

## ETALON VARAHALDUS AS PÕHIKIRI

### SISUKORD

1.	ÄRINIMI JA ASUKOHT.....	1
2.	ÕIGUSLIK SEISUND JA TEGEVUSALA .....	1
3.	AKTSIAKAPITALI SUURUS, AKTSIATE LIIGID JA RESERVKAPITAL.....	2
4.	DIVIDENDID .....	2
5.	HÄÄLEÕIGUS .....	5
6.	AKTSIAKAPITALI SUURENDAMINE JA AKTSIATE VÄLJALASKMINE.....	5
7.	AKTSIATE VÕÕRANDAMINE JA PANTIMINE.....	6
8.	AKTSIONÄRIDE ÕIGUSED, KOHUSTUSED JA VASTUTUS.....	7
9.	AKTSIATE TAGASIOSTMINE AKTSIASELTSI POOLT .....	8
10.	AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK.....	9
11.	JUHATUS .....	12
12.	NÕUKOGU .....	14
13.	TEHINGUD AKTSIASELTSI VARAGA .....	17
14.	AUDITEERIMINE.....	17
15.	ARUANDLUS.....	17
16.	KASUMI JAOTAMINE .....	18
17.	ÜMBERKUJUNDAMINE, ÜHINEMINE, JAGUNEMINE JA LÕPETAMINE .....	18
18.	LÕPPSÄTTED .....	18

### 1. ÄRINIMI JA ASUKOHT

- 1.1 Aktsiaseltsi ärinimi on **Etalon Varahaldus AS** (edaspidi **Aktsiaselts**).
- 1.2 Aktsiaseltsi asukoht on Tallinn, Eesti Vabariik.

### 2. ÕIGUSLIK SEISUND JA TEGEVUSALA

- 2.1 Aktsiaselts juhindub oma tegevuses Eesti Vabariigis kehtivatest õigusaktidest, Aktsiaseltsi põhikirjast, juhtorganite otsustest ja sise-eeskirjadest.
- 2.2 Aktsiaseltsi tegevuseks on vara investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse ja muudesse finantsvahenditesse.
- 2.3 Oma kohustuste täitmise eest vastutab Aktsiaselts kogu oma varaga. Aktsionärid ei vastuta isiklikult Aktsiaseltsi kohustuste eest. Aktsiaselts ei vastuta aktsionäride kohustuste eest.
- 2.4 Aktsiaselts on asutatud määramata ajaks.

### 3. AKTSIAKAPITALI SUURUS, AKTSIATE LIIGID JA RESERVKAPITAL

- 3.1 Aktsiaseltsi aktsiakapitali miinimumsuurus on 750 000 (seitsesada viiskümmend tuhat) eurot ja maksimumsuurus on 3 000 000 (kolm miljonit) eurot. Aktsiaseltsil on õigus suurendada või vähendada Aktsiaseltsi aktsiakapitali põhikirjas (sh põhikirja punktis 6) ja õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras.
- 3.2 Aktsiaseltsil on kahte liiki aktsiad: A-aktsiad ja B-aktsiad.
- 3.3 Iga A-aktsia nimiväärtus on 0,5 (null koma viis) eurot. Iga A-aktsia annab selle omanikule:
- (a) Aktsiaseltsi aktsionäride üldkoosolekul 1 (ühe) hääle;
  - (b) õiguse osaleda Aktsiaseltsi kasumi jaotamises vastavalt põhikirja punktile 4.2;
  - (c) muud õigusaktides ja põhikirjas sätestatud õigused.
- 3.4 Aktsiaseltsil on 10 (kümme) B-aktsiat, mille nimiväärtus on 500 (viissada) eurot. B-aktsiad on eelisaktsiad. Iga B-aktsia annab selle omanikule:
- (a) Aktsiaseltsi aktsionäride üldkoosolekul 1 000 (üks tuhat) häält, mida aktsionär saab kasutada üksnes põhikirja punktis 5.2 nimetatud otsuste tegemisel;
  - (b) õiguse saada põhikirja punktis 4.1 nimetatud Eelisdividendi ning samuti õiguse osaleda ülejäänud Aktsiaseltsi kasumi jaotamises vastavalt põhikirja punktile 4.2;
  - (c) õiguse osaleda kahe nõukogu liikme valimisel ja tagasikutsumisel vastavalt punktile 12.3;
  - (d) muud õigusaktides ja põhikirjas sätestatud õigused.
- 3.5 Kõik aktsiad on nimelised. Nimelisest aktsiast tulenevad õigused kuuluvad isikule, kes on aktsionärina kantud Aktsiaseltsi aktsiaraamatusse. Aktsiaseltsi aktsiaraamatut peab Eesti väärtpaperite keskregistri (edaspidi **EVK**) pidaja.
- 3.6 Aktsiaseltsi reservkapitali suurus on 1/10 (üks kümnendik) aktsiakapitalist. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 (üks kahekümnendik) Aktsiaseltsi puhaskasumist. Kui reservkapital saavutab käesolevas punktis toodud suuruse, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt. Reservkapitali võib üldkoosoleku otsusel kasutada aktsiakapitali suurendamiseks ning kahjumi katmiseks, kui kahjumit ei ole võimalik katta Aktsiaseltsi vaba omakapitali arvelt.

### 4. DIVIDENDID

- 4.1 B-aktsia annab aktsionärile õiguse igal majandusaastal saada dividendi (edaspidi **Eelisdividend**) vastavalt käesolevas punkti alapunktides toodud tingimustele.
- (a) Eelisdividendi arvestatakse järgmistel päevadel (edaspidi **Väärtuspäev**):
    - (i) iga kalendrikuu kolmandale reedele järgneval esimesel esmaspäeval või kui sellel esmaspäeval ei toimu kauplemist Ameerika Ühendriikides tegutseval NASDAQ börsil või kui kauplemine peatatakse erakorraliselt siis sellele esmaspäevale järgneval esimesel päeval, mil toimub tavapärane kauplemine NASDAQ börsil;
    - (ii) igal päeval, mil toimub sündmus, mille tulemusena muutub Aktsiaseltsi A-aktsiate arv või kui Aktsiaselts omandab või võõrandab oma aktsiaid (edaspidi **Korporatiivne sündmus**). Korporatiivne sündmus on muu hulgas (A) aktsionäride üldkoosoleku otsus, mis on aluseks äriregistrisse aktsiakapitali

suurendamise või vähendamise kande tegemiseks, sealhulgas uute aktsiate emiteerimise ja aktsiate tühistamise otsus; (B) Aktsiaseltsi poolt oma aktsiate omandamine; ja (C) Aktsiaseltsile kuuluvate oma aktsiate võõrandamine.

- (b) Väärtuspäeval arvestatakse Eelisdividendi üksnes siis, kui vastaval Väärtuspäeval A-aktsia väärtus on vähemalt 4% (nelja protsendi) võrra suurem A-aktsia väärtusest Väärtuspäevale eelnenud majandusaasta viimasel päeval (näiteks kui Väärtuspäev leiab aset 2016. aastal, peab sellel Väärtuspäeval olema A-aktsia väärtus vähemalt 4% (nelja protsendi) võrra suurem A-aktsia väärtusest 31. detsembril 2015 ehk eelmise majandusaasta viimasel päeval). Väärtuspäeval arvestatakse Eelisdividendi üksnes osalt, milles A-aktsia väärtus ületab 4% A-aktsia väärtusest Väärtuspäevale eelnenud majandusaasta viimasel päeval. Kui ühtegi majandusaastat ei ole veel lõppenud, siis arvestatakse Eelisdividendi üksnes siis, kui A-aktsia väärtus on vähemalt 4% võrra suurem 1 (ühest) eurost.
- (c) Väärtuspäeval arvutatakse iga B-aktsia eest makstav Eelisdividend ja sellelt makstav tulumaks (edaspidi ühiselt **Eelisdividendi summa**) järgmise valemi alusel:  $2\% \times (A\text{-aktsiate arv Väärtuspäeval}) \times (A\text{-aktsia väärtus Väärtuspäeval} - A\text{-aktsia väärtus Võrdluspäeval})$ , kusjuures:
- (i) Võrdluspäev tähendab Väärtuspäevale eelnenud viimast Väärtuspäeva, mil B-aktsiate eest arvestati käesoleva punkti 4.1(c) kohaselt Eelisdividendi (edaspidi **Võrdluspäev**);
  - (ii) kui ühtegi sellist Võrdluspäeva ei ole veel olnud, loetakse Võrdluspäevaks päev, mis Aktsiaselts lasi esimest korda välja A-aktsiaid ja esimeseks võrdluspäeva A-aktsia väärtuseks loetakse 1 (üks) euro;
  - (iii) toodud valemis nimetatud A-aktsia väärtus on A-aktsia raamatupidamislik väärtus (st A-aktsia nimiväärtusele vastav osa Aktsiaseltsi omakapitalist, mis on kajastatud Aktsiaseltsi konsolideeritud bilansis), mida on korrigeeritud vastavalt punktile 4.1(e) (edaspidi ka **Korrigeeritud Väärtus**) ning kus Aktsiaseltsile kuuluvate oma aktsiate väärtuseks on arvestatud 0 (null) eurot;
  - (iv) toodud valemis A-aktsiate arv on Aktsiaseltsi kõigi A-aktsiate arv, millest on lahutatud Aktsiaseltsile kuuluvate oma aktsiate arv;
  - (v) kui Võrdluspäeval oli A-aktsiate väärtus suurem võrreldes Väärtuspäevaga, siis on Eelisdividendi summa 0 (null).
- (d) Punktides 4.1(b) ja 4.1(c) nimetatud põhimõtteid selgitavad järgmised näited:
- (i) kui Väärtuspäev leiab aset 2016. aastal, Aktsiaselts on välja lasknud 10 B-aktsiat ja Väärtuspäeval on Aktsiaseltsil 400 000 A-aktsiat, 31.12.2015 oli A-aktsia väärtus 1 euro, Võrdluspäeval oli A-aktsia väärtus 1,1 eurot ning Väärtuspäeval on A-aktsia väärtus 1,2 eurot, siis on iga B-aktsia eest arvestatav Eelisdividendi summa  $400\,000 \times (1,2 - 1,1) \times 2\% = 800$  eurot ja kõigi 10 B-aktsia eest arvestatav Eelisdividendi summa kokku  $800 \times 10 = 8\,000$  eurot; või
  - (ii) kui Väärtuspäev leiab aset 2017. aastal, Aktsiaselts on välja lasknud 10 B-aktsiat ja Väärtuspäeval on Aktsiaseltsil 400 000 A-aktsiat, 31.12.2016 oli A-aktsia väärtus 1,2 euro, Võrdluspäeval oli A-aktsia väärtus 1,1 eurot ning Väärtuspäeval on A-aktsia väärtus 1,24 eurot, siis B-aktsiate eest sellel Väärtuspäeval Eelisdividendi ei arvestata, kuna A-aktsia väärtus ei ületa põhikirja punktis 4.1(b) nimetatud künnist.
- (e) Eelisdividendi summa arvestamise jaoks A-aktsia väärtuse määramisel korrigeeritakse Aktsiaseltsi omakapitali vastavalt alljärgnevatele reeglitele:

- (i) Väärtuspäeval (või Võrdluspäeval) arvestatud Eelisdividendi summade maksmise kohustus tekib vahetult pärast Väärtuspäeva (või Võrdluspäeva) lõppu, st vastav Aktsiaseltsi kohustus ei vähenda Aktsiaseltsi omakapitali suurus, mille alusel leitakse A-aktsia väärtus;
- (ii) kui pärast Võrdluspäeva on Aktsiaselts maksnud A-aktsiate eest dividende ja/või neilt makstavaid makse, siis korrigeeritakse Võrdluspäeval A-aktsiate väärtust ning vähendatakse seda nende dividendide ja/või dividendidelt makstud maksude võrra;
- (iii) punktis 4.1(e)(ii) nimetatud põhimõtet selgitab järgmine näide: eeldusel, et Aktsiaseltsil on väärtuspäeval 400 000 A-aktsiat, mille raamatupidamislik väärtus oli Võrdluspäeval 1,1 eurot ja on Väärtuspäeval 1,2 eurot ning eeldusel, et pärast Võrdluspäeva maksis Aktsiaselts A-aktsiate eest dividende ja tulumaksu summas 50 000 eurot, siis vähendatakse A-aktsiate väärtust Võrdluspäeval  $50\,000 : 400\,000 = 0,125$  euro võrra ning selle tulemusel loetakse, et A-aktsia väärtus Võrdluspäeval oli 0,975 eurot; sellisel juhul on Väärtuspäeval arvestatav Eelisdividende summa  $400\,000 \times (1,2 - 0,975) \times 2\% = 1\,800$  eurot iga B-aktsia kohta eeldusel, et on täidetud põhikirja punktis 4.1(b) nimetatud tingimus (st, et 1,2 eurot ületab vähemalt 4 % võrra A-aktsia väärtust Väärtuspäevale eelnenud majandusaasta viimasel päeval);
- (iv) kui pärast Võrdluspäeva on toimunud A-aktsia *split* (mille tulemusena on iga A-aktsia jaotatud mitmeks A-aktsiaks ja on vastavalt vähendatud A-aktsia nimiväärtust) või A-aktsia *reverse split* (mille tulemusena on eelnevalt eraldiseisvad A-aktsiad liidetud üheks A-aktsiaks ja mille tulemusena on kõigi A-aktsiate nimiväärtust vastavalt suurendatud), siis korrigeeritakse A-aktsia väärtuse määramisel Võrdluspäeval A-aktsiate arvu selliselt, justkui oleks A-aktsia *split* või A-aktsia *reverse split* toimunud vahetult enne Võrdluspäeva;
- (v) punktis 4.1(e)(iv) nimetatud põhimõtet selgitab järgmine näide: eeldusel, et Võrdluspäeval oli Aktsiaseltsil 400 000 A-aktsiat nimiväärtusega 0.5 eurot, mille raamatupidamislik väärtus oli Võrdluspäeval 1,1 eurot ning eeldusel, et enne Väärtuspäeva toimus A-aktsiate *split*, mille tulemusena on Väärtuspäeval Aktsiaseltsil 800 000 A-aktsiat nimiväärtusega 0,25 eurot (st mille käigus jagati iga A-aktsia kaheks), loetakse et Võrdluspäeval oli A-aktsia väärtus  $1,1 : 2 = 0,55$  eurot;
- (vi) punktis 4.1(e)(iv) nimetatud põhimõtet selgitab ka järgmine näide: eeldusel, et Võrdluspäeval oli Aktsiaseltsil 400 000 A-aktsiat nimiväärtusega 0.5 eurot, mille raamatupidamislik väärtus oli Võrdluspäeval 0,7 eurot ning eeldusel, et enne Väärtuspäeva toimus A-aktsiate *reverse split*, mille tulemusena on Väärtuspäeval Aktsiaseltsil 200 000 A-aktsiat nimiväärtusega 1,0 eurot (st mille käigus liideti kaks A-aktsiat üheks), loetakse et Võrdluspäeval oli A-aktsia väärtus  $0,7 \times 2 = 1,4$  eurot;
- (vii) kui Väärtuspäev saabub Korporatiivse sündmuse tõttu, siis määratakse Väärtuspäeval A-aktsiate väärtus enne Korporatiivse sündmuse toimumist, st kui Korporatiivseks sündmuseks on (1) uute A-aktsiate emissioon, siis ei võeta A-aktsia väärtuse määramisel sel Väärtuspäeval arvesse uusi A-aktsiaid ja nende aktsiate eest tehtud sissemaksid või (2) olemasolevate A-aktsiate tühistamine, siis määratakse A-aktsia väärtus sel Väärtuspäeval selliselt, nagu ühtegi A-aktsiat ei oleks tühistatud ning nende tühistamisega seoses ei oleks tehtud (ega oleks ka kohustust teha) aktsionäridele ühtegi makset või (3) olemasolevate Aktsiaseltsile kuuluvate oma A-aktsiate võõrandamine, siis ei võeta A-aktsia väärtuse määramisel sel Väärtuspäeval arvesse võõrandatud A-aktsiaid ja nende aktsiate eest saadud makset või (4) Aktsiaseltsi poolt olemasolevate oma A-aktsiate omandamine, siis määratakse A-aktsia väärtus sel Väärtuspäeval selliselt, nagu ühtegi A-aktsiat ei oleks Aktsiaseltsi poolt

omandatud ning nende omandamisega seoses ei oleks tehtud (ega oleks ka kohustust teha) aktsionäridele ühtegi makset.

- (f) Ühe majandusaasta jooksul aset leidnud Väärtuspäevadel arvestatud Eelisdividendide summad liidetakse kokku ning järgmisel majandusaastal peab Aktsiaselts kasutama vastava summa B-aktsiatele Eelisdividendide maksmiseks ja nendelt Eelisdividendidelt makstava tulumaksu maksmiseks.
  - (g) Eelisdividendid tuleb välja maksta 7 (seitsme) kuu jooksul alates majandusaasta lõpust. Kui Aktsiaseltsi kasum ja eelmiste majandusaastate jaotamata kasum ei ole piisav, et maksta B-aktsiate eest kogu Eelisdividende vastavalt punktile 4.1, peab Aktsiaselts kogu olemasoleva jaotamata kasumi kasutama B-aktsiate eest Eelisdividendide maksmiseks ning ülejäänud osas peab Aktsiaselts vastavad Eelisdividendid maksma esimesel võimalusel.
- 4.2 Dividendide maksmisel Aktsiaseltsi puhaskasumist, mida Aktsiaselts ei pea kasutama B-aktsiate eest dividendide maksmiseks vastavalt punktile 4.1, on igal aktsionäril õigus saada dividende vastavalt temale kuuluva aktsia nimiväärtusele.
- 4.3 Aktsiaseltsi juhtorganite poolt arvatud A-aktsia raamatupidamislik väärtus loetakse õigeks, kui see on vahemikus 98 - 102% (üheksakümmend kaheksa kuni üks sada kaks protsenti) A-aktsia raamatupidamislikust väärtusest, st maksimaalne lubatud viga on 2% (kaks protsenti).

## **5. HÄÄLEÕIGUS**

- 5.1 Iga A-aktsia annab Aktsiaseltsi aktsionäride üldkoosolekul kõigis küsimustes ühe (1) hääle.
- 5.2 Iga B-aktsia annab Aktsiaseltsi aktsionäride üldkoosolekul 1 000 (üks tuhat) häält järgmiste küsimuste otsustamisel (piiratud hääleõigus):
- (a) Aktsiaseltsi põhikirja muutmine;
  - (b) Aktsiaseltsi aktsiakapitali suurendamine (sh tingimuslik suurendamine) ja/või ükskõik mis liiki aktsiate väljalaskmine;
  - (c) vahetusvõlakirjade väljalaskmine;
  - (d) oma aktsiate omandamine Aktsiaseltsi poolt;
  - (e) Aktsiaseltsi ühinemise, jagunemise, ümberkujundamise ja/või lõpetamise otsustamine;
  - (f) kasumi jaotamise ja dividendide maksmise otsustamine;
  - (g) aktsiakapitali vähendamine;
  - (h) nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine;
  - (i) audiitori(te) valimine, tagasikutsumine ja tasustamise otsustamine.

## **6. AKTSIAKAPITALI SUURENDAMINE JA AKTSIATE VÄLJALASKMINE**

- 6.1 Põhikirja punktis 3.1 nimetatud aktsiakapitali miinimum- ja maksimumsuuruse piirides võib Aktsiaseltsi aktsiakapitali suurendada ja vähendada põhikirja muutmata.
- 6.2 Aktsiaseltsil on õigus lasta aktsiaid välja ülekursiga.

- 6.3 Aktsiaseltsi aktsiate eest tasutakse rahaliste sissemaksetega. Rahalised sissemaksed tasutakse Aktsiaseltsi pangaarvele. Rahalise sissemakse tegemist tõendab panga teatis rahalise sissemakse tasumise kohta.
- 6.4 Juhul, kui Aktsiaselts soovib lasta välja uusi A-aktsiaid selliselt, et uue A-aktsia eest tasutav sissemakse on väiksem kui 100% Aktsiaseltsi juhatuse poolt määratud olemasoleva A-aktsia Korrigeeritud Väärtusest uute A-aktsiate märkimisperioodi viimasele päevale eelneval viimasel päeval, mil toimub kauplemine Ameerika Ühendriikides tegutseval NASDAQ börsil, on Aktsiaseltsi aktsiakapitali suurendamise ja A-aktsiate väljalaskmise otsus vastu võetud, kui selle poolt on antud kõik aktsiatega esindatud häältest.

## 7. AKTSIATE VÕÖRANDAMINE JA PANTIMINE

- 7.1 Aktsiaseltsi A-aktsiad on vabalt võõrandatavad. A-aktsia võõrandamisel kolmandale isikule (st isikule, kellele ei kuulu ühtegi A-aktsiat) on teistel A-aktsiaid omavatel aktsionäridel ostueesõigus, millele kohalduvad järgmised tingimused:
1. võõrandamislepingu sõlmimisel kohustub selle sõlminud aktsionär (edaspidi **Võõrandav aktsionär**) teavitama sellest Aktsiaseltsi juhatust ning esitama Aktsiaseltsi juhatusele võõrandamislepingu koopia;
    - (j) punktis 7.11 nimetatud teates tuleb välja tuua järgmised andmed:
      - (i) Võõrandava aktsionäri aadress ja e-posti aadress, millele tuleb saata teade ostueesõiguse kasutamise kohta;
      - (ii) kinnitus kõigile A-aktsiaid omavatele aktsionäridele, et teatele lisatud võõrandamisleping sisaldab kõiki võõrandatavate A-aktsiate võõrandamise tingimusi;
    - (k) hiljemalt 3 (kolme) tööpäeva jooksul punktis 7.11 nimetatud teate ja võõrandamislepingu koopia saamisest kohustