

1Home Group AS (edaspidi „aktsiaselts“)

**PÕHIKIRI
1Home Group AS**

1. ÄRINIMI JA ASUKOHT

- 1.1. Aktsiaseltsi ärinimi on 1Home Group AS.
- 1.2. Aktsiaseltsi asukoht on Tallinn, Eesti Vabariik.
- 1.3. Aktsiaseltsi majandusaasta algab 1. jaanuaril ning lõpeb 31. detsembril.

2. AKTSIAKAPITAL JA RESERVKAPITAL

- 2.1. Aktsiaseltsi miinimumaktsiakapital on 8 000 000 (kaheksa miljonit) eurot ja maksimumaktsiakapital 32 000 000 (kolmkümmend kaks miljonit) eurot.
- 2.2. Aktsiakapitali võib suurendada uute aktsiate väljalaskmisega või olemasolevate aktsiate nimiväärtuse suurendamisega, täiendavate sissemaksete tegemise või fondiemissiooni teel. Aktsiaseltsil on õigus aktsiaid välja lasta hinnaga, mis ületab nende nimiväärtuse (ülekurss).
- 2.3. Aktsiate eest võib tasuda nii rahaliste kui ka mitterahaliste sissemaksetega. Mitterahalise sissemakse väärtuse hindamine toimub vastavalt seadusele.
- 2.4. Aktsiakapitali võib vähendada aktsiate nimiväärtuse vähendamisega või aktsiate tühistamisega, kuid mitte alla seaduses sätestatud aktsiakapitali minimaalse suuruse.
- 2.5. Aktsiaselts moodustab reservkapitali, mille suuruseks on 1/10 (üks kümnendik) kehtivast aktsiakapitalist.
- 2.6. Põhikirjas ettenähtud suuruse saavutamiseks kantakse reservkapitali igal aastal vähemalt 1/20 (üks kahekümnendik) puhaskasumist.

**ARTICLES OF ASSOCIATION OF
1Home Group AS**

1. BUSINESS NAME AND SEAT

- 1.1. The business name of the public limited company is 1Home Group AS
- 1.2. The seat of the public limited company is in Tallinn, Republic of Estonia.
- 1.3. The financial year of the public limited company begins on 1 January and ends on 31 December.

2. SHARE CAPITAL AND LEGAL RESERVE

- 2.1. The minimum capital of the public limited company is 8,000,000 (eight million) euros and the maximum capital is 32,000,000 (thirty two million) euros.
- 2.2. The share capital may be increased by the issue of new shares or the increase of the nominal value of existing shares, with supplementary contributions or bonus issue. The public limited company has a right to issue shares for a price exceeding their nominal value (premium).
- 2.3. Shares may be paid for by monetary or non-monetary contributions. Non-monetary contributions are valued in accordance with law.
- 2.4. The shares capital may be reduced by a reduction of the nominal value of shares or by the cancellation of shares but not below the minimum amount of share capital specified by law.
- 2.5. The public limited company forms a legal reserve which is 1/10 (one-tenth) of the current share capital.
- 2.6. In order to achieve the amount specified in the articles of association, during each year, at least 1/20 (one-twentieth) of the net profit is entered in the legal reserve.



2.7. Reservkapitali kasutatakse seaduses ettenähtud korras.

3. AKTSIAD

3.1. Aktsiakapital on jaotatud aktsiateks (edaspidi vastavalt „aktsia“ ja „aktsiad“). Iga aktsia nimiväärtus on 0,1 (null koma üks) eurot. Iga aktsia annab aktsionärile kümme (10) häält.

3.2. Aktsiad registreeritakse vastavalt seadusele.

3.3. Aktsiaselts võib aktsionäride üldkoosoleku otsusel aktsiakapitali tingimuslikuks suurendamiseks lasta välja vahetusvõlakirju, mille omanikul on õigus vahetada võlakiri aktsia vastu. Vahetusvõlakirjade nimiväärtuste summa ei tohi olla suurem kui 1/3 (üks kolmandik) aktsiakapitalist.

3.4. Aktsiaid ei või pantida ega koormata ilma üldkoosoleku otsuseta, milleks on vajalik 2/3 üldkoosolekul esindatud häälte olemasolu.

3.5. Aktsiate võõrandamisel kolmandatele isikutele on teistel aktsionäridel ostueesõigus seaduses toodud viisil.

4. AKTSIONÄRIDE ÕIGUSED, KOHUSTUSED JA ÜLDKOOSOLEK

4.1. Aktsionärid teostavad oma õigusi Aktsiaseltsi aktsionäride üldkoosolekul, mis on Aktsiaseltsi kõrgeim juhtimisorgan. Aktsionäride õigused on ette nähtud seaduse ja aktsiaseltsi põhikirjaga. Aktsionär on kohustatud hoidma saladuses aktsiaseltsi või selle tegevusega seonduvat konfidentsiaalset teavet.

2.7. The legal reserve is used in accordance with the procedure prescribed by law.

3. SHARES

3.1. The share capital is divided into shares (hereinafter „share“ and „shares“, respectively). The nominal value of each share is 0.1 (zero point one) euros. Each share grants the shareholder ten (10) votes.

3.2. Shares are registered in accordance with law.

3.3. By a resolution of the general meeting of shareholders the public limited company may issue convertible bonds, the owner of which has a right to exchange the convertible bond for share, to conditionally increase the share capital. The sum of the nominal values of convertible bonds may not be greater than 1/3 (one-third) of the share capital.

3.4. Shares may not be pledged or encumbered without prior General Meeting Decision where it is required at least 2/3 (two-thirds) of votes present in such meeting.

3.5. Provided that the share is sold to a third person, the other shareholders shall have the pre-emption right / redemption right as provided in the applicable law.

4. RIGHTS AND OBLIGATIONS OF SHAREHOLDERS, AND GENERAL MEETING

4.1. The shareholders exercise their rights at a general meeting of the shareholders of the public limited company which is the highest managing body of the public limited company. The rights of shareholders are laid down in law and the articles of association of the public limited company. The shareholders are obliged to maintain confidentiality of the information relating to the public limited company and its activities.

4.2. Korralise üldkoosoleku kutsub kord aastas kokku juhatus mitte hiljem kui kuue kuu jooksul majandusaasta lõppemisest. Erakorraline üldkoosolek kutsutakse kokku äriseadustikus ettenähtud juhtudel ja korras. Erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumise taotlus esitatakse aktsiaseltsi juhatusele kirjalikult. Üldkoosoleku toimumisest teatab aktsiaseltsi juhatus aktsionäridele õigusaktides ette nähtud korras.

4.3. Juhatus saadab üldkoosoleku toimumise teated seaduses ettenähtud korras.

4.4. Üldkoosolek viiakse läbi aktsiaseltsi asukohas või muus juhatuse määratud kohas.

4.5. Üldkoosolek võib vastu võtta otsuseid kui kohal on üle poole aktsiatega esindatud häältest. Kui nimetatud häälte arv ei ole esindatud, kutsub juhatus kolme nädala jooksul, kuid mitte varem kui seitsme päeva pärast, kokku uue koosoleku sama päevakorraga. Uus koosolek on pädev vastu võtma otsuseid, sõltumata koosolekul esindatud häälte arvust.

4.6. Aktsionäride üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring määratakse kindlaks vastavalt õigusaktides sätestatule.

4.7. Üldkoosoleku otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud üle poole üldkoosolekul esindatud häältest, kui käesoleva põhikirjaga või seadusega ei ole ette nähtud suuremat häälteenamuse nõuet.

4.2. The management board calls an annual general meeting once a year no later than within six months from the end of the financial year. Extraordinary general meetings are called under conditions and pursuant to the procedure prescribed by the Commercial Code. A request for calling an extraordinary general meeting shall be communicated to the management board of the public limited company in writing. The management board of the public limited company informs the shareholders of holding a general meeting pursuant to the procedure provided by law.

4.3. The management board sends a notice of holding a general meeting pursuant to the procedure provided by law.

4.4. General meetings are held at the seat of the public limited company or in another location designated by the management board.

4.5. A general meeting may adopt resolutions if shareholders who own over one-half of the votes represented by shares participate in the general meeting. If the requested number of votes is not represented, the management board shall, within three weeks but not earlier than after seven days, call another meeting with the same agenda. The new general meeting is competent to adopt resolutions regardless of the votes represented at the meeting.

4.6. The shareholders entitled to participate in a general meeting of shareholders are specified in accordance with law.

4.7. A resolution of a general meeting is adopted if over one-half of the votes represented at the general meeting are in favour unless the law, or the articles of association prescribe a greater majority requirement.

4.8. Üldkoosoleku otsused protokollitakse. Protokollile kirjutavad alla koosoleku juhataja ja protokollija.

4.9. Järgmiste aktsionäride poolt üldkoosolekul vastu võetavate otsuste osas on vajalik 2/3 üldkoosolekul osalevate aktsionäride poolthäälest:

- i. põhikirja muutmine;
- ii. aktsiakapitali suurendamine või vähendamine, oma aktsiate ostmine ja aktsioptsioonide väljastamine või juhatuse volitamine selliste otsuste vastuvõtmiseks;
- iii. kapitaliväljamaksed aktsionäridele;
- iv. ühinemise, jagunemise või ümberkujundamise otsuse vastu võtmine;
- v. aktsiaseltsi likvideerimine, pankroti- või saneerimisavalduse esitamise otsustamine
- vi. olulise osa müümine osaühingu ettevõttest või varast;
- vii. aktsionäride lepingus kokku lepitud audiitori valimise korra muutmine;
- viii. oluliste raamatupidamisreeglite muutmine;
- ix. aktsionäride lepingus kokku lepitud dividendide jagamise korra muutmine;
- x. aktsionäride lepingus kokku lepitud nõukogu liikmete valimise korra muutmine;
- xi. käesolevas punktis nimetatud otsuste tegemiseks nõukogule volituste andmine.

5. NÕUKOGU

5.1. Aktsiaseltsi nõukogu koosneb vähemalt kolmest (3) ning maksimaalselt viiest (5) liikmest. Nõukogu liikmed valitakse aktsionäride üldkoosoleku poolt viieks (5) aastaks. Nõukogu liikmeid valitakse Üldkoosolekul esindatud häälteenamusega.

5.2. Nõukogu koosoleku toimumisest ja selle päevakorrast teatatakse nõukogu

4.8. Resolutions of general meetings are entered in minutes. The minutes are signed by the chairman of the general meetings and the recording secretary.

4.9. The following decisions adopted by the shareholders in the general meeting shall require 2/3 of the votes of the shareholders presented at the general meeting:

- i. amendment of the articles of association
- ii. increase or decrease of the share capital of the public limited company, redemption of its own shares or issue of options, or authorising the management board members to decide on similar actions;
- iii. return of capital to shareholders;
- iv. decision in merger, diffusion or demerger;
- v. liquidation of public limited company, applying for the bankruptcy or restructuring of the public limited company;
- vi. sale of substantial part of business or assets of the private limited company;
- vii. changing of the procedure for election of the auditor as agreed in the shareholders' agreement;
- viii. change of the essential accounting principles;
- ix. changing the rules on distribution of profit of the public limited company as agreed in the shareholders' agreement;
- x. changing the procedures of election of supervisory board members as agreed in the shareholders' agreement;
- xi. authorisation of the supervisory board to decide on any of the matters as listed in this section.

5. SUPERVISORY BOARD

5.1. The supervisory board of the public limited company has at least three (3) to five (5) members. Members of the supervisory board are elected by the general meeting of shareholders for five (5) years. The members shall be elected by the majority of votes in the Shareholders' meeting.

5.2. Members of the supervisory board are given advance notice of at least 1 day of

liikmetele ette vähemalt 1 päev. Nõukogu koosoleku teade ja materjalid võib saata nõukogu liikmetele e- posti teel.

5.3. Nõukogu koosolek on otsustusvõimeline, kui sellest võtab osa üle poole nõukogu liikmetest.

5.4. Nõukogu teeb oma otsused osalejate lihthäälteenamusega. Nõukogu liikmel on üks (1) hääl. Nõukogu liikmel ei ole õigust hääletamisest keelduda ega jääda erapooletuks. Häälte võrdsel jagunemisel on otsustav nõukogu esimehe hääl.

5.5. Nõukogu koosolek protokollitakse. Protokollile kirjutavad alla kõik koosolekul osalenud nõukogu liikmed ja koosoleku protokollija.

5.6. Nõukogu teeb otsuseid seaduses ja põhikirjas sätestatud korras ja pädevuses.

5.7. Nõukogu nõusolek on juhatusele vajalik seaduses ettenähtud juhtudel ja tehingute tegemiseks, mis väljuvad aktsiaseltsi igapäevase majandustegevuse raamest.

5.8. Nõukogul on õigus vastu võtta otsuseid nõukogu koosolekut kokku kutsumata.

5.9. Nõukogu liikmete tasustamise otsustab üldkoosolek.

5.10. Nõukogul on õigus suurendada aktsiakapitali sissemaksetega tegemisega kolme aasta jooksul alates põhikirja kinnitamisest. Nõukogu võib suurendada aktsiakapitali põhikirjas ettenähtud suuruseni. Aktsiakapitali ei või suurendada

the holding of a meeting of the supervisory board and of its agenda. Notice of a meeting of the supervisory board and materials may be emailed to the members of the supervisory board.

5.3. The supervisory board has a quorum if more than one-half of the members of the supervisory board participate.

5.4. The supervisory board adopts its resolutions by a simple majority vote of the participants. Each member of the supervisory board has one (1) vote. Members of the supervisory board do not have a right to refuse to vote or to abstain from voting. The chairman of the supervisory board has the deciding vote upon an equal division of votes.

5.5. Minutes are taken of meetings of the supervisory board. The minutes are signed by all the members of the supervisory board who participate in meeting and the recording secretary of the meeting.

5.6. The supervisory board makes resolutions pursuant to the procedure and within competence provided by law and the articles of association.

5.7. The management board requires the approval of the supervisory board in cases provided by law and to make transactions which are beyond the scope of everyday economic activities of the public limited company.

5.8. The Supervisory Board may take decisions without convening a meeting.

5.9. The payment to the Supervisory Board members shall be decided by General Meeting.

5.10. The Supervisory Board has the right to increase the share capital by contributions within three years from approving these articles of association. The supervisory board may increase share capital to an amount prescribed in

rohkem kui pool aktsiakapitalist, mis oli ajal, kui nõukogu sai õiguse suurendada aktsiakapitali.

6. JUHATUS

6.1. Juhatus on aktsiaseltsi juhtimisorgan, mis esindab ja juhib aktsiaseltsi. Juhatusel liikmed esindavad aktsiaseltsi kahekesi (ühine esindusõigus).

Juhatus peab aktsiaseltsi juhtimisel kinni pidama põhikirjast ja nõukogu seaduslikest korraldustest.

6.2. Juhatus koosneb ühest (1) kuni kolmest (3) liikmest. Juhatusel liikmed valitakse ja kutsutakse tagasi nõukogu otsusega. Juhatusel liikme volituste tähtaeg on viis (5) aastat, kui nõukogu ei otsusta teisiti.

6.3. Juhul kui aktsiaseltsi juhatusel on üle kahe (2) liikme, määrab nõukogu juhatusel esimehe. Juhatusel esimees korraldab juhatusel tööd ja juhib aktsiaseltsi igapäevast tegevust.

7. AUDIITOR

7.1. Aktsiaseltsi tegevuse kontrollimiseks määrab üldkoosolek audiitorite arvu ja nimetab audiitorid.

8. LÖPPSÄTTED

8.1. Aktsiaseltsi likvideerimine, ühinemine, jagunemine ja ümberkujundamine toimub seaduses sätestatud korras.

the articles of association. Share capital shall not be increased by more than one-half of the share capital which existed at the time the supervisory board received the right to increase share capital.

6. MANAGEMENT BOARD

6.1. The management board is a managing body of the public limited company that represents and manages the **public** limited company. Two members of the management board represent the Company (joint representation).

The management board shall, in managing, adhere to the articles of association and lawful orders of the supervisory board.

6.2. The management board has one (1) to three (3) members. Members of the management board are elected and removed by a resolution of the supervisory board. The term of authority of a member of the **management** board is five (5) years unless the supervisory board decides otherwise.

6.3. If the management board has more than two (2) members, the supervisory board appoints a chairman of the management board. The chairman of the management **board** organizes the work of the management board and manages everyday activities of the public limited company.

7. AUDITOR

7.1. The General Meeting shall decide the amount of and appoint an auditor (-s) for auditing the activities of the public limited company.

8. FINAL PROVISIONS

8.1. The liquidation, merger, division and transformation of the public limited company are effected pursuant to law.

8.2. Aktsiaseltsi likvideerija(d) nimetab likvideerimisotsuse vastu võtnud üldkoosolek, kui seadus ei näe ette teisiti.


8.3. Kui põhikirja mõni säte on kehtetu või muutub kehtetuks, jääb põhikiri muus osas kehtima. Sellisel juhul tuleb kehtetu säte üldkoosoleku otsusega ümber sõnastada või seda täiendada.

8.2. The liquidator(s) of the public limited company are appointed by the general meeting which adopted the liquidation resolution unless provided otherwise by law.

8.3. If a provision of the articles of association is void or becomes void, the articles of association remain in effect for the remaining part. In such a case the void provision shall be re-phrased or supplemented by a resolution of the general meeting.

/signature/

Hanno Liiva


18.06.20


Hennrik Veldi