

Kinnitatud nõukogu 24.05.2016.a. otsusega

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

1. Üldkoosoleku juhataja ja protokollija valimine

Nõukogu ja juhatuse ettepanek:

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

2. Ühingu auditeeritud 2015.a. majandusaasta aruande kinnitamine

Ühing on koostanud 2015 majandusaasta kohta majandusaasta aruande. Aruanne on läbinud audiitorkontrolli ja see on tehtud aktsionäridele kättesaadavaks. Aastaruande kinnitamine on Ühingu aktsionäride pädevuses.

Nõukogu ja juhatuse ettepanek ja otsuse eelnõu:

Kinnitada Ühingu auditeeritud 2015.a. majandusaasta aruanne

3. Kahjumi katmise otsustamine

Ühingu puhaskahjum 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaastal moodustas 1 934 tuhat eurot. Vastavalt äriseadustikule on kasumi jaotamise / kahjumi katmise otsustamine aktsionäride pädevuses.

Nõukogu ja juhatuse ettepanek ja otsuse eelnõu:

Katta 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta kahjum summas 1 934 tuhat eurot eelmise perioodide jaotamata kasumi arvelt.

Approved by the Council decision 24.05.2016

The Council's and Management Board's proposals in regards to the agenda of the annual general meeting and draft resolutions in regards to each agenda article, prepared by the Management Board and approved by the Council.

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

The Council's and Management Board's proposal:

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.

2. Approval of the audited annual report of the Company for the financial year of 2015

The Company has prepared the annual report for the financial year of 2015. 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.

The Councils and Management Boards proposal and draft of the resolution:

Approve the audited annual report of the Company for the financial year of 2015.

3. Resolution of covering the loss

The Company's net loss for the financial year which ended 31 December 2015 was in the amount of 1 934 thousand Euros. As per the commercial code it is the shareholders competency to decide on the allocation of the profit and/or loss.

The Councils and Management Boards proposal and draft of the resolution:

Cover the net loss for the financial year which ended 31 December 2015 in the amount of 1 934 thousand Euros with retained earnings of previous periods.

4. Audiitori valimine

AS Deloitte Audit Eesti osutas Ühingule 2015 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 2016. aastal erinevatelt audiitorbüroodelt hinnapakumised järgneva kolme majandusaasta auditi läbiviimiseks. Auditikomitee ja nõukogu soovitus on jätkata koostööd AS-iga Deloitte Audit Eesti, kuna nende hinnapakumine ja teenuse kvaliteet on parima suhtega.

Nõukogu ja juhatuse ettepanek ja otsuse eelnõu:

Valida AS Deloitte Audit Eesti Ühingu audiitoriks 2016 majandusaasta audiitorkontrolli läbiviimiseks.

Kiita heaks audiitori tasustamise tingimused vastavalt audiitoriga sõlmitavale lepingule. Kiita heaks audiitorile Ühingu ja Ühingu tütarettevõtete auditeerimise eest 2016 majandusaastal makstav tasu summas 45 700 eurot (käibemaksuta).

5. Nõukogu liikmete valimine

Seoses Ühingu nõukogu liikmete volituste lõppemisega 05.07.2016 on vajalik otsustada nõukogu liikmete valimise küsimus.

Juhatus ettepanek ja otsuse eelnõu:

Pikendada Nõukogu liikmete Pertti Huuskonen'i, Petri Olkinuora ja Emanuele Bozzone volitusi kolmeks aastaks kuni 05.07.2019.a.

4. Election of the auditor

In financial year of 2015 AS Deloitte Audit Eesti 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 in 2016 took offers for the audit from different audit companies for audit of next three years. The recommendation of the audit committee and 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 Council's and Management Board's proposal and draft of the resolution:

Elect AS Deloitte Audit Eesti as the auditor of the Company for the financial year of 2016.

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 2016 in the amount of 45 700 Euros (net of VAT).

5. Election of members of the Council

The term of office of Council Members is expiring on July the 5th 2016 and it is therefore necessary to decide on election of members of the Council

The Management Board's proposal and draft of the resolution:

To prolong the term of office of members of the Council Pertti Huuskonen, Petri Olkinuora and Emanuele Bozzone for three (3) years until July

Ühingu nõukogu liikmete CV ja tutvustusega on võimalik tutvuda Ühingu koduleheküljel www.prokapital.com alajaotuses „Ettevõtte“.

