

**OLYMPIC ENTERTAINMENT GROUP AS**

**registry code 10592898**

**address Pronksi 19, Tallinn, Harju County, 10124**

**RESOLUTIONS OF SUPERVISORY BOARD**

06.06.2018

The supervisory board of OLYMPIC ENTERTAINMENT GROUP AS (hereinafter as the **Company**), comprised of:

Mickael Betito  
Dr. Günter Maximilian Schmid  
Stephen Mark Peel  
Stefan Kowski  
Corey David Plummer

**decided unanimously the following:**

**1. Election of the chairman of the supervisory board**

IT WAS DECIDED:

To elect the supervisory board member Stephen Mark Peel, date of birth 29 December 1965, as the chairman of the supervisory board.

**2. Determining agenda of Extraordinary General Meeting of shareholders of Company**

IT WAS DECIDED:

To approve the agenda of the Extraordinary General Meeting of the shareholders (hereinafter the **EGM**) as follows:

**2.1. Amendment of Section 4.7 of the Company's articles of association**

The right of the Company's supervisory board to increase the share capital of the Company in connection with a share option program as provided in the current Section 4.7 of the Company's articles of association will expire on 19.04.2019. The supervisory board proposes to the EGM to vote in favor of the amendment of the Section 4.7 of the Company's articles of association as follows:

„4.7 The Company's supervisory board may during a period of 3 (three) years as from 29.06.2018 on one or more occasions increase the share capital of the Company by up to EUR 2,800,000 (two million eight hundred

**OLYMPIC ENTERTAINMENT GROUP AS**

**registrikood 10592898**

**address Pronksi 19, Tallinn, Harju maakond, 10124**

**NÕUKOGU OTSUSED**

06.06.2018

OLYMPIC ENTERTAINMENT GROUP AS (edaspidi **Aktsiaselts**) nõukogu koosseisus:

Mickael Betito  
Dr Günter Maximilian Schmid  
Stephen Mark Peel  
Stefan Kowski  
Corey David Plummer

**otsustas ühehäälselt järgmist:**

**1. Nõukogu esimehe valimine**

OTSUSTATI:

valida nõukogu esimeheks nõukogu liige Stephen Mark Peel, sünniajaga 29. detsember 1965.

**2. Aktsiaseltsi aktsionäride erakorralise üldkoosoleku päevakorra määramine**

OTSUSTATI:

Kinnitada Aktsiaseltsi aktsionäride erakorralise üldkoosoleku (edaspidi **Koosolek**) päevakord alljärgnevalt:

**2.1. Aktsiaseltsi põhikirja punkti 4.7 muutmise**

Aktsiaseltsi hetkel kehtivas põhikirja punktis 4.7 sätestatud Aktsiaseltsi nõukogu õigus suurendada Aktsiaseltsi aktsiakapitali seoses aktsiaoptsooniprogrammiga aegub 19.04.2019. Nõukogu teeb Koosolekule ettepaneku hääletada Aktsiaseltsi põhikirja punkti 4.7 muutmise poolt alljärgnevalt:

„4.7 Aktsiaseltsi nõukogul on õigus 3 (kolme) aasta jooksul alates 29.06.2018 suurendada ühel või enamal korral Aktsiaseltsi aktsiakapitali täiendavate sissemaksete tegemisega kuni EUR 2 800 000 (kahe miljoni kaheksasaja tuhande euro) võrra,

thousand euros) against contributions by issuing up to 7,000,000 (seven million) new ordinary shares of the Company to the members of the management board or supervisory board of the Company or to any other directors or employees of the Company or its direct or indirect subsidiaries in the framework of one or several share option program(s) adopted by the supervisory board of the Company, in each case under exclusion of the pre-emptive right of the shareholders to subscribe to the new shares.”

**2.2. Exclusion of the pre-emptive right of shareholders to subscribe for new shares for the purpose of Section 4.7**

For the purpose of the implementation of the share option program(s) pursuant to Section 4.7 of the articles of association, the supervisory board proposes to the EGM to vote in favor of the exclusion of the pre-emptive right of the shareholders to subscribe for new shares to be issued under Section 4.7 of the articles of association.

**2.3. Insertion of new Section 4.8 of the Company's articles of association**

The supervisory board shall be entitled to increase the share capital of the Company to acquire a business, a business division or a participation in a business or other assets. The supervisory board of the Company proposes to the EGM to insert the following new Section 4.8 into the Company's articles of association:

“4.8 The Company's supervisory board may during a period of 3 (three) years as from 29.06.2018 on one or more occasions increase the share capital of the Company by up to EUR 10,000,000 (ten million euros) against contributions in kind by issuing up to 25,000,000 (twenty-five million) new ordinary shares of the Company in order to acquire a business, a business division or a participation in a business or other assets, in each case under exclusion of the pre-emptive right of the shareholders to subscribe to the new shares.”

**2.4. Exclusion of the pre-emptive right of shareholders to subscribe for new shares for the purpose of Section 4.8**

For the purpose of the financing of the acquisition of a business, a business division or a participation in a business or other assets by way of contributions in kind, the supervisory board proposes to the EGM to vote in favor of the exclusion of the pre-emptive right of shareholders to subscribe for new shares to be issued to the contributing person under Section 4.8 of the articles of association.

lastes välja kuni 7 000 000 (seitse miljonit) uut Aktsiaseltsi lihtaktsiat Aktsiaseltsi juhatuse või nõukogu liikmetele või muudele Aktsiaseltsi või Aktsiaseltsi otseste või kaudsete tütarühingute juhtidele või töötajatele ühe või mitme Aktsiaseltsi nõukogu poolt vastu võetud aktsioptioniprogrammi raames, kusjuures aktsionäride uute aktsiate märkimise eesõigus on käesoleva punkti rakendamisel välistatud.“

**2.2. Aktsionäride uute aktsiate märkimise eesõiguse välistamine punkti 4.7 rakendamisel**

Aktsioptioniprogrammi(de) rakendamise eesmärgil vastavalt põhikirja punktile 4.7 teeb nõukogu Koosolekule ettepaneku hääletada aktsionäride uute aktsiate märkimise eesõiguse välistamise poolt aktsiate osas, mis lastakse välja vastavalt põhikirja punktile 4.7.

**2.3. Aktsiaseltsi põhikirja uue punkti 4.8 lisamine**

Nõukogule antakse õigus suurendada Aktsiaseltsi aktsiakapitali eesmärgiga omandada ettevõtte, ettevõtte üksus või osalus ettevõttes või muid varasid. Aktsiaseltsi nõukogu teeb Koosolekule ettepaneku lisada Aktsiaseltsi põhikirja alljärgnev uus punkt 4.8:

„4.8 Aktsiaseltsi nõukogul on õigus 3 (kolme) aasta jooksul alates 29.06.2018 suurendada ühel või enamal korral Aktsiaseltsi aktsiakapitali mitterahaliste sissemaksetega kuni EUR 10 000 000 (kümne miljoni euro) võrra, lastes välja kuni 25 000 000 (kaksikümmend viis miljonit) uut Aktsiaseltsi lihtaktsiat eesmärgiga omandada ettevõtte, ettevõtte üksus või osalus ettevõttes või muid varasid, kusjuures aktsionäride uute aktsiate märkimise eesõigus on käesoleva punkti rakendamisel välistatud.“

**2.4. Aktsionäride uute aktsiate märkimise eesõiguse välistamine punkti 4.8 rakendamisel**

Nõukogu teeb Koosolekule ettepaneku hääletada aktsionäride uute aktsiate märkimise eesõiguse välistamise poolt aktsiate osas, mis lastakse välja mitterahalise sissemakse vastu sissemakset tegevale isikule vastavalt põhikirja punktile 4.8 ettevõtte üksuse või ettevõttes osaluse või muude varade omandamise finantseerimise eesmärgil.

**2.5. Amendment of Sections 8.10.1, 8.10.5, 8.10.6, 8.10.10 and 8.10.11 of the Company's articles of association**

Sections 8.10.1, 8.10.5, 8.10.6, 8.10.10 and 8.10.11 of the Company's articles of association each contain a threshold of EUR 500,000 or EUR 1,500,000, respectively, with respect to certain transactions or other decisions of the management board requiring the prior consent of the supervisory board. The supervisory board proposes to the EGM to reduce such numbers to EUR 300,000 or EUR 1,000,000, respectively, and vote in favor of an amendment of Sections 8.10.1, 8.10.5, 8.10.6, 8.10.10 and 8.10.11 of the Company's articles of association to read as follows:

- 1.) "8.10.1 the acquisition, encumbrance or transfer of immovables, registered movables (including motor vehicles), stocks or other property if the value of a transaction (or the sum of several transactions essentially connected with each other) exceeds EUR 300,000 (three hundred thousand) per year, or conclusion of transactions which may involve transfer, acquisition or encumbrance of the mentioned property in the future";
- 2.) "8.10.5 the assumption and granting of loans and debt obligations or the guarantee of debt obligations in the amount exceeding EUR 300,000 (three hundred thousand) per year or the amount prescribed in the budget for the current financial year per one loan, debt obligation or guarantee or per several loans, debt obligations or guarantees connected with each other";
- 3.) "8.10.6 the making of investments in the amount exceeding EUR 1,000,000 (one million) or the prescribed sum for the relevant financial year in the budget";
- 4.) 8.10.10 the making of all decisions pertaining to arbitration or court proceedings in matters with a value exceeding EUR 300,000 (three hundred thousand);
- 5.) "8.10.11 the entering into contracts by which the Company or its subsidiaries assume obligations which exceed EUR 300,000 (three hundred thousand) per one transaction or per several transactions connected with each other";

**2.6. Amendment of Section 9.2 of the Company's articles of association**

Section 9.2 of the Company's articles of association currently provides that the Company's management board has one to the three members.

The supervisory board of the Company proposes to the EGM to increase the maximum number of the

**2.5. Aktsiaseltsi põhikirja punktide 8.10.1, 8.10.5, 8.10.6, 8.10.10 ja 8.10.11 muutmine**

Aktsiaseltsi põhikirja punktid 8.10.1, 8.10.5, 8.10.6, 8.10.10 ja 8.10.11 sisaldavad igaüks rahalisi piirmäärasid, vastavalt summades EUR 500 000 või EUR 1 500 000, seoses teatud tehingute või muude nõukogu eelnevat nõusolekut nõudvate juhatuse otsusega. Nõukogu teeb Koosolekule ettepaneku vähendada nimetatud summasid selliselt, et need oleks vastavalt EUR 300 000 või EUR 1 000 000 ning hääletada Aktsiaseltsi põhikirja punktide 8.10.1, 8.10.5, 8.10.6, 8.10.10 ja 8.10.11 muutmise poolt alljärgnevalt:

- 1.) „8.10.1 kinnisvara, registreeritud vallasvara (sealhulgas mootorsõiduki), aktsiate ja muu vara omandamine, koormamine või võõrandamine, kui tehingu väärtus (või üksteisega sisuliselt seotud mitme tehingu summaarne väärtus) on suurem kui EUR 300 000 (kolmsada tuhat) aastas või tehingute tegemine, mis võivad tuua tulevikus kaasa nimetatud vara võõrandamise, omandamise või koormamise“;
- 2.) „8.10.5 laenude ja võlakohustuste võtmine ja andmine või võlakohustuste tagamine summas, mis ületab EUR 300 000 (kolmsada tuhat) või eelarvega jooksvaks majandusaastaks ettenähtud summa ühe laenu, võlakohustuse või garantii kohta või mitme omavahel seotud laenu, võlakohustuse või garantii kohta;“
- 3.) „8.10.6 investeringute tegemine summas, mis ületab EUR 1 000 000 (üks miljon) või vastavaks majandusaastaks eelarvega ettenähtud summa;“
- 4.) „8.10.10 kõikide otsuste tegemine, mis puudutab arbitraaži- või kohtumenetlust küsimustes, mille suurus ületab EUR 300 000 (kolmsada tuhat);“
- 5.) „8.10.11 lepingute sõlmimine, millega Aktsiaselts või selle tütarühingud võtavad kohustusi, mille suurus ületab EUR 300 000 (kolmsada tuhat) ühe tehingu või mitme omavahel seotud tehingu kohta;“

**2.6. Aktsiaseltsi põhikirja punkti 9.2 muutmine**

Aktsiaseltsi põhikirja punkt 9.2 sätestab, et Aktsiaseltsi juhatusse kuulub üks kuni kolm liiget.

Aktsiaseltsi nõukogu teeb Koosolekule ettepaneku suurendada juhatuse liikmete maksimaalset arvu ning

management board members and vote in favor of the amendment of Section 9.2 of the Company's articles of association as follows:

“9.2 The management board has one to four members.”

The above resolutions are drawn up in English and in Estonian.

hääletada Aktsiaseltsi põhikirja punkti 9.2 muutmise poolt alljärgnevalt:

„9.2 Juhatusse kuulub üks kuni neli liiget.“

Ülaltoodud otsused on koostatud eesti ja inglise keeles.

/signed/ /allkirjastatud/

Mickael Betito

/signed/ /allkirjastatud/

Dr Günter Maximilian Schmid

/signed/ /allkirjastatud/

Stephen Mark Peel

/signed/ /allkirjastatud/

Stefan Kowski

/signed/ /allkirjastatud/

Corey David Plummer