

**HALLITUKSEN EHDOTUKSET ZEELAND OYJ:N 19.4.2012
KOKOONTUVALLE VARSINAISELLE YHTIÖKOKOUKSELLE**

Zeeland Oyj:n (jäljempänä ”Yhtiö”) hallitus tekee Yhtiön varsinaiselle yhtiökokoukselle, joka pidetään 19.4.2012 klo 14:00 alkaen Zeeland Oyj:n toimitiloissa osoitteessa Eteläinen Rautatiekatu 6, 00100 Helsinki, seuraavat ehdotukset:

1. Hallituksen ehdotus varsinaiselle yhtiökokoukselle 19.4.2012 toimenpiteistä päättämiseksi, joihin Yhtiön taseen osoittama voitto tai tappio antaa aihetta ja osingonmaksusta päättämiseksi (Yhtiökokouskutsun mukainen yhtiökokouksessa käsiteltävä asia nro 8)

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että Yhtiön tilikaudelta 2011 vahvistetun taseen perusteella ei jaeta osinkoa.

2. Hallituksen ehdotus varsinaiselle yhtiökokoukselle 19.4.2012 tilintarkastajan palkkiosta päättämiseksi (Yhtiökokouskutsun mukainen yhtiökokouksessa käsiteltävä asia nro 12)

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio ja kustannusten korvaus Yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

3. Hallituksen ehdotus varsinaiselle yhtiökokoukselle 19.4.2012 tilintarkastajan ja varatilintarkastajan valitsemiseksi (Yhtiökokouskutsun mukainen yhtiökokouksessa käsiteltävä asia nro 13)

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että Yhtiön tilintarkastajaksi valitaan edelleen KHT-tilintarkastaja Jari Paloniemi ja varatilintarkastajaksi KHT-tilintarkastaja Veikko Terho.

4. Hallituksen ehdotus varsinaiselle yhtiökokoukselle 19.4.2012 hallitukselle annettavaksi valtuutukseksi päättää Yhtiön omien osakkeiden hankinnasta (Yhtiökokouskutsun mukainen yhtiökokouksessa käsiteltävä asia nro 14)

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous aiemmat valtuudet peruuttaen valtuuttaisi hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä siten, että hankittavien osakkeiden määrä voi olla enintään 13.882.714 kappaletta, mikä vastaa enintään 9,18 % Yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouskutsun päivänä. Omia osakkeita voitaisiin hankkia vain vapaalla omalla pääomalla NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämän First North Finland -markkinapaikan kaupankäynnissä muodostuneeseen hankintahetken arvoon.

Hallitus olisi valtuutettu muutoin päättämään hankinnan kaikista ehdoista mukaan lukien sen, miten osakkeita hankitaan. Valtuutuksessa ei ole suljettu pois hallituksen oikeutta päättää myös suunnatusta omien osakkeiden hankkimisesta, jos siihen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutusta esitetään käytettäväksi Yhtiön

kannalta tärkeiden järjestelyiden kuten liiketoimintaan liittyvien järjestelyiden toteuttamiseen tai sellaisiin muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin, joissa omien osakkeiden hankkimiseen on painava taloudellinen syy.

Valtuutus olisi voimassa Yhtiön seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

5. Hallituksen ehdotus varsinaiselle yhtiökokoukselle 19.4.2012 hallitukselle annettavaksi valtuutukseksi päättää osakeannista ja erityisten oikeuksien antamisesta (Yhtiökokouskutsun mukainen yhtiökokouksessa käsiteltävä asia nro 15)

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous aiemmat valtuudet peruuttaen valtuuttaisi hallituksen päättämään yhdestä tai useammasta maksuttomasta ja/tai maksullisesta osakeannista, joka sisältää oikeuden antaa uusia osakkeita tai luovuttaa Yhtiön hallussa olevia osakkeita tai päättää osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien optio-oikeuksien ja muiden osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta siten, että valtuutuksen perusteella annettavien uusien osakkeiden tai Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisen tai optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen perusteella merkittävien osakkeiden määrä olisi yhteensä enintään 50.395.133 uutta osaketta, joka vastaa enintään noin 25 % Yhtiön kaikista osakkeista valtuutuksen perusteella tehtävällä päätöksellä annettujen tai luovutettujen osakkeiden jälkeen.

Valtuutuksessa ei ole suljettu pois hallituksen oikeutta päättää myös suunnatusta osakkeiden tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten optio-oikeuksien tai erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutusta esitetään käytettäväksi Yhtiön kannalta tärkeiden järjestelyiden kuten liiketoimintaan tai investointien rahoittamiseen liittyvien järjestelyiden toteuttamiseen tai sellaisiin muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin, joissa osakkeiden tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien optio-oikeuksien tai osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen on painava taloudellinen syy. Osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta voidaan poiketa edellyttäen, että siihen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Valtuutus olisi voimassa Yhtiön seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.