

**J.MOLNER AS  
PÕHIKIRI**

**J.MOLNER AS  
ARTICLES OF ASSOCIATION**

**1. ÄRINIMI JA ASUKOHT**

- 1.1 Aktsiaseltsi ärinimi on J.Molner AS.
- 1.2 Aktsiaseltsi asukoht on Tallinn, Eesti Vabariik.

**2. AKTSIAKAPITAL JA RESERVKAPITAL**

- 2.1 Aktsiaseltsi miinimumaktsiakapital on 1 500 000 eurot ja maksimumaktsiakapital 6 000 000 eurot.
- 2.2 Miinimumaktsiakapitali ja maksimumaktsiakapitali piires võib aktsiaseltsi aktsiakapitali suurendada ja vähendada käesolevat põhikirja muutmata.
- 2.3 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 nimiväärtust (ülekurss).
- 2.4 Nõukogul on õigus suurendada aktsiaseltsi aktsiakapitali kuni 800 000 euro võrra 3 aasta jooksul alates käesoleva põhikirja vastuvõtmise kuupäevast. Aktsiakapitali suurendamise otsustamisel vastavalt käesolevale punktile on nõukogul kõik üldkoosoleku õigused. Nõukogul on õigus suurendada aktsiakapitali nii rahaliste kui ka mitterahaliste sissemaksetega.
- 2.5 Aktsiate eest võib tasuda nii rahaliste kui ka mitterahaliste sissemaksetega. Mitterahalise sissemakse väärtust hindab juhatus ja selle kinnitab audiitor.
- 2.6 Aktsiakapitali võib vähendada aktsiate nimiväärtuse vähendamise või aktsiate tühistamisega, kuid mitte alla seaduses sätestatud aktsiakapitali minimaalse suuruse.
- 2.7 Kahjumi katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks moodustab aktsiaselts reservkapitali, mille suuruseks on 1/10

**1. BUSINESS NAME AND SEAT**

- 1.1 The business name of the public limited company is J.Molner AS.
- 1.2 The seat of the public limited company is Tallinn, Republic of Estonia.

**2. SHARE CAPITAL AND LEGAL RESERVE**

- 2.1 The minimum share capital of the public limited company is 1 500 000 euros and maximum share capital is 6 000 000 euros.
- 2.2 The share capital of the public limited company may be increased and reduced within the limits of the minimum and maximum share capital without amending these articles of association.
- 2.3 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 by bonus issue. The public limited company may issue shares at a price exceeding their nominal value (premium).
- 2.4 The supervisory board has the right to increase the share capital of the public limited company by 800 000 euros within 3 (three) years as of the date of adopting these articles of association. Upon deciding the increase of share capital pursuant to this section, the supervisory board shall have all the rights of a general meeting. The supervisory board may increase the share capital with both – monetary and non-monetary contributions.
- 2.5 The shares can be paid for by monetary or non-monetary contributions. The value of a non-monetary contribution shall be assessed by the management board and confirmed by the auditor.
- 2.6 Share capital may be reduced by a reduction of the nominal value of shares or by the cancellation of shares but not below the amount of minimum share capital provided by law..
- 2.7 The public limited company shall form a legal reserve of 1/10 (one-tenth) of its share capital to cover a loss and to increase the amount of

