

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: 29.06.2011

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 Maarja Kerner.

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 ning kuna koosolekul on esindatud 2 684 192 (59,66%) aktsiatega määratud häälest, tõdeti, et koosolek on seaduslik ja otsustusvõimeline.

3. Päevakord

Päevakorda kinnitati järgmised küsimused:

1. 2010. a. majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine.
2. 2011. a. majandusaasta audiitori valimine ja tasustamise korra määramine.
3. Nõukogu liikmete ametiaja pikendamine.
4. Põhikirja muutmine.

(unofficial translation)

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

Time of the meeting: 29.06.2011

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 Maarja Kerner 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 and since 2,684,192 (59,66%) votes represented by shares were present at the meeting 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 2010 and profit distribution.
2. Appointment and remuneration principles of auditor for the financial year 2011.
3. Extending the term of office for the members of the Supervisory Board.
4. Changing the Articles of Association.

5. Aktsiakapitali ja aktsia nimiväärtuse ümberarvestamine eurodesse.

4. Otsused

Päevakorrapunkt 1

AS Trigon Property Development juhatusse liige Aivar Kempil andis ülevaate 2010. aasta tulemustest.

Koosoleku juhataja pani hääletusele päevakorrapunkti 1 ja tegi ettepaneku kinnitada juhatuse poolt koostatud seltsi 2010. a. majandusaasta aruanne, mille kohaselt seltsi konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2010. a. oli 65 335 tuhat krooni (4 176 tuhat eurot) ning aruandeaasta puhaskahjum oli 393 tuhat krooni (25 tuhat eurot), ning katta 2010.a. majandusaasta puhaskahjum summas 393 tuhat krooni (25 tuhat eurot) eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt.

Poolt: 2 682 192 häält
Vastu: 0 häält
Erapooletuid: 2 000 häält

Seega on otsus 99,9 % poolthäälega vastu võetud.

OTSUS:

Kinnitada juhatuse poolt koostatud Seltsi 2010. a. majandusaasta aruanne, mille kohaselt Seltsi konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2010. a. oli 65 335 tuhat krooni (4 176 tuhat eurot) ning aruandeaasta puhaskahjum oli 393 tuhat krooni (25 tuhat eurot). Katta 2010.a. majandusaasta puhaskahjum summas 393 tuhat krooni (25 tuhat eurot) eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt.

5. Conversion of the share capital and the nominal value of the share into Euro.

4. Resolutions

Agenda item 1

Aivar Kempil, Member of the Board of Trigon Property Development gave an overview of the year 2010 results.

The chairman of the meeting proposed to vote on agenda item 1 and to approve the Annual Report of the company for 2010, which exposes the consolidated balance sheet value of 65,335 thousand kroons (4 176 thousand Euros) as at 31.12.2010 and the net loss of the financial year of 393 thousand kroons (25 thousand Euros) and to cover the loss of 2010 in the amount of 393 thousand kroons (25 thousand Euros) with retained earnings.

In Favour: 2,682,192 votes
Against: 0 votes
Impartial: 2,000 votes

The resolution is adopted with 99.9% of votes in favour.

RESOLUTION:

To approve the Annual Report of the Company for 2010, which exposes the consolidated balance sheet value of 65 335 thousand kroons (4 176 thousand Euros) as at 31.12.2010 and the net loss of the financial year of 393 thousand kroons (25 thousand Euros). To cover the loss of 2010 in the amount of 393 thousand kroons (25 thousand Euros) with retained earnings.

Päevakorrapunkt 2

Koosoleku juhataja pani hääletusele päevakorrapunkti 2, mille kohaselt seltsi audiitorina jätkab 2011. aastal AS PricewaterhouseCoopers ning audiitori tasustamine toimub audiitorühinguga sõlmitava lepingu alusel.

Poolt: 2 684 192 häält

Vastu: 0 häält

Erapooletuid: 0 häält

Seega on otsus 100% poolthäälega vastu võetud.

OTSUS:

Valida Seltsi 2011.a. majandusaasta audiitoriks AS PricewaterhouseCoopers (registrikood: 10142876; aadress: Pärnu mnt. 15, 10141 Tallinn). Audiitoriteenuste eest tasumine toimub audiitorühinguga sõlmitava lepingu alusel.

Päevakorrapunkt 3

Koosoleku juhataja pani hääletusele päevakorrapunkti 3, mille kohaselt pikendatakse seltsi nõukogu liikmete Joakim Johan Heleniuse ja Ülo Adamsoni ametiaega viie aasta võrra alates käesoleva otsuse vastuvõtmisest kuni 28.06.2016.

Poolt: 2 684 192 häält

Vastu: 0 häält

Erapooletuid: 0 häält

Seega on otsus 100% poolthäälega vastu võetud.

OTSUS:

Pikendada Seltsi nõukogu liikmete Joakim Johan Heleniuse ja Ülo Adamsoni ametiaega viie aasta võrra alates käesoleva otsuse vastuvõtmisest

Agenda item 2

Chairman of the meeting proposed to vote on agenda item 2 and to appoint AS PricewaterhouseCoopers as the auditor of the company for the financial year 2011 and to remunerate the auditor according to the contract concluded with the auditing company.

In Favour: 2,684,192 votes

Against: 0 votes

Impartial: 0 votes

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

RESOLUTION:

To appoint AS PricewaterhouseCoopers (registry code: 10142876, address: Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn) as the auditor of the Company for the financial year 2011. Public accounting services will be paid for in accordance with the contract to be drawn up with the auditor.

Agenda item 3

Chairman of the meeting proposed to vote on agenda item 3 regarding extending the term of office of the Supervisory Board members Joakim Helenius and Ülo Adamson for five years until 28.06.2016.

In Favour: 2,684,192 votes

Against: 0 votes

Impartial: 0 votes

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

RESOLUTION:

To extend the term of office of the Supervisory Board members Joakim Helenius and Ülo Adamson for five years until 28.06.2016.

kuni 28.06.2016.

Päevakorrapunkt 4

Koosoleku juhataja pani hääletusele päevakorrapunkti 4 ettepanekuga muuta seltsi põhikirja seoses aktsiakapitali ja aktsia nimiväärtuse ümberarvestamisega kroonidest eurodesse ning kinnitada seltsi põhikirja uus redaktsioon.

Koosoleku juhataja selgitas, et nagu avalikustatud seltsi veebilehel ja asukohas kättesaadavas olnud põhikirja uues projektis, on põhikirja punktide 2.1 ja 2.2 uus sõnastus:

2.1 `Seltsi miinimumkapital on EUR 2 699 436 (kaks miljonit kuussada üheksakümmend üheksa tuhat nelisada kolmkümmend kuus eurot) ja maksimumkapital on EUR 10 797 744 (kümme miljonit seitsesada üheksakümmend seitse tuhat seitsesada nelikümmend neli eurot).`

2.2 `Seltsi aktsia nimiväärtus on EUR 0,60 ja iga aktsia annab üldkoosolekul ühe hääle. Aktsiad on ühte liiki ja annavad omanikele ühesugused õigused. Aktsia annab aktsionärile vastavalt tema omandis olevate aktsiate nimiväärtuste summale õiguse osaleda Seltsi juhtimises ja kasumi jaotamises ning õiguse Seltsi tegevuse lõpetamisel saada vastav osa Seltsi varast, samuti muud seaduses ja põhikirjas ettenähtud õigused.`

Poolt: 2 682 192 häält

Vastu: 0 häält

Erapooletuid: 2 000 häält

Seega on otsus 99,9 % poolthäälega vastu võetud.

Agenda item 4

Chairman of the meeting proposed to vote on agenda item 4 regarding changing the Articles of Association due to conversion of the share capital and nominal value of the share from Estonian Kroons into Euros and approve the new reduction of the Articles of Association.

Chairman of the meeting noted that according to Articles of Association available on company's web page and location, the new wording of art. 2.1 and 2.2 shall be:

2.1 `The minimum share capital of the Company shall be EUR 2,699,436 (two million six hundred ninety nine thousand four hundred thirty six euros) and the maximum share capital shall be EUR 10,797,744 (ten million seven hundred ninety seven thousand seven hundred forty four euros).`

2.2 `The nominal value of the share of the Company shall be EUR 0.60 and each share gives one vote at the General Meeting. The shares of the Company are of the same class and shall give their owners the same rights. A share give the shareholder the right to participate in the management of the Company and in the distribution of profit as well as in the distribution of assets outstanding in the event of the dissolution of the Company, pro rata according to the nominal value of the shareholders' share therein, as well as other rights provided by law or prescribed by these articles of association.`

In Favour: 2,682,192 votes

Against: 0 votes

Impartial: 2,000 votes

The resolution is adopted with 99.9% of votes in favour.

OTSUS:

Kinnitada AS Trigon Property Development põhikiri redaktsioonis, mis on kättesaadav aktsiaseltsi koduleheküljel www.trigonproperty.com ning aktsiaseltsi asukohas Viru väljak 2 Tallinnas. Põhikirja muudetakse seoses aktsiakapitali ja aktsia nimiväärtuse ümberarvestamisega kroonidest eurodesse.

Päevakorrapunkt 5

Koosoleku juhataja pani hääletusele päevakorrapunkti 5 nõukogu ettepanekuga aktsiakapitali ja aktsia nimiväärtuse ümberarvestamiseks eurodesse järgnevalt:

5.1 Arvestada ümber AS Trigon Property Development aktsiakapital ja aktsiate nimiväärtus eurodesse, ümardades summat eurodes kaks kohta pärast koma. Vastavalt äriseadustiku § 525² (3) ei oma ümardamine õiguslikku tähendust, ei mõjuta aktsiatega seotud õigusi ega aktsiate nimiväärtuste suhet aktsiakapitali;

5.2 Eurodesse ümber arvestatav aktsiakapital on EEK 44 990 610 ehk EUR 2 875 424,05, mis jaguneb 4 499 061 aktsiaks, kusjuures ümber arvestatav aktsia nimiväärtus on EEK 10 ehk EUR 0,64;

5.3 Vähendada iga aktsia nimiväärtust EUR 0,04 võrra, summalt EUR 0,64 summani EUR 0,60;

5.4 Aktsiate nimiväärtuse vähendamise tulemusena väheneb Seltsi aktsiakapital EUR 175 987,45 võrra, summalt EUR 2 875 424,05 summani EUR 2 699 436,60.

5.5 Aktsiakapitali vähendamises osalevate aktsionäride ring määratakse kindlaks 22. juuli 2011 kell 23:59 seisuga. Seltsi aktsiakapital väheneb väljamakseid tegemata.

RESOLUTION:

To approve the changes in the Articles of Association of AS Trigon Property Development. The new reduction of the Articles of Association is available on the Company's web site www.trigonproperty.com. Changes are due to conversion of the share capital and nominal value of the share from Estonian Kroons into Euros.

Agenda item 5

Chairman of the meeting proposed to vote on agenda item 5 regarding converting the company's share capital and the nominal value of the share from Estonian Kroons into Euro as follows:

5.1 To convert the share capital of the company and the nominal value of the shares into Euro, whereas the sum in Euros shall be rounded to two decimals after comma. According to the Commercial Code § 525² (3) the rounding does not have a legal effect, does not affect the rights arising from the shares or the ratio of the nominal value of the shares to the share capital;

5.2 The share capital of the Company to be converted is EEK 44,990,610 or EUR 2,875,424.05, which is divided to 4,499,061 shares, whereas the nominal value of one share of the Company to be converted is EEK 10 or EUR 0,64;

5.3 To decrease the nominal value of each share by EUR 0,04 from EUR 0,64 to EUR 0,60;

5.4 As the result of the decrease in share's nominal value, the share capital of the Company shall be decreased by EUR 175,987.45, from EUR 2,875,424.05 to EUR 2,699,436.60.

5.5 The date of determining the shareholders participating in the decrease of the share capital shall be July 22, 2011 at 23:59. The share capital of the

Poolt: 2 682 192 häält
 Vastu: 2 000 häält
 Erapooletuid: 0 häält

Seega on otsus 100% poolthäälega vastu võetud.

OTSUS:

Arvestada Seltsi aktsiakapital ja aktsia nimiväärtus Eesti kroonidest ümber Eurodesse ja sellega seoses vähendada aktsiate nimiväärtuse vähendamise teel Seltsi aktsiakapitali alljärgnevalt:

5.1. Arvestada ümber AS Trigon Property Development aktsiakapital ja aktsiate nimiväärtus eurodesse, ümardades summat eurodes kaks kohta pärast koma. Vastavalt äriseadustiku § 525² (3) ei oma ümardamine õiguslikku tähendust, ei mõjuta aktsiatega seotud õigusi ega aktsiate nimiväärtuste suhet aktsiakapitali;

5.2. Eurodesse ümber arvestatav aktsiakapital on EEK 44 990 610 ehk EUR 2 875 424,05, mis jaguneb 4 499 061 aktsiaks, kusjuures ümber arvestatav aktsia nimiväärtus on EEK 10 ehk EUR 0,64;

5.3. Vähendada iga aktsia nimiväärtust EUR 0,04 võrra, summalt EUR 0,64 summani EUR 0,60;

5.4. Aktsiate nimiväärtuse vähendamise tulemusena väheneb Seltsi aktsiakapital EUR 175 987,45 võrra, summalt EUR 2 875 424,05 summani EUR 2 699 436,60.

5.5. Aktsiakapitali vähendamises osalevate aktsionäride ring määratakse kindlaks 22. juuni 2011 kell 23:59 seisuga. Seltsi aktsiakapital väheneb väljamakseid tegemata.

Company will be decreased without payments to the shareholders.

In Favour: 2,682,192 votes
 Against: 2,000 votes
 Impartial: 0 votes

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

RESOLUTION:

To convert the Company's share capital and the nominal value of the share from Estonian Kroons into Euro and consequently decrease the share capital of the Company by decreasing the nominal value of the shares as follows:

5.1 To convert the share capital of the Company and the nominal value of the shares into Euro, whereas the sum in Euros shall be rounded to two decimals after comma. According to the Commercial Code § 525² (3) the rounding does not have a legal effect, does not affect the rights arising from the shares or the ratio of the nominal value of the shares to the share capital;

5.2 The share capital of the Company to be converted is EEK 44,990,610 or EUR 2,875,424.05, which is divided to 4,499,061 shares, whereas the nominal value of one share of the Company to be converted is EEK 10 or EUR 0,64;

5.3 To decrease the nominal value of each share by EUR 0,04 from EUR 0,64 to EUR 0,60;

5.4 As the result of the decrease in share's nominal value, the share capital of the Company shall be decreased by EUR 175,987.45, from EUR 2,875,424.05 to EUR 2,699,436.60.

5.5. The date of determining the shareholders participating in the decrease of the share capital shall be June 22, 2011 at 23:59. The share capital of the Company will be decreased without payments to the shareholders.

Koosoleku juhataja märkis, et sellega on päevakorrapunktid läbi arutatud ja hääletatud. Eriarvamusi, kirjalikke ettepanekuid, avaldusi ei esitatud.

Koosoleku juhataja kuulutab koosoleku lõppenuks.

Chairman of the meeting noted that all agenda items have been discussed and voted. No dissenting opinions, written proposals, statements were presented.

Chairman of the meeting declares the meeting adjourned.

Digiallkiri

Aivar Kemp
Koosoleku juhataja
Chairman of the meeting

Digiallkiri

Maarja Kerner
Koosoleku protokollija
Secretary of the meeting