

Decisions of the annual general meeting of QPR Software Plc

QPR SOFTWARE PLC STOCK EXCHANGE BULLETIN 4 APRIL, 2019 AT 5:00 P.M.

DECISIONS OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF QPR SOFTWARE PLC AND THE ORGANIZING MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Annual General Meeting held on 4 April, 2019 made the following resolutions:

ADOPTION OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND RESOLUTION ON THE DISCHARGE FROM LIABILITY

The Annual General Meeting approved the Company's financial statements and the Group's financial statements for the financial period of January 1 - December 31, 2018 and discharged the members of the Board of Directors and the CEO from liability.

DIVIDEND

The Annual General Meeting approved the Board's proposal that no dividend be paid for the financial year 2018.

REMUNERATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD

The Annual General Meeting resolved to maintain the remuneration of the members of the Board of Directors unchanged. The Chairman receives an annual remuneration of EUR 25,230 and members EUR 16,820.

NUMBER AND COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Annual General Meeting resolved that the number of Board Members is four (4).

The Annual General Meeting re-elected as members of the Company's Board of Directors Vesa-Pekka Leskinen and Topi Piela, As new member of the Board of Directors, Jarmo Rajala and Salla Vainio were elected.

Salla Vainio has a long experience in top management roles in various companies, and her special expertise lies in leading expert organizations. Her latest role was the CEO of Fondia, a business law expert company active in Finland, Sweden and the Baltics. Salla is a member of Directors' Institute Finland and has been in several executive boards both as a member and a chairman.

Jarmo Rajala is a digital technology expert and a leader with long experience in software business, AI and analytics. Currently Jarmo is employed by a search-based analytics company ThoughtSpot as a Regional Director for Nordics and Baltics.

The term of office of the members of the Board of Directors expires at the end of the next Annual General Meeting.

At its organizing meeting, the Board of Directors elected Vesa-Pekka Leskinen as its Chairman.

The Board of Directors has at its meeting evaluated the independence of the Board members in compliance with the recommendations of the Finnish Corporate Governance Code. It is the view of the Board of Directors that all Board members, other than Vesa-Pekka Leskinen and Topi Piela are independent of the company's major shareholders. The Board of Directors has also assessed that all the Board members are independent of the company.

AUDITOR'S FEES

The Annual General Meeting resolved that the fee of the auditor is paid according to invoice.

ELECTION OF THE AUDITOR

The Annual General Meeting re-elected Authorized Public Accountants KPMG Oy Ab as QPR Software's auditor with Kirsi Jantunen, Authorized Public Accountant, acting as principal auditor. The term of office of the auditor expires at the end of the next Annual General Meeting.

AUTHORIZATION OF THE BOARD OF DIRECTORS TO DECIDE ON A SHARE ISSUE AND ON ISSUE OF SPECIAL RIGHTS

The Annual General Meeting decided to authorize the Board of Directors to decide on an issue of new shares and conveyance of the own shares held by the Company (share issue) either in one or in several occasions. The share issue can be carried out as a share issue against payment or without consideration on terms to be determined by the Board of Directors

The authorization also includes the right to issue special rights, in the meaning of Chapter 10, Section 1 of the Companies Act, which entitle to the Company's new shares or the Company's own shares held by the Company against consideration.

- | In the share issue and/or based on the special rights a maximum of 4,000,000 new shares can be issued and a maximum of 700,000 own shares held by the Company can be conveyed;
- | The authorization includes the right to deviate from the shareholders' pre-emptive subscription right;
- | The authorization can be used against payment e.g. in order to strengthen the Company's capital structure, to broaden the Company's ownership, to be used as payment in corporate acquisitions or when the Company acquires assets relating to its business and as part of the Company's incentive programs or for other financial reasons especially substantial for the Company;
- | The authorization also includes the right to decide on the price of the shares and the terms and conditions on which the price is determined, as well as on distribution of shares against consideration in kind or set-off;
- | The authorization includes the right to decide on a share issue without consideration to the Company itself so that the amount of own shares held by the Company after the share issue is a maximum of one-tenth (1/10) of all shares in the Company. Pursuant to Chapter 15, Section 11, Subsection 1 of the Companies Act, all own shares held by the Company and its subsidiaries are included in this amount;
- | The authorization shall be in force until the next Annual General Meeting; and
- | Board of Directors is otherwise authorized to decide on all the conditions regarding the share issue and the issue of special rights.

AUTHORIZATION OF THE BOARD OF DIRECTORS TO DECIDE ON ACQUISITION OF OWN SHARES

The Annual General Meeting decided to authorize the Board of Directors to decide on an acquisition of own shares on the following conditions:

- | Based on the authorization own shares may be acquired, either in one or in several occasions, the aggregate maximum amount of 250,000 shares;
- | The Company's own shares can be acquired in order to strengthen the Company's capital structure, to be used as payment in corporate acquisitions or when the Company acquires assets related to its business and as part of the Company's incentive programs in a manner and to the extent decided by the Board of Directors, and to be transferred for other purposes or to be cancelled;
- | The authorization includes the right to decide on a directed acquisition of the Company's own shares pursuant to Chapter 15, Section 6, and Subsection 1 of the Companies Act;
- | The shares shall be acquired in a manner decided by the Board of Directors for the value formed to the shares in the public trading at Nasdaq Helsinki Ltd;
- | The Company's own shares may be acquired only with non-restricted equity;
- | The authorization shall be in force until the next Annual General Meeting; and
- | The Board of Directors is otherwise authorized to decide on all the conditions regarding the acquisition of own shares.

QPR SOFTWARE PLC

Jari Jaakkola
Chief Executive Officer

Additional information:

Vesa-Pekka Leskinen
Chairman of the Board
QPR Software Plc
Tel. +358 (0) 40 500 9830
www.qpr.com

DISTRIBUTION
Nasdaq Helsinki Ltd
Main Media
www.qpr.com

Neither this press release nor any copy of it may be taken, transmitted into or distributed in the United States of America or its territories or possessions.



QPR Software Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen päätökset

QPR SOFTWARE OYJ:N VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PAATOKSET JA HALLITUKSEN JARJESTAYTYMISKOKOUS

QPR Software Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 4.4.2019 tehtiin seuraavat päätökset:

TILINPÄÄTÖKSEN VAHVISTAMINEN, HALLITUKSEN JÄSENTEN JA TOIMITUSJOHTAJAN VASTUUVAPAAUS

Yhtiökokous vahvisti yhtiön tilinpäätöksen konsernitilinpäätöksineen tilikaudelta 1.1.–31.12.2018 sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

OSINKO

Yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti, että tilikaudelta 2018 ei jaeta osinkoa.

HALLITUKSEN JÄSENTEN PALKKIOT

Yhtiökokous päätti pitää hallitustyöskentelystä maksettavat palkkiot ennallaan. Hallitustyöskentelystä maksetaan hallituksen puheenjohtajalle vuosipalkkiona 25.230 euroa ja hallituksen muille jäsenille 16.820 euroa.

HALLITUKSEN JÄSENTEN LUKUMÄÄRÄ JA VALINTA

Yhtiökokous päätti, että hallitukseen kuuluu neljä (4) jäsentä.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen seuraavat henkilöt: Vesa-Pekka Leskinen ja Topi Piela. Uusiksi jäseniksi valittiin Jarmo Rajala ja Salla Vainio.

Salla Vainio on pitkän linjan yritysjohton ammattilainen, jolla on kokemusta asiantuntijaorganisaatioiden johtamisesta. Viimeksi Salla on toiminut liikejuridiikan asiantuntijayritys Fondian toimitusjohtajana. Hän on Directors' Institute Finlandin jäsen, joka on ollut monessa hallituksessa sekä jäsenenä, että hallituksen puheenjohtajana.

Jarmo Rajala on digitaalisen alan ammattilainen ja johtaja, jolla on pitkä kokemus ohjelmistoalalta, keinoälyn hyödyntämisestä ja analytiikasta. Tällä hetkellä Jarmo työskentelee Pohjoismaiden ja Baltian johtajana keinoälyä ja hakuteknologiaa hyödyntävässä analytiikkayrityksessä nimeltä ThoughtSpot.

Hallituksen jäsenten toimikausi kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun.

Hallituksen järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheenjohtajakseen Vesa-Pekka Leskisen.

