosuuden rahoitukseen sekä tiettyjen Visionixin lainojen uudelleenrahoitukseen liittyvät alustavat vaikutukset on huomioitu korollisissa veloissa, joissa nettovaikutus on 147 miljoonaa euroa, sekä rahavaroissa, joissa oikaisun nettovaikutus on -30 miljoonaa euroa.

7) Visionixin taseeseen 31.12.2025 sisältyvät vaihtovelkakirjalainat sekä niihin liittyvät korkovelat on esitetty oman pääoman ehtoisina erinä ja siten eivät sisälly nettovelan laskentaan.

Liitteet

[Sisäpiiritieto: Revenio kiihdyttää kasvua ja arvonluontia ostamalla Visionixin, muodostaen johtavan kokonaisratkaisujen tarjoajan globaaleilla silmien hoidon markkinoilla](#)