

Osakkeenomistaja Carl-Magnus Schaumanin ehdotukset Saga Furs Oyj:n yhtiökokoukselle

Yhtiöjärjestyksen 2 §:n muuttaminen

Muutoksen tarkoituksena on sisällyttää yhtiön yhtiöjärjestyksen toimialaan turkisten markkinointi, jota yhtiö Design Center-kiinteistön ja Saga Furs -tavaramerkin ostojen myötä nykyään itse tekee.

Kyseinen pykälä kuuluisi muutetussa muodossaan kokonaisuudessaan seuraavasti (muutos kursivoituna):

"2 § Yhtiön toimialana on turkisten *markkinointi*, lajittelu, kauppa, välitysmyynti ja jalostus sekä muu näihin liittyvä liiketoiminta. Yhtiö voi omistaa ja hallita kiinteätä omaisuutta ja arvopapereita."

Yhtiöjärjestyksen 11 §:n muuttaminen

Muutoksen tarkoituksena on yrityksen myyntikauden ja tilikauden yhdenmukaistaminen jatkossa niin, että sijoittajat ja muut sidosryhmät voisivat helpommin seurata yhtiön menestystä.

Kyseinen pykälä kuuluisi muutetussa muodossaan kokonaisuudessaan seuraavasti:

"11 § Yhtiön tilikausi alkaa 1. päivänä lokakuuta ja päättyy 30. päivänä syyskuuta"

Osakepääoman palauttaminen ja samanaikainen korottaminen

Ehdotuksen tarkoituksena on löytää verotuksellisesti paras vaihtoehto varojen jakamiseksi yhtiöstä osakkeenomistajille.

Koska osakepääoman palauttaminen ja osakepääoman rahastokorotus tapahtuvat samalla 2 euron määrällä osaketta kohden, osakkeen nimellisarvo ei muutu, eikä yhtiöjärjestystä siten tarvitse muuttaa. Päätös voidaan tehdä yksinkertaisella enemmistöllä.

Yhtiön ehdotetaan palauttavan osakepääomaa osakkeenomistajille 3.600.000 x 2 euroa, yhteensä 7.200.000 euroa, ja samanaikaisesti korottavan osakepääomaa 2 eurolla/osake, eli yhteensä 7.200.000 eurolla. Korotus tapahtuu siirtämällä varoja vapaasta omasta pääomasta osakepääomaan. Osakepääoman palauttaminen osakkeenomistajille ei vaadi yhtiön velkojien suostumusta, kun osakepääoma samanaikaisesti korotetaan samalla määrällä vapaasta omasta pääomasta (pois lukien ylikurssi- ja vararahasto).

Yhtiön osakkeiden määrän lisääminen

Ehdotuksen tarkoituksena on osakkeen likviditeetin parantaminen Helsingin arvopaperipörssissä.

Yhtiön osakkeiden jakaminen suhteessa 1:10, jolloin kymmenen (10) osaketta annetaan yhden (1) vanhan sijaan niin, että yhtiön osakkeiden kokonaismäärä nousee 3.600.000:sta 36.000.000:aan, vaatii yhtiökokouksen päätöksen yhtiöjärjestyksen muuttamisesta. Päätös on tehtävä määräenemmistöllä.

Yhtiöjärjestyksen 3 § kuuluisi muutetussa muodossaan kokonaisuudessaan seuraavasti (muutokset kursivoituna):

"3 § Yhtiön vähimmäispääoma on 4.000.000 euroa ja enimmäispääoma 16.000.000 euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta.

Osakkeiden nimellisarvo on 0,20 euroa.

Osakkeet jakautuvat kantaosakkeisiin, joita ovat A-sarjan osakkeet, ja etuoikeutettuihin osakkeisiin, joita ovat C-sarjan osakkeet.

A-sarjan osakkeiden enimmäismäärä on 25.000.000 kappaletta.