6. Nõukogu liikmetele tasu suuruse ja selle maksmise korra määramine

Juhatuse ettepanek ja otsuse eelnõu:

Ühingu nõukogu liikmele makstakse kaksikümmend viis tuhat (25 000) eurot aastas (brutosumma). Nõukogu esimehele makstakse kaksikümmend seitse tuhat viissada (27 500) eurot aastas (brutosumma). Tasu makstakse igakuiste maksetena hiljemalt iga vastava kuu viimasel tööpäeval. Pooliku kuu eest makstakse nõukogu liikmele tasu proportsionaalselt päevade arvule, mil kehtisid nõukogu liikme volitused.

Lisaks tasutakse nõukogu liikmele, sealhulgas ka nõukogu esimehele, kuussada (600) eurot (brutosumma) iga nõukogu koosoleku eest, kus nõukogu liige osales.

Lisaks makstavale tasule hüvitatakse nõukogu liikmetele seoses nõukogu ja komitee koosolekutel osalemisega tekkinud reisi- ja majutuskulud.

7. Ühingu aktsiakapitali suurendamine ja aktsionäride eesõiguse välistamine

Ühingu ja Ühingu juhatuse liikme vahel sõlmitud juhatuse liikme lepinguga lepiti kokku tingimused Ühingu juhatuse liikmele tulemustasu maksmise kohta. Ühingul on õigus maksta tulemustasu Ühingu aktsiates. Nõukogu on teinud ettepaneku aktsia väljalaskehinna osas, võttes arvesse Ühingu aktsia keskmise hinna viimase 3 kuu jooksul.

Nõukogu ettepanek ja otsuse eelnõu:

Suurendada Ühingu aktsiakapitali uute aktsiate

the 5th 2019.

CV data and presentation of the Council Members can be accessed on homepage www.prokapital.com sub-section “the Company”.

6. Deciding on amount and procedure of payment of Council Members' remuneration

The Management Board's proposal and draft of the resolution:

Council member is paid twenty five thousand (25 000) Euro per year (gross). Chairman of the Council is paid twenty seven thousand five hundred (27 500) Euro per year (gross). Remuneration is paid on monthly basis on the last working day of the month at latest. The member of the Council is paid remuneration for partial month on a pro rata basis to number of days of validity of powers.

In addition six hundred (600) Euros (gross) is paid to the member of Council including the Chairman of the Council for each meeting of the Council the Member attended.

In addition to remuneration paid, travel and accommodation expenses which are incurred in connection to participating in Council- or Committee meetings are compensated Council Members.

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

Pursuant to agreement concluded between the Member of the Management Board and the Company terms and conditions for payment of Bonus Fee to the Member of the Management Board was agreed. The Company is entitled to pay the Bonus Fee in shares of 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.

The Council's proposal and draft of the resolution:

väljalaskmise teel, vastavalt järgmistele tingimustele:

(1) Ühing emiteerib 67 784 aktsiat nimiväärtusega 0,20 eurot aktsia kohta. Aktsiakapital suureneb 13 556,8 euro võrra. Aktsiakapitali uus suurus 10 854 344,40 eurot.

(2) Ühingu olemasolevate aktsionäride eesõigus märkida 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 järgmistel märkimisperioodidel ning need lastakse välja pärast märkimisperioodi lõppemist:

(a) Esimene märkimisperiood 20.06.2016 - 22.06.2016, mille kestel pakutakse märkimiseks 33 892 aktsiat;

(b) Teine märkimisperiood 25.11.2016 - 02.12.2016, mille kestel pakutakse märkimiseks 33 892 aktsiat, millele liidetakse esimesel märkimisperioodil märkimata jäänud aktsiate arv.

(5) Aktsiate eest võib tasuda märkija nõude tasaarvestamisega Ühingu vastu. Mitterahalist sissemakset hinnatakse vastavalt seadusele ja Ühingu põhikirjale.

(6) Iga aktsia eest tehtav mitterahaline sissemakse (märkimishind) on 2,37 eurot (millest 0,20 eurot on nimiväärtus ja 2,17 eurot on ülekurss).

(7) Aktsiate märkimiseks esitab märkija Ühingule avalduse. Aktsiate eest tuleb Ühingule tasuda koos avalduse esitamisega hiljemalt märkimisperioodi viimaseks päevaks.

(8) 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.

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

(1) The Company will issue 67 784 shares, with nominal value EUR 0.20 per share. Share capital is increased by 13 556.8 Euros. The new amount of share capital is 10 854 344.4 Euros.

(2) The pre-emptive right of the existing shareholders of the Company to subscribe for the 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 shares;

(4) The shares will be offered for subscription during following subscription periods and shares will be issued after the end of subscription period:

(a) First subscription period 20.06.2016 - 22.06.2016 when 33 892 shares are offered for subscription;

(b) Second subscription period 25.11.2016 - 02.12.2016 when 33 892 shares are offered for subscription, increased by the number of shares not issued after the end of the first subscription period;

(5) Shares may be paid for by set-off of subscribers claim against the Company. Non-monetary contribution shall be valued pursuant to law and articles of association of the Company.

(6) The non-monetary contribution (subscription price) for each share is EUR 2.37 (of which EUR 0.20 is the nominal value and EUR 2.17 is the share premium).

(7) Subscriber shall submit the application to the Company for subscribing the shares. Payment for shares together with the application must be received by the Company latest by the last day of each subscription period.

(8) If all shares are not subscribed for during the relevant subscription period, the

<p>8. Ühingu põhikirja muutmine</p> <p>Võimaldamaks paindlikult kaasata täiendavat kapitali Ühingu majandustegevuseks, teevad Ühingu juhatus ja nõukogu ettepaneku muuta Ühingu põhikirja ja anda Ühingu nõukogule 3 aastaks õigus Ühingu aktsiakapitali suurendamiseks kuni 1 200 000 euro võrra. Õigus suurendada Ühingu aktsiakapitali oli Ühingu nõukogule antud 3 aastaks ka Ühingu aktsionäride 06.02.2013 üldkoosoleku otsuse alusel, kuid õiguse kasutamise tähtaeg on tänaseks möödunud.</p> <p><u>Nõukogu ja juhatuse ettepanek ja otsuse eelnõu:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Muuta aktsiaseltsi põhikirja punkt 5.8 ja kinnitada selle uus sõnastus järgmises redaktsioonis: <p>„Nõukogu võib kolme aasta jooksul alates käesoleva põhikirja redaktsiooni vastuvõtmisest suurendada ÜHINGU aktsiakapitali sissemaksete tegemisega kuni 1 200 000 euro võrra. Nõukogu väljalastud aktsiate eest võib tasuda rahaliste või mitterahaliste sissemaksetega vastavalt nõukogu otsusele. Mitterahaliste sissemaksete väärtust hinnatakse vastavalt seadusele ja käesolevale põhikirjale“.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Kinnitada põhikirja uus redaktsioon eelnimetatud muudatusega 	<p>management board of the Company will have a right to:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) prolong respective subscription period by up to 15 days; and/or (b) cancel the shares that were not subscribed for during the relevant subscription period. <p>8. Amendment of the articles of association of the Company</p> <p>In order to allow flexibility in attracting additional capital for the business activities of the Company, the Council and the Management Board propose to amend the articles of association of the Company by giving the Council the right for 3 years to increase the share capital of the company by up to 1 200 000 Euros. The right to increase the share capital of the Company was granted to the Council for 3 years also based on the shareholders decision dated 06.02.2013, but the period to use the right has expired.</p> <p><u>The Councils and Management Board proposal and draft of the resolution:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Amend the article 5.8 of the articles of association and approve the articles of association as follows: <p>“The Supervisory board (Council) has the right to increase the share capital of the Company by up to 1 200 000 Euros within 3 years as from adopting this version of the articles of association. Shares issued by the Council may be paid for by monetary contributions and/or by non-monetary contribution, if so resolved by the Council. Non-monetary contribution shall be valued pursuant to law and these articles of association”</p> <ul style="list-style-type: none"> - Approve the new version of the articles of association with the referred amendment.
--	---