

AS TRIGON PROPERTY DEVELOPMENT

äriregistri kood: 10106774, aadress: Viru Väljak 2, Tallinn 10111, Eesti

AS TRIGON PROPERTY DEVELOPMENT AKTSIONÄRIDE KORRALISE ÜLDKOOSOLEKU OTSUSED JA PROTOKOLL

Koosoleku aeg: 11.05.2017

Koosoleku koht: Viru väljak 2, Tallinn

1. Koosoleku avamine

Koosoleku avas AS Trigon Property Development juhatuse liige Aivar Kemp. Koosoleku juhatajaks valiti Aivar Kemp ja protokollijaks Karola Sisask.

2. Koosoleku seaduslikkus ja otsustusvõime

Tõdeti, et koosolek on kokku kutsutud seaduse ja põhikirja nõudeid järgides.

AS-il Trigon Property Development on 4 499 061 aktsiat.

Koosolekul on isiklikult või volituse kaudu kokku esindatud esindatud 2 684 692 (59,67%) aktsiatega määratud häälest, tõdeti, et koosolek on seaduslik ja otsustusvõimeline.

3. Päevakord

Päevakorda kinnitati järgmised küsimused:

1. 2016. a. majandusaasta aruande kinnitamine
2. 2016.a. majandusaasta kahjumi katmine

(unofficial translation)

MINUTES AND RESOLUTIONS OF THE ORDINARY SHAREHOLDERS MEETING OF AS TRIGON PROPERTY DEVELOPMENT

Time of the meeting: 11.05.2017

Place of the meeting: Viru square 2, Tallinn

1. Opening the meeting

The meeting was opened by Aivar Kemp, Member of the Management Board of AS Trigon Property Development. Aivar Kemp was elected as the chairman of the meeting and Karola Sisask was elected as the recording secretary.

2. Legality and quorum of the meeting

It was noted that the general meeting is convened in compliance with the Articles of Association and the law.

AS Trigon Property Development has 4,499,061 shares.

2,684,692 (59,67%) votes represented by shares are personally or by a power of attorney present at the meeting, therefore the meeting is legal and the quorum is met.

3. Agenda

The following items were approved to be on the agenda:

1. Approval of the Annual Report 2016
2. 2016 loss allocation
3. Appointment and remuneration principles of auditor for the financial

3. 2017. a. majandusaasta audiitori valimine ja tasustamise korra määramine
4. Nimiväärtuseta aktsia kasutusele võtmine ja põhikirja muutmine
5. Aktsiakapitali vähendamine

Poolt: 2 684 692 häält
 Vastu: 0 häält
 Erapooletuid: 0 häält

Seega on päevakord 100% poolthäälega kinnitatud.

4. Otsused

Päevakorrapunkt 1

Koosoleku juhataja pani hääletusele:

Kinnitada juhatuse poolt koostatud Seltsi 2016. a. majandusaasta aruanne, mille kohaselt Seltsi konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2016. a. oli 2 364 947 eurot ning aruandeaasta puhaskahjum oli 64 459 eurot.

Poolt: 2 684 692 häält
 Vastu: 0 häält
 Erapooletuid: 0 häält

Seega on otsus 100% poolthäälega vastu võetud.

Päevakorrapunkt 2

Koosoleku juhataja pani hääletusele:

Kanda 2016.a. majandusaasta puhaskahjum summas 64 459 eurot eelmiste perioodide kahjumisse.

Poolt: 2 684 692 häält
 Vastu: 0 häält
 Erapooletuid: 0 häält

Seega on otsus 100% poolthäälega vastu võetud.

year 2017

4. Introducing no par value shares and amendment of the articles of association
5. Reduction of share capital

In Favour: 2,684,692 votes
 Against: 0 votes
 Impartial: 0 votes

The agenda is adopted with 100% of votes in favour.

4. Resolutions

Agenda item 1

The chairman of the meeting proposed:

To approve the Annual Report of the Company for 2016, which exposes the consolidated balance sheet value of 2 364 947 euros as at 31.12.2016 and the net loss of the financial year of 64 459 euros.

In Favour: 2,684,692 votes
 Against: 0 votes
 Impartial: 0 votes

The resolution is adopted with 100% of votes in favour.

Agenda item 2

The chairman of the meeting proposed:

To transfer the consolidated net loss in the amount of 64 459 euros to the loss of previous periods.

In Favour: 2,684,692 votes
 Against: 0 votes
 Impartial: 0 votes

The resolution is adopted with 100% of votes in favour.

Päevakorrapunkt 3

Koosoleku juhataja pani hääletusele:

Valida Seltsi 2017.a. majandusaasta audiitoriks AS PricewaterhouseCoopers (registrikood: 10142876; aadress: Pärnu mnt. 15, 10141 Tallinn). Audiitorteenuste eest tasumine toimub audiitorühinguga sõlmitava lepingu alusel.

Poolt: 2 684 692 häält

Vastu: 0 häält

Erapooletuid: 0 häält

Seega on otsus 100% poolthäälega vastu võetud.

Päevakorrapunkt 4

Koosoleku juhataja pani hääletusele:

- 1) Võtta kasutusele nimiväärtuseta aktsiad.
- 2) Nimiväärtuseta aktsia kasutusele võtuga seoses muuta Seltsi põhikirja punkte 2.1, 2.2, 2.3 ning kinnitada need uues sõnastuses alljärgnevalt:

2.1 Seltsi miinimumkapital on EUR 675 000 (kuussada seitsekümmend viis tuhat eurot) ja maksimumkapital on EUR 2 700 000 (kaks miljonit seitsesada tuhat eurot).

2.2 Seltsi aktsiate miinimumarv on 2 500 000 ja maksimumarv on 10 000 000. Iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Seltsil on ühte liiki aktsiad – nimiväärtuseta nimelised aktsiad.

2.3 Aktsiakapitali suurendamise ja vähendamise otsustab üldkoosolek. Aktsiakapitali suurendamise otsus on vastu võetud kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 üldkoosolekul osalenud häälest. Seltsi aktsiakapitali suurendamisel on Seltsi aktsionäridel eesõigus uutele aktsiatele proportsionaalselt nende omandis olevate aktsiate arvestuslikule väärtusele. Aktsionäri eesõiguse võib välistada

Agenda item 3

The chairman of the meeting proposed:

To appoint AS PricewaterhouseCoopers (registry code: 10142876, address: Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn) as the auditor of the Company for the financial year 2016. Public accounting services will be paid for in accordance with the contract to be drawn up with the auditor.

In Favour: 2,684,692 votes

Against: 0 votes

Impartial: 0 votes

The resolution is adopted with 100% of votes in favour.

Agenda item 4

The chairman of the meeting proposed:

- 1) Introduce no par value shares.
- 2) In connection with introducing no par value shares, amend clauses 2.1, 2.2 and 2.3 of the articles of association of the Company and confirm their new wording as follows:

2.1 The minimum share capital of the company is EUR 675 000 (six hundred seventy-five thousand) and the maximum share capital is EUR 2 700 000 (two million seven hundred thousand).

2.2 The minimum number of no par value shares is 2 500 000 and the maximum number is 10 000 000. Each share grants one vote at the general meeting of shareholders. The company only has one class of shares – no par value registered shares.

2.3 The general meeting shall resolve the increase or reduction of share capital. The resolution about increasing share capital shall be adopted in case it receives at least two thirds of the votes represented at the general meeting. Upon increasing share capital the shareholders have a pre-emptive right to subscribe for the new

üldkoosoleku otsusega, mille poolt on antud vähemalt 3/4 üldkoosolekul esindatud häältest.

- 3) Nimiväärtuseta aktsia kasutuselevõtu tulemusena on Seltsil 4 499 061 nimiväärtuseta aktsiat, kusjuures iga aktsia annab aktsionärile üldkoosolekul ühe hääle. Käesoleva otsuse vastuvõtmise tulemusena on Seltsi aktsia arvestuslik väärtus EUR 0,60.

Poolt: 2 684 692 häält
Vastu: 0 häält
Erapooletuid: 0 häält

Seega on otsus 100% poolthäälega vastu võetud.

Päevakorrapunkt 5

Koosoleku juhataja pani hääletusele:

Vähendada Seltsi aktsiakapitali pärast põhikirja muudatuste jõustumist alljärgnevatel tingimustel:

- 1) Vähendada Seltsi aktsiakapitali EUR 400 416,43 võrra, summalt EUR 2 699 436,60 summani EUR 2 299 020,17;
- 2) Aktsiakapitali vähendatakse aktsiate arvestusliku väärtuse vähendamise teel: vähendamise tulemusena väheneb Seltsi aktsia arvestuslik väärtus EUR-lt 0,60 EUR-ni 0,511, aktsiate arv jääb samaks (4 499 061) ja uueks aktsiakapitali suuruseks on EUR 2 299 020,17;
- 3) Aktsiakapitali vähendatakse rahalise väljamakse teel aktsionäridele. Aktsionäridele

shares in proportion to the sum of the book value of the shareholder's shares. The pre-emptive right of the shareholders may be barred by a resolution of the general meeting which receives at least three-quarters of the votes represented at the general meeting.

- 3) As a result of introducing a no par value share, the Company will have 4 499 061 no par value shares, whereas each share grants the shareholder one vote at the general meeting of shareholders. As a result of adopting the resolution specified in clause, the book value of a share of the Company will be EUR 0.60.

In Favour: 2,684,692 votes
Against: 0 votes
Impartial: 0 votes

The resolution is adopted with 100% of votes in favour.

Agenda item 5

The chairman of the meeting proposed:

Reduce the share capital of the Company after the entry into force of amendments to the Articles of Association on the following conditions:

- 1) Reduce the share capital of the Company by EUR 400,416.43, from EUR 2,699,436.60 to EUR 2,299,020.17;
- 2) The share capital will be reduced by decreasing the book value of the shares: as a result of reduction, the book value of the Company's share will decrease to EUR 0.511, from EUR 0.60, the number of shares will remain the same (4,499,061) and the new amount of share capital will be EUR 2,299,020.17;
- 3) The share capital will be reduced by making monetary a payment to

tehakse väljamaksed seaduses ettenähtud tähtaja jooksul;

- 4) Aktsiakapitali vähendamise põhjuseks on asjaolu, et Seltsil puudub vajadus käesoleval hetkel ja lähitulevikus omada aktsiakapitali registreeritud suuruses;
- 5) Aktsiakapitali vähendamises osalevate aktsionäride nimekiri fikseeritakse 25.05.2017, kell 23.59 seisuga.

Poolt: 2 682 192 häält

Vastu: 2500 häält

Erapooletuid: 0 häält

Seega on otsus 99,9% poolthäälega vastu võetud.

shareholders. Payments to the shareholders shall be made during the term prescribe by law;

- 4) The reason for reducing the share capital is the fact that the Company has no need at the moment or in the near future to own share capital within the registered amount;
- 5) The list of shareholders participating in the reduction of share capital shall be fixed as at 23.59 on 25 May 2017.

In Favour: 2,682,192 votes

Against: 2500 votes

Impartial: 0 votes

The resolution is adopted with 99,9% of votes in favour.

/allkirjastatud digitaalselt/
/digital signature/

Aivar Kemp
Koosoleku juhataja
Chairman of the meeting

/allkirjastatud digitaalselt/
/digital signature/

Karola Sisask
Koosoleku protokollija
Secretary of the meeting