C-sarjan osakkeiden enimmäismäärä on 75.000.000 kappaletta.

Osakepääoman korotuksessa A-sarjan osakkeet oikeuttavat merkitsemään A-sarjan osakkeita ja C-sarjan osakkeet C-sarjan osakkeita entisessä suhteessa. Osakepääoman korotuksessa voidaan kuitenkin antaa myös vain tietynlaisia osakkeita, jolloin vain A-sarjan osakkeita annettaessa niitä ovat oikeutetut merkitsemään A-sarjan osakkeiden omistajat entisessä suhteessa ja vain C-sarjan osakkeita annettaessa niitä ovat oikeutetut merkitsemään A- ja C-sarjan osakkeiden omistajat erikseen näiden osakelajien mukaisessa entisessä suhteessa. Tässä kappaleessa mainittuja etuoikeutta koskevia määräyksiä voidaan soveltaa erillisinä uusmerkinnän ja rahastoannin osalta.

Osakepääoman alentamisessa tulee vähentää kaikkien sarjojen osakkeita samassa suhteessa.

Tilikauden voitosta on tilinpäätöksen vahvistavassa yhtiökokouksessa jätettävä kymmenen (10) prosenttia jakamatta ja siirrettävä vapaaseen omaan pääomaan kuuluvaan suhdannerahastoon.

Muu osa voitosta on yhtiökokouksen käytettävänä.

C-sarjan osakkeet tuottavat etuoikeuden ennen A-sarjan osakkeita saada jaettavissa olevista varoista vuotuinen osinko, jonka määrä on seitsemän (7) prosenttia osakkeiden nimellisarvosta, ellei yhtiökokous päättä korkeammasta osingosta. Siinä tapauksessa, että jonakin vuonna sellaista osinkoa ei voida jakaa, etuoikeutetut osakkeet tuottavat lisäksi oikeuden lähinnä seuraavan vuoden voitonjakoon käytettävissä olevista varoista saada puuttuva määrä, ennen kuin A-sarjan osakkeille voidaan jakaa osinkoa.

Yhtiökokouksessa tuottavat A-sarjan osakkeet kaksitoista (12) ääntä ja C-sarjan osakkeet yhden (1) äänen osaketta kohden."

Osakkeiden lunastaminen

Ehdotuksen tarkoituksena on löytää osakkeenomistajan näkökulmasta verotuksellisesti parempi tapa käyttää yhtiön voittovaroja.

Lunastaminen voi myös olla valmisteleva toimenpide yhtiön poistamiselle Helsingin arvopaperipörssin pörssilistalta, mikä olisi verotuksellisesti paras vaihtoehto osakkeenomistajille erityisesti siksi, että osinkojen verotusta tiukennetaan tuntuvasti vuodesta 2012 alkaen.

Päätös on tehtävä määräenemmistöllä, ja se koskee enintään kymmenesosan (1/10) yhtiön osakkeista lunastamista vapaalla omalla pääomalla osakkeiden mitätöimiseksi, eli määrältään enintään 360.000 ennen ehdotettua jakamista ja enintään 3.600.000 sen jälkeen.

Vain C-sarjan osakkeita lunastetaan. A-sarjan osakkeen omistaja voi päästä osalliseksi lunastuksesta sen jälkeen, kun osake on yhtiöjärjestyksen 6 §:n mukaisesti muunnettu C-sarjan osakkeeksi.

Osakkeiden lunastaminen, joka tapahtuu ostamalla Helsingin arvopaperipörssissä myynnissä olevia osakkeita, tapahtuu hallituksen päättämänä ajankohtana/ajankohtina kahdeksantoista (18) kuukauden sisällä yhtiökokouksen päätöksestä.

Osakkeelle suoritettava vastike on osakkeen pörssikurssi lunastusajankohtana, ja ajankohta sen suorittamiselle se, jota sovelletaan arvopaperikauppaan Helsingin arvopaperipörssissä.