OSAKUOMANIKE ÜLDKOOSOLEKU PROTOKOLL

Birdeye Timber Fund, mille fondivalitseja on AS Birdeye Capital (registrikood 12517814; aadress Tartu mnt 25, 10117 Tallinn), osakuomanike üldkoosolek toimus 16. aprillil 2019 Swissôteli (aadress Tornimäe 3, 10145 Tallinn) konverentsiruumis Tornimäe 1.

Koosolek avati kell 9.30 ja lõppes kell 9.50.

Koosolekut juhatas Hannes Vallikivi (isikukood 37402190227) ning protokollis Margot Maksing (isikukood 49301077010).

6. aprilli 2019 kella 23.59 seisuga oli välja lastud 592 531,362 Birdeye Timber Fund fondiosakut. Iga täisosak annab osakuomanikule üldkoosolekul ühe hääle (murdosak hääli ei anna). Koosolekul hääleõiguslike osakuomanike nimekiri fikseeriti 6. aprilli 2019 kella 23.59 seisuga.

Üldkoosolekule registreerus 17 osakuomanikku, kellele kuuluvate osakutega oli esindatud kokku 555 940 häält, mis moodustab 93,82% kõigist häältest. Üldkoosolekul oli esindatud vajalik kvoorum ehk üle kahe kolmandiku (2/3) kõikide osakutega esindatud häältest

Koosolekul hääletati käe tõstmisega.

KOOSOLEKU PÄEVAKORD

1. Birdeye Timber Fund tingimuste muutmine.

2. Kasumi jaotamiseks osakute erakorralise tagasivõtmise otsustamine.

Koosolekul päevakorrale täiendusi ei esitatud ning seega loeti päevakord kinnitatuks.

1. PÄEVAKORRAPUNKT NR 1: BIRDEYE TIMBER FUND TINGIMUSTE MUUTMINE

Koosoleku juhataja tutvustas Birdeye Timber Fund tingimuste muudatusi.

1.1. Osakuomanik: miks on fondi tähtaja pikendamiseks määratud just 5 aastane periood? Fondivalitseja AS Birdeye Capital esindaja Indrek Minka: tähtaja pikendamine on seotud turuolukorraga ja omandatud metsaportfelli eripäradega – tehtud majandamistööd annavad tõenäoliselt võimaluse osa saada varasemaga võrreldes kiiremast bioloogilise tagavara juurdekasvust. Üksikuid varasid müüakse ka edaspidi ja nagu seni, kogunenud vabad vahendid makstakse osakuomanikele välja.

1.2. Osakuomanik: kas on plaanis osakuomanikele ka midagi vastu pakkuda, näiteks vähendada valitsemistasu? Fondivalitseja AS Birdeye Capital esindaja Sander Pullerits: valitsemisasu on sätestatud fondi tingimustes. Fondi mahu vähenedes vähenevad ka valitsemistasud.

1.3. Osakuomanik: milline on investeeringust väljumise plaan viie aasta pärast ja kas selle peavad heaks kiitma osakuomanikud? Indrek Minka: selleks on kaks võimalust: kas müüakse portfell enne fondi lõppemise tähtaega või müüakse fondi varad likvideerimise käigus. Likvideerimise otsuse peavad vastu võtma osakuomanikud. Müügiotsuse langetab fondivalitseja.

1.4. Osakuomanik: kas fondivalitseja hinnangul fondi puhasväärtus (NAV) on võimalikust müügiväärtusest praegu suurem või väiksem? Indrek Minka: viimati määratud NAV on arvutatud sõltumatu hindaja koostatud varade hindamise alusel, seda on kontrollinud

audiitor (KPMG Baltics OÜ) ja fondivalitseja hinnangul on NAV õiglane. Samas fondi varasid müües tahaks fondivalitseja saada hinda üle nende raamatupidamisliku väärtuse.

1.5. Osakuomanik: milline on fondivalitseja motivatsiooniskeem fondi likvideerimisel? Indrek Minka: fondivalitseja edukustasu on 20% kasumi osalt, mis ületab osaku aastast sisemist tulukuse määra (IRR) 8%. Praeguse seisuga jääb tulukuse määr alla selle ja vastav näitaja on umbes 5%.

Otsuseprojekt: kiita heaks Birdeye Timber Fund tingimuste muudatused.

Hääletati otsuseprojekti. Hääletamise tulemused:

Poolt:	555 940	häält	100,00%	kvoorumist
Vastu:	0	häält	0,00%	kvoorumist
Erapooletud:	0	häält	0,00%	kvoorumist
Ei hääletanud:	0	häält	0,00%	kvoorumist

Otsustati: **kiita heaks Birdeye Timber Fund tingimuste muudatused.**

2. PÄEVAKORRAPUNKT NR 2: KASUMI JAOTAMISEKS OSAKUTE ERAKORRALISE TAGASIVÕTMISE OTSUSTAMINE

Koosoleku juhataja tutvustas kasumi jaotamise ettepanekut.

Osakuomanikud küsimusi ei esitanud.

Otsuseprojekt: maksta Birdeye Timber Fund kasumist välja 152 656,22 eurot ning 31. detsembri 2018 seisuga fondi osaku puhasväärtust (NAV) 12,8817 eurot arvestades võtta erakorraliselt tagasi 11 850,627 fondi osakut ehk iga olemasoleva osaku kohta 0,02 osakut. Osakuid võetakse tagasi otsuse tegemise seisuga proportsionaalselt iga osakuomaniku osalusele fondis. Osakute tagasivõtmine ja vastav arveldus toimub hiljemalt 18. aprill 2019.

Hääletati otsuseprojekti. Hääletamise tulemused:

Poolt:	555 940	häält	100,00%	kvoorumist
Vastu:	0	häält	0,00%	kvoorumist
Erapooletud:	0	häält	0,00%	kvoorumist
Ei hääletanud:	0	häält	0,00%	kvoorumist

Otsustati: **maksta Birdeye Timber Fund kasumist välja 152 656,22 eurot ning 31. detsembri 2018 seisuga fondi osaku puhasväärtust (NAV) 12,8817 eurot arvestades võtta erakorraliselt tagasi 11 850,627 fondi osakut ehk iga olemasoleva osaku kohta 0,02 osakut. Osakuid võetakse tagasi otsuse tegemise seisuga proportsionaalselt iga osakuomaniku osalusele fondis. Osakute tagasivõtmine ja vastav arveldus toimub hiljemalt 18. aprill 2019.**

Koosolekul ei olnud otsuste suhtes eriarvamusele jäänud osakuomanikke. Niisamuti ei esitatud koosolekul kirjalikke ettepanekuid ega avaldusi.

Koosoleku juhataja andis teada, et üldkoosoleku protokoll koostatakse hiljemalt 17. aprillil 2019 ning edastatakse Swedbank AS-le, et teha osakuomanikele väljamaksed hiljemalt 18. aprillil 2019. Fondivalitseja AS Birdeye Capital esindaja Indrek Minka täiendas, et osakuomanikele, kes ei ole Swedbank AS-i kliendid, võivad väljamaksed laekuda viitega, s.o kas järgmise nädala esmaspäeval või teisipäeval (22. või 23. aprillil 2019).

Käesolevale protokollile on lisatud:

(1) üldkoosolekul osalejate nimekiri (1 lehel);

(2) üldkoosolekul osalejate volikirjad (12 lehel);

(3) Birdeye Timber Fund tingimused muudetud kujul (15 lehel).

Allkirjastatud digitaalselt

Hannes Vallikivi
Koosoleku juhataja

Allkirjastatud digitaalselt

Margot Maksing
Protokollija