

Approved by the Council decision 01.09.2015.

Kinnitatud Nõukogu 01.09.2015 otsusega.

The Councils proposals in regards to the agenda of the extraordinary meeting and draft resolutions in regards to each agenda article, prepared by the Management Board and approved by the Council

Nõukogu poolt erakorralise üldkoosoleku päevakorra kohta tehtud ettepanekud ja juhatuse poolt üldkoosoleku iga päevakorrapunkti kohta koostatud otsuse eelnõud, mis on heaks kiidetud Nõukogu poolt.

1. Election of the Chairman and Secretary of the extraordinary shareholders meeting

1. Üldkoosoleku juhataja ja protokollija valimine

The Councils proposal:

Nõukogu ettepanek:

Elect Ervin Nurmela (personal identification code 38210130252) as the Chairman of the shareholders meeting and the Secretary of the shareholders meeting shall be elected as per the suggestions made at the meeting.

Valida üldkoosoleku juhatajaks Ervin Nurmela (isikukood 38210130252). Valida üldkoosoleku protokollija vastavalt üldkoosolekul tehtud ettepanekutele.

2. Deciding on increase of share capital of the Company and precluding shareholders' pre-emptive right of subscription

2. Ühingu aktsiakapitali suurendamine ja aktsionäride eesõiguse välistamine

The Council of the Company has discussed the subject of issuing shares of the Company to the CEO (Chairman of the Management Board). The CEO has expressed interest in subscribing EUR 214 200 worth of shares of the Company. The Council of the Company prefers to make the direct share issue to the CEO rather than CEO buying the shares on open market as the direct share issue enables to raise additional capital for the Company. The Council has made the proposal as to the issue price, taking into account the average share price of the Company for the last 3 months.

Ühingu nõukogu arutas Ühingu juhile (Juhatusesimees) aktsiate emiteerimise küsimust. Ühingu juht on avaldanud huvi märkida EUR 214 200 väärtuses Ühingu aktsiaid. Ühingu nõukogu eelistab Ühingu juhi poolt aktsiate turult ostmisele viia läbi suunatud aktsiate pakkumine Ühingu juhile, kuna see võimaldab Ühingul kaasata täiendavat kapitali. Nõukogu on teinud aktsia märkimishinna ettepaneku võttes arvesse Ühingu aktsia keskmise hinna viimase 3 kuu jooksul.

The Councils proposal and draft of the decision:

Nõukogu ettepanek ja heaks kiidetud otsuse eelnõu:

To increase the share capital of the Company by issuing new shares pursuant to following terms:

Suurendada Ühingu aktsiakapitali uute aktsiate väljalaskmise teel, vastavalt järgmistele tingimustele:

- (1) The Company will issue 97 363 shares, with nominal value EUR 0.20 per share. Share capital is increased by 19472.6 Euros. The new amount of share capital is 10 840 787.6 Euros.
- (2) the pre-emptive right of the existing shareholders of the Company to subscribe for the new shares is cancelled in accordance with § 345 (1) of the Commercial Code (*äriseadustik*);
- (3) Member of the Management Board Paolo Vittorio Michelozzi (born 26.01.1961) has the right to subscribe for the new shares;
- (4) the new shares will be offered for subscription during the subscription period 28.09.2015 -

- (1) Ühing emiteerib 97 363 aktsiat nimiväärtusega 0,20 eurot aktsia kohta. Aktsiakapital suureneb 19472,6 euro võrra. Aktsiakapitali uus suurus 10 840 787,6 eurot.
- (2) Ühingu olemasolevate aktsionäride eesõigus märkida uusi aktsiaid on välistatud kooskõlas äriseadustiku § 345 lõikele 1;
- (3) Aktsiate märkimise õigus on Ühingu juhatuse liikmel Paolo Vittorio Michelozzil (sündinud 26.01.1961);
- (4) Aktsiaid pakutakse märkimiseks

- 02.10.2015 when 97 363 new Shares are offered for subscription and new Shares will be issued after the end of subscription period;
- (5) the monetary contribution (subscription price) for each new share is EUR 2.200014379178949 (of which EUR 0.20 is the nominal value and EUR 2.000014379178949 is the share premium).
- (6) if all new shares are not subscribed for during the relevant subscription period, the management board of the Company will have a right to:
- (a) prolong respective subscription period by up to 15 days; and/or
- (b) cancel the new shares that were not subscribed for during the relevant subscription period.
- märkimisperioodil 28.09.2015 - 02.10.2015, mille kestel pakutakse märkimiseks 97 363 aktsiat ning need lastakse välja pärast märkimisperioodi lõppemist;
- (5) iga aktsia eest tehtav rahaline sissemakse (märkimishind) on 2,200014379178949 eurot (millest 0,20 eurot on nimiväärtus ja 2,000014379178949 eurot on ülekurs).
- (6) kui vastava märkimisperioodi jooksul ei märgita kõiki uusi aktsiaid, on Ühingu juhatusel õigus:
- (a) pikendada vastavat märkimisperiood kuni 15 päeva võrra; ja/või
- (b) tühistada uued aktsiad, mida ei märgitud vastava märkimisperioodi jooksul.