

Approved by the Management Board decision 22.05.2013.

Kinnitatud Juhatuse 22.05.2013 otsusega.

The Management Board proposals in regards to the agenda of the annual general meeting and draft resolutions in regards to each agenda article.

Juhatuse poolt korralise üldkoosoleku päevakorra kohta tehtud ettepanekud ja juhatus poolt üldkoosoleku iga päevakorrapunkti kohta koostatud otsuse eelnõud.

1. Election of the Chairman and Secretary of the annual general meeting of shareholders

1. Üldkoosoleku juhataja ja protokollija valimine

The Management Board proposal:

Juhatus eettepanek:

Elect Ervin Nurmela as the Chairman of the annual general meeting of the shareholders. Elect the Secretary of the meeting as per suggestions made at the meeting.

Valida üldkoosoleku juhatajaks Ervin Nurmela ja valida üldkoosoleku protokollija vastavalt üldkoosolekul tehtud ettepanekutele.

2. Approval of the audited annual report of the Company for the financial year of 2012.

2. 2012.a. majandusaasta aruande kinnitamine

The Company has prepared the annual report for the financial year of 2012. The report has been audited and the audited report has been made available to the shareholders. It is the competency of the shareholders to approve the annual report.

ÜHING on koostanud 2012 majandusaasta kohta majandusaasta aruande. Aruanne on läbinud audiitorkontrolli ja see on tehtud aktsionäridele kättesaadavaks. Aastaruande kinnitamine on ÜHINGU aktsionäride pädevuses.

The Management Board proposal and draft of the resolution:

Juhatus eettepanek ja otsuse eelnõu:

Approve the audited annual report of the Company for the financial year of 2012.

Kinnitada 2012.a. majandusaasta aruanne

3. Resolution on covering the loss

3. Kahjumi katmise otsus

The Company's net loss for the financial year which ended 31 December 2012 was in the amount of 5 952 000 Euro. As per the commercial code it is the shareholders competency to decide on the allocation of the profit and/or loss.

ÜHINGU kahjum 31. detsembril 2012 lõppenud majandusaastal moodustas 5 952 000 eurot. Vastavalt äriseadustikule on kasumi jaotamine / kahjumi katmine aktsionäride pädevuses.

The Management Board proposal and draft of the resolution:

Juhatus eettepanek ja otsuse eelnõu:

Cover the net loss for the financial year

4. Kohustusliku reservkapitali moodustamine

Katta 31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta kahjum summas 5 952 000 eurot eelmise perioodide jaotamata kasumi arvelt.

which ended 31 December 2012 in the amount of 5 952 000 Euro with retained earnings of previous periods.

4. Formation of the statutory reserve

In accordance with the commercial code and in accordance with the articles of association of the Company, the Company should have a statutory reserve in amount equaling to 10% of the share capital of the Company.

The Management Board proposal and draft of the resolution:

Transfer 1 063 708,44 Euros from retained earnings of previous periods to the statutory reserve of the Company.

5. Election of the auditor

In financial year of 2012 AS Deloitte Audit has provided audit services to the Company in relation to the audit of the annual report.

In the opinion of the Council the auditor has performed the services in accordance with the agreement and the Council does not have any objections as to the service provided.

The auditor has confirmed as required by the corporate governance recommendations that it has no work, economic or other relations that would threaten its independence while rendering auditing service.

The Management Board of the Company has taken offers for the audit of the financial year of 2013 from different audit companies. The recommendation of the Council is to continue the collaboration with AS Deloitte Audit Eesti as their price offer and quality of work is considered to be in the best proportion.

The Management Board proposal and draft of the resolution:

Vastavalt äriseadustikule ja ÜHINGU põhikirjale peab ÜHING moodustama kohustusliku reservkapitali, mis vastab 10%-le aktsiakapitalist.

Juhatuse ettepanek ja otsuse eelnõu:

Kanda 1 063 708,44 eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumist kohustuslikku reservkapitali.

5. Audiitori valimine

AS Deloitte Audit Eesti osutas ÜHINGULE 2012 majandusaastal teenust seoses ÜHINGU aastaaruande auditeerimisega.

Nõukogu hinnangul on audiitor täitnud oma kohustused vastavuses sõlmitud lepinguga ja nõukogul puuduvad etteheited osutatud teenusele.

Audiitor on vastavalt hea ühingujuhtimise tava nõuetele kinnitanud, et tal puudub tööalane, majanduslik või muu seos, mis võib mõjutada audiitori sõltumatust auditi teenuse osutamisel.

Juhatus on võtnud erinevatelt audiitorbüroodelt hinnapakkumised 2013 majandusaasta auditi läbiviimiseks. Nõukogu soovitus on jätkata koostööd AS-iga Deloitte Audit Eesti, kuna nende hinnapakkumine ja teenuse kvaliteet on parima suhtega.

Juhatuse ettepanek ja otsuse eelnõu:

Valida AS Deloitte Audit Eesti ÜHINGU audiitoriks 2013 majandusaasta audiitorkontrolli läbiviimiseks.

Kiita heaks audiitori tasustamise tingimused vastavalt audiitoriga sõlmitavale lepingule. Kiita heaks audiitorile ÜHINGU ja ÜHINGU tütarettevõtete auditeerimise eest 2013 majandusaastal makstav tasu summas 52 000 eurot (käibemaksuta).

Elect AS Deloitte Audit Eesti as the auditor of the Company for the financial year of 2013.

To approve the principles for remuneration of the auditor as per the agreement to be signed with the auditor. Approve the fee payable to the auditor for the audit of Company and its subsidiaries for the financial year of 2013 in the amount of 52 000 Euros (net of VAT).

6. Prolongation of the Council members term in office, election of new Council member

The term in office of 3 Council members, Emanuele Bozzone, Renato Bullani and Giuseppe Prevosti is expiring on 05.07.2013.

Pertti Huuskonen and Petri Olkinuora term in office expires on 13.04.2015.

Renato Bullani and Giuseppe Prevosti have expressed their wish not to continue participating in the Council, due to time constraints related their personal business.

Emanuele Bozzone has granted his consent to continue in the Council of the Company.

The Council has made the suggestion for the Council to continue with 4 Council members and to elect a new Council member since the expiry of the term in office of Renato Bullani and Giuseppe Prevosti.

The Management Board proposal and draft of the resolution:

Prolong the term in office of Council member Emanuele Bozzone since 06.07.2013 until 05.07.2016.

Elect Ernesto Achille Preatoni as a new

6. Nõukogu liikmete volituste pikendamine, uue nõukogu liikme valimine

Kolme nõukogu liikme, Emanuele Bozzone, Renato Bullani ja Giuseppe Prevosti, volituste tähtaeg möödub 05.07.2013.

Pertti Huuskonen ja Petri Olkinoura volituste tähtaeg möödub 13.04.2015.

Renato Bullani ja Giuseppe Prevosti on avaldanud soovi mitte jätkata nõukogu liikmetena seoses isikliku äritegevusega seotud ajapuudusega.

Emanuele Bozzone on andnud oma nõusoleku jätkata ÜHINGU nõukogu liikmena.

Nõukogu on teinud ettepaneku, et nõukogu võiks jätkata 4 liikmelisena ja seoses sellega valida, pärast Renato Bullani ja Giuseppe Prevosti volituste tähtaja lõppemist, uus nõukogu liige.

Juhatusettepanek ja otsuse eelnõu:

Pikendada Emanuele Bozzone volituste tähtaega nõukogu liikmena alates 06.07.2013 kuni 05.07.2013.

Valida ÜHINGU uueks nõukogu liikmeks alates 06.07.2013 kuni 05.07.2016 Ernesto Achille Preatoni.

Council member starting from
06.07.2013 until 05.07.2016.