

Replace OÜ

PÕHIKIRI**1. ÜLDSÄTTED**

- 1.1. Osatüingu ärinimi on Replace OÜ („Ühing“).
- 1.2. Ühingu asukoht on Tartu linn, Eesti Vabariik.
- 1.3. Ühingu majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.

2. OSAD JA OSANIKUD

- 2.1. Ühingu miinimumkapital on 4000 (neli tuhat) eurot ja maksimumkapital 16 000 (kuusteist tuhat) eurot.
- 2.2. Osakapital on jaotatud osadeks. Osa väikseim nimiväärtus on üks (1) euro.
- 2.3. Osatüingu osa iga 1 (üks) euro annab osanikule 1 (ühe) hääle.
- 2.4. Osa eest tasutakse rahas või mitterahalise sissemaksega. Rahaline sissemakse tasutakse Ühingu pangavarvele. Mitterahalise sissemakse väärtust hindab Ühingu juhatus, kui seaduses ei ole sätestatud teisiti.
- 2.5. Ühingul on õigus lasta osasid välja hinnaga, mis ületab nende nimiväärtust (ülekurss).
- 2.6. Osakapitali suurendamisel, vahetusvõlakirjade väljastamisel ning muude Ühingu osadeks vahetatavate või konverteeritavate instrumentide väljastamisel on Ühingu osanikel

Replace OÜ

ARTICLES OF ASSOCIATION**1. GENERAL PROVISIONS**

- 1.1. The business name of the private limited company is Replace OÜ (the “Company”).
- 1.2. The Company is located in Tartu City, Republic of Estonia.
- 1.3. The financial year of the Company commences on January 1 and ends on December 31.

2. SHARES AND SHAREHOLDERS

- 2.1. The minimum share capital of the Company is 4,000 (four thousand) euros and the maximum share capital is 16,000 (sixteen thousand) euros.
- 2.2. The share capital is divided into shares. The minimum nominal value of a share is 1 (one) euro.
- 2.3. Each 1 (one) euro of a share grants 1 (one) vote to a shareholder.
- 2.4. A share is paid for in either a monetary or a non-monetary contribution. A monetary contribution is paid onto the Company’s bank account. The value of a non-monetary contributions is assessed by the Company’s management board, if not otherwise provided in applicable law.
- 2.5. The Company has the right to issue shares for a price exceeding their nominal value (premium).
- 2.6. In case of increase of share capital, emission of convertibles notes or other instruments convertible or changeable to the Company’s shares the Company’s shareholders have a pre-

w

seaduses sätestatud märkimise eesõigus.

emptive right of subscription as prescribed by law.

3. OSA VÕÕRANDAMINE

3. TRANSFER OF SHARE

3.1. Osa võõrandamiseks tasuta või tasu eest (sh teisele Ühingu osanikule) on vajalik eelnev Ühingu juhatuse kirjalik nõusolek. Nõusolekuta tehing on tühine.

3.1. A shareholder may transfer its share either for free or for consideration (including to another shareholder of the Company) only if the Company's management board has issued prior written consent to the transaction. A transaction without said consent is null and void.

3.2. Lisaks punktis 3.1 sätestatule kohustuvad osanikud osa võõrandamisel kolmandale isikule lähtuma kehtivas Ühingu osanike lepingus („Osanike Leping“) osa võõrandamise kohta sätestatust, nt Osanike Lepingus sisalduvast kaasamüügikohustuse (*drag-along sale*) regulatsioonist.

3.2. In addition to section 3.1 above, upon transfer of a share to a third party the shareholders shall comply with the regulation in the valid Company's shareholders' agreement (the "SHA") concerning the alienation of a share, e.g. the drag-along sale regulation in the SHA.

3.3. Osa jagamine ja osast osa võõrandamine on lubatud osanike sellekohase otsusega tingimusel, et Ühingu juhatuse on andnud nimetatud võõrandamistehinguks nõuetekohase kirjalik nõusoleku.

3.3. Share division and transfer of a part of a share is allowed without a relevant shareholders' resolution under the condition that the Company's management board has granted appropriate written approval for the share transfer.

3.4. Osa võib pantida ja muul viisil koormata.

3.4. A share may be pledged or encumbered in any other way.

4. OSANIKE OTSUSTE VASTUVÕTMINE

4. ADOPTION OF SHAREHOLDER RESOLUTIONS

4.1. Osanikud võtavad vastu otsuseid küsimustes, mis on seaduse ja põhikirjaga antud osanike pädevusse.

4.1. The shareholders adopt resolutions in matters allocated to the competence of the shareholders by law and the articles of association.

4.2. Osanike koosolek on Ühingu kõrgeim juhtimisorgan. Koosoleku kokkukutsumine toimub seaduses sätestatud korras.

4.2. The general meeting of the shareholders is the highest governing body of the Company. The general meeting shall be convened as prescribed by law.

- | | |
|---|--|
| <p>4.3. Osanikud võivad otsuseid vastu võtta ka muudel äriseadustikus kirjeldatud viisidel.</p> | <p>4.3. Shareholders may also adopt resolutions in other manners prescribed by the Estonian Commercial Code.</p> |
| <p>4.4. Osanike koosolek on pädev vastu võtma otsuseid, kui sellel on esindatud üle poole osadega esindatud häälest.</p> | <p>4.4. The general meeting of shareholders shall have a quorum if over half of the votes represented by shares are represented at the meeting.</p> |
| <p>4.5. Osanike koosoleku otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud üle poole koosolekul esindatud häälest, kui seaduses, põhikirjas või Osanike lepingus ei ole ette nähtud suuremat häälteenamuse nõuet.</p> | <p>4.5. A resolution of the general meeting of shareholders shall be considered as adopted if over half of the votes represented at the meeting vote in favour of the decision, unless a larger majority is required by law, the articles of the association or the SHA.</p> |
| <p>4.6. Järgnevates küsimustes osanike otsuse vastuvõtmiseks on vajalik, et otsuse poolt oleks antud vähemalt 80% koosolekul esindatud häälest või koosolekut kokku kutsumata otsust vastu võttes vähemalt 80% kõigist osadega esindatud häälest:</p> | <p>4.6. Resolutions in the following matters are regarded as adopted if at least 80% of votes represented at the meeting are given in favor or if the resolution is adopted without convening a meeting at least 80% of all votes are given in favor of the resolution:</p> |
| <p>4.6.1. Ühingu osakapitali suurendamine ja vähendamine ja loa andmine Ühingu mistahes osade väljalaskmiseks ja mistahes Ühingu osade märkimisõigust ja/või Ühingu osadeks konverteerimise õigust ja/või Ühingus osalusõigust ja/või muid sarnaseid õiguseid andvate instrumentide väljalaskmiseks või loa andmine eeltooduga seonduvate kokkulepete muutmiseks;</p> | <p>4.6.1. increase and reduction of the Company's share capital and giving permission to issuing and/or allotting any shares in the Company and/or any debentures with subscription rights (warrants) and/or convertible debentures and/or other similar rights in respect of the subscription or conversion of any shares in the Company or issuing any participating debentures or rights, or giving permission to amending any such warrant, conversion right or other similar right or participating debenture or right;</p> |
| <p>4.6.2. Ühingu osakapitali suurendamisel osade märkimise eesõiguse välistamine;</p> | <p>4.6.2. waiver of pre-emption rights on increase of the Company's share capital;</p> |
| <p>4.6.3. Ühingu osadega seonduvate õiguste muutmine;</p> | <p>4.6.3. change of the rights attached to any of the Shares;</p> |



- | | |
|--|--|
| 4.6.4. Ühingu põhikirja muutmine; | 4.6.4. amendment of the Company's articles of association; |
| 4.6.5. Ühingu likvideerimise otsustamine; | 4.6.5. deciding the liquidation of the Company; |
| 4.6.6. Ühingu reorganiseerimiseks (ühinemine, jagunemine, ümberkujundamine) loa andmine; | 4.6.6. granting approval for the reorganisation (merger, division, transformation) of the Company; |
| 4.6.7. kasumi jaotamine (dividendide maksmine), sh kõigi osanike ühehäälse otsuse korral kasumi mitteproportsionaalne jaotamine; | 4.6.7. distribution of profit (payment of dividends), including a disproportionate distribution of profit in case of a unanimous resolution of all shareholders; |
| 4.6.8. Ühingu audiitori nimetamine ja vahetamine; | 4.6.8. appointment and change of the Company's external auditor; |
| 4.6.9. Ühingu finantsaruannete kinnitamine; | 4.6.9. approval of the Company's financial statements; |
| 4.6.10. Ühingu juhatuse liikmete nimetamine ja tagasikutsumine; | 4.6.10. appointment and removal of members of the Management Board; |
| 4.6.11. tehingu tegemine, muutmine või lõpetamine Ühingu osanikuga, juhatuse liikmega või nendega seotud isikuga, selliste tehingute tingimuste üle otsustamine, sealhulgas Ühingu osaniku, juhatuse liikme või temaga seotud isiku vastu nõudest loobumine ja õiguslike vaidluste pidamise otsustamine Ühingu osaniku või juhatuse liikmega või nendega seotud isikuga; ning sellises tehingus või vaidluses Ühingu esindaja määramine. | 4.6.11. entering into, amending or terminating any transaction with the Company's shareholder, member of the management board or a person related to them, deciding the terms and conditions of such transactions, including waiving any claims against the Company's shareholder, member of the management board or a person related to them and deciding on filing legal claims against the Company's shareholder or a member of the management board or a person related to them; and the appointment of the Company's representative in such transaction or dispute. |
| 4.7. Kui sellise otsuse poolt on antud 100% kõigi osadega esindatud häältest (st kõigi osanike ühehäälane otsus), siis on lubatud kasumit jaotada erinevalt kui võrdeliselt osanikule | 4.7. If 100% of all votes represented by shares are given in favor of such resolution (i.e. a unanimous resolution of all shareholders), then it is allowed to distribute profit differently than equally to the proportion of a |

60

kuuluva osa nimiväärtuse proportsiooniga Ühingu osakapitali.	shareholders' share's nominal value into the share capital of the Company.
5. JUHATUS	5. MANAGEMENT BOARD
5.1. Juhatus on Ühingu juhtorgan, mis vastutab Ühingu ja selle äritegevuse igapäevase juhtimise ja haldamise eest.	5.1. The management board is the executive body of the Company, which is responsible for the day-to-day management and administration of the Company and its business.
5.2. Juhatuses on 1 (üks) kuni 5 (viis) liiget, kes valitakse tähtajatult.	5.2. The management board consists of 1 (one) to 5 (five) members that are appointed indefinitely.
5.3. Ühingut võib esindada iga juhatuse liige.	5.3. The Company may be represented by any member of the management board.
5.4. Juhatusel on vaja Ühingu osanike eelnevat kirjalikku nõusolekut alljärgnevate tehingute ja toimingute jaoks:	5.4. The management board requires the prior written consent of the Company's shareholders for the following transactions and actions:
5.4.1. Ühingu poolt mis tahes ühingu osade, aktsiate, ettevõtte, ettevõtte osa või oluliste varade omandamine või võõrandamine, Ühingu tegevuse litsentseerimine või sellega seotud allhange (inglise keeles <i>outsourcing</i>);	5.4.1. any acquisition or sale by the Company of any shares, business, part of business or material assets, licensing or related outsourcing of the Company's activities;
5.4.2. Ühingu tütarühingu likvideerimise või lõpetamise otsustamine	5.4.2. liquidation or dissolution of a subsidiary of the Company;
5.4.3. grupi, kuhu Ühing kuulub, äriplaanide (kui need eksisteerivad) või grupi strateegia oluliste muudatuste ning äriplaanidest ja strateegiast kõrvalekaldumise heakskiitmine	5.4.3. approval of, major changes in and any deviation from adopted business plan adopted by the group which the Company belongs (if any) or major changes in the group's business strategy;
5.4.4. aastaelarvete või strateegiakavade kinnitamine või selliste eelarvete või strateegiakavade mis tahes oluliste muudatuste või nendest kõrvalekaldumise heakskiitmine	5.4.4. approval of annual budgets or strategy plans or any material revision to or deviation from such budgets or strategy plans;
5.4.5. finantseerimistehingutega (laen või muu sarnane finantsinstrument)	5.4.5. incurrance of monetary obligations under financing transactions (loans

<p>seonduva rahalise kohustuse võtmine üle 50 000 euro väärtuses või sama summat ületavate tagatiste, sh käenduse andmine. Kahtluste vältimiseks, käesolev piirang ei kehti Ühingu igapäevase majandustegevuse raames võetavatele rahalistele kohustustele (sh, kuid mitte ainult ka juhul, kui igapäevase majandustegevuse raames võimaldatakse Ühingule pikk maksetähtaeg või kui tasumine osade kaupa)</p>	<p>or other similar financing instruments) in excess of value of EUR 50,000 or the issuance of security, including surety exceeding the same sum. To avoid confusion, this limitation does not apply to any monetary obligations assumed in the everyday business of the Company (including but not limited to cases where a long payment date is provided for the Company or where payment is done in parts);</p>
<p>5.4.6. võtmetöötajatega lepingute sõlmimine ja neile tasu määramise otsustamine;</p>	<p>5.4.6. entering into agreements with key employees and deciding on the fees to key employees;</p>
<p>5.4.7. Ühingu tütarühingute juhtorganisse kuuluvate isikute määramine või tagasikutsumine, samuti oluliste muudatuste tegemine Ühingu tütarühingute juhtorgani liikmetega sõlmitud teenistus- või muudes lepingutes;</p>	<p>5.4.7. appointment or removal of persons in the management body in the subsidiary of the Company, as well as material changes in service or any other agreements with the management body members of the subsidiary of the Company;</p>
<p>5.4.8. mis tahes lepingute, tehingute või kokkulepete tegemine ja nende muutmine Ühingu ja seotud isikute vahel;</p>	<p>5.4.8. entering into any agreement, transaction or arrangement between the Company and related persons, or making any change in such agreement, transaction or arrangement;</p>
<p>5.4.9. osanikuna tütarühingutele nõusoleku andmine punktides 5.4.1-5.4.8 nimetatud tehinguteks ja toiminguteks.</p>	<p>5.4.9. granting, as a shareholder, the approval to the subsidiaries for the transactions and actions referred to in points 5.4.1 to 5.4.8.</p>
<p>6. LÕPETAMINE, ÜHINEMINE, JAGUNEMINE JA ÜMBERKIJUNDAMINE</p>	<p>6. DISSOLUTION, MERGER, DIVISION AND TRANSFORMATION</p>
<p>6.1. Ühingu likvideerimine, ühinemine, jagunemine ja ümberkujundamine toimub seadusega sätestatud korras.</p>	<p>6.1. Liquidation, mergers, division and transformation of the Company takes place in accordance with the procedure provided by law.</p>
<p>6.2. Ühingu lõpetamisel jaotatakse pärast võlausaldajate kõigi nõuete rahuldandmist või tagamist ja raha</p>	<p>6.2. Upon dissolution of the Company, the remaining assets shall, after discharge or guarantee of all creditor claims and</p>

10

18. 10. 2019

hoiustamist allesjäänud vara osanike vahel likvideerijate poolt koostatud vara jaotusplaani kohaselt vastavalt osanike kokkuleppele (mis võib olla lihtkirjalikus vormis). Väljamakseid võidakse Ühingu lõpetamisel teha nii rahas kui muu varaga.

Replace OÜ põhikirja käesolev redaktsioon on kinnitatud Replace OÜ ainuosaniku poolt 16.10.2019. Põhikiri on koostatud eesti keeles ja lisatud on inglisekeelne õigusliku tähenduseta tõlge.

depositing of the funds, be divided between the shareholders on the basis of the asset distribution plan prepared by the liquidators pursuant to the shareholders' agreement (which may be in unattested form). The disbursements upon dissolution of the Company may be conducted in money or in other assets.

This redaction of the articles of association of Replace OÜ was approved by the sole shareholder of Replace OÜ on 16 October 2019. The articles of association are drafted in Estonian and the English text serves as a translation that has no legal meaning.

W