Hallitus on kokouksessaan arvioinut jäsentensä riippumattomuuden Suomen listayhtiöiden hallintokoodin mukaisesti ja todennut, että muut jäsenet, paitsi Vesa-Pekka Leskinen ja Topi Piela ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Lisäksi hallituksen arvion mukaan kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä.

TILINTARKASTAJAN PALKKIO

Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajan palkkio maksetaan laskun mukaan.

TILINTARKASTAJAN VALITSEMINEN

Yhtiökokous päätti, että yhtiön tilintarkastajana jatkaa KHT-yhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Kirsi Jantunen. Tilintarkastajan toimikausi päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNISTA JA OSAKKEISIIN OIKEUTTAVIEN ERITYISTEN OIKEUKSIEN ANTAMISESTA

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta (osakeanti) yhdessä tai useammassa erässä. Osakeanti voidaan toteuttaa maksullisena tai maksuttomana antina hallituksen määräämin ehdoin.

Valtuutus sisältää myös oikeuden antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat saamaan maksua vastaan Yhtiön uusia osakkeita tai Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

- 1 Uusia osakkeita voidaan antaa osakeannissa ja/tai erityisten oikeuksien nojalla enintään 4.000.000 kappaletta ja Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita voidaan luovuttaa enintään 700.000 kappaletta;
- 1 Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta;
- 1 Valtuutusta voidaan käyttää maksullisessa osakeannissa muun muassa Yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, omistuspuhjan laajentamiseksi, vastikkeena yrityskaupoissa tai Yhtiön hankkiessa liiketoimintaansa liittyvää omaisuutta ja henkilöstön kannustusjärjestelmien toteuttamiseksi tai muusta Yhtiön kannalta painavasta taloudellisesta syystä;
- 1 Valtuutus sisältää oikeuden päättää osakkeiden hinnasta ja sen määrittelyperusteista sekä siitä, että osakkeita voidaan luovuttaa myös apportiomaisuutta vastaan tai käyttämällä kuittausoikeutta;
- 1 Valtuutus sisältää oikeuden päättää maksuttomasta osakeannista Yhtiölle itselleen siten, että Yhtiön hallussa olevien osakkeiden lukumäärä annin jälkeen on enintään yksi kymmenesosa (1/10) Yhtiön kaikista osakkeista. Tähän määrään lasketaan Yhtiöllä itsellään tai sen tytäryhtiöillä olevat omat osakkeet osakeyhtiölain 15 luvun 11 §:n 1 momentissa tarkoitettulla tavalla;
- 1 Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka; ja
- 1 Hallitus on muutoin valtuutettu päättämään osakeannin ja erityisten oikeuksien antamisen kaikista ehdoista.

HALLITUKSEN VALTUUTTAMINEN PÄÄTTÄMÄÄN OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMISESTA

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta seuraavin ehdoin:

- | Valtuutuksen perusteella omia osakkeita voidaan hankkia, yhdessä tai useammassa erässä, yhteensä enintään 250.000 kappaletta;
- | Osakkeita voidaan hankkia Yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, käytettäväksi vastikkeena yrityskaupoissa tai Yhtiön hankkiessa liiketoimintaansa liittyvää omaisuutta, sekä osana Yhtiön henkilöstön kannustusjärjestelmää hallituksen päättämällä tavalla ja päättämässä laajuudessa, sekä muutoin edelleen luovutettavaksi tai mitätöitäväksi;
- | Valtuutus sisältää oikeuden hankkia osakkeita muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa osakeyhtiölain 15 luvun 6 §:n 1 momentissa säädetyin edellytyksin;
- | Osakkeita hankitaan hallituksen päätöksen mukaisesti arvoon, joka Yhtiön osakkeille muodostuu Nasdaq Helsinki Oy:n julkisessa kaupankäynnissä;
- | Osakkeita voidaan hankkia vain vapaalla omalla pääomalla;
- | Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka; ja
- | Hallitus on muutoin valtuutettu päättämään omien osakkeiden hankinnan muista ehdoista.

QPR SOFTWARE OYJ

Jari Jaakkola
Toimitusjohtaja

Lisätietoja:
Vesa-Pekka Leskinen
Hallituksen puheenjohtaja
QPR Software Oyj
puh. 040 500 9830
www.qpr.fi

JAKELU:
Nasdaq Helsinki Oy
Keskeiset tiedotusvälineet
www.qpr.fi