

## SULAUTUMISSUUNNITELMA

Virala Acquisition Company Oyj:n hallitus ("VAC" tai "Vastaanottava Yhtiö") ja Purmo Group Oy:n ("Purmo Group" tai "Sulautuva Yhtiö") hallitukset ehdottavat yhtiöiden ylimääräisille yhtiökokouksille, että ne päättäisivät Purmo Groupin sulautumisesta VAC:iin absorptiosulautumisella, jossa Purmo Groupin kaikki varat, oikeudet ja velat siirtyvät VAC:ille ilman selvitysmenettelyä tämän sulautumissuunnitelman mukaisesti (liitteinen "Sulautumissuunnitelma") ("Sulautuminen").

Purmo Groupin osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena VAC:in uusia C-sarjan osakkeita osakeomistustensa mukaisessa suhteessa, ottaen huomioon Purmo Groupin eri osakelajit. Jos Purmo Groupin osakkeenomistajalle sulautumisvastikkeena tuleva VAC:in C-sarjan osakkeiden lukumäärä on murtoluku, se pyöristetään alaspäin lähimpään kokonaislukuun ja murto-osaiset oikeudet yhdistetään ja myydään Nasdaq Helsinki Oy:n ("Nasdaq Helsinki") pörssilistalla julkisessa kaupankäynnissä niiden Purmo Groupin osakkeenomistajien hyväksi, joilla on oikeus saada tällaisia murto-osaisia oikeuksia. Tarkempi kuvaus sulautumisvastikkeesta on tämän Sulautumissuunnitelman kohdassa 5.

Sulautumisen seurauksena Purmo Group purkautuu ja lakkaa automaattisesti olemasta.

Sulautuminen toteutetaan osakeyhtiölain (624/2006 muutoksineen, "Osakeyhtiölaki") 16 luvun mukaisesti.

### 1 Sulautumiseen osallistuvat yhtiöt

#### 1.1 Sulautuva Yhtiö

Toiminimi: Purmo Group Oy  
Y-tunnus: 2908416-4  
Osoite: Bulevardi 46, 00120 Helsinki  
Kotipaikka: Helsinki

Purmo Group on osakeyhtiö, jolla on kolme osakesarjaa: K-sarjan osakkeet ("K-osakkeet"), K1-sarjan osakkeet ("K1-osakkeet") ja P-sarjan osakkeet ("P-osakkeet"). Rettig Group Oy Ab ("Rettig Group") on Purmo Groupin määräysvaltaa käyttävä osakkeenomistaja, sillä se omistaa noin 99,15 prosenttia Purmo Groupin osakkeista ja äänistä tämän Sulautumissuunnitelman päivämääränä.

#### 1.2 Vastaanottava Yhtiö

Toiminimi: Virala Acquisition Company Oyj  
Y-tunnus: 2890898-5  
Osoite: Unioninkatu 7 B 15, 00130 Helsinki  
Kotipaikka: Helsinki

VAC on julkinen osakeyhtiö, jolla on kolme osakesarjaa: C-sarjan osakkeet ("C-osakkeet"), E-sarjan osakkeet ("E-osakkeet") ja F-sarjan osakkeet ("F-osakkeet"). C-osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingin säännellyn markkinan SPAC-segmentillä.

Purmo Group ja VAC ovat jäljempänä yhdessä "Osapuolet" tai "Sulautumiseen Osallistuvat Yhtiöt" ja erikseen "Osapuoli" tai "Sulautumiseen Osallistuva Yhtiö".

### 2 Sulautumisen syyt

Sulautumiseen Osallistuvat Yhtiöt ovat 8.9.2021 allekirjoittaneet sopimuksen Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden liiketoimintojen yhdistämisestä siten, että Purmo Group sulautuu VAC:iin absorptiosulautumisella Osakeyhtiölain ja tämän Sulautumissuunnitelman mukaisesti ("Sulautumissopimus").

Suunniteltu Sulautuminen ja sitä seuraava listautuminen tukevat Purmo Groupin strategiaa kasvaa sekä organisaation avulla, Purmo Groupin vision toteuttamiseksi tulla kestävien sisäilmaratkaisujen markkinajohtajaksi maailmanlaajuisesti. Listautuminen tulee lisäämään merkittävästi joustavuutta rahoittaa tulevia yritysostoja omalla pääomalla ja/tai velalla, sekä ylläpitää optimaalista pääomarakennetta.

VAC näkee Purmo Groupin sopivan erinomaisesti yhteen VAC:in sijoituskriteerien sekä kokemuksen kanssa. VAC arvioi Purmo Groupin omaavan hyvät edellytykset pitkän aikavälin kasvulle ja kannattavuudelle sekä orgaanisen kasvun että yritysostojen kautta. VAC:in toimivalla johdolla, hallituksella ja perustajaosakkaalla Virala Oy Ab:lla on laaja kokemus yhtiöiden omistamisesta, kehittämisestä ja arvonluonnista aktiivisina omistajina sekä yrityskaupoista kansainvälisissä teollisuusyrityksissä, joilla on vahvat siteet Suomeen. VAC:in johto on vakuuttunut siitä, että Purmo Groupin houkutteleva alla oleva markkina, vahva näyttö kasvusta ja kassavirran luomisesta sekä sen strategia luovat vahvan pohjan kasvulle ja osingonmaksulle tulevaisuudessa.

Sulautumisen syiden ja yksityiskohtaisempien tietojen osalta viitataan Sulautumista koskevaan julkistamistiedotteeseen.

### 3 Muutokset Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestykseen

Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestystä ehdotetaan muutettavaksi **Liite 1** mukaiseen muotoon Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä ja Sulautumisen täytäntöönpanolle mahdollisena.

Edellä mainitusta huolimatta ja Liitteenä 1 olevaan Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestykseen tehtävien muutosten lisäksi Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestyksen kohta 10 ("**Lunastusoikeus osakkeenomistajien pyynnöstä**") ("**Kohta 10**") ehdotetaan poistettavaksi, ehdollisena Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnille ja sille, että mahdolliset Kohdan 10 mukaiset C-osakkeiden lunastuspyynnöt on toteutettu.

Edellä mainittu merkitsee sitä, että mikäli Kohdan 10 mukaisia lunastuspyyntöjä ei olla esitetty Vastaanottavan Yhtiön Sulautumisesta päättävän ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen, Vastaanottavan Yhtiön hallitus ilmoittaa Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestyksen muutoksesta mukaan lukien tämän Sulautumissuunnitelman Liitteessä 1 kuvattujen muutoksen lisäksi myös Kohdan 10 poistaminen, sekä siitä seuraavat tarvittavat muutokset Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestyksen kohtien numerointiin. Toisaalta, mikäli vastaanottavan Yhtiön osakkeenomistajat vaativat C-osakkeiden lunastusta Kohdan 10 mukaisesti Vastaanottavan Yhtiön Sulautumisesta päättävän ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen, tulee Vastaanottavan Yhtiön hallitus Täytäntöönpanopäivän jälkeen ja toteutettuaan lunastukset Kohdan 10 mukaisesti, ilmoittamaan viipymättä kaupparekisteriin rekisteröitäväksi Kohdan 10 poistamisen Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestyksestä.

### 4 Vastaanottavan Yhtiön hallintoelimet

#### 4.1 Vastaanottavan Yhtiön hallitus ja tilintarkastaja sekä heille maksettavat palkkiot

Vastaanottavan Yhtiön ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan Vastaanottavan Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään kymmenen (10) jäsentä. Vastaanottavan Yhtiön hallituksen jäsenten määrä vahvistetaan ja hallituksen jäsenet valitaan Vastaanottavan Yhtiön Sulautumisesta päättävässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Molemmat päätökset ovat ehdollisia Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnille. Kyseisten hallituksen jäsenten toimikausi alkaa Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröimispäivänä ("**Täytäntöönpanopäivä**") ja päättyy Täytäntöönpanopäivää ensiksi seuraavan Vastaanottavan Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Neuvoteltuaan Sulautuvassa Yhtiössä määräysvaltaa käyttävän osakkeenomistajan Rettig Groupin kanssa Vastaanottavan Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa Vastaanottavan Yhtiön Sulautumisesta päättävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että Vastaanottavan Yhtiön hallitukseen valitaan vähintään seitsemän (7) jäsentä ja että Sulautuvan Yhtiön hallituksen nykyinen puheenjohtaja Tomas von Rettig valitaan ehdollisesti Vastaanottavan Yhtiön hallituksen puheenjohtajaksi, että Sulautuvan Yhtiön hallituksen nykyinen jäsen Matts Rosenberg valitaan ehdollisesti Vastaanottavan Yhtiön hallituksen varapuheenjohtajaksi ja että Vastaanottavan Yhtiön hallituksen nykyinen puheenjohtaja Alexander Ehrnrooth valitaan ehdollisesti jatkamaan Vastaanottavan Yhtiön hallituksen jäsenenä ja lisäksi että Vastaanottavan Yhtiön hallitukseen valitaan ehdollisesti vähintään neljä (4) muuta henkilöä, jotka ovat riippumattomia Vastaanottavasta Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista, kussakin tapauksessa toimikaudeksi, joka alkaa Täytäntöönpanopäivänä ja päättyy Täytäntöönpanopäivää ensiksi seuraavan Vastaanottavan Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Neuvoteltuaan Sulautuvassa Yhtiössä määräysvaltaa käyttävän osakkeenomistajan Rettig Groupin kanssa Vastaanottavan Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunta esittää Vastaanottavan Yhtiön Sulautumisesta päättävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle myös ehdotuksen Vastaanottavan Yhtiön hallituksen jäsenten palkkioista, mukaan lukien tarkastusvaliokunnan jäsenten palkkioista, sekä muiden asianmukaisten perustettavien hallituksen valiokuntien jäsenten palkkioista Täytäntöönpanopäivästä alkavalle toimikaudelle. Valittavien jäsenten vuosipalkkio maksetaan heidän toimikausiensa pituuden mukaisessa suhteessa.

Niiden Vastaanottavan Yhtiön hallituksen jäsenten toimikausi, joita ei valita ehdollisesti jatkamaan Vastaanottavan Yhtiön hallituksessa Täytäntöönpanopäivästä alkavalle toimikaudelle, päättyy Täytäntöönpanopäivänä. Sulautuvan Yhtiön hallituksen jäsenten toimikausi päättyy Täytäntöönpanopäivänä.

Neuvoteltuaan Sulautuvassa Yhtiössä määräysvaltaa käyttävän osakkeenomistajan Rettig Groupin kanssa Vastaanottavan Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunta voi muuttaa Vastaanottavan Yhtiön hallituksen jäsenten valintaa koskevaa ehdotusta, mikäli yksi tai useampi ehdotetuista henkilöistä ei ole käytettävissä valintaa varten Vastaanottavan Yhtiön Sulautumisesta päättävässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa kyseisen jäsenen eroamisen johdosta tai muusta syystä.

Vastaanottavan Yhtiön tilintarkastaja jatkaa tehtävässään, eikä Sulautuminen vaikuta aiemmin vahvistettuun päätökseen koskien tilintarkastajan palkkiota. Vastaanottavan Yhtiön tilintarkastaja KPMG Oy Ab on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana tulee toimimaan Kim Järvi.

Neuvoteltuaan Vastaanottavan Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ja Sulautuvassa Yhtiössä määräysvaltaa käyttävän osakkeenomistajan Rettig Groupin kanssa Vastaanottavan Yhtiön hallitus voi tarvittaessa kutsua koolle Vastaanottavan Yhtiön ylimääräisen yhtiökokouksen Vastaanottavan Yhtiön Sulautumisesta päättävän ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen, mutta kussakin tapauksessa ennen Täytäntöönpanopäivää, päättämään Vastaanottavan Yhtiön hallituksen kokoonpanoa tai hallituksen palkkioita koskevan päätöksen täydentämisestä tai muuttamisesta, mikäli ehdollisesti valittu Vastaanottavan Yhtiön hallituksen jäsen kuolee, eroaa tai muuten joudutaan korvaamaan tai mikäli tämän palkkiota joudutaan muuttamaan jostakin muusta syystä.

#### **4.2 Osakkeenomistajien nimitystoimikunta**

Vastaanottavan Yhtiön hallitus ehdottaa Vastaanottavan Yhtiön Sulautumisesta päättävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdollisena Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnille väliaikaista poikkeamista Vastaanottava Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksestä siten, että Täytäntöönpanopäivää seuraavaa varsinaista yhtiökokousta varten osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet määritetään Vastaanottavan Yhtiön kolmen (3) suurimman osakkeenomistajan perusteella kymmenentenä Täytäntöönpanopäivää seuraavana pankkipäivänä. Täytäntöönpanopäivää seuraavan Vastaanottavan Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen Vastaanottavan Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano määritetään Vastaanottavan Yhtiön osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaisesti, sellaisena kuin se on voimassa tämän Sulautumissuunnitelman päivämääränä.

### **5 Sulautumisvastike ja sen määräytymisperusteet**

#### **5.1 Sulautumisvastike**

Vastaanottavalla Yhtiöllä on kolme (3) osakesarjaa. Vastaanottavan Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Vastaanottavan Yhtiön osakkeiden kokonaismäärä tämän Sulautumissuunnitelman päivämääränä on 12 345 217 osaketta, joista 10 780 000 on C-osakkeita, 627 826 on E-osakkeita ja 937 391 on F-osakkeita.

Sulautuvalla Yhtiöllä on kolme (3) osakesarjaa. Sulautuvan Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Sulautuvan Yhtiön osakkeiden kokonaismäärä tämän Sulautumissuunnitelman päivämääränä on 11 120 468 osaketta, joista 11 101 220 on K-osakkeita, 19 088 on K1-osakkeita ja 160 on P-osakkeita.

Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena 2,600334506 Vastaanottavan Yhtiön uutta C-osaketta jokaista omistamaansa Sulautuvan Yhtiön K-osaketta kohden, 2,600334506 Vastaanottavan Yhtiön uutta C-osaketta jokaista omistamaansa Sulautuvan Yhtiön K1-osaketta kohden, ja 4 089,270894510 Vastaanottavan Yhtiön uutta C-osaketta jokaista omistamaansa Sulautuvan Yhtiön P-osaketta kohden ("**Sulautumisvastike**"), eli Sulautumisvastiketta annetaan

Sulautuvan Yhtiön kunkin osakelajin osakkeenomistajille suhteessa heidän kyseisen osakelajin osakeomistukseensa viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän pankkipäivän päättyessä.

Osakeyhtiölain 16 luvun 16 pykälän 3 momentin mukaan Sulautuvan Yhtiön tai Vastaanottavan Yhtiön omistamat Sulautuvan Yhtiön osakkeet eivät oikeuta sulautumisvastikkeeseen.

Jos Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajan Sulautumisvastikkeena saamien C-osakkeiden määräksi tulee murtoluku, se pyöristetään alaspäin lähimpään kokonaislukuun kunkin osakkeenomistajan saaman Sulautumisvastikkeen määrän määrittämiseksi. Murto-osaiset oikeudet Vastaanottavan Yhtiön C-osakkeisiin yhdistetään ja myydään julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq Helsingissä, ja näiden murto-osaisten oikeuksien myynnistä ja jakamisesta aiheutuvien kulujen vähentämisen jälkeen myyntitulot jaetaan murto-osaisten oikeuksien omistuksen suhteessa niille Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajille, joilla on oikeus saada murto-osaisia oikeuksia.

Vastaanottavan Yhtiön uusina C-osakkeina annettavan Sulautumisvastikkeen sekä murto-osaisten oikeuksien myynnistä saatavien tulojen lisäksi Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajat eivät saa muuta vastiketta.

## **5.2 Sulautumisvastikkeen jakautuminen**

Sulautumisvastikkeen jakautuminen perustuu Sulautuvan Yhtiön kunkin osakelajin osakeomistukseen viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän pankkipäivän päättyessä.

Sulautumisvastikkeena annettavien Vastaanottavan Yhtiön C-osakkeiden lopullinen kokonaismäärä määräytyy edellä kohdassa 5.1 kuvatun soveltuvan vaihtosuhteen perusteella sekä sen perusteella, miten monta Sulautuvan Yhtiön kyseisen osakelajin osaketta osakkeenomistajilla (Sulautuvaa Yhtiötä itseään lukuun ottamatta) on hallussaan viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän pankkipäivän päättyessä. Sulautumisvastikkeena annettavien C-osakkeiden kokonaismäärä pyöristetään tarvittaessa alaspäin lähimpään kokonaiseen osakkeeseen.

Tämän Sulautumissuunnitelman päivämääränä Sulautuvalla Yhtiöllä on hallussaan 41 960 omaa K-osaketta. Tämän Sulautumissuunnitelman päivämäärän tilanteen mukaan Sulautumisvastikkeena annettavien Vastaanottavan Yhtiön C-osakkeiden kokonaismäärä olisi siten 29 461 693 C-osaketta. Muun ohella mikä tahansa muutos Sulautuvan Yhtiön liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien osakkeiden tai hallussaan pitämien omien osakkeiden määrässä voi vaikuttaa lopulliseen Sulautumisvastikkeena annettavien osakkeiden lukumäärään. Sulautuvan Yhtiön osakkeiden kokonaismäärä voi nousta korkeintaan 51 085 uudella K-osakkeella ennen Täytäntöönpanopäivää, kuten alla on kuvattu kohdissa 8 ja 11, mikä johtaisi tässä tapauksessa siihen, että Sulautumisvastikkeena annettavien Vastaanottavan Yhtiön C-osakkeiden kokonaismäärä olisi 29 594 531.

## **5.3 Sulautumisvastikkeen määräytymisperusteet**

Sulautumisvastikkeen määräytymisperusteena on Sulautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön arvostusten suhdeluku. Arvonmääritys on tehty soveltaen yleisesti käytettyjä arvostusmenetelmiä. Arvonmääritys on perustunut Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden itsenäisiin arvostuksiin, mukaan luettuina yhtiökohtaisilla sekä transaktiokohtaisilla tekijöillä oikaistut markkinaehtoiset arvostukset.

Sulautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön suhteellisen arvonmäärityksen perusteella Sulautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön hallitukset ovat todenneet, että Sulautumisen yhteydessä maksettava vastike on taloudellisesta näkökulmasta Sulautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön kunkin osakelajin osakkeenomistajille kohtuullinen sekä näiden osakkeenomistajien etujen mukainen.

## **6 Sulautumisvastikkeen antaminen**

Sulautumisvastike annetaan Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajille Täytäntöönpanopäivänä tai niin pian kuin kohtuullisesti mahdollista sen jälkeen.

Sulautumisvastike annetaan Euroclear Finland Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä. Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajille maksettava Sulautumisvastike lasketaan soveltamalla edellä kohdassa 5.1 määriteltyä soveltuvaa vaihtosuhdetta sen perusteella, miten monta Sulautuvan Yhtiön kyseisen osakelajin osaketta on kunkin osakkeenomistajan osalta rekisteröitynä Sulautuvan Yhtiön osakasluetteloon viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän pankkipäivän päättyessä.

Sulautumisvastike annetaan Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajien ilmoittamille arvo-osuustileille, eikä se edellytä toimenpiteitä Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajilta.

Sulautumisvastikkeena annetut Vastaanottavan Yhtiön uudet C-osakkeet tuottavat niiden rekisteröintipäivästä alkaen täydet osakkeenomistajan oikeudet.

## **7 Optiot ja muut osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet**

Sulautuva Yhtiö ei ole antanut optioita tai muita Osakeyhtiölain 10 luvun 1 pykälässä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttaisivat osakkeisiin.

## **8 Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät**

Sulautuvalla Yhtiöllä on kaksi (2) osakepohjaista kannustinjärjestelmää: vuonna 2018 perustettu, Purmo Group -konsernin avainhenkilöille suunnattu ohjelma, johon tämän Sulautumissuunnitelman päivämääränä kuuluu kymmenen (10) henkilöä, sekä vuonna 2020 perustettu ohjelma, joka on suunnattu kahdelle (2) Purmo Group -konsernin avainhenkilölle (yhdessä ”**Kannustinjärjestelmät**”). Vuoden 2018 ohjelman perusteella kertyneitä osakepalkkioita ei ole maksettu kokonaisuudessaan tämän Sulautumissuunnitelman päivämääränä. Sulautuvan Yhtiön hallitus päättää ennen Täytäntöönpanopäivää alla olevan kohdan 11 mukaisesti Sulautumisen vaikutuksesta Kannustinjärjestelmiin niiden ehtojen mukaisesti. Tähän tarkoitukseen on tämän Sulautumissuunnitelman päivämääränä suunniteltu, että (i) Sulautuva Yhtiö antaa uusia osakkeita alla olevan kohdan 11 mukaisesti ja (ii) Rettig Group voi, ennen Täytäntöönpanopäivää, hankkia Sulautuvan Yhtiön osakkeita Kannustinjärjestelmien osallistujilta tai myydä heille omistamiaan Sulautuvan Yhtiön osakkeita, kussakin tapauksessa rahavastiketta vastaan (ottaen huomioon sen, että tällaiset Rettig Groupin toteuttamat osakkeiden hankinnat tai myynnit eivät vaikuta Sulautuvan Yhtiön osakkeiden kokonaismäärään).

## **9 Vastaanottavan Yhtiön osakepääoma ja muu oma pääoma**

Vastaanottavan Yhtiön osakepääoma on 80 000 euroa. Vastaanottavan Yhtiön osakepääomaa korotetaan 3 000 000 eurolla Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä, minkä jälkeen Vastaanottavan Yhtiön osakepääoma on 3 080 000 euroa. Vastaanottavan Yhtiön oman pääoman korotus kirjataan sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston lisäykseksi alla olevan kohdan 10 mukaisesti siltä osin kuin se ylittää osakepääomaan merkittävän määrän.

## **10 Selvitys Sulautuvan Yhtiön varoista, veloista ja omasta pääomasta ja niiden arvostamiseen vaikuttavista seikoista, Sulautumisen vaikutuksesta Vastaanottavan Yhtiön taseeseen sekä Sulautumiseen sovellettavista kirjanpidollisista menetelmistä**

Sulautumisessa Sulautuvan Yhtiön kaikki (mukaan lukien tunnetut, tuntemattomat ja ehdolliset) varat, velat ja vastuut, sopimukset ja sitoumukset ja niihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet sekä niiden sijaan tulleet erät siirtyvät Täytäntöönpanopäivänä Vastaanottavalle Yhtiölle.

Sulautuva Yhtiö on varmistanut sitovan velkarahoituksen tunnetuilta lainanantajailta Sulautumista varten, muun muassa Sulautuvan Yhtiön olemassa olevien velkojen, kuten Rettig Groupin Sulautuvalle Yhtiölle myöntämä osakaslaina (”**Osakaslaina**”), uudelleenrahoittamiseksi, Täytäntöönpanoa Edeltävän Varojenjaon maksu ja muut odotettavissa olevat lyhyen aikavälin kassavirtavaatimukset (”**Sulautumisen Rahoitusjärjestelyt**”). Osapuolet sopivat yhdessä ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa toimista, joita tullaan tekemään Sulautuvan Yhtiön olemassa oleville rahoitusjärjestelyille, mukaan lukien Vastaanottavalle Yhtiölle siirtyvät rahoitusjärjestelyt, joita se tulee jatkamaan, sekä rahoitusjärjestelyt, jotka tullaan uudelleenrahoittamaan ja/tai maksamaan ja peruuttamaan.

Sulautuminen toteutetaan hankintamenomenetelmällä käyttämällä kirjanpitoarvoja. Sulautuvan Yhtiön lopputilityksen mukaiset tase-erät kirjataan Vastaanottavan Yhtiön taseeseen kirjanpitoarvoonsa asianmukaisesti vastaavien ja vastattavien erien kohtiin kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen) ja kirjanpitoasetuksen (1339/1997, muutoksineen) mukaisesti.

Vastaanottavan Yhtiön oma pääoma muodostetaan Sulautumisessa hankintamenomenetelmällä siten, että Sulautuvan Yhtiön nettovarojen kirjanpitoarvoa vastaava määrä kirjataan Vastaanottavan Yhtiön

sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon lukuun ottamatta kohdassa 9 mainittua osakepääoman korotusta.

Kuvaus Sulautuvan Yhtiön varoista, veloista ja omasta pääomasta sekä havainnollistava esitys Vastaanottavan Yhtiön alustavasta taseesta Sulautumisen jälkeen on tämän Sulautumissuunnitelman **Liite 2**.

Sulautumisen lopulliset vaikutukset Vastaanottavan Yhtiön taseeseen määräytyvät Sulautumisen Täytäntöönpanopäivän mukaisen tilanteen ja Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien lakien ja säännösten ("**Suomalaiset Kirjanpitoperiaatteet**", "**FAS**") mukaisesti johtuen siitä, että Vastaanottava Yhtiö muuntaa sen lakisääteisen emoyhtiöraportoinnin Suomalaisten Kirjanpitoperiaatteiden mukaiseksi Sulautumisen jälkeen.

## **11 Muut kuin tavanomaiseen liiketoimintaan kuuluvat asiat**

Tämän Sulautumissuunnitelman päivämäärästä alkaen kumpikin Osapuoli jatkaa normaalia liiketoimintaansa tavanomaisen käytäntönsä mukaisesti, elleivät Osapuolet nimenomaisesti toisin sovi.

Sulautuvan Yhtiön hallitus voi ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Sulautuvan Yhtiön yhtiökokoukselle, että kyseinen yhtiökokous päättää ylimääräisen osingon maksamisesta tai varojen jakamisesta Sulautuvan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta, tai näiden yhdistelmästä, enintään yhteensä 251 miljoonalla eurolla Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajille ennen Täytäntöönpanopäivää ("**Täytäntöönpanoa Edeltävä Varojenjako**").

Kohdassa 8 kuvattua tarkoitusta varten, Sulautuvan Yhtiön hallitus voi ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Sulautuvan Yhtiön yhtiökokoukselle, että Sulautuvan Yhtiön hallitus valtuutetaan ennen Täytäntöönpanopäivää päättämään enintään 51 085 Sulautuvan Yhtiön uuden K-osakkeen antamisesta ("**Kannustinjärjestelmänti**").

Muutoin kuin Täytäntöönpanoa Edeltävän Varojenjaon tai Kannustinjärjestelmäntin yhteydessä, tai kuten on sovittu Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden välillä, Sulautuva Yhtiö ja Vastaanottava Yhtiö eivät saa sulautumisprosessin aikana päättää mistään asiasta (riippumatta siitä, ovatko kyseiset asiat tavanomaisia vai epätavanomaisia), joka vaikuttaisi kyseisen Osapuolen omaan pääomaan tai ulkona olevien osakkeiden lukumäärään, mukaan lukien muun muassa yrityskaupat, osakeannit tai lunastukset, osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen, omien osakkeiden hankkiminen tai luovuttaminen, osingon jakaminen, muutokset osakepääomassa sekä muut vastaavat toimet, tai ryhtyä tai sitoutua tällaisiin toimiin, elleivät Osapuolet nimenomaisesti toisin sovi.

## **12 Pääomalainat**

Sulautuva Yhtiö ja Vastaanottava Yhtiö eivät ole laskeneet liikkeeseen Osakeyhtiölain 12 luvun 1 pykälässä tarkoitettuja pääomalainoja.

## **13 Sulautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön väliset osakeomistukset**

Tämän Sulautumissuunnitelman päivämääränä Sulautuva Yhtiö tai sen tytäryhtiöt eivät omista Vastaanottavan Yhtiön osakkeita, ja Sulautuva Yhtiö sitoutuu olemaan hankkimatta niitä (ja huolehtimaan siitä, etteivät sen tytäryhtiöt hanki niitä) ennen Täytäntöönpanopäivää, eikä Vastaanottava Yhtiö omista Sulautuvan Yhtiön osakkeita, ja Vastaanottava Yhtiö sitoutuu olemaan hankkimatta, sekä huolehtimaan siitä, etteivät sen tytäryhtiöt hanki, niitä ennen Täytäntöönpanopäivää, elleivät Osapuolet nimenomaisesti ja kirjallisesti toisin sovi.

Tämän Sulautumissuunnitelman päivämääränä Sulautuvalla Yhtiöllä on hallussaan 41 960 omaa K-osaketta. Vastaanottavalla Yhtiöllä ei ole emoyhtiötä. Rettig Group on Sulautuvan Yhtiön emoyhtiö.

## **14 Yrityskiinnitykset**

Tämän Sulautumissuunnitelman päivämääränä Sulautuvan Yhtiön tai Vastaanottavan Yhtiön omaisuuteen ei kohdistu yrityskiinnityslain (634/1984, muutoksineen) mukaisia yrityskiinnityksiä.

## 15 Erityiset edut ja oikeudet Sulautumisen yhteydessä

Kohdassa 8 kuvattua lukuun ottamatta Sulautumisen yhteydessä ei anneta Osakeyhtiölaissa tarkoitettuja erityisiä etuja tai oikeuksia Sulautuvan Yhtiön tai Vastaanottavan Yhtiön hallituksen jäsenille, toimitusjohtajille tai tilintarkastajille eikä tästä Sulautumissuunnitelmasta Sulautuvalle Yhtiölle ja Vastaanottavalle Yhtiölle lausunnon antaville tilintarkastajille.

Tästä sulautumissuunnitelmasta lausunnon antavien tilintarkastajien palkkio sekä Sulautuvan Yhtiön tilintarkastajan palkkio ehdotetaan maksettavaksi Vastaanottavan Yhtiön tilintarkastajalle Vastaanottavan Yhtiön hallituksen hyväksymän laskun mukaisesti ja Sulautuvan Yhtiön tilintarkastajalle Sulautuvan Yhtiön hallituksen hyväksymän laskun mukaisesti. Sulautuvan Yhtiön tilintarkastaja antaa Osakeyhtiölain 16 luvun 4 pykälän 1 momentissa mainitun lausunnon Sulautuvalle Yhtiölle, ja Vastaanottavan Yhtiön tilintarkastaja antaa kyseisen lausunnon Vastaanottavalle Yhtiölle.

## 16 Sulautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröinti

Suunniteltu Täytäntöönpanopäivä eli Sulautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintipäivä on 31.12.2021 (rekisteröintihetki arviolta kello 23.59) edellyttäen, että Osakeyhtiölain vaatimukset ja alempana kohdassa 19 luetellut Sulautumisen täytäntöönpanon edellytykset täyttyvät.

Täytäntöönpanopäivä voi muuttua, jos esimerkiksi Sulautumissuunnitelmassa kuvattujen toimenpiteiden toteuttaminen kestää tämänhetkistä arviota lyhyemmän ajan tai pidempään, jos muut Sulautumiseen liittyvät seikat vaativat aikataulumuutoksia tai jos Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden hallitukset päättävät yhdessä hakea Sulautumisen rekisteröintiä ennen suunniteltua rekisteröintipäivää tai sen jälkeen.

## 17 Vastaanottavan Yhtiön C-osakkeiden ottaminen julkisen kaupankäynnin kohteeksi

Vastaanottava Yhtiö hakee olemassa olevien C-osakkeiden sekä Sulautumisvastikkeena annettavien Vastaanottavan Yhtiön C-osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä, ensisijaisesti Nasdaq Helsingin pörssilistalle tai vaihtoehtoisesti Nasdaq First North Growth Market -markkinapaikalle (**”Listautuminen”**). Vastaanottava Yhtiö julkaisee Sulautumista ja Sulautumisvastikkeena annettavien Vastaanottavan Yhtiön uusien C-osakkeiden julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamista varten sulautumisesitteen ennen Vastaanottavan Yhtiön ja Sulautuvan Yhtiön Sulautumisesta päättäviä ylimääräisiä yhtiökokouksia. Kaupankäynti uusilla C-osakkeilla alkaa Täytäntöönpanopäivänä tai niin pian kuin kohtuullisesti mahdollista sen jälkeen.

## 18 Kieliversiot

Tästä suomeksi laaditusta ja allekirjoitetusta Sulautumissuunnitelmasta (ja sen liitteistä) on laadittu epävirallinen englanninkielinen käännös. Mikäli suomenkielisen Sulautumissuunnitelman ja sen epävirallisen englanninkielisen käännöksen välillä olisi ristiriitaisuuksia, noudatetaan suomenkielistä versiota.

## 19 Sulautumisen täytäntöönpanon edellytykset

Sulautumisen täytäntöönpano on ehdollinen seuraavien edellytysten täyttymiselle tai, mikäli tämä on soveltuvan lainsäädännön mukaan mahdollista, niistä luopumiselle:

- a) Sulautumisen hyväksyminen Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden ylimääräisissä yhtiökokouksissa;
- b) kaikki Sulautumisen täytäntöönpanoa varten vaadittavat viranomaisyväksynnot on saatu Sulautumissopimuksen mukaisesti;
- c) Vastaanottava Yhtiö on saanut Nasdaq Helsingiltä kirjallisen varmistuksen siitä, että Listautuminen tapahtuu viipymättä Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen;
- d) Sulautumisen Rahoitusjärjestelyjen saatavillaolo olennaisesti niissä kuvatulla tavalla ja Osakaslainan takaisinmaksu, kuten on tarkemmin määrätty Sulautumissopimuksessa;
- e) kummankaan Osapuolen minkään rahoitusjärjestelyn osalta ei ole syntynyt eräännyttämisperustetta, joka jatkuisi tai jonka voitaisiin kohtuudella odottaa tapahtuvan

Sulautumisen täytäntöönpanon seurauksena, jos tällaisella eräännyttämisperusteen syntymisellä voisi molempien Osapuolten hallitusten vilpittömässä mielessä tekemän arvion mukaan kohtuudella odottaa olevan olennaisen haitallinen vaikutus yhdistyneelle yhtiölle;

- f) mitään olennaisen haitallista vaikutusta ei ole tapahtunut Sulautumissopimuksen allekirjoituspäivänä ("**Allekirjoituspäivä**") tai tämän jälkeen, tai kumpikaan Sulautumiseen Osallistuvista Yhtiöistä ei ole Allekirjoituspäivänä tai tämän jälkeen saanut tietoa olennaisen haitallisesta vaikutuksesta, joka olisi tapahtunut ennen Allekirjoituspäivää ja josta se ei olisi aiemmin saanut tietoa; ja
- g) Sulautumissopimus on voimassa ja sitä ei ole irtisanottu.

Kummallakin Sulautumiseen Osallistuvan Yhtiön hallituksella on oikeus oman harkintavaltansa mukaan ja ilman ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksyntää, siltä osin kuin soveltuva laki sen mahdollistaa, luopua mistä tahansa yllä määritellyistä Sulautumisen täytäntöönpanon ehtoista Sulautuvan Yhtiön hallituksella Sulautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön hallituksella Vastaanottavan Yhtiön puolesta.

Sulautumissopimus voidaan irtisanoa välittömin vaikutuksin ennen Sulautumisen Täytäntöönpanoa Osapuolten molemminpuolisen kirjallisen suostumuksen nojalla, tai jommankumman Osapuolen toimesta (tai soveltuvin osin, alla määrätyn Osapuolen toimesta) jos:

- a) Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinti ei ole tapahtunut Sulautumissopimuksessa asetettuun määräpäivään mennessä tai käy selväksi (sisältäen rajoittumatta, Sulautumissuunnitelman mukaisen olennaisen haitallisen vaikutuksen, jota ei voida korjata, Allekirjoituspäivän jälkeen tapahtumisen, ilmestymisen tai toiselle Osapuolelle ilmoittamisen johdosta taikka johtuen Osapuolen sitoumuksien tai velvoitteiden täyttämässä epäonnistumista, joka johtaa Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin epäonnistumiseen), että Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinti ei voi tapahtua asetettuun määräpäivään mennessä riippumatta mistään Osapuolien toimista kuitenkin siten, että irtisanomisoikeus ei ole sen Osapuolen käytettävissä, jonka epäonnistuminen Sulautumissopimuksen mukaisten vakuutuksien, sitoumuksien tai velvoitteiden täyttämässä on johtanut siihen, että Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinti ei tapahdu määrättyyn päivään mennessä;
- b) Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden ylimääräisiä yhtiökokouksia ei ole pidetty neljän kuukauden sisällä Sulautumissuunnitelman rekisteröimisestä Kaupparekisteriin kuitenkin siten, että irtisanomisoikeus ei ole sen Osapuolen käytettävissä, jonka epäonnistuminen Sulautumissopimuksen mukaisten vakuutuksien, sitoumuksien tai velvoitteiden täyttämässä on johtanut kyseiseen epäonnistumiseen, tai yhtiökokous on epäonnistunut Sulautumisen hyväksymisessä sekä tiettyjen sen yhteydessä vaadittavien päätösten hyväksymisessä, kuten Sulautumissopimuksessa tarkemmin säädetään;
- c) toimivaltaisen tuomioistuimen antama lopullinen, lainvoimainen määräys tai muu käsky tai muu lopullinen, lainvoimainen oikeudellinen este tai kieltä, jotka estävät Sulautumisen täytäntöönpanon, on tapahtunut Allekirjoituspäivän jälkeen ja on edelleen voimassa; tai
- d) toinen Osapuoli on olennaisesti rikkonut Sulautumissopimuksen mukaiset vakuutuksensa, sitoumuksensa tai velvoitteensa, edellyttäen että rikkomus on johtanut tai tämän voitaisiin kohtuudella odottaa johtavan olennaiseen haitalliseen vaikutukseen kuten Sulautumissopimuksessa on säädetty rikkoneen Osapuolen osalta, kuitenkin niin että Sulautumissopimuksen mukaiset vakuutuksensa, sitoumuksensa tai velvoitteensa rikkoneella Osapuolella ei ole irtisanomisoikeutta.

## **20 Työntekijöiden siirtyminen**

Kaikki Sulautuvan Yhtiön työntekijät siirtyvät Vastaanottavaan Yhtiöön lain nojalla niin sanottuina vanhoina työntekijöinä Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä.

## **21 Erimielisyyksien ratkaiseminen**

Tästä Sulautumissuunnitelmasta aiheutuvat tai sen rikkomista, päättämistä tai voimassaoloa ja Sulautumissuunnitelmassa tarkoitettujen järjestelyjen toteuttamista koskevat riidat, erimielisyydet tai



vaateet Osapuolten välillä ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välimieslautakunnan sääntöjen mukaisesti. Välimiesoikeus muodostuu kolmesta (3) välimiehestä. Purmo Group nimittää yhden (1) välimiehen ja VAC nimittää yhden (1) välimiehen. Jos jompikumpi Osapuoli ei kykene nimittämään välimiestä, Keskuskauppakamarin välimieslautakunta nimittää välimiehen toisen Osapuolen pyynnöstä. Kolmannen välimiehen, joka toimii myös välimiesoikeuden puheenjohtajana, nimittää Keskuskauppakamarin välimieslautakunta, elleivät Osapuolten nimittämät kaksi välimiestä pääse yksimielisyyteen kolmannen välimiehen nimittämisestä puheenjohtajaksi neljäntoista (14) päivän kuluessa siitä, kun jälkimmäinen Osapuolten nimittämistä välimiehistä on nimitetty. Välimiesmenettelyn paikka on Helsinki. Välimiesmenettelyn kieli on englanti.

## **22 Muut asiat**

Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden hallitukset valtuutetaan yhdessä tekemään teknisiä muutoksia Sulautumissuunnitelmaan ja sen liitteisiin viranomaisten vaatimusten täyttämiseksi tai muuten hallitusten asianmukaiseksi katsomalla tavalla.

---

*(Allekirjoitukset seuraavalla sivulla)*

Sulautumissuunnitelma on laadittu kahtena (2) samasanaisena kappaleena, yksi (1) Vastaanottavalle Yhtiölle ja yksi (1) Sulautuvalle Yhtiölle.

Helsingissä 8.9.2021

**VIRALA ACQUISITION COMPANY OYJ**

---

Nimi: Alexander Ehrnrooth  
Asema: Hallituksen puheenjohtaja

---

Nimi: Johannes Schulman  
Asema: Toimitusjohtaja

**PURMO GROUP OY**

---

Nimi: Thomas Landell  
Asema: Hallituksen jäsen

---

Nimi: Matts Rosenberg  
Asema: Hallituksen jäsen

## **Sulautumissuunnitelman liitteet**

- Liite 1** Vastanottavan Yhtiön muutettu yhtiöjärjestys
- Liite 2** Selvitys Sulautuvan Yhtiön varoista, veloista ja omasta pääomasta sekä Sulautuvan Yhtiön arvostamisesta ja alustava esitys Vastanottavan Yhtiön taseesta

## Liite 1

### Vastaanottavan Yhtiön muutettu yhtiöjärjestys

#### Purmo Group Oyj:n yhtiöjärjestys

##### 1 § Yhtiön nimi ja kotipaikka

Yhtiön nimi on Purmo Group Oyj ja englanniksi Purmo Group Plc. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

##### 2 § Toimiala

Yhtiön toimialana on sisäilmaratkaisuihin liittyvien tuotteiden, mukaan lukien lämmitys- ja jäähdytyslaitteet, kehittäminen, valmistus ja kauppa sekä näihin alueisiin liittyvä muu liiketoiminta, kuten ohjelmistojen kehittäminen ja palvelujen tarjoaminen. Liiketoiminta toteutetaan joko suoraan tai osakkuusyhtiöiden tai muiden konserniyhtiöiden kautta. Lisäksi yhtiö voi harjoittaa muuta teollista liiketoimintaa sekä omistaa ja hallita kiinteistöjä, arvopapereita ja muuta irtainta omaisuutta.

##### 3 § Osakkeet

Yhtiöllä on kaksi osakelajia: C-sarjan osakkeet ja F-sarjan osakkeet.

Osakelajien oikeudet osinkoon ja muuhun varojenjakoon ovat seuraavat:

1. C-sarjan osakkeilla on etuoikeus osinkoihin ja muuhun varojenjakoon siihen asti, kunnes yhteensä 60 000 000 euroa on jaettu C-sarjan osakkeille, minkä jälkeen C-sarjan osakkeilla ja F-sarjan osakkeilla on yhtäläinen oikeus osinkoihin ja muuhun varojenjakoon, ellei tässä yhtiöjärjestyksessä toisin määrätä;
2. Ennen edellä kohdassa 1 viitatus kokonaissumman täyttymistä F-sarjan osakkeilla on seuraavan mukainen oikeus osinkoon ja muuhun varojenjakoon:
  - (i) Jos 11 §:n kohdan 3 alakohdan (i) mukainen Osakkeen Hintaraja (kuten on määritelty jäljempänä 11 §:ssä huomioiden mahdolliset siihen liittyvät oikaisut) täyttyy minä tahansa ajankohtana mutta viimeistään kaksi viikkoa ennen yhtiökokousta, jossa päätetään osingonmaksusta tai muusta varojenjaosta ja edellyttäen, että 11 §:n kohdan 3 alakohdan (i) mukaisia muunnettavissa olevia F-sarjan osakkeita ei ole muunnettu 11 §:n mukaisesti C-sarjan osakkeiksi, F-sarjan osakkeilla on oikeus 0,70 prosenttia vastaavaan osuuteen jaettavaksi päätettyjen varojen määrästä;
  - (ii) Jos 11 §:n kohdan 3 alakohdan (ii) mukainen Osakkeen Hintaraja täyttyy minä tahansa ajankohtana mutta viimeistään kaksi viikkoa ennen yhtiökokousta, jossa päätetään osingonmaksusta tai muusta varojenjaosta ja edellyttäen, että 11 §:n kohdan 3 alakohdan (ii) mukaisia muunnettavissa olevia F-sarjan osakkeita ei ole muunnettu 11 §:n mukaisesti C-sarjan osakkeiksi, F-sarjan osakkeilla on oikeus 0,93 prosenttia vastaavaan osuuteen jaettavaksi päätettyjen varojen määrästä edellä alakohdassa (i) tarkoitetun oikeuden varojenjakoon lisäksi;
  - (iii) Jos 11 §:n kohdan 3 alakohdan (iii) mukainen Osakkeen Hintaraja täyttyy minä tahansa ajankohtana mutta viimeistään kaksi viikkoa ennen yhtiökokousta, jossa päätetään osingonmaksusta tai muusta varojenjaosta ja edellyttäen, että 11 §:n kohdan 3 alakohdan (iii) mukaisia muunnettavissa olevia F-sarjan osakkeita ei ole muunnettu 11 §:n mukaisesti C-sarjan osakkeiksi, F-sarjan osakkeilla on oikeus 0,93

prosenttia vastaavaan osuuteen jaettavaksi päätettyjen varojen määrästä edellä alakohdissa (i) ja (ii) tarkoitettujen oikeuksien varojenjakoon lisäksi;

- (iv) Jos 11 §:n kohdan 3 alakohdan (iv) mukainen Osakkeen Hintaraja täyttyy minä tahansa ajankohtana mutta viimeistään kaksi viikkoa ennen yhtiökokousta, jossa päätetään osingonmaksusta tai muusta varojenjaosta, F-sarjan osakkeilla on oikeus 1,17 prosenttia vastaavaan osuuteen jaettavaksi päätettyjen varojen määrästä edellä alakohdissa (i)–(iii) tarkoitettujen oikeuksien varojenjakoon lisäksi.

Osakkeen Hintarajan täyttymisen määrittäminen yllä olevien alakohtien (i)–(iv) osalta tehdään perustuen 11 §:n kohdan 3 mukaiseen Osakkeen Keskihintaan samalla tavalla kuin Osakkeen Hintarajan täyttymisen määrittäminen 11 §:n kohdan 3 muunto-oikeuden osalta.

Jos yhtiö päättää laskea liikkeeseen C-sarjan osakkeita tai mitä tahansa muita C-sarjan osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia (mukaan lukien yhtiön tai sen tytäryhtiöiden hallussa olevat C-sarjan osakkeet) suunnatussa annissa, jossa F-sarjan osakkeiden omistajille ei anneta etuoikeutta ("Laimennustapahtuma"), edellä alakohdissa (i)–(iv) mainittuja prosentteja pienennetään välittömästi mainittujen C-sarjan osakkeiden tai niihin oikeuttavien erityisten oikeuksien rekisteröinnin jälkeen heijastamaan F-sarjan osakkeiden laimentunutta osuutta suhteessa C-sarjan osakkeiden lukumäärään.

Jokaisella C-sarjan osakkeella ja F-sarjan osakkeella on yksi (1) ääni, ellei tässä yhtiöjärjestyksessä toisin määrätä.

Osakeyhtiölain säännösten mukaisesti niissä tilanteissa, joissa yhtiön osakkeenomistajille myönnetään merkintäetuoikeuksia, on ne myönnettävä jokaiselle osakelajille rajoittamatta kuitenkaan mahdollisuutta päättää suunnatussa osakeannista tai optioiden tai muiden yhtiön osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen osakeyhtiölain mukaisesti.

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

#### **4 § Hallitus**

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään kymmenen (10) varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

#### **5 § Yhtiön edustaminen**

Yhtiötä edustaa hallitus. Hallituksen puheenjohtajalla ja toimitusjohtajalla kummallakin yksin tai kahdella (2) hallituksen jäsenellä yhdessä on oikeus edustaa yhtiötä. Hallitus voi myös valtuuttaa nimetyn henkilön edustamaan yhtiötä yksin tai yhdessä toisen henkilön kanssa.

#### **6 § Tilintarkastajat**

Yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

#### **7 § Tilikausi**

Yhtiön tilikausi alkaa 1. tammikuuta ja päättyy 31. joulukuuta.

#### **8 § Yhtiökokouskutsu**

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää, julkaisemalla kutsu yhtiön verkkosivuilla.

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajien on ilmoitettava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

### **9 § Varsinainen yhtiökokous**

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

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on esitettävä:

1. tilinpäätös, joka käsittää konsernitilinpäätöksen, ja
2. tilintarkastuskertomus,  
päätettävä:
3. tilinpäätöksen vahvistamisesta,
4. taseen osoittaman voiton käyttämisestä,
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle,
6. hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan palkkioista ja
7. hallituksen jäsenten lukumäärästä,

valittava:

8. hallituksen jäsenet ja
9. tilintarkastaja sekä

käsiteltävä:

10. muut kokouskutsussa mahdollisesti erikseen mainitut asiat.

### **10 § Oikeus lunastukseen osakkeenomistajien pyynnöstä**

Seuraavat määräykset koskevat lunastusta C-sarjan osakkeiden omistajien pyynnöstä:

1. Osakkeenomistajilla, jotka äänestävät yhtiökokouksessa osakkeiden ja/tai yhden tai useamman liiketoiminnan hankkimista vastaan, sellaisen hankinnan tai sellaisten hankintojen ollessa tarkoitettu muodostamaan soveltuviin pörssin säännöissä tarkoitettu yritysosto ("Yritysosto"), on oikeus pyytää osakkeidensa lunastamista käteissummalla, joka vastaa kyseisen osakkeenomistajan osakkeiden pro rata -osuutta suljetuilla pankkitileillä olevien varojen kokonaismäärästä. Vain ne C-sarjan osakkeet voidaan lunastaa, joiden osalta lunastusta pyytävä osakkeenomistaja on merkitty arvo-osuusjärjestelmässä pidettävään yhtiön osaksluetteloon kyseisten osakkeiden omistajana viimeistään Yritysoston hyväksymistä varten kokoontuneen yhtiökokouksen osakeyhtiölain 5 luvun 6 a §:n määräpäivään mennessä. Lunastusoikeus edellyttää, että kyseinen Yritysosto hyväksytään ja toteutetaan soveltuvien määräysten mukaisesti.
2. Osakkeenomistajien oikeus saada osakkeensa lunastettua on kuitenkin rajattu yhteensä enintään kymmeneen (10) prosenttiin Yritysoston hyväksymistä varten kokoontuneen yhtiökokouksen osakeyhtiölain 5 luvun 6 a §:n määräpäivän mukaisesta yhtiön liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien C-sarjan osakkeiden kokonaismäärästä.
3. Osakkeenomistajat voivat esittää kaikkien (ja vain kaikkien) edellä kohdassa 1 tarkoitettujen osakkeidensa lunastusta koskevan pyynnön yhtiön hallitukselle kymmenen (10) työpäivän kuluessa kyseisen Yritysoston hyväksymistä varten kokoontuneen yhtiökokouksen päivästä,

kyseinen päivä mukaan luettuna. Pyyntö on tehtävä kirjallisesti yhtiön määräämällä tavalla ja tarjoamalla lomakkeella, ja siinä on esitettävä lunastettavaksi pyydettyjen osakkeiden lukumäärä.

4. Osakkeenomistaja voi pyytää vain edellä kohdassa 1 tarkoitettujen kaikkien osakkeidensa lunastamista ja vain kaikki osakkeenomistajan sellaiset osakkeet voidaan lunastaa yllä olevan mukaisesti, ja lisäksi vain, jos seuraavat ehdot ovat täyttyneet:
  - (i) osakkeenomistaja vakuuttaa yhtiön tarjoamalla lunastuspyyntölomakkeella, ettei osakkeenomistaja kuulu niiden henkilöiden ryhmään, joilla ei sovellettavien pörssin sääntöjen mukaan ole oikeutta pyytää osakkeidensa lunastamista, ja
  - (ii) lunastus voidaan toteuttaa osakeyhtiölain varojen jakamista koskevan 13 luvun mukaisesti.
5. Kun hallitus on todennut osakkeiden lunastuspyynnön täyttävän tässä yhtiöjärjestyksessä, osakeyhtiölaissa ja muussa soveltuvassa lainsäädännössä sekä pörssin säännöissä asetetut edellytykset, yhtiö lunastaa osakkeet 30 kalenteripäivän kuluessa Yritystalon toteuttamisesta. Jos lunastuspäivä ei ole pankkipäivä, lunastus tapahtuu kyseistä päivää välittömästi edeltävänä pankkipäivänä. Lunastushinta maksetaan yhtiön sijoitetusta vapaasta omasta pääomasta. Lunastushinnalle ei makseta korkoa.
6. Jos edellä 4 kohdan (ii) alakohdassa tarkoitettujen olosuhteiden vuoksi on mahdollista lunastaa pienempi määrä osakkeita kuin mitä koskevia lunastuspyyntöjä hallitus on saanut, hallitus päättää mahdollisimman suuren osakemäärän lunastamisesta. Hallitus tekee silloin päätöksen mahdollisten lunastamatta jääneiden, lunastettavaksi pyydettyjen osakkeiden lunastamisesta mahdollisimman pian sen jälkeen, kun edellä 4 kohdan (ii) alakohdassa tarkoitettujen edellytykset täyttyvät.
7. Jos lunastuspyynnöt koskevat suurempaa osakemäärää kuin mikä edellä tämän 10 §:n 4 kohdan (ii) alakohdan mukaan voidaan lunastaa tai jos lunastettavaksi pyydettyjen osakkeiden määrä ylittää edellä tämän 10 §:n 2 kohdassa tarkoitettua enimmäismäärää, lunastettavien osakkeiden lukumäärät määritetään suhteessa kunkin lunastusta pyytäneen osakkeenomistajan edellä kohdassa 1 tarkoitettuna määräpäivänä omistamien osakkeiden lukumäärään. Mikäli edellä tarkoitettu osakkeiden jako ei mene tasan, jakamista jatketaan arpomalla.

#### **11 § F-sarjan osakkeiden muuntaminen**

1. F-sarjan osakkeiden omistajalla on oikeus vaatia F-sarjan osakkeidensa muuntamista C-sarjan osakkeiksi tämän 11 §:n mukaisesti.
2. F-sarjan osakkeiden muuntamista C-sarjan osakkeiksi voi vaatia aikaisintaan 36 kuukauden kuluttua C-sarjan osakkeiden listautumisannin toteuttamisesta ("**Listautumisanti**") ja viimeistään Listautumisannin seitsemäntenä (7.) vuosipäivänä edellyttäen, että muunto-oikeus on tullut voimaan jäljempänä olevan 3 kohdan mukaisesti, ellei muunto-oikeutta ole käytetty jäljempänä olevan 5 kohdan mukaisesti.

#### Osakkeen Hintarajaan perustuva muuntaminen

3. Muunto-oikeus voi tulla voimaan sellaisen kaupankäyntipäivän jälkeen, jona C-sarjan osakkeiden kaupankäyntimäärillä painotettu keskikurssi Nasdaq Helsingissä tai muulla säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, jossa C-sarjan osakkeet on yhtiön hakemuksesta otettu kaupankäynnin kohteeksi, on kymmenen (10) peräkkäisen kaupankäyntipäivän aikana ("**Osakkeen Keskihinta**") yhtä suuri tai suurempi kuin jäljempänä määritetty raja, johon sovelletaan jäljempänä olevan 4 kohdan mukaisia oikaisuja (kukin "**Osakkeen Hintaraja**"), tällaisen muunto-oikeuden ollessa kuitenkin

rajoitettu kunkin Osakkeen Hintarajan osalta alla esitetyn mukaisesti F-sarjan osakkeiden enimmäismuuntomääriin:

- (i) sellaisen kaupankäyntipäivän jälkeen, jona Osakkeen Keskihinta on yhtä suuri tai suurempi kuin 12 euroa,  $\frac{1,5}{8,0}$  (eli 18,75 prosenttia) F-sarjan osakkeista voidaan muuntaa C-sarjan osakkeiksi;
- (ii) sellaisen kaupankäyntipäivän jälkeen, jona Osakkeen Keskihinta on yhtä suuri tai suurempi kuin 16 euroa,  $\frac{2,0}{6,5}$  (eli noin 30,77 prosenttia) edellä olevan (i)-alakohtaan mukaisen muuntamisen jälkeen jäljellä olevista F-sarjan osakkeista voidaan muuntaa C-sarjan osakkeiksi;
- (iii) sellaisen kaupankäyntipäivän jälkeen, jona Osakkeen Keskihinta on yhtä suuri tai suurempi kuin 20 euroa,  $\frac{2,0}{4,5}$  (eli noin 44,44 prosenttia) edellä olevien (i)- ja (ii)-alakohtien mukaisten muuntamisten jälkeen jäljellä olevista F-sarjan osakkeista voidaan muuntaa C-sarjan osakkeiksi;
- (iv) sellaisen kaupankäyntipäivän jälkeen, jona Osakkeen Keskihinta on yhtä suuri tai suurempi kuin 24 euroa, kaikki edellä olevien (i)-, (ii)- ja (iii)-alakohtien mukaisten muuntamisten jälkeen jäljellä olevat F-sarjan osakkeet voidaan muuntaa C-sarjan osakkeiksi.

Mikäli muunnettavien F-sarjan osakkeiden lukumäärä on murtoluku, murto-osat pyöristetään ylös- tai alaspäin lähimpään kokonaislukuun normaaleja pyöristyssääntöjä noudattaen.

4. Jos yhtiö maksaa C-sarjan osakkeille osinkoa tai jakaa omaisuutta käteisenä, arvopapereina tai muuna omaisuutena milloin tahansa sellaisena aikana, jona F-sarjan osakkeita on ulkona, lukuun ottamatta 10 §:n mukaisesti jaettavia varoja ("**Osinko**"), Osakkeen Hintarajaa alennetaan euro eurosta -periaatteella välittömästi kyseisen Osingon täsmäytyspäivää seuraavana päivänä määrällä, joka vastaa C-sarjan osakkeille Osinkona maksettua rahasummaa ja mahdollista arvopapereiden tai muiden varojen käypää arvoa (jonka määrittää vilpittömin mielin yhtiön hallitus).

#### Tiettyihin Muuntotapahtumiin perustuva muuntaminen

5. Edellä olevassa 3-kohdassa määritetystä Osakkeen Hintarajaan perustuvasta muunto-oikeudesta poiketen kaikkia F-sarjan osakkeita koskeva muunto-oikeus tulee voimaan, mikäli julkistetaan yhtiön osakkeita koskeva ostotarjous tai jos osakkeenomistajalla on osakeyhtiölain 18 lukuun perustuva oikeus ja velvollisuus lunastaa osakkeet yhtiön muilta osakkeenomistajilta, tai jos tapahtuu mikä tahansa osakeyhtiölain mukainen sulautuminen tai jakautuminen, jossa yhtiö on osallisena, tai jos yhtiö julkistaa Laimennustapahtuman (kuitenkin osakeperusteisia palkkio-ohjelmia lukuun ottamatta) (kukin "**Muuntotapahtuma**"). Kaikki F-sarjan osakkeet voidaan muuntaa C-sarjan osakkeiksi välittömästi Muuntotapahtuman julkistamisen jälkeen.
6. F-sarjan osakkeiden omistajalla on oikeus vaatia kaikkien muunnettavissa olevien F-sarjan osakkeiden muuntamista, kun relevantti Osakkeen Hintaraja tai Osakkeen Hintarajat ovat täyttyneet tai ylittyneet tai koska tahansa sen jälkeen, jollei edellä olevasta kohdasta 2 johdu muuta, tai Muuntotapahtuman tapahtuessa, tekemällä yhtiön hallitukselle kirjallinen muuntovaatimus, jossa esitetään (i) relevantti Osakkeen Hintaraja tai Osakkeen Hintarajat tai Muuntotapahtuma ja (ii) muunnettavien F-sarjan osakkeiden lukumäärä (eli kaikki F-sarjan osakkeet, jotka ovat muunnettavissa).
7. Yhtiön hallitus toteuttaa muunnon ja ilmoittaa osakelajien osakkeiden lukumäärän muuttumisen kaupparekisteriin niin pian kuin se on käytännössä mahdollista.



8. F-sarjan osake muunnetaan C-sarjan osakkeeksi yksi yhteen -muuntosuhteella (1:1).
9. F-sarjan osakkeen katsotaan tulleen muunnetuksi C-sarjan osakkeeksi, kun merkintä on tehty kaupparekisteriin.
10. Yhtiön hallitus antaa muuntomenettelystä tarkemmat ohjeet.
11. Ellei tämän 11 §:n mukaista muunto-oikeutta ole käytetty, F-sarjan osakkeet eivät välittömästi Listautumisannin seitsemännen (7.) vuosipäivän jälkeen enää (i) oikeuta osinkoon tai muuhun varojenjakoon, tai (ii) tuota äänioikeuksia, ja yhtiöllä on oikeus lunastaa F-sarjan osakkeet jäljempänä olevan 13 §:n mukaisesti.

### **12 § F-sarjan lunastusehtoisten osakkeiden lunastaminen**

Jos edellä olevan 11 §:n 11 kohdan mukaisten, F-sarjan osakkeita koskevien muuntoaikojen päättymisen jälkeen on ulkona olevia F-sarjan osakkeita, yhtiöllä on oikeus lunastaa kaikki ulkona olevat F-sarjan osakkeet. Yhtiön hallituksen on silloin tehtävä ehdotus seuraavalle yhtiökokoukselle F-sarjan osakkeiden lunastamisesta päättämiseksi tai hallituksen valtuuttamiseksi päättämään lunastamisesta. Lunastushinta on 0,001 euroa jokaiselta F-sarjan osakkeelta, ja joka määritetään osakkeenomistajien oikeuksien toteutuneiden muutosten perusteella edellä 11 §:ssä esitetysti. Lunastushinta maksetaan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta. Yhtiökokouksen päätöksen jälkeen yhtiö ilmoittaa F-sarjan osakkeiden omistajille lunastusvaatimuksen, jossa annetaan tarvittavat ohjeet osakkeiden lunastuksen toteuttamiseksi. F-sarjan osakkeet lunastetaan yhden (1) kuukauden kuluessa päätöksestä käyttäen yhtiön lunastusoikeutta, tai niin pian kuin soveltuvan lainsäädännön ja määräysten mukaan on mahdollista. Yhtiö mitätöi kaikki sille tämän pykälän mukaisesti siirretyt F-sarjan osakkeet.

### **13 § F-sarjan lunastusehtoisia osakkeita koskeva suostumuslauseke**

F-sarjan osakkeiden hankkimiselle millä tahansa suorana tai välillisenä myyntinä, siirtona, luovutuksena, lahjana, trustiin asettamisena (liittyen äänioikeuksiin tai muuten) tai muuna minkä tahansa laisena luovutuksena kelle tahansa henkilölle, lukuun ottamatta Listautumisannin toteuttamishetken F-sarjan osakkeiden omistajien konserniyhtiöiden välisiä siirtoja, tarvitaan yhtiön hallituksen suostumus.

### **14 § F-sarjan lunastusehtoisia osakkeita koskeva lunastuslauseke**

Jos F-sarjan osake siirtyy millä tahansa tavalla muulle uudelle omistajalle kuin yhtiölle itselleen tai Listautumisannin toteuttamishetken F-sarjan osakkeiden omistajien konserniyhtiölle, mukaan luettuna yhtiön olemassa olevalle osakkeenomistajalle, siirron saajan on ilmoitettava viipymättä hallitukselle siirrosta ja sen ehdoista, ja yhtiöllä (tai yhtiön nimittämällä osapuolella tai nimittämällä osapuolilla) on oikeus lunastaa osakkeet seuraavilla ehdoilla:

1. Yhtiö tai sen nimittämä osapuoli päättää lunastusoikeuden käyttämisestä ja esittää lunastusvaatimuksen siirron saajalle kahden (2) viikon kuluessa päivästä, jona siirron saaja on ilmoittanut siirrosta yhtiölle.
2. Lunastushinta on siirtäjän ja siirron saajan sopima hinta tai 0,22 euroa F-sarjan osakkeelta, kumpi on alhaisempi.
3. Lunastushinta on maksettava siirron saajalle kahden (2) viikon kuluessa päivästä, jona lunastuspyyntö on esitetty, käteisellä, tilisiirtona siirron saajan ilmoittamalle pankkitilille tai pankin vahvistamalla shekillä tai mainitussa ajassa talletettava toimivaltaiseen viranomaiseen.

### **15 § Yhtiöjärjestyksen muuttaminen**

Niin kauan kuin kenelläkään osakkeenomistajalla on yhtään F-sarjan osaketta, tämän yhtiöjärjestyksen seuraavien pykälien muuttamiseen (muuttamalla tai poistamalla tai lisäämällä niiden vastaisia uusia pykäläiä) vaaditaan F-sarjan osakkeiden omistajien 2/3 enemmistön suostumus: 3 § Osakkeet, 11 § F-

sarjan osakkeiden muuntaminen, 12 § F-sarjan lunastusehtoisten osakkeiden lunastaminen, 13 § F-sarjan lunastusehtoisia osakkeita koskeva suostumuslauseke, 14 § F-sarjan lunastusehtoisia osakkeita koskeva lunastuslauseke, 15 § Yhtiöjärjestyksen muuttaminen ja 16 § Riitojen ratkaisu.

Jos F-sarjan osakkeiden muuntamisen tai lunastamisen seurauksena ulkona ei ole yhtään tietyn osakelajin osaketta tai osakkeita, kyseisen osakelajin oikeuksien soveltaminen tämän yhtiöjärjestyksen tarkoittamassa mielessä lakkaa, ja ellei suunnitteilla ole kyseisen osakelajin tai osakelajien osakkeiden antia, seuraavassa yhtiökokouksessa esitetään ehdotus tämän yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi viittauksien poistamiseksi F-sarjan osakkeisiin soveltuvin osin.

#### **16 § Riitojen ratkaisu**

Yhtiön, osakkeenomistajien, hallituksen tai sen jäsenen, toimitusjohtajan ja/tai tilintarkastajan ja/tai yhtiön osakkeiden lunastukseen tai siirtoon liittyvän osapuolen väliset riidat, jotka koskevat pykälää 3 § Osakkeet, 11 § F-sarjan osakkeiden muuntaminen, 12 § F-sarjan lunastusehtoisten osakkeiden lunastaminen, 13 § F-sarjan lunastusehtoisia osakkeita koskeva suostumuslauseke, 14 § F-sarjan lunastusehtoisia osakkeita koskeva lunastuslauseke, 15 § Yhtiöjärjestyksen muuttaminen ja 16 § Riitojen ratkaisu, ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välimiesmenettelysääntöjen mukaisesti. Välimiesmenettelyn paikka on Helsinki. Välimiesmenettelyn kieli on suomi, ellei jokin osapuoli pyydä, että välimiesmenettelyn kieli on englanti.

## Liite 2

### Selvitys Sulautuvan Yhtiön varoista, veloista ja omasta pääomasta sekä Sulautuvan Yhtiön arvostamisesta ja alustava esitys Vastaanottavan Yhtiön taseesta

Seuraava havainnollistava esitys Vastaanottavan Yhtiön Sulautumisen jälkeisestä suuntaa antavasta taseesta perustuu VAC:n ja Purmo Groupin tilintarkastamattomiin 30.6.2021 taseisiin ja havainnollistaa hankintamenetelmän soveltamista Sulautumisen kirjaamiseen kirjanpitoarvoin Vastaanottavan Yhtiön taseeseen, kuten on kuvattu tämän Sulautumissuunnitelman kohdassa 10. Sulautumisen jälkeisen alustavan taseen havainnollistamiseksi VAC:n 30.6.2021 tase on esitetty Suomalaisten Kirjanpitoperiaatteiden mukaisesti, sillä Vastaanottava Yhtiö tulee muuttamaan nykyisen Euroopan unionin ("EU") käyttöön ottamien IFRS-standardien mukaisen lakisääteisen taloudellisen raportointinsa Suomalaisten Kirjanpitoperiaatteiden mukaiseksi Sulautumisen jälkeen. Sulautumisen lopulliset vaikutukset Vastaanottavan Yhtiön taseeseen määräytyvät täytäntöönpanopäivän taseeseman, Täytäntöönpanoa Edeltävän Varojenjaon lopullisen määrän ja täytäntöönpanopäivänä voimassa olevien Suomalaisten Kirjanpitoperiaatteiden mukaisesti, joista johtuen tässä esitetyt havainnollistavat tasetiedot ovat vain suuntaa antavia ja voivat muuttua.

Tuhatta euroa	Vastaanottava Yhtiö VAC ennen Sulautumista (FAS)	Sulautuva Yhtiö Purmo Group ennen Sulautumista (FAS)	Alustavat sulautumis oikaisut	Viite	Vastaanottavan Yhtiön Sulautumistase
<b>Vastaavaa</b>					
<b>Pysyvät vastaavat</b>					
Aineettomat hyödykkeet	-	30 787	-		30 787
Aineelliset hyödykkeet	-	8	-		8
Sijoitukset	-	577 366	-	4)	577 366
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>	<b>-</b>	<b>608 162</b>	<b>-</b>		<b>608 162</b>
<b>Vaihtuvat vastaavat</b>					
Pitkäaikaiset saamiset	-	414	-		414
Lyhytaikaiset saamiset	97 190	97 439	-	4)	194 629
Rahavarat	10 811	16 734	11 000	2)	38 545
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>	<b>108 001</b>	<b>114 588</b>	<b>11 000</b>		<b>233 589</b>
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>108 001</b>	<b>722 749</b>	<b>11 000</b>		<b>841 750</b>
<b>Vastattavaa</b>					
<b>Oma pääoma</b>					
Osakepääoma	80	3	2 998	3)	3 080
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	107 726	482 922	-211 680	1), 2), 3)	378 969
Edellisten tilikausien voitto	-6 406	42 318	-42 318	1)	-6 406
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>101 400</b>	<b>525 242</b>	<b>-251 000</b>		<b>375 642</b>
Poistoero		12			12
<b>Vieras pääoma</b>					
Pitkäaikaiset velat	-	-	356 000	2)	356 000
Lyhytaikaiset velat	6 601	197 495	-94 000	2)	110 096
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>	<b>6 601</b>	<b>197 495</b>	<b>262 000</b>		<b>466 096</b>
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>108 001</b>	<b>722 749</b>	<b>11 000</b>		<b>841 750</b>

- 1) Vastaanottava Yhtiö laatii tällä hetkellä tilinpäätöksensä IFRS-standardien mukaisesti ja tulee Sulautumisen jälkeen muuntamaan lakisääteisen taloudellisen raportointinsa Suomalaisten Kirjanpitoperiaatteiden mukaiseksi, sillä siitä tulee yhdistyneen yhtiön emoyhtiö. Vastaanottavan Yhtiön 30.6.2021 Sulautumisen jälkeisen suuntaa antavan taseen havainnollistamiseksi Suomalaisten Kirjanpitoperiaatteiden mukaisesti sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon IFRS:n mukaisesti kirjatut listaukseen liittyvät 4 641 tuhannen euron kulut on esitetty edellisten tilikausien voitto erässä.
- 2) Sulautuvan Yhtiön 94 000 tuhannen euron Osakaslainan takaisinmaksu on esitetty lyhytaikaisten velkojen vähennyksenä ja Sulautuvan Yhtiön Täytäntöönpanoa Edeltävä Varojenjako, joka on enintään 251 000 tuhatta euroa kuten kohdassa 11 on kuvattu ja joka on ehdotettu jaettavan ennen Sulautumisen Täytäntöönpanopäivää, on esitetty sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston vähennyksenä. Täytäntöönpanoa Edeltävän Varojenjaon ja Osakaslainan takaisinmaksun rahoitus ennen Täytäntöönpanopäivää, 356 000 tuhatta euroa, on esitetty nostettuna Sulautumisen Rahoitusjärjestelyjen alla kasvattaen Sulautuvan Yhtiön pitkäaikaisia velkoja. Sulautumisen Rahoitusjärjestelyjen nostetun määrän, Täytäntöönpanoa Edeltävän Varojenjaon maksun ja Osakaslainan takaisinmaksun netto on esitetty rahavarojen kasvuna perustuen 30.6.2021 taseasemaan.
- 3) Vastaanottavan Yhtiön oma pääoma muodostetaan Sulautumisessa hankintamenetelmällä siten, että Sulautuvan Yhtiön nettovarojen kirjanpitoarvoa vastaava määrä kirjataan Vastaanottavan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon lukuun ottamatta kohdassa 9 mainittua 3 000 tuhannen euron osakepääoman korotusta.
- 4) Vastaanottavan Yhtiön lyhytaikaiset saamiset 97 190 tuhannen euroa, joka vastaa 90 prosenttia Vastaanottavan Yhtiön kesäkuun 2021 listautumisannissa saamista bruttovaroista, on talletettu suljetuille pankkitileille. Suljetuille pankkitileille talletetut varat vapautetaan, kun Vastaanottavan Yhtiön yhtiöstä riippumattomien hallituksen jäsenten enemmistö ja Vastaanottavan Yhtiön Yhtiökokouksessa annettujen äänten enemmistö on hyväksynyt Sulautumisen sekä Nasdaq Helsinki on vahvistanut Vastaanottavan Yhtiön täyttävän Nasdaq Helsingin sääntöjen mukaiset listalleottamisen edellytykset. Varat ovat ehdollisia C-osakkeiden mahdolliselle lunastukselle, johon viitataan Nasdaq Helsingin SPAC-yhtiötä koskevissa säännöissä ja VAC:n Yhtiöjärjestyksessä, jolloin VAC:lle vapautuvat varat voivat olla vähemmän kuin suljetulla pankkitilillä olevat varat. Havainnollistavaa suuntaa antavaa tasetta ei ole oikaistu mahdollisten lunastusten osalta.

Sulautuvan Yhtiön lyhytaikaiset saamiset sisältävät saamisen Rettig Capital Oy Ab:lta, joka vastaa 10%:n vähemmistöosuutta PG Germany GmbH:ssa. Rettig Capital Oy Ab tulee Sulautumisen jälkeen myymään vähemmistöosuuden yhdistyneelle yhtiölle arvolla, joka vastaa saamisen ja sille kertyneen koron määrää. Myynti, joka on ehdollinen Sulautumisen Täytäntöönpanolle, kuittaa saamisen 10% vähemmistöomistusosuutta vastaan. Havainnollistavaa suuntaa antavaa tasetta ei ole oikaistu huomioimaan tätä ehdollista kauppaa.

Edellä esitetty Vastaanottavan Yhtiön havainnollistava Sulautumisen jälkeinen suuntaa antava tase ei huomioi muun muassa konserniavustuksia tai varojen jakoa, paitsi kohdassa 2 mainittua Täytäntöönpanoa Edeltävä Varojenjako, jotka mahdollisesti maksetaan ennen täytäntöönpanopäivää, ennen Sulautumista mahdollisesti toteutettavia rakennejärjestelyjä tai Sulautumiseen liittyviä transaktiokuluja, jotka kaikki voivat merkittävästi vaikuttaa Vastaanottavan Yhtiön sulautumistaseeseen ja Sulautuvan Yhtiön varoihin ja velkoihin ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa.