



TALLINNA NOTAR MERLE SAAR-JOHANSON

NOTARI AMETITOIMINGUTE RAAMATU

REGISTRI NUMBER

5443

ARCO VARA AS ERAKORRALISE ÜLDKOOSOLEKU PROTOKOLL JA OTSUSED

Koostatud ja välja antud Tallinnas seitsmeteistkümnendal detsembril kahe tuhande üheksandal aastal (17.12.2009a.).

Mina, Tallinna notar Merle Saar-Johanson, kelle büroo asub Tallinnas, Rävåla pst 3 / Kuke tn 2, viibisin üheteistkümnendal detsembril kahe tuhande üheksandal aastal (11.12.2009.a.) Arco Vara AS, registrikood 10261718, asukohaga Jõe 2B, Tallinn, 10151, aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul (edaspidi Koosolek).

Koosolek toimus Tallinna Reval Hotel Centralis, Narva mnt 7C, konverentsiruumis Studio II.

Koosoleku kokkukutsumise teade ilmus 19.11.2009.a. ajalehes "Postimees" leheküljel 6.

Koosolekut juhatas **Hannes Vallikivi**

isikukood 37402190227

kes on tõestajale tuntud isik

ning

protokollis **Kirsti Pent**

isikukood 48405200243

kes on tõestajale tuntud isik

Käesoleva notariaalakti lisaks oleva üldkoosolekul osalejate nimekirja kohaselt oli üldkoosolekul kohal ja esindatud 12 aktsionäri, kellele kuuluvate aktsiatega on esindatud kokku 73 494 331 häält, mis moodustab kokku 77,13 % aktsiatega määratud häälest. Osalejate nimekirja õigsuse eest vastutab vastavalt tõestamisseaduse § 36 lg 3 koosoleku juhataja.

Üldkoosoleku otsustusvõime on notariaalakti koostaja poolt kontrollitud osalejate

nimekirja alusel, mille koosoleku juhataja allkirjastas notariaalakti koostaja juuresolekul. Notariaalakti koostaja kontrollis osalejate nimekirja vastavust aktsiaraamatule ning osalejate nimekiri vastab aktsiaraamatule. Samuti kontrollis notariaalakti koostaja aktsionäride esindajate volitusi.

Koosoleku päevakorras oli:

- 1. Nõukogu liikmete volituste pikendamine**
- 2. Nõukogu liikmete tasustamine**
- 3. Põhikirja muutmine**
- 4. Aktsiakapitali vähendamine**

Täiendusi päevakorrale ei esitatud. Päevakord kinnitati ilma hääletamiseta, vastuväiteid ei olnud.

Päevakorrapunkt 1. Hääletati ettepanekut pikendada seniniste nõukogu liikmete volitusi (otsus projekt: pikendada praeguste nõukogu liikmete ametiaega kuni 11. detsembrini 2014, s.o pikendamine viieks aastaks).

Enne ettepaneku hääletamist selgitas koosoleku juhataja, et praegu lõpevad nõukogu liikmete ametiajad eri aegadel ning ettepaneku eesmärk on ametiaegade ühtlustamine. Nõukogu liikmete viieaastane ametiaeg on ette nähtud põhikirjas.

Küsimusi ei esitatud.

Hääletati esimest päevakorrapunkti.

Hääletamise tulemused:

poolt:	50 148 967	häält	ehk	68,24	% koosolekul esindatud häälest
vastu:	23 345 364	häält	ehk	31,76	% koosolekul esindatud häälest
erapooletu:	0	häält	ehk	0,00	% koosolekul esindatud häälest
ei hääletanud:	0	häält	ehk	0,00	% koosolekul esindatud häälest

Kuna otsuse vastuvõtmiseks pidi poolt hääletama üle poole koosolekul esindatud häälest, luges koosoleku juhataja otsuse vastu võetuks.

Otsuse suhtes eriarvamusi ei esitatud.

Päevakorrapunkt 2. Hääletati ettepanekut nõukogu liikmete tasustamise kohta (otsuse projekt: maksta nõukogu liikmetele tasu 15 000 (viisteist tuhat) krooni (959 eurot) kuus (neto)).

Enne ettepaneku hääletamist selgitas koosoleku juhataja, et nõukogu liikmete tasu on viimased kaks ja pool aastat olnud 7 500 Eesti krooni kuus. Lembit Tampere (Arco Vara AS juhatus liige) selgitas täiendavalt, et Tallinna börsil noteeritud ettevõtetest vaadati nõukogu liikmete tasustamise osas võrdluseks kaheksat ettevõtet. Neist kaks ei maksa nõukogu liikmetele tasu, ülejäänud maksavad aga rohkem kui Arco Vara AS. Nõukogu liikmete töökoormus on seoses keerulisema majanduskeskkonnaga suurenenud ning seda tuleb neile kompenseerida.

Küsimusi ei esitatud.

Hääletamise tulemused:

poolt:	46 538 274	häält	ehk	63,32	% koosolekul esindatud häälest
vastu:	23 345 639	häält	ehk	31,77	% koosolekul esindatud häälest
erapooletu:	3 610 418	häält	ehk	4,91	% koosolekul esindatud häälest
ei hääletanud:	0	häält	ehk	0,00	% koosolekul esindatud häälest

Kuna otsuse vastuvõtmiseks pidi poolt hääletama üle poole koosolekul esindatud häälest, luges koosoleku juhataja otsuse vastu võetuks.

Otsuse suhtes eriarvamusi ei esitatud.

Päevakorrapunkt 3. Hääletati ettepanekut muuta põhikirja (otsuse projekt: muuta Arco Vara AS põhikirja ja kinnitada põhikiri uues redaktsioonis järgmiselt:

- **muuta põhikirja punkti 2.1. ning sõnastada see järgmiselt: „2.1. Seltsi aktsiakapitali miinimumsuurus on 45 000 000 Eesti krooni ja maksimaalsuurus on 180 000 000 Eesti krooni.”**
- **muuta põhikirja punkti 3.3. ning sõnastada see järgmiselt: „3.3. Erakorraline üldkoosolek kutsutakse kokku, kui Seltsi juhatus peab seda vajalikuks või kui seda nõuab Seltsi nõukogu, audiitor või aktsionärid, kelle aktsiaga on esindatud vähemalt 1/20 aktsiakapitalist, samuti muudel seaduses sätestatud juhtudel. Erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumise nõue tuleb esitada Seltsi juhatusle kirjalikult, näidates ära kokkukutsumise põhjuse. Erakorralisest üldkoosolekust tuleb aktsionäridele ette teatada vähemalt kolm nädalat.”**
- **muuta põhikirja punkti 3.6. ning sõnastada see järgmiselt: „3.6. Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring määratakse seisuga seitse päeva enne üldkoosoleku toimumist.“).**

Enne ettepaneku hääletamist selgitas koosoleku juhataja põhikirja muudatuste põhjuseid. Põhikirja punkti 2.1. muutmise põhjuseks on järgmise päevakorrapunkti alusel otsustatav aktsiakapitali vähendamine. Kahe ülejäänud muudatuse põhjuseks on äriseadustikus 15.11.2009 tehtud muudatused ning põhikirja punktid 3.3 ja 3.6 viiakse seaduse uue

sõnastusega kooskõlla.

Küsimusi ei esitatud.

Hääletamise tulemused:

poolt:	51 127 972	häält	ehk	69,57 %	koosolekul esindatud häälest
vastu:	22 366 084	häält	ehk	30,43 %	koosolekul esindatud häälest
erapooletu:	275	häält	ehk	0,00 %	koosolekul esindatud häälest
ei hääletanud:	0	häält	ehk	0,00 %	koosolekul esindatud häälest

Kuna otsuse vastuvõtmiseks pidi poolt hääletama vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häälest, luges koosoleku juhataja otsuse vastu võetuks.

Otsuse suhtes eriarvamusi ei esitatud.

Päevakorrapunkt 4. Hääletati ettepanekut vähendada aktsiakapitali (otsuse projekt: Selleks, et vähendada Arco Vara AS aktsia hinna volatiilsust ja võimaldada aktsia efektiivsemat hinnastamist börsil ning samuti et luua võimalused kapitalistruktuuri edasiseks tugevdamiseks, vähendada Arco Vara AS aktsiakapitali selliselt, et:

- esmajärjekorras vähendatakse aktsiakapitali aktsiaseltsile kuuluva 450 000 oma aktsia tühistamisega ning täiendavalt 10 aktsia tühistamisega, kusjuures 5 aktsiat tühistatakse Toletum OÜ-le (registrikood 11011219) ja 5 aktsiat HM Investeeringud OÜ-le (registrikood 10963165) (edaspidi „Kompenseerivad aktsionärid“) kuuluvate aktsiate hulgast; ning
- seejärel vähendatakse 19/20 kõigist aktsiatest selliselt, et:
- iga aktsionärile kuuluvatest aktsiatest tühistatakse 19/20 ning
- kui mõne aktsionäri (edaspidi „Kompenseeritav aktsionär“) omandis olevate aktsiate arv ei võimalda tühistada täpselt täisarvu aktsiaid, tühistatakse täisarv Kompenseeritavale aktsionärile kuuluvaid aktsiaid (ümardatuna alla) ning Kompenseerivatelt aktsionäridelt tühistatakse täiendavalt nii mitu aktsiat (edaspidi „Kompensatsiooniaktsiad“) kui mitu aktsiat oleks Kompenseeritaval aktsionäril pidanud täiendavalt olema selleks, et talle kuuluvate aktsiate arv oleks võimaldanud tühistada täpselt täisarvu aktsiaid ilma ümardamiseta (nt kui Kompenseeritavale aktsionärile kuulub enne aktsiakapitali vähendamist 30 aktsiat, siis tühistatakse talle kuuluvatest aktsiatest 28 (s.t talle jääb pärast kapitali vähendamist 2 aktsiat) ning täiendavalt Kompenseerivatele aktsionäridele kuuluvatest aktsiatest tühistatakse 10 Kompensatsiooniaktsiat);
- Kompenseerivatelt aktsionäridelt tühistatakse Kompensatsiooniaktsiaid võrdselt. Kui Kompensatsiooniaktsiaid ei ole võimalik Kompenseerivatelt

aktsionäridelt võrdselt tühistada, tühistatakse HM Investeeringud OÜ-It rohkem aktsiaid.

Vähendamise tulemusena jääb aktsiate arvuks 4 741 707, s.t tühistatakse 90 542 443 aktsiat. Aktsiakapitali vähendatakse seega 905 424 430 Eesti krooni (57 867 168 euro) ulatuses.

Aktsionäride, kelle aktsiaid aktsiakapitali vähendamisel tühistatakse, nimekiri määratakse 1. märtsi 2010 kella 23:59 seisuga.

Enne ettepaneku hääletamist selgitas koosoleku juhataja, et aktsionäride ring määratakse 1. märtsi seisuga, sest äriseadustiku kohaselt on võlausaldajatel kaks kuud aega nõudeid esitada ning pärast seda on aktsiaseltsil veel üks kuu nõuete rahuldamiseks. Aktsiakapitali vähendamise äriregistrisse kandmise avalduse saab esitada alles kolme kuu möödudes.

Lembit Tampere selgitas täiendavalt, et üheltki aktsionärielt ei võeta tema osalust ära. Kompenseerivate aktsionäride poolt kompenseerimine on vajalik proportsionaalseks vähendamiseks. Kompenseerivateks aktsionärideks on Toletum OÜ ja HM Investeeringud OÜ eelkõige seetõttu, et nende esindajad on nõukogus. Muutused aktsionäride osaluste suurustes on väga väikesed.

Lembit Tampere selgitas ka aktsiakapitali vähendamise põhjuseid. Praegu on aktsia ostuja müügitellimuste vahe 10%, mis on väga ebaefektiivne. Kapitali vähendamisel aktsiate arv väheneb, mille tagajärjel aktsia hind tõuseb ning hinnastamine muutub efektiivsemaks.

Lembit Tampere teavitas, et enne koosolekut oli aktsionärielt laekunud järgmine küsimus: „Kirjutate Teile Leedu investeerimispannast Finasta, et pärida tulevase erakorralise aktsionäride üldkoosoleku otsustuspunktide kohta. Meile pole selge, mis on aktsiakapitali vähendamise eesmärk. Aktsiakapitali vähendatakse 905 mln krooni ja mõtleme, kas selle summaga kaetakse kahjumit? Aga me näeme Q1 09 aruandest, et jaotamata kahjum on palju väiksem aktsiakapitali vähendamise summast, seega tahame küsida, kuhu see summa (905 mln krooni) Arco bilansis liigub?” Lembit Tampere vastas küsimusele, et see 905 mln krooni kajastatakse jaotamata kasumis. Kuna jaotamata kahjumi summa on palju väiksem kui 905 mln krooni, siis ülejäänud summa jääb jaotamata kasumi positiivseks saldoks. Tehingu tulemusena ei muutu Arco Vara konsolideeritud varade maht, kohustused ja omakapital kokku. Muutused toimuvad ainult omakapitali kontode vahel: aktsiakapitali nominaalväärtuses väheneb ja jaotamata kasum suureneb sama summa võrra.

Lembit Tampere märkis täiendavalt, et praegune aktsia hind ei võimalda isegi kaaluda uute aktsiate emiteerimist. Praegu on aktsia hind alla 10 krooni, mistõttu ei ole äriseadustiku kohaselt võimalik uusi aktsiaid emiteerida. Aktsiakapitali suuruse muutmine võimaldab kaaluda uute aktsiate emiteerimist.

Enne ettepaneku hääletamist juhtis koosoleku juhataja tähelepanu, et kutsega võrreldes

on otsuseprojekt muutunud ja sinna on lisandunud esmajärjekorras oma aktsiate tühistamine. Selle muudatusega seoses on tühistatavate aktsiate arv suurenenud 450 000 aktsia võrra. Aktsionäride jaoks muudab see olukorra paremaks, sest aktsionäri kuuluva osaluse suhe omakapitali suureneb. Nõue vähendada aktsiakapitali esmajärjekorras aktsiaseltsile kuuluvate oma aktsiate arvelt tuleneb äriseadustiku § 353 lg-st 2.

Koosolekul küsimusi ei esitatud.

Hääletamise tulemused:

poolt:	51 127 972	häält	ehk	69,57 %	koosolekul esindatud häältest
vastu:	22 366 359	häält	ehk	30,43 %	koosolekul esindatud häältest
erapooletu:	0	häält	ehk	0,00 %	koosolekul esindatud häältest
ei hääletanud:	0	häält	ehk	0,00 %	koosolekul esindatud häältest

Otsuse vastuvõtmiseks pidi poolt hääletama vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häältest ja aktsionärid, kelle aktsiaid teistega ebavõrdeliselt suuremas osas tühistatakse. Koosoleku juhataja küsis pärast hääletamise tulemuste tutvustamist Toletum OÜ ja HM Investeeringud OÜ esindajatelt üle, kas nad hääletasid otsuse projekti poolt. Toletum OÜ ja HM Investeeringud OÜ esindajad kinnitasid, et nad hääletasid otsuse projekti poolt. Seega luges koosoleku juhataja otsuse vastu võetuks.

Otsuse suhtes eriarvamusi ei esitatud.

Hääletamise viis läbi Eesti Väärtpaberite Keskdepositooriumi esindaja. Hääletamine toimus aktsionäridele aktsionäride nimekirja kandmisel väljastatud hääletamissedelite alusel. Hääletamistulemused arvestati elektrooniliselt.

Käesolevas protokollis kajastatud otsuste vastuvõtmisel on kinni peetud seaduse ja põhikirja nõuetest.

Käesolevale protokollile on lisatud:

1. koosolekul osalejate nimekiri, registreerimistulemused ning hääletusprotokollid
2. aktsionäride esindajate volikirjad
3. põhikirja uus redaktsioon

Enne allakirjutamist on käesolev notariaalakt ja selle lisad antud koosoleku juhatajale ja protokollijale ülevaatamiseks ning seejärel notariaalakti tõestaja juuresolekul omakäeliselt alla kirjutatud.

Käesolev notariaalakt (üldkoosoleku protokoll ja otsused) on koostatud ja alla kirjutatud ühes (1) eksemplaris, mis säilib notaribüroos. Käesoleva akti koostamise päeval väljastatakse Aktsiaseltsile notariaalakti ärakiri. Osalejad paluvad notaril esitada

käesoleva protokolliga digitaalse ära kirja äriregistrile.

Käesolevas dokumendis on 39 nõõri ja reljeefpitseri abil köidetud lehte.

Notari tasu arvutamise tehinguväärtus üldkoosoleku protokolliga ja otsuste tõestamisel on aktsiakapitali suurus.

Notaritasu: Üldkoosoleku protokoll 5 000.00 krooni (tehinguväärtus 238 210 375.00 krooni: notari tasu seaduse § 18 lg 4, 22, 29 lg 1 p 4).

Väljaspool notaribürood tehtud toimingute notari tasu 60.00 krooni (notari tasu seaduse § 36 lg 2).

Notari tasu kokku	5 060.00 krooni.
Käibemaks	1 012.00 krooni.
Kokku	6 072.00 krooni.

Koosoleku juhataja

ees- ja perekonnanimi kirjatähtedega

allkiri

Koosoleku protokolliga

ees- ja perekonnanimi kirjatähtedega

allkiri

Date
2008-11-24

POWER OF ATTORNEY

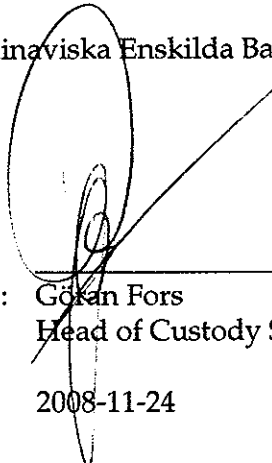
We, in our capacity as duly authorized officers of **Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)** ("SEB"), SE-106 40 Stockholm, Sweden, corporate identity number: 502032-9081, hereby authorize the following employees,


1. **Joakim Holtendal** (personal identity number 730330-0391)
2. **Nigora Sadykova** (personal identity number 710303-3804)
3. **Mats Eklund** (personal identity number 760410-0094)
4. **Sara Berhane** (personal identity number 690916-0589)
5. **Mats Engardt** (personal identity number 611008-0170)
6. **Åsa Axén** (personal identity number 650612-1067)
7. **Therese Sahlin** (personal identity number 720824-0403)
8. **Darja Furlan** (personal identity number 760317-0221)
9. **Marcus Karlsson** (personal identity number 791116-0112)
10. **Monia Belgacem** (personal identity number 801211-0121)
11. **Gun Lorichs** (personal identity number 590312-0045)
12. **Inna Chernukha** (personal identity number 760829-2160)

two jointly, to grant powers of attorney in the name of SEB to represent SEB and vote at general meetings of shareholders for client holdings. The powers of attorney so granted shall have substantially the form set out in appendix 1 to this power of attorney.

This power of attorney shall be valid from the date hereof until December the 30th, 2009 and has been duly executed on the day indicated below.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

By: 
 Name: Göran Fors
 Title: Head of Custody Service
 Date: 2008-11-24

By: 
 Name: Mikael Björknert
 Title: Head of Global Transaction Serv
 Date: 2008-11-24

SEB Securities Services

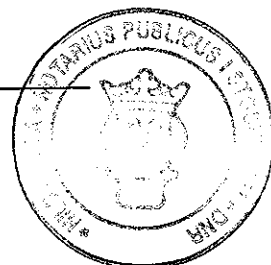
Mailing Address
Swe-106 40 STOCKHOLM
Office Address
Sergels Torg 2

Telephone
+46 8 763 50 00

Fax
+46 8 763 51 75

Internet
www.seb.se

Internadress
ST-M5
Swift
ESSESESS



ARCO VARA AS PÕHIKIRI

Kinnitatud aktsionäride erakorralise üldkoosoleku otsusega 11. detsembril 2009.

I ÄRINIMI JA ASUKOHT

1.1. Aktsiaseltsi (edaspidi "Seltsi") ärinimeks on Arco Vara AS.

1.2. Seltsi asukohaks on Eesti Vabariik, Tallinn.

II AKTSIAKAPITAL JA AKTSIAD

2.1. Seltsi aktsiakapitali miinimumsuurus on 45 000 000 Eesti krooni ja maksimaalsuurus on 180 000 000 Eesti krooni.

2.2. Käesoleva põhikirja punktis 2.1 sätestatud miinimum- ja maksimumsuuruse piirides võib Seltsi aktsiakapitali suurendada ja vähendada käesolevat põhikirja muutmata.

2.3. Seltsil on ühte liiki nimelised aktsiad nimiväärtusega 10 (kümme) Eesti krooni iga aktsia, millest igaüks annab Seltsi aktsionärile 1 (ühe) hääle. Aktsiate kohta aktsiatähte välja ei anta. Aktsia annab aktsionärile õiguse osaleda aktsionäride üldkoosolekul ning kasumi ja Seltsi lõpetamisel Seltsi allesjäänud vara jaotamisel, samuti muud seaduses ja põhikirjas ettenähtud õigused.

2.4. Aktsiakapitali suurendamise ja vähendamise otsustab aktsionäride üldkoosolek. Üldkoosoleku otsus aktsiakapitali suurendamise või vähendamise kohta on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häältest.

2.5. Aktsiakapitali suurendamisel on aktsionäridel eesõigus märkida uusi aktsiaid võrdeliselt oma aktsiate nimiväärtuste summaga. Aktsionäride eesõiguse võib välistada üldkoosoleku otsusega, mille poolt on antud vähemalt 3/4 üldkoosolekul esindatud häältest.

2.6. Sissemaksed Seltsi aktsiakapitali võivad olla nii rahalises kui ka mitterahalises vormis. Mitterahalise sissemakse väärtuse hindab Seltsi juhatus, võttes aluseks mitterahalise sissemakse esemeks oleva asja või õiguse hariliku väärtuse. Kui mitterahalise sissemakse eseme hindamiseks on olemas üldiselt tunnustatud eksperdid, tuleb mitterahalise sissemakse ese lasta hinnata neil. Mitterahalise sissemakse väärtuse hindamist kontrollib audiitor.

2.7. Aktsionäril on õigus oma aktsiaid vabalt võõrandada. Aktsiate võõrandamisel kolmandatele isikutele ostueesõigust ei ole.

2.8. Aktsionäril on õigus aktsiat pantida. Aktsia pantimiseks on vajalik kirjalik käsutustehing pandi seadmise kohta ja pantimise kohta märke tegemine Eesti väärtpaberite keskregistrisse.

2.9. Reservkapitali suurus on 1/10 Seltsi aktsiakapitalist, kui seadus ei sätesta teisiti.

2.10. Selts võib emitteerida üldkoosoleku otsusel vahetusvõlakirju, mille omanikul on õigus vahetada võlakiri aktsia vastu võlakirjas ettenähtud tingimustel.

III AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

3.1. Seltsi kõrgeimaks juhtorganiks on aktsionäride üldkoosolek.

3.2. Aktsionäride korraline üldkoosolek kutsutakse kokku vähemalt kord aastas kuue kuu jooksul Seltsi majandusaasta lõppemisest. Korralisest üldkoosolekust peab aktsionäridele ette teatama vähemalt kolm nädalat.

3.3 Erakorraline üldkoosolek kutsutakse kokku, kui Seltsi juhatus peab seda vajalikuks või kui seda nõuab Seltsi nõukogu, audiitor või aktsionärid, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/20 aktsiakapitalist, samuti muudel seaduses sätestatud juhtudel. Erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumise nõue tuleb esitada Seltsi juhatusele kirjalikult, näidates ära kokkukutsumise põhjuse. Erakorralisest üldkoosolekust tuleb aktsionäridele ette teatada vähemalt kolm nädalat.

3.4. Üldkoosoleku toimumise teate saadab juhatus kõigile aktsionäridele õigusaktidega ettenähtud korras. Kui Seltsil on üle 50 aktsionäri, ei pea aktsionäridele teateid saatma, kuid üldkoosoleku toimumise teade tuleb avaldada vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.

3.5. Üldkoosoleku teade peab sisaldama üldkoosoleku päevakorra ja muud õigusaktidega ettenähtud teavet.

3.6. Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring määratakse seisuga seitse päeva enne üldkoosoleku toimumist.

3.7. Üldkoosoleku pädevuses on:

3.7.1. põhikirja muutmine;

3.7.2. aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine;

3.7.3. vahetusõlakirjade emiteerimine;

3.7.4. nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine ning nende tasustamise korra ning tasu suuruse määramine;

3.7.5. audiitori(te) valimine ja nende tasustamise otsustamine;

3.7.6. erikontrolli määramine;

3.7.7. majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine;

3.7.8. Seltsi lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine;

3.7.9. Nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine, tehingu tingimuste määramine, õigusvaidluse pidamise otsustamine ning selles tehingus või vaidluses Seltsi esindaja määramine;

3.7.10. muude õigusaktidega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

3.8. Üldkoosolek on otsustusvõimeline, kui sellel on esindatud üle poole aktsiatega määratud häältest.

3.9. Kui üldkoosolekul ei ole esindatud nõutav arv hääli, kutsub juhatus 3 (kolme) nädala jooksul, kuid mitte varem kui 7 (seitsme) päeva pärast kokku uue üldkoosoleku sama päevakorraga. Teistkordselt kokkukutsutud üldkoosolek on pädev otsuseid vastu võtma, olenemata koosolekul esindatud häälte arvust.

3.10. Üldkoosoleku otsus on vastu võetud, kui selle poolt antakse üle poole üldkoosolekul esindatud häältest, kui seaduse või käesoleva põhikirja teiste sätetega ei ole ette nähtud suurema häälteenamuse nõuet.

IV JUHATUS

4.1. Seltsi juhatusel on 1 (üks) kuni 5 (viis) liiget, kes valitakse ametisse kolmeks aastaks. Lubatud on juhatuse liikmete korduv valimine.

4.2. Juhatusel valib ja kutsub tagasi nõukogu. Juhatusel liikme valimiseks on vajalik tema nõusolek.

4.3. Kui juhatusel on üle 2 (kahe) liikme, määrab juhatus esimehe nõukogu oma otsusega.

4.4. Juhatusel liikme vastutusvaldkond, tööülesanded ning muud õigused ja kohustused võidakse täpsemalt määrata temaga sõlmitavas lepingus.

4.5. Seltsi võib esindada kõigis õigustoimingutes ainuisikuliselt juhatusel esimees või mis tahes kaks muud juhatusel liiget ühiselt. Juhatusel liikme õigust Seltsi esindada võib täiendavalt piirata nõukogu otsusega.

4.6. Nõukogu nõusolek on Juhatusel vajalik üksnes alljärgnevate tehingute ja toimingute tegemiseks:

(i) osaluse omandamine ja lõppemine teistes äriühingutes;

(ii) tütarettevõtja asutamine või lõpetamine;

(iii) Seltsi tegevusstrateegia kinnitamine ja muutmine;

(iv) olulised muudatused Seltsi tegevuses või Seltsi kaasamine äritegevusse, mis ei ole seotud Seltsi senise majandustegevuse eesmärkidega.

4.7. Juhatusel liige ei võta osa hääletamisest, kui otsustatakse nõusoleku andmist Tehingu tegemiseks Seltsi ja juhatusel liikme vahel, samuti Seltsi ja juriidilise isiku vahel, milles juhatusel liikmel või tema lähikondsel on oluline osalus.

4.8. Juhatusel koosolekud protokollitakse.

4.9. Juhatusel täpsema töökorralduse kinnitab juhatus oma otsusega.

V NÕUKOGU

5.1. Seltsi nõukogul on 5 (viis) kuni 7 (seitse) liiget.

5.2. Nõukogu volituste tähtaeg on 5 (viis) aastat.

5.3. Nõukogu liikmed valib ja kutsub tagasi üldkoosolek. Nõukogu liikme valimiseks peab olema tema kirjalik nõusolek.

5.4. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust.

5.5. Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. Nõukogu koosolekud kutsub kokku nõukogu esimees või teda asendav nõukogu liige. Nõukogu koosoleku toimumisest ja päevakorrast tuleb ette teatada vähemalt kolm päeva.

5.6. Nõukogu koosolek on otsustusvõimeline, kui sellest võtab osa üle poole nõukogu liikmetest. Nõukogu koosolek protokollitakse ning sellele kirjutavad alla koosoleku juhataja, protokollija ja kõik koosolekul osalenud nõukogu liikmed.

5.7. Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole koosolekul osalenud nõukogu liikmetest. Nõukogul on õigus otsuseid vastu võtta koosolekut kokku kutsumata, kui sellega on nõus kõik nõukogu liikmed. Otsused, mis on tehtud koosolekut kokku kutsumata, loetakse vastuvõetuks, kui kõik nõukogu liikmed otsusega nõustuvad.

5.8. Nõukogu pädevuses on:

5.8.1. aastaeelarve ja riskijuhtimise põhimõtete kinnitamine;

5.8.2. põhikirja punktis 4.6. küsimuste otsustamine ja selles punktis sätestatud tehingute ja toimingute tegemiseks juhatusele nõusoleku andmine;

5.8.3. prokuristi nimetamine ja tagasikutsumine;

5.8.4. Seltsi juhatuse liikmetega tehingute tegemise ja tehingute tingimuste, samuti õigusvaidluste pidamise otsustamine ning nende tehingute tegemiseks ja õigusvaidluste pidamiseks Seltsi esindaja määramine.

VI ARUANDLUS JA DIVIDENDID

6.1. Seltsi majandusaasta algab 1.jaanuaril ja lõpeb 31.detsembril.

6.2. Juhatus koostab ja esitab majandusaasta aruande koos audiitori järeldusotsuse ning kasumi jaotamise ettepanekuga aktsionäride üldkoosolekule vastavalt kehtivatele õigusaktidele.

6.3. Kasumi jaotamise otsuse võtab vastu üldkoosolek kinnitatud raamatupidamise aastaaruande alusel.

6.4. Aktsionäride üldkoosolek võib otsustada Seltsi juhtimise või varalise seisundiga seotud küsimustes erikontrolli korraldamise vastavalt äriseadustikule.

6.5. Nõukogu nõusolekul võib Seltsi juhatus teha aktsionäridele pärast majandusaasta möödumist ja enne majandusaasta aruande kinnitamist ettemakseid eeldatava kasumi arvel kuni poole ulatuses summast, mida võib aktsionäride vahel jaotada.

Lembit Tampere
Arco Vara AS juhatuse esimees