

Approved by the Council decision 22.05.2013.

Kinnitatud Nõukogu 22.05.2013 otsusega.

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

Nõukogu poolt aktsionäride korralise 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 annual general meeting of shareholders

The Councils 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 2012.

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.

The Councils proposal:

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

3. Resolution on covering the loss

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.

The Councils proposal:

Cover the net loss for the financial year which ended 31 December 2012 in the

1. Üldkoosoleku juhataja ja protokollija valimine

Nõukogu ettepanek:

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

2. 2012.a. majandusaasta aruande kinnitamine

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

Nõukogu ettepanek:

Kinnitada 2012.a. majandusaasta aruanne

3. Kahjumi katmise otsus

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

Nõukogu ettepanek:

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

4. Kohustusliku reservkapitali

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 Councils proposal:

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 Councils proposal:

Elect AS Deloitte Audit Eesti as the

moodustamine

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

Nõukogu ettepanek:

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 hinnapakumised 2013 majandusaasta auditi läbiviimiseks. Nõukogu soovitus on jätkata koostööd AS-iga Deloitte Audit Eesti, kuna nende hinnapakumine ja teenuse kvaliteet on parima suhtega.

Nõukogu ettepanek:

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).

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 Councils proposal:

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 Council member starting from 06.07.2013 until 05.07.2016.

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 Olkinuora 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.

Nõukogu ettepanek:

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.