	aktsiakapitalist.		share capital.
2.8	Põhikirjas ettenähtud suuruse saavutamiseni kantakse reservkapitali igal aastal vähemalt 1/20 puhaskasumist.	2.8	Until reaching the amount set out in the articles of association, at least 1/20 (one-twentieth) of the net profit shall be transferred to the legal reserve annually.
2.9	Reservkapitali võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.	2.9	Upon a resolution of the general meeting, the legal reserve may be used to cover a loss if it is not possible to cover the loss from available shareholders' equity of the public limited company, or may be used to increase share capital. Payments shall not be made to shareholders from legal reserve.
<b>3.</b>	<b>AKTSIAD</b>	<b>3.</b>	<b>SHARES</b>
3.1	Aktsiakapital on jaotatud aktsiateks. Aktsia nimiväärtus on 1 euro. Iga Aktsia annab aktsionäriks 1 hääle.	3.1	The share capital is divided into shares. The nominal value of the share is 1 euro. Each share shall grant one (1) vote to the shareholder.
3.2	Aktsiaseltsil on ühte liiki aktsiad.	3.2	The public limited company shall have one class of shares.
3.3	Aktsionär on kohustatud tasuma ettenähtud aja jooksul märgitud aktsiate maksumuse. Aktsionär, kes ei tasu aktsiate eest õigeaegselt, on kohustatud tasuma aktsiaseltsile viivist 0,2% tasumata summalt päevas.	3.3	The shareholder shall pay for the subscribed shares within the prescribed term. A shareholder who fails to pay for the shares on time is required to pay a fine on delay of zero point two percent (0.2%) on the delayed amount per day.
3.4	Aktsiad on vabalt võõrandatavad ja panditavad.	3.4	The shares are freely transferable and may be freely pledged.
<b>4.</b>	<b>AKTSIONÄRIDE ÕIGUSED, KOHUSTUSED JA ÜLDKOOSOLEK</b>	<b>4.</b>	<b>SHAREHOLDER RESPONSIBILITIES AND RIGHTS, GENERAL MEETING</b>
4.1	Aktsionärid teostavad oma õigusi Aktsiaseltsi aktsionäride üldkoosolekul, mis on Aktsiaseltsi kõrgeim juhtimisorgan.	4.1	Shareholders shall exercise their rights at the general meeting of shareholders of the public limited company which is the highest governing body of the public limited company.
4.2	Korralise üldkoosoleku kutsub kord aastas kokku juhatus mitte hiljem kui kuue kuu jooksul majandusaasta lõppemisest. Erakorraline üldkoosolek kutsutakse kokku seaduses ettenähtud juhtudel ja korras.	4.2	An annual general meeting shall be called at least once a year by the management board no later than within six months after the end of the financial year. A special general meeting shall be called in the cases and pursuant to the procedure prescribed by the law.
4.3	Üldkoosolek viiakse läbi aktsiaseltsi asukohas või muus juhatuse määratud kohas.	4.3	A general meeting shall be held at the registered office of the public limited company, or another place determined by the management board.
4.4	Üldkoosolek teeb ja võtab vastu otsuseid seaduses ja põhikirjas sätestatud korras ja pädevuses.	4.4	A general meeting shall adopt resolutions pursuant to the procedure and within the competence provided by law and the articles of association.

## 5. NÕUKOGU

- 5.1 Nõukogu on aktsiaseltsi juhtimisorgan, mis planeerib aktsiaseltsi tegevust, korraldab aktsiaseltsi juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle.
- 5.2 Aktsiaseltsi nõukogu koosneb vähemalt 3 liikmest ning maksimaalselt 7 liikmest. Nõukogu liikmed valib üldkoosolek. Nõukogu liikmed valitakse 5 aastaks. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust. Aktsionäride üldkoosoleku otsusega võib nõukogu liikme sõltumata põhjustest tagasi kutsuda.
- 5.3 Nõukogu nõusolek on vajalik äriseadustikus sätestatud tehingute tegemiseks. Nõukogu kinnitab igal aastal aktsiaseltsi eelarve järgneva aastaks, millega nähakse muuhulgas ette laenude ja võlakohustuste andmise ja võtmise ning investeringute maksimumsuurus järgneva aastaks, mille raames tehingute tegemisel ei ole nõukogu nõusolek vajalik.
- 5.4 Nõukogu teeb oma otsused osalejate liithääaltenamusega. Nõukogu liikmel on 1 hääl. Nõukogu liikmel ei ole õigust hääletamisest keelduda ega jääda erapooletuks. Häälte võrdsel jagunemisel on otsustav nõukogu esimehe hääl.
- 5.5 Nõukogul on õigus otsuseid vastu võtta koosolekut kokku kutsumata lähtudes seaduses sätestatud korrast.
- 5.6 Nõukogu teeb otsuseid seaduses ja põhikirjas sätestatud korras ja pädevuses.

