

HALLITUKSEN EHDOTUKSET MULTITUDE SE:N VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE 2022

Taseen osoittaman tuloksen käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Multitude SE:n tilikauden 2021 tulos oli tappiollinen 4,4 miljoonaa euroa. Yhtiön vapaa oma pääoma oli tilikauden lopussa 45,4 miljoonaa euroa. Multitude-konsernin tilikauden 2021 tulos oli tappiollinen 2,6 miljoonaa euroa mukaan lukien jatkuvien toimintojen voitto 1,2 miljoonaa euroa ja tappio lopetetuista toiminnoista 3,8 miljoonaa euroa.

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että 31.12.2021 päättyneltä tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella ei jaeta osinkoa.

Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Hallitus ehdottaa, että hallituksen jäsenten lukumäärä on kahdeksan.

Hallituksen jäsenten valitseminen

Hallitus ehdottaa, että Goutam Challagalla, Michael A. Cusumano, Jorma Jokela, Lea Liigus, Frederik Strange ja Juhani Vanhala valitaan uudelleen hallituksen jäseniksi ja että Kristiina Leppänen ja Jussi Mekkonen valitaan hallituksen uusiksi jäseniksi, kukin seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun päättyvälle toimikaudelle.

Hallitus valitsee puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan keskuudestaan.

Ehdotettujen hallituksen jäsenten ansioluettelot ovat nähtävillä yhtiön internetsivuilla osoitteessa <https://www.multitude.com/>.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 2.172.396 oman osakkeen hankkimisesta, mikä vastaa noin 10 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista.

Valtuutuksen perusteella omia osakkeita voidaan hankkia käyttämällä yhtiön vapaata omaa pääomaa. Mahdollinen hankkiminen vähentää näin ollen voitonjakoon käytettävissä olevia yhtiön varoja.

Omia osakkeita voidaan hankkia Frankfurtin pörssin järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankinta-ajankohtana vallitsevaan markkinahintaan.

Valtuutus antaa hallitukselle oikeuden päättää osakkeiden hankkimisesta myös muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa suunnattuna hankkimisena edellyttäen, että osakeyhtiölaissa säädetyt edellytykset täyttyvät. Hallitus voi käyttää valtuutusta yhdessä tai useammassa erässä kaikkiin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa ensimmäiseen seuraavista saakka: (i) Multitude SE:n kotipaikan siirtäminen Helsingistä, Suomesta Hampuriin, Saksaan eurooppayhtiön (SE) säännöistä annetun neuvoston asetuksen (EY) 2157/2001 (Eurooppayhtiöasetus) mukaisesti (ii) seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka tai (iii) 30.6.2023 asti.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 3.258.594 osakkeen antamisesta, mikä vastaa noin 15 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista. Hallitus voi joko antaa uusia osakkeita tai luovuttaa yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

Valtuutus sisältää myös oikeuden antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat maksua vastaan saamaan yhtiön uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Edellä mainittu osakkeiden enimmäismäärä sisältää myös osakkeet, jotka voidaan merkitä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien nojalla.

Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää suunnatusta osakeannista ja erityisten oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen osakeyhtiölaissa säädetyn edellytyksin. Hallitus voi käyttää valtuutusta yhdessä tai useammassa erässä, ja sitä voidaan käyttää kaikkiin hallituksen päättämiin tarkoituksiin, kuten yhtiön pääomarakenteen kehittämiseen, yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen taikka osana yhtiön kannustinjärjestelmiä.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa ensimmäiseen seuraavista saakka: (i) Multitude SE:n kotipaikan siirtäminen Helsingistä, Suomesta Hampuriin, Saksaan eurooppayhtiön (SE) säännöistä annetun neuvoston asetuksen (EY) 2157/2001 (Eurooppayhtiöasetus) mukaisesti (ii) seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka tai (iii) 30.6.2023 asti.

Yhtiön kotipaikan siirtäminen Suomesta Saksaan

Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous huomioi päivitetyn tiedon koskien suunnitellun Yhtiön kotipaikan siirtämisen ajoitusta Suomesta Saksaan eli suunniteltua kotipaikan siirtoa.

Yhtiön hallitus on Yhtiön 9.12.2021 tiedottaman mukaisesti päättänyt lykätä kotipaikan siirtoa ajanjaksolla, jonka odotetaan tällä hetkellä olevan enintään vuosi. Lykkäyksen seurauksena kotipaikan siirron odotetaan tapahtuvan viimeistään arviolta 31.12.2022.

Siirto tapahtuu Yhtiön hallituksen 9.7.2021 hyväksymän, Multitude SE:n kotipaikan siirtoa Helsingistä, Suomesta Hampuriin, Saksaan koskevan siirtosuunnitelman (**Siirtosuunnitelma**) perusteella eurooppayhtiön (SE) säännöistä annetun neuvoston asetuksen (EY) 2157/2001 (**Eurooppayhtiöasetus**) mukaisesti. Samanaikaisesti yhtiön hallitus hyväksyi asiaan liittyvän selonteon (**Selonteko**), jossa selvitetään ja perustellaan siirron oikeudelliset ja taloudelliset näkökohdat ja selvitetään siirron seuraukset osakkeenomistajille, velkojille ja henkilöstölle.

Kotipaikan siirron yhteydessä Yhtiön osakkeet siirretään Saksan arvopaperikeskukseen Clearstream Bankin Aktiengesellschaftiin (**Clearstream**) ja, näin ollen, poistetaan Euroclear Finland Oy:n ylläpitämästä arvo-osuusjärjestelmästä.

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi kotipaikan siirron sekä yhtiön osakkeiden siirron Clearstreamiin 16.9.2021. Ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi 16.9.2021 myös

Hyväksytyn Pääoman 2021 ja uuden yhtiöjärjestyksen muutoksen, jotka tulevat voimaan Yhtiön tullessa rekisteröidyksi kaupparekisteriin Saksassa.

Valtuutus omien osakkeiden hankkimiseksi ja käyttämiseksi eurooppayhtiön (SE) säännöistä annetun neuvoston asetuksen (EY) 2157/2001 (Eurooppayhtiöasetus) 5 artiklan yhdessä Saksan osakeyhtiölain 71 §:n 1 momentin 8 kohdan mukaisesti, ottaen huomioon myös merkintäoikeuden poissulkeminen

- a. Hallitus ehdottaa, että varsinainen yhtiökokous valtuuttaa Yhtiön 30.6.2025 saakka, Eurooppayhtiöasetuksen 5 artiklan mukaisesti yhdessä Saksan osakeyhtiölain (*de: Aktiengesetz, AktG*) 71 §:n 1 momentin 8 kohdan nojalla, edellyttäen, että yhtiö tulee rekisteröidyksi kaupparekisteriin Saksassa, hankkimaan Yhtiön osakkeita niiden lajista riippumatta enintään 10 prosenttia tämän valtuutuksen voimaantulohetkellä olemassa olevasta osakepääomasta tai – mikäli tämä arvo on pienempi – tämän valtuutuksen käyttämishetkellä olemassa olevasta osakepääomasta. Tämän valtuutuksen nojalla hankitut osakkeet eivät saa yhdessä muiden mahdollisesti muista syistä hankittujen omien osakkeiden kanssa, jotka ovat joko Yhtiön hallussa tai jotka on luettava Yhtiön lukuun AktG:n 71 a §:n ja sitä seuraavien pykälien nojalla, ylittää missään vaiheessa 10 prosenttia Yhtiön osakepääomasta kyseisenä ajankohtana. Hankinta toteutetaan kussakin yksittäistapauksessa hallituksen valinnan mukaan (i) pörssin kautta tai (ii) kaikille osakkeenomistajille osoitetulla ostotarjouksella.

Siltä osin kuin hankinta toteutetaan pörssin kautta, Yhtiön maksama osakekohtainen kauppahinta (ilman hankinnan liitännäiskustannuksia) ei saa ylittää tai alittaa yli 10 prosentilla Yhtiön samanlajisten osakkeiden huutokaupan päätöskurssin aritmeettista keskiarvoa Frankfurtin pörssin Xetra-kaupankäyntijärjestelmässä (tai Xetra-kaupankäyntijärjestelmää toiminnallisesti vastaavassa korvaavassa järjestelmässä) kolmena edellisenä pörssin kauppapäivänä ennen sitoutumista hankintaan.

Siltä osin kuin hankinta toteutetaan kaikille osakkeenomistajille osoitetulla ostotarjouksella, Yhtiön tarjoama ja maksama osakekohtainen kauppahinta (ilman hankinnan liitännäiskustannuksia) ei saa ylittää tai alittaa yli 10 prosentilla Yhtiön samanlajisten osakkeiden huutokaupan päätöskurssin aritmeettista keskiarvoa Frankfurtin pörssin Xetra-kaupankäyntijärjestelmässä (tai Xetra-kaupankäyntijärjestelmään vastaavassa korvaavassa järjestelmässä) kolmena tarjouksen julkistamispäivää edeltävänä pörssin kauppapäivänä. Jos osakekurssi muuttuu merkittävästi tarjouksen julkistamisen jälkeen, tarjousta voidaan mukauttaa. Tällöin relevantti vertailukausi on kolme pörssin kauppapäivää ennen mukautuksen julkistamispäivää; tähän määrään sovelletaan 10 prosentin ylitys- tai alitusrajaa. Jos ostotarjous ylimerkitään, hankinta voidaan toteuttaa tarjouksen tehneiden osakkeenomistajien osakeomistuksien mukaisessa suhteessa (omistusosuussuhde) tai tarjottujen osakkeiden mukaisessa suhteessa (tarjouksien suhde). Lisäksi pyöristämistä voidaan käyttää osakkeiden laskennallisten murto-osien välttämiseksi. Pienet määrät osakkeita (enintään 50 tarjottua osaketta osakasta kohti) voidaan hyväksyä etuoikeutetusti. Ostotarjouksessa voidaan määrätä lisävaatimuksista.

Valtuutusta voidaan käyttää lakisääteisten vaatimusten mukaisesti mihin tahansa lailliseen tarkoitukseen, erityisesti yhden tai useamman jäljempänä b. kohdassa määritellyn tarkoituksen toteuttamiseksi. Kaupankäynti omilla osakkeilla ei ole sallittua.

- b. Hallitus voi käyttää omia osakkeita, jotka on hankittu tai hankitaan edellä a. kohdassa tarkoitetun valtuutuksen perusteella, kaikkiin laillisiin tarkoituksiin, erityisesti myös seuraaviin:
- i. Yhtiön osakkeiden luovuttaminen (i) pörssin kautta tai (ii) kaikille osakkeenomistajille suunnatulla tarjouksella;
 - ii. Yhtiön osakkeiden listaaminen ulkomaisiin pörssihin, joissa niitä ei tähän mennessä ole otettu kaupankäynnin kohteeksi. Näiden osakkeiden lähtöhinta ei saa alittaa enempää kuin viisi prosenttia Frankfurtin pörssin Xetra-kaupankäyntijärjestelmässä (tai Xetra-kaupankäyntijärjestelmää vastaavassa korvaavassa järjestelmässä) jo listattujen, ominaisuuksiltaan samanlaisten Yhtiön osakkeiden huutokauppojen päätöskurssien aritmeettista keskiarvoa viiden edellisen pörssin kauppapäivän aikana ennen listautumisen päivämäärää, hankinnan liitännäiskustannuksia lukuun ottamatta;
 - iii. Yhtiön osakkeiden luovuttaminen kolmansille osapuolille apportiomaisuutena yritysjärjestelyjen yhteydessä tai hankittaessa (myös välillisesti) yhtiöitä, yhtiöiden yksiköitä, operatiivisia toimintoja, liiketoimintakokonaisuuksia, omistusosuuksia tai muuta omaisuutta;
 - iv. Yhtiön osakkeiden luovuttaminen muulla tavoin kuin pörssin välityksellä tai kaikille osakkeenomistajille suunnatulla tarjouksella edellyttäen, että luovutus tapahtuu käteismaksua vastaan ja hinnalla, joka ei merkittävästi alita jo listattujen, ominaisuuksiltaan samanlaisten yhtiön osakkeiden pörssikurssia luovutusajankohtana. Valtuutus on rajoitettu sellaisen osakkeiden luovuttamiseen, joiden yhteenlaskettu suhteellinen osuus on enintään 10 prosenttia osakepääomasta tämän valtuutuksen voimaantulohetkellä tai – mikäli tuo arvo on pienempi – tämän valtuutuksen käyttämisajankohtana. Tähän 10 prosentin rajaan osakepääomasta on luettava sellainen osuus osakepääomasta, joka (i) johtuu yhtiön osakkeista, jotka tämän valtuutuksen voimassaoloaikana annetaan tai luovutetaan osakkeenomistajien merkintäoikeuden poissulkemisen alaisina suoraan tai soveltuvin osin, AktG:n 186 §:n 3 momentin 4 virkkeen mukaisesti, ja (ii) joka johtuu yhtiön osakkeista, jotka annetaan tai jotka on annettava tämän valtuutuksen voimassaoloaikana sellaisten optio- tai vaihtovelkakirjojen lunastamiseksi, jotka ovat sellaisinaan annettu merkintäoikeuden poissulkemisen alaisina soveltuvin osin AktG:n 186 §:n 3 momentin 4 virkkeen mukaisesti;
 - v. Osakkeiden luovuttaminen yhtiön tai sen AktG:n 18 §:ssä määriteltyjen konserniyhtiöiden optio- tai vaihtovelkakirjalainojen haltijoille optio- tai vaihtovelkakirjalainaehtojen mukaisesti; tämä koskee myös osakkeiden luovuttamista sellaisten merkintäoikeuksien käyttämisen seurauksena, jotka voidaan antaa Yhtiön tai sen AktG:n 18 §:ssä määriteltyjen konserniyhtiöiden optio- tai vaihtovelkakirjalainojen haltijoille, jos omia osakkeita luovutetaan kaikille osakkeenomistajille suunnatulla tarjouksella tai jos pääomaa korotetaan merkintäoikeudella, siltä osin kuin optio- tai vaihtovelkakirjalainojen haltijoilla olisi oikeus merkitä Yhtiön osakkeita optio- tai vaihtovelkakirjalainan haltijan käyttäessä optio- tai vaihto-oikeuttaan tai täyttäessään optio- tai

vaihtovelvollisuuttaan. Tämän valtuutuksen nojalla luovutettavien osakkeiden yhteenlaskettu osuus voi olla enintään 10 prosenttia osakepääomasta tämän valtuutuksen voimaantulohetkellä tai – mikäli tämä arvo on pienempi – tämän valtuutuksen käyttämisajankohtana, edellyttäen, että osakkeita käytetään sellaisten optio- tai vaihto-oikeuksien tai optio- tai vaihtovelvoitteiden täyttämiseen, jotka on myönnetty tai luotu soveltuvien osin AktG:n 186 §:n 3 momentin 4 virkkeen mukaisesti. Tätä 10 rajaa osakepääomasta on vähennettävä sillä osalla osakepääomasta, joka johtuu Yhtiön osakkeista, jotka tämän valtuutuksen voimassaoloaikana annetaan tai luovutetaan omina osakkeina suoraan tai soveltuvien osin AktG:n 186 §:n 3 momentin 4 virkkeen nojalla.

- vi. Niin sanotun scrip-osingon toteuttaminen, jossa yhtiön osakkeita käytetään (myös osittain tai optioina) osakkeenomistajien osinko-oikeuksien toteuttamiseen;
- vii. Yhtiön osakkeiden lunastamiseen ilman yhtiökokouksen uutta päätöstä. Lunastaminen voidaan toteuttaa myös ilman pääoman alentamista korottamalla Yhtiön osakepääoman muiden nimellisarvottomien osakkeiden suhteellista määrää. Tällöin hallitus on valtuutettu mukauttamaan yhtiöjärjestyksessä olevien nimellisarvottomien osakkeiden lukumäärää.

Yhtiö tai sen AktG:n 18 §:ssä määritellyt konserniyhtiöt tai kolmannet osapuolet sen tai niiden lukuun, voivat käyttää kaikkia edellä mainittuja valtuutuksia, jotka koskevat tämän valtuutuksen nojalla hankittujen omien osakkeiden hankkimista ja käyttöä, kokonaan tai osittain, kerran tai useammin, yksin tai yhdessä. Jos omia osakkeita käytetään i. (i), ii., iii., iv. ja v. kohdassa tarkoitettujen valtuutusten mukaisesti, osakkeenomistajien merkintäoikeus on poissuljettu. Jos omia osakkeita käytetään i. (ii) kohdan valtuutuksen mukaisesti kaikille osakkeenomistajille suunnatun tarjouksen perusteella, joka tehdään yhdenvertaisuusperiaatetta noudattaen (Eurooppayhtiöasetuksen 9 artikla 1 kohta c (ii) alakohta yhdessä AktG:n 53 a §:n kanssa), hallitus valtuutetaan poissulkemaan osakkeenomistajien merkintäoikeus murto-osien osalta. Lisäksi hallitus valtuutetaan poissulkemaan merkintäoikeus, jos omia osakkeita käytetään kohdan vi. valtuutuksen mukaisesti.

Valtuutus johdannaisinstrumenttien käyttämiseen omien osakkeiden hankinnan yhteydessä sekä merkintä- ja osto-oikeuden poissulkemiseen

Täydennyksenä Eurooppayhtiöasetuksen 5 artiklan ja AktG:n 71 §:n 1 momentin 8 kohdan mukaiselle omien osakkeiden hankkimista koskevalle valtuutukselle, josta ehdotetaan päätettäväksi edellä asiakohdassa (20), Yhtiö valtuutetaan hankkimaan omia osakkeita myös johdannaisinstrumentteja käyttäen ja tekemään vastaavia johdannaiskauppoja.

Näin ollen hallitus ehdottaa, että seuraavat asiat päätetään sillä edellytyksellä, että yhtiö tulee rekisteröidyksi kaupparekisteriin Saksassa:

Omien osakkeiden hankkiminen AktG:n 71 §:n 1 momentin 8 kohdan mukaisesti edellä asiakohdan (20) kohdan mukaisen valtuutuksen nojalla voidaan toteuttaa myös käyttämällä (i) myytäviä optioita, jotka velvoittavat Yhtiön hankkimaan Yhtiön osakkeita optio-oikeutta käytettäessä (**Myyntioptiot**), (ii) hankittavia optioita, jotka oikeuttavat

Yhtiön hankkimaan Yhtiön osakkeita optio-oikeutta käytettäessä (**Osto-optiot**), (iii) sellaisia Yhtiön osakkeita koskevia termiinisopimuksia, joiden osalta kyseisen kauppasopimuksen tekemisen ja hankittujen osakkeiden välillä on yli kahden pörssin kauppapäivän viive (**Termiinit**), tai (iv) kohdissa (i)-(iv) mainittujen instrumenttien yhdistelmiä (Myyntioptiot, Osto-optiot, Termiinit ja edellä mainittujen instrumenttien yhdistelmät, joita kutsutaan yhdessä **Johdannaisiksi**).

Johdannaisia voidaan tehdä ainoastaan yhden tai useamman luottolaitoksen kanssa, joka on tai jotka ovat riippumattomia yhtiöstä ja/tai yhden tai useamman yhtiön kanssa, jotka toimivat Saksan pankkilain (*Gesetz über das Kreditwesen*) 53 §:n 1 momentin 1 virkkeen tai 53b §:n 1 momentin 1 virkkeen tai 7 momentin mukaisesti. Johdannaisten tulee olla strukturoitu sillä tavalla, että varmistetaan, että ne toteutetaan ainoastaan luovuttamalla osakkeita, jotka on aiemmin hankittu yhdenvertaisuusperiaatetta noudattaen (Saksan osakeyhtiölaki 53 a §); tähän tarkoitukseen riittää, että osakkeiden hankinta tapahtuu pörssin kautta. Hankinta Johdannaisten avulla rajoittuu osakkeisiin, joiden määrä on enintään viisi prosenttia osakepääomasta, joka on olemassa tämän valtuutuksen voimaantulohetkellä tai – mikäli tämä arvo on pienempi – tämän valtuutuksen käyttämisajankohtana. Kussakin tapauksessa yksittäisten Johdannaisten voimassaoloaika saa olla enintään 18 kuukautta, niiden on päättyttävä viimeistään 30.6.2025 ja ne on suunniteltava siten, että osakkeita ei voida hankkia Johdannaisilla 30.6.2025 jälkeen.

Yhtiön Osto-optioista ja Myyntioptioista saama preemio ei saa merkittävästi alittaa kyseisten optioiden teoreettista markkina-arvoa, joka määritetään yleisesti hyväksytyjen rahoitusmatemaattisten laskentamenetelmien mukaisesti. Myyntioptioiden tai Osto-optioiden käyttämisen tai Termiinin erääntymisen yhteydessä maksettava osakekohtainen hinta ei saa ylittää tai alittaa 10 prosentilla Yhtiön samanlaisien osakkeiden huutokaupan päätöskurssien aritmeettista keskiarvoa Frankfurtin pörssin Xetra-kaupankäyntijärjestelmässä (tai Xetra-kaupankäyntijärjestelmää toiminnallisesti vastaavassa korvaavassa järjestelmässä) kolmena edellisenä pörssin kauppapäivänä ennen asianomaisen johdannaiskaupan tekemistä (kussakin tapauksessa ilman hankinnan liitännäiskustannuksia, mutta ottaen kuitenkin huomioon saadun tai vastaavasti maksetun preemion).

Jos omia osakkeita hankintaan Johdannaisilla edellä mainittujen säännösten mukaisesti, osakkeenomistajien oikeus tehdä tällaisia Johdannaiskauppoja Yhtiön kanssa ja osakkeenomistajien oikeus tarjota osakkeitaan suljetaan pois.

Johdannaisten avulla hankittujen Yhtiön omien osakkeiden käyttämiseen sovelletaan päätösehdotuksessa olevia asiakohtaa (20) koskevia määräyksiä.