

LIBRATUM INVEST OÜ

PÕHIKIRI

1. OSAÜHINGU ÄRINIMI JA ASUKOHT

- 1.1. Osaühingu ärinimi on **LIBRATUM INVEST OÜ** (edaspidi nimetatud Osaühing).
- 1.2. Osaühingu asukoht on Tallinn, Eesti.

2. OSA JA OSANIK

- 2.1. Osaühingu minimaalne osakapital on üks miljon (1 000 000) eurot ja maksimaalne osakapital on üks miljon viissada (1 500 000) eurot.
- 2.2. Sissemakse osa eest võib olla nii rahaline kui ka mitterahaline. Rahaline sissemakse tehakse Osaühingu pangakontole.
- 2.3. Osa iga üks (1) euro annab osanikule koosolekul ühe (1) hääle.
- 2.4. Osanikul on õigus osa vabalt võõrandada teisele osanikule.
- 2.5. Osa võõrandamisel kolmandale isikule on teistel osanikel ostueesõigus ühe kuu jooksul võõrandamise lepingu esitamisest. Müüja esitab müügilepingu osaühingu juhatusele, kes teavitab viivitamatult teisi osanikke müügilepingu sõlmimisest.
- 2.6. Osanikul on õigus osa pantida.
- 2.7. Osaühingul on õigus lasta osasid välja hinnaga, mis ületab nende nimiväärtust (ülekurss).
- 2.8. Mitterahalise sissemakse väärtust hindab juhatus, kui seadus ei näe ette teisiti.
- 2.9. Osaühing võib suurendada osakapitali Osaühingu omakapitali arvel sissemakseid tegemata (fondiemissioon).

LIBRATUM INVEST OÜ

ARTICLES OF ASSOCIATION

1. BUSINESS NAME AND SEAT OF THE COMPANY

- 1.1. The business name of the private limited company is **LIBRATUM INVEST OÜ** (hereinafter the Company).
- 1.2. The seat of the Company is Tallinn, the Republic of Estonia.

2. SHARE AND SHAREHOLDER

- 2.1. The minimum share capital of the Company is one million (1000 000) euros and the maximum share capital is one million five hundred thousand (1 500 000) euros.
- 2.2. The payment for the shares can be either in monetary or non-monetary. The monetary contributions shall be made to the bank account of the Company.
- 2.3. Each one (1) euro gives one (1) vote at shareholders' meetings.
- 2.4. A shareholder may freely transfer his or her share to another shareholder.
- 2.5. Upon transfer of the share to a third person, the other shareholders have the pre-emptive right for one month after the presentation of the transfer contract. The vendor shall present the transfer contract to the Management Board of the Company, which shall immediately inform the other shareholders of the conclusion of the transfer contract.
- 2.6. A shareholder may pledge the share.
- 2.7. The Company has the right to issue the shares, which exceed their nominal value (share premium).
- 2.8. The Management Board shall value non-monetary contributions in case the law does not provide differently.
- 2.9. The Company may increase share capital from the shareholders' equity of the Company without making contributions (bonus issue).

3. DIVIDENDID

3.1. Osanikule makstakse dividendi osanike koosoleku otsuse alusel jagamisele kuuluvast puhaskasumist võrdeliselt tema osa nimiväärtusega.

4. OSANIKE KOOSOLEK

4.1. Osanikud võtavad otsuseid vastu koosolekul või koosolekut kokku kutsumata seaduses sätestatud viisil.

4.2. Korraline üldkoosolek toimub üks kord aastas. Osanike koosolek on pädev vastu võtma otsuseid, kui sellel on esindatud üle poole osadega esindatud häältest.

4.3. Osanike pädevusse kuulub:

- a) põhikirja muutmine;
- b) osakapitali suurendamine ja vähendamine;
- c) juhatuse liikmete valimine ja tagasikutsumine;
- d) majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine;
- e) osa jagamine;
- f) audiitori valimine;
- g) erikontrolli määramine;
- h) prokuristi nimetamine ja tagasikutsumine;
- i) ühingu lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine;
- j) muude seaduse või põhikirjaga osanike pädevusse antud küsimuste otsustamine.

4.4. Osanike koosoleku kutsub kokku juhatus seaduses sätestatud alustel.

4.5. Pärast majandusaasta lõppu koostab juhatus majandusaasta aruande seaduses sätestatud korras. Majandusaasta aruande kinnitamise otsustavad osanikud.

4.6. Osanike koosolek protokollitakse. Osanike otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud

3. DIVIDENDS

3.1. The shareholders shall distribute the profit proportionally to the nominal value of their share only if they decide to do so at a shareholders' meeting.

4. MEETING OF SHAREHOLDERS

4.1. The shareholders shall adopt resolutions at the meeting of shareholders or without calling a meeting as provided in law.

4.2. A meeting of shareholders is competent to adopt resolutions, if the represented votes represent over one-half of the shares.

4.3. The shareholders are competent to:

- a) change the articles of association;
- b) amend the size of the share capital;
- c) elect and remove members of the Management Board of the Company;
- d) approve the annual report and distribute profit;
- e) divide the shares;
- f) appoint the auditor(s) in case law provides so;
- g) determine special audits;
- h) elected and remove the procurator;
- i) decide the merger, division, transformation or termination of the Company;
- j) decide other issues, which have been given to the shareholders competence with the law or with the articles of association.

4.4. Management Board of the Company shall call a meeting of shareholders as provided in law.

4.5. After the end of fiscal year, the Management Board of the Company shall prepare the annual report as provided in law. The shareholders confirm the annual accounts report.

4.6. Shareholders' meeting shall be recorded. A resolution of the shareholders shall be adopted

üle poole koosolekul esindatud häälestest või kirjaliku hääletamise korral üle poole osanike häälestest, välja arvatud põhikirja muutmine, osakapitali suurendamine ja vähendamine, osaühingu lõpetamine ning muud seaduses nimetatud juhud, mille puhul on koosolekul vajalik vähemalt 2/3 koosolekul esindatud häälestest ning kirjaliku hääletamise korral vähemalt 2/3 osanike häälestest.

5. JUHATUS

- 5.1. Juhatus on Osaühingu juhtimisorgan, mis esindab ja juhib Osaühingut.
- 5.2. Osaühingut võib kõigis toimingutes esindada iga juhatusel liige.
- 5.3. Juhatuses on üks (1) kuni viis (5) liiget. Kui juhatuses on üle kahe (2) liikme, valib juhatus oma liikmete hulgast juhatuse esimehe.
- 5.4. Juhatus korraldab Osaühingu raamatupidamist.
- 5.5. Juhatus peab Osaühingut juhtima äris vajaliku hoolsusega.
- 5.6. Juhatusel liikmel on õigus üksnes osanike koosoleku eelneval taasesitamist võimaldavas vormis antud nõusolekul ühingu nimel (välja arvatud juhul, kui see on ette nähtud kohaselt kinnitatud Osaühingu eelarves):
 - a) teha tehingut Ühingu juhatuse liikmega või ühingutega, milles Ühingu juhatuse liikmel on majanduslikud huvid;
 - b) võõrandada või koormata kinnisvara (v.a tavapärase majandustegevuse käigus turutingimustel sõlmitavad üürilepingud);
 - c) teha tehingut või toimingut (kas ühe tehingu/toiminguna või omavahel seotud tehingute/toimingute seeriana), sj ühingu vara võõrandada, koormata, anda laenu või tagatist või võtta kohustusi (sj teha investeeringuid), kui sellise tehingu või toimingu väärtus (nt ühingu kaasnev

if over one-half of the votes represented at the meeting or in the writing voting of the shareholder are in favour. Resolutions on amendment of the articles of association, on amendment of the size of the share capital, on merger, division, transformation or termination of the Company shall be adopted if at least 2/3 (two thirds) of the votes represented at the meeting or in the writing voting are in favour.

5. MANAGEMENT BOARD

- 5.1. The Management Board of the Company is a directing body, which represents and directs the Company.
- 5.2. The member of the Management Board of the Company may represent the Company in all legal acts alone.
- 5.3. The Management Board of the Company has one (1) to five (5) member. If there are more than two (2) members in the Management Board of the Company, the Management Board shall elect a chairman.
- 5.4. The Management Board of the Company must arrange the accounting of the Company.
- 5.5. The Management Board of the Company shall perform her/his duties with due diligence.
- 5.6. The member of the Management Board has the right (except in case it is contemplated by duly approved Company's budget), only with a prior approval of the meeting of shareholders in a format which can be reproduced in writing, to:
 - a) conclude a transaction with a member of the Management Board of the Company or with a company in which the member of the Management Board has economic interest in;
 - b) transfer or encumber immovable property (except for lease agreements concluded on an arm's length basis within the everyday economic activities);
 - c) conclude transactions or take any actions (whether as one transaction/action or series of related transactions/actions), including the sale and encumbrance of the Company's property, providing a loan or a security or assuming obligations (including making investments), if the value (e.g. related costs or the transferable or encumberable rights) of such transaction or action is more than 10 000 euros for the Company;

kulu, võõrandatav või koormatav hüve) on ühingu jaoks suurem kui 10 000 eurot;

- | | |
|---|---|
| d) anda ühingu esindamiseks üldvolitusi; | d) grant general authorisations for representation of the Company; |
| e) otsustada igasuguse tütar- ja sidusettevõtte asutamine, ühinemine, omandamine, jagunemine, ümberkujundamine ja lõpetamine. | e) decide on the establishment, merger, acquisition, division, transformation and termination of the Company's subsidiaries and related undertakings. |

6. LÖPPSÄTTED

6.1. Osaühingu lõpetamine, ühinemine, jagunemine ja ümberkujundamine toimub seaduses sätestatud korras. Ühingu likvideerijateks on juhatuse liikmed kui osanike otsusega ei otsustata teisiti.

6.2. Osaühingu majandusaasta on kalendriaasta (01.01. – 31.12.).

6.3. Osanike otsusega võidakse valida osaühingule audiitor. Osaühingul peab olema audiitor, kui see on seadusega ette nähtud.

6. FINAL PROVISIONS

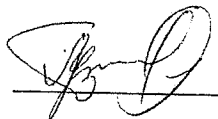
6.1. The termination, merger, division and transformation are effected pursuant to law. Liquidators shall be the members of the Management Board of the Company unless a resolution of the Shareholders prescribes otherwise.

6.2. The financial year of the Company is annual year (01.01. – 31.12.).

6.3. The auditor shall be elected if shareholders decide so. The Company should have an auditor, if law provides so.

Käesolev põhikiri on kinnitatud 11. mail 2017.a Osanike otsusega.

The Articles of Association have been confirmed with the shareholders' resolution on May 11th, 2017.



juhatuse liige /member of the board