## 6. JUHATUS

- 6.1 Juhatus on aktsiaseltsi juhtimisorgan, mis esindab ja juhib aktsiaseltsi. Juhatus peab aktsiaseltsi juhtimisel kinni pidama põhikirjast ja nõukogu seaduslikest korraldustest.

## 5. SUPERVISORY BOARD

- 5.1 The supervisory board is a governing body of the public limited company who plans the activities of the public limited company, organises the management of the public limited company and supervises the activities of the management board.
- 5.2 The supervisory board of the public limited company shall have at least 3 (three) members and a maximum of 7 (seven) members. Members of the supervisory board shall be elected by the general meeting. Members of the supervisory board shall be elected for a term of 5 (five) years. Members of the supervisory board shall elect amongst themselves a chairman who shall organise the work of the supervisory board. A member of the supervisory board may be recalled by a resolution of the general meeting regardless of the reason.
- 5.3 The consent of the supervisory board is necessary for concluding transactions specified in the Commercial Code. The supervisory board shall every year confirm the budget of the public limited company for the following year that amongst others foresees the maximum amount of loans and debt obligations that may be incurred or granted without the specific consent of the supervisory board.
- 5.4 The supervisory board shall adopt its resolutions with a simple majority of the participants. A supervisory board member has one (1) vote. A member of the supervisory board does not have the right to abstain from voting or to remain undecided. Upon equal division of votes between the members the chairman's vote shall be decisive.
- 5.5 The supervisory board has the right to adopt resolutions without calling a meeting by observing the procedure prescribed in the law.
- 5.6 The supervisory board shall adopt resolutions pursuant to the procedure and within the competence provided by law and the articles of association.

## 6. MANAGEMENT BOARD

- 6.1 The management board is a governing body of the public limited company that represents and manages the public limited company. The management board shall, in managing, adhere to the articles of association and the lawful orders of the supervisory board.



6.2 Juhatus koosneb 1 kuni 5 liikmest. Juhatuse liikmed valib ja kutsub tagasi nõukogu. Juhatuse liikmed valitakse 3 aastaks.

6.3 Juhul kui aktsiaseltsi juhatusel on üle 2 liikme, määrab nõukogu juhatusel esimehe. Juhatuse esimees korraldab juhatusel tööd ja juhhib aktsiaseltsi igapäevast tegevust.

6.4 Aktsiaseltsi võib kõigis õigustoimingutes esindada iga juhatusel liige eraldi.

## 7. ARUANDLUS

7.1 Aktsiaseltsi majandusaasta algab 1. jaanuaril ning lõppeb 31. detsembril.

7.2 Pärast majandusaasta lõppu koostab juhatus majandusaasta aruande seaduses sätestatud korras.

6.2 The management board shall have 1 (one) to 5 (five) members. Members of the management board shall be elected for a term of 3 (three) years.

6.3 In case the management board of the public limited company has more than two (2) members, the supervisory board shall appoint the chairman of the management board. The chairman of the management board shall organise the work of the management board and manage the everyday activity of the public limited company.

6.4 Each member of the management board may represent the public limited company in all legal acts individually.

## 7. REPORTING

7.1 The financial year of the public limited company begins on 1 January and ends on 31 December.

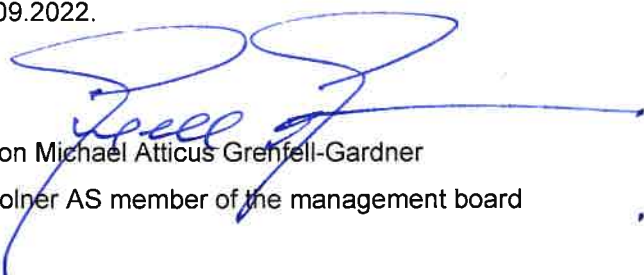
7.2 After the end of the financial year, the management board shall prepare the annual report pursuant to the procedure provided for in the law.

Põhikiri on kinnitatud aktsiaseltsi asutamisotsusega 07.09.2022.



Jason Michael Atticus Grenfell-Gardner  
J.Molner AS juhatusel liige

The articles of association have been approved by the foundation resolution of the public limited company on 07.09.2022.



Jason Michael Atticus Grenfell-Gardner  
J.Molner AS member of the management board