

# DUELL OYJ- HALLITUKSEN EHDOTUKSET 20.11.2024 KOKOONTUVALLE VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE

## TASEEN OSOITTAMAN VOITON KÄYTTÄMINEN JA OSINGONMAKSUSTA PÄÄTTÄMINEN

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.8.2024 olivat 49 348 094 euroa, josta emoyhtiön tilikauden tappio on -2 648 179 euroa. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia tilikauden päättymisen jälkeen.

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että emoyhtiön tilikauden tappio -2 648 179 euroa siirretään edellisten tilikausien voittovarot tilille, eikä osinkoa jaeta.

## TOIMIELINTEN PALKITSEMISRAPORTIN KÄSITTELY

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous vahvistaa palkitsemisraportin. Yhtiökokouksen päätös palkitsemisraportista on osakeyhtiölain mukaan neuvoa-antava.

## TOIMIELINTEN PALKITSEMISPOLITIIKAN KÄSITTELY

Hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle yhtiön palkitsemispolitiikan, jossa esitetään tiedot yhtiön toimielinten palkitsemisesta seuraavalla tilikaudella.

Palkitsemispolitiikka on tarkastettu varsinaisen yhtiökokouksen 2023 jälkeen. Päivitetty versio kuvaa toimitusjohtajan kokonaispalkitsemisen elementtien suhteelliset osuudet ja selvittää muuttuvien palkitsemisen osien määräytymisperusteita. Päivitetystä versiosta on lisätty kuvaus toimintatavoista, joiden mukaisesti hallituksen ja valiokuntien palkitsemista ehdotetaan yhtiökokoukselle. Versiossa on myös kuvattu omien osakkeiden päättämisen valtuuttaminen palkitsemisinstrumentteihin liittyen. Lisäksi politiikkaan on tehty sisältöön vaikuttamattomia muutoksia politiikan rakenteen selkeyttämiseksi.

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous hyväksyy palkitsemispolitiikan. Yhtiökokouksen päätös palkitsemispolitiikasta on osakeyhtiölain mukaan neuvoa-antava.

## TILINTARKASTAJAN PALKKIOSTA PÄÄTTÄMINEN

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio ja matkakulut hallituksen hyväksymän laskun mukaan.



## TILINTARKASTAJAN VALITSEMINEN

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön tilintarkastajaksi toimikaudelle, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, valitaan uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab on ilmoittanut yhtiölle, että mikäli se valitaan yhtiön tilintarkastajaksi, päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Mari Kaasalainen.

Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

## HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta alla esitetyllä tavalla.

Valtuutuksen nojalla hankittavien omien osakkeiden lukumäärä on yhteensä enintään 103 854 611 osaketta, mikä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista tämän yhtiökokoukutsun päivämääränä. Valtuutus on kuitenkin rajoitettu 10 prosenttiin yhtiön todellisesta osakkeiden kokonaismäärästä siten, että mikäli alla olevan ehdotuksen mukainen osakkeiden yhdistäminen toteutetaan, tämän valtuutuksen nojalla hankittavien osakkeiden enimmäismäärä alenee lähimpään sellaiseen kokonaislukuun, joka vastaa 10 prosenttia yhtiön kaikkien osakkeiden lukumäärästä osakkeiden yhdistämisen jälkeen.

Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.

Hallitus päättää, miten osakkeita hankitaan. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen).

Omia osakkeita voidaan hankkia mahdollisten yrityskauppojen yhteydessä toteutettavien osakeantien aiheuttaman laimennusvaikutuksen rajoittamiseksi, yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, luovutettavaksi mahdollisten yrityskauppojen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi, käytettäväksi yhtiön kannustinjärjestelmissä tai mitätöitäväksi edellyttäen, että hankinta on yhtiön ja sen osakkeenomistajien etujen mukaista.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 31.12.2025 asti.

## HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNEISTA

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeanneista alla esitetyllä tavalla.



Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään osakeannista yhdessä tai useammassa erässä joko maksua vastaan tai maksutta.

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 103 854 611 osaketta, mikä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista tämän yhtiökokouskutsun päivämääränä. Valtuutus on kuitenkin rajoitettu 10 prosenttiin yhtiön todellisesta osakkeiden kokonaismäärästä siten, että mikäli alla olevan ehdotuksen mukainen osakkeiden yhdistäminen toteutetaan, tämän valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden enimmäismäärä alenee lähimpään sellaiseen kokonaislukuun, joka vastaa 10 prosenttia yhtiön kaikkien osakkeiden lukumäärästä osakkeiden yhdistämisen jälkeen.

Osakkeita voidaan antaa yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, mahdollisten yrityskauppojen rahoittamiseksi tai toteuttamiseksi ja käytettäväksi yhtiön kannustinjärjestelmissä edellyttäen, että osakkeiden tai erityisten oikeuksien antaminen on yhtiön ja sen osakkeenomistajien etujen mukaista.

Hallitus päättää kaikista osakeannin ehdoista. Osakeanti voi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti). Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamista.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 31.12.2025 asti.

Valtuutus kumoo 5.12.2023 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen myöntämän osakeantivaltuutuksen.

## OSAKKEIDEN YHDISTÄMINEN SEKÄ SIIHEN LIITTYVÄ SUUNNATTU OSAKEANTI JA OSAKKEIDEN LUNASTAMINEN

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että varsinainen yhtiökokous päättää yhtiön osakkeiden yhdistämisestä eli osakkeiden lukumäärän vähentämisestä.

Hallitus ehdottaa, että osakkeiden yhdistäminen tehtäisiin antamalla vastikkeetta yhtiön uusia osakkeita ja lunastamalla vastikkeetta yhtiön osakkeita siten, että tämän ehdotuksen mukaisten toimenpiteiden jälkeen jokaista yhtiön nykyistä 200 osaketta vastaisi yksi (1) yhtiön osake. Yhtiön osakkeiden nykyinen kokonaismäärä on 1 038 546 116.

Hallitus ehdottaa osakkeiden yhdistämistä varsinaiselle yhtiökokoukselle muun muassa siksi, että se nostaisi yksittäisen osakkeen arvoa parantaen yhtiön osakkeiden kaupankäynnin edellytyksiä ja edistäisi yhtiön osakkeiden hinnanmuodostusta. Osakkeiden yhdistämiseksi tehtävää osakkeiden lunastamista ei olisi mahdollista toteuttaa riittävän suurella lunastussuhteella ilman samassa yhteydessä toteutettavaa vastikkeetonta suunnattua osakeantia. Hallitus katsoo, että osakkeiden yhdistäminen on yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien edun mukaista ja että yhdistämiselle ja siihen liittyvälle osakeannille ja osakkeiden lunastamiselle on siksi yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy. Järjestely ei vaikuta yhtiön omaan pääomaan.



HQ & warehouse | **Duell Oyj** | Kauppatie 19 | 65610 Mustasaari | **Finland**  
Showroom | **Duell Oyj** | Rälssitie 7 B | 01510 Vantaa | **Finland**

**Finland | Sweden | Norway | Denmark | Netherlands | Germany | France | United Kingdom**

HQ | Mustasaari, Finland | **T** | +358 (0) 20 118 000 | **E** | info@duell.eu | forename.surname@duell.eu | **W** | www.duell.eu

Osakkeiden murto-osien syntymisen välttämiseksi hallitus ehdottaa, että hallitus valtuutetaan päättämään suunnatusta maksuttomasta osakeannista, jossa yhtiön uusia osakkeita annetaan siten, että jokaisen arvo-osuustilin, jolla säilytetään Duellin osakkeita, sisältämien osakkeiden lukumäärästä tehdään jäljempänä määriteltynä Yhdistämispäivänä (kuten määritelty jäljempänä) jaollinen 200:lla. Näin ollen uusien osakkeiden teoreettinen enimmäismäärä saadaan kertomalla tällaisten arvo-osuustilien kokonaismäärä Yhdistämispäivänä 199:llä. Yhtiökokouskutsua edeltävän tilanteen perusteella tehdyn arvion mukaan valtuutuksen nojalla annettavien uusien osakkeiden enimmäismääräksi tulisi arviolta noin 300 000 osaketta, mutta osakkeiden yhdistämisjärjestelyn toteuttamismahdollisuuksien varmistamiseksi osakeannissa annettavien uusien osakkeiden enimmäismääräksi ehdotetaan 900 000 osaketta. Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista muista osakkeiden vastikkeettomaan luovuttamiseen liittyvistä seikoista.

Samanaikaisesti edellä kuvatun yhtiön osakkeiden luovuttamisen kanssa yhtiö lunastaa jokaiselta yhtiön osakkeenomistajan arvo-osuustililtä Yhdistämispäivänä vastikkeetta osakemäärän, joka määräytyy kertomalla kullakin arvo-osuustilillä olevien osakkeiden lukumäärä kertoimella 199/200 ("**Lunastussuhde**"). Jokaista 200 yhtiön osaketta kohden lunastetaan siten 199 yhtiön osaketta. Yhtiökokouskutsua edeltävän tilanteen perusteella lunastettavien osakkeiden lukumäärä olisi noin 1,03 miljardia osaketta. Yhtiön hallituksella on oikeus päättää kaikista muista osakkeiden lunastukseen liittyvistä seikoista. Osakkeiden yhdistämisen yhteydessä lunastetut yhtiön osakkeet mitätöidään välittömästi lunastuksen yhteydessä eivätkä ne kasvata yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden määrää. Yhdistämistoimenpiteiden yhteydessä mitätöidään lisäksi yhtiön hallussa olevia omia osakkeita siten, että yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden lukumäärästä ja yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä tehdään jaollinen 200:lla ja yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden lukumäärä pienenee osakkeiden yhdistämisen yhteydessä Lunastussuhdetta vastaavassa suhteessa.

Osakkeiden yhdistäminen toteutetaan ehdotuksen mukaan arvo- osuusjärjestelmässä pörssikaupankäynnin päättymisen jälkeen 22.11.2024 ("**Yhdistämispäivä**"). Osakkeiden mitätöinti ja yhtiön uusi kokonaisosakemäärä on tarkoitus rekisteröidä kaupparekisteriin arviolta 22.11.2024 mennessä. Kaupankäynnin yhtiön osakkeiden uudella kokonaismäärällä arvioidaan alkavan Nasdaq Helsingissä uudella ISIN-tunnuksella arviolta 25.11.2024.

Tähän asiakokhtaan sisältyvät ehdotukset muodostavat kokonaisuuden, joka edellyttää sekä siihen liittyvän suunnatun osakeannin että osakkeiden lunastamisen hyväksymistä yhdellä päätöksellä. Ehdotetun osakkeiden yhdistämisen täytäntöönpano on ehdollinen sille, että kaikkien arvo-osuustilien sisältämien yhtiön osakkeiden lukumäärästä voidaan tehdä Yhdistämispäivänä jaollinen 200:lla edellä kuvatun järjestelyn yhteydessä liikkeeseen laskettavien uusien osakkeiden enimmäismäärän puitteissa.

Järjestely ei toteutuessaan edellytä osakkeenomistajilta toimenpiteitä. Tarvittaessa yhtiön osakkeen kaupankäynti Nasdaq Helsingissä keskeytetään väliaikaisesti tarvittavien teknisten järjestelyiden tekemiseksi osakkeiden yhdistämisen yhteydessä.

