

**HALLITUKSEN EHDOTUKSET 19.4.2016 PIDETTÄVÄLLE VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE / PROPOSALS OF THE BOARD OF DIRECTORS TO THE ANNUAL GENERAL MEETING OF 19 APRIL 2016**

**1. Hallituksen ehdotus taseen osoittaman tappion käsittelystä ja osingonmaksusta / Board proposal on the loss shown on the balance sheet and the payment of dividends**

Hallitus ehdottaa, että tilikauden tappio 4.071.769,85 euroa siirretään edellisten tilikausien voitto/tappiotilille eikä osinkoa jaeta.

*The Board of Directors proposes that the net loss of EUR 4,071,769.85 be transferred to retained earnings / loss account and that no dividend be paid.*

**2. Hallituksen ehdotus tilintarkastajan palkkiosta / Board proposal on the remuneration of the auditor**

Hallitus ehdottaa, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän kohtullisen laskun perusteella.

*The Board of Directors proposes that the auditor's fees be paid according to the auditor's reasonable invoice approved by the company.*

**3. Hallituksen ehdotus tilintarkastajan valitsemista koskien / Board proposal regarding election of auditor**

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valitsee tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n, joka on ilmoittanut nimeävänsä päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Pekka Loikkasen. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

*The Board of Directors proposes to the General Meeting that PricewaterhouseCoopers Oy, Authorized Public Accountants be elected as the company's auditor.*

*PricewaterhouseCoopers Oy has informed that the principal auditor will be Mr. Pekka Loikkanen, Authorised Public Accountant. The term of office of the auditor ends at the closing of the Annual General Meeting following the election.*

**4. Hallituksen ehdotus koskien yhtiön muuttamista julkiseksi osakeyhtiöksi ja yhtiöjärjestyksen muuttamista / Board proposal regarding changing the company into a public limited liability company and amendment of the Articles of Association**

Hallitus ehdottaa, että yhtiö muutetaan julkiseksi osakeyhtiöksi ja yhtiöjärjestyksen 1 § ja 3 § muutetaan lukemaan seuraavasti:

1 § Toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Savo-Solar Oyj, ruotsiksi Savo-Solar Abp ja englanniksi Savo-Solar Plc. Yhtiön kotipaikka on Mikkeli.

3 § Osakkeet

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

*The Board of Directors proposes that the company is changed into a public limited liability company and paragraphs 1 and 3 of the Articles of Association be amended to read as follows:*

*1 § Registered name and domicile*

*The registered name of the company is Savo-Solar Oyj, in Swedish Savo-Solar Abp and in English Savo-Solar Plc. The domicile of the company is Mikkeli.*

*3 § Shares*

*The company's shares belong to the book-entry system.*

**5. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista sekä optioiden ja muiden erityisten oikeuksien antamisesta / Authorizing the Board of Directors to decide on issuance of shares, options and other special rights**

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous päättäisi valtuuttaa hallituksen päättämään yhdessä tai useammassa erässä osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 10 000 000 A-sarjan osaketta, mikä vastaa noin 63 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista kokouskutsun päivämääränä.

Hallitus päättää kaikista osakeantien ja optioiden sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Osakeannit ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voivat tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti), jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten osakkeiden käyttäminen vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittaminen tai osakkeiden, optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien käyttäminen osana yhtiön kannustinjärjestelmää.

Yhtiön osakeanneissa osakkeita voidaan luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta. Suunnattu osakeanti voi olla maksuton vain, jos siihen on yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Valtuutus kumoaa yhtiökokouksen 19.12.2014 antaman valtuutuksen päättää osakeanneista ja optio-oikeuksien sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Valtuutus on voimassa 30.6.2018 saakka.

*The Board of Directors proposes that the General Meeting authorizes the Board of Directors to decide, in one or more transactions, on the issuance of shares and the issuance of options and other special rights entitling to shares referred to in Chapter 10 Section 1 of the Companies Act as follows:*

*The number of class A shares to be issued based on the authorization may in total amount to a maximum of 10,000,000 class A shares, representing approximately 63 per cent of the company's shares on the date of this notice.*

SAVO-SOLAR OY

*The Board of Directors decides on all the terms and conditions of the issuances of shares and of options and other special rights entitling to shares. The issuance of shares and of options and other special rights entitling to shares may be carried out in deviation from the shareholders' pre-emptive rights (directed issue), if there is a weighty financial reason for the company, such as using the shares as consideration in eventual acquisitions or other business arrangements, to finance investments or to use shares, options or other special rights entitling to shares as part of the company's incentive scheme.*

*Shares may be conveyed either against payment or free of charge in the company's share issues. A directed share issue may be a share issue without payment only if there is an especially weighty reason for the same both for the company and in regard to the interests of all shareholders in the company.*

*The authorization cancels the authorization granted by the Annual General Meeting on 19 December 2014 to decide on the issuance of shares as well as the issuance of options and other special rights entitling to shares.*

*The authorization is valid until 30 June 2018.*

Helsinki, 24.3.2016

**SAVO-SOLAR OY**

Hallitus / Board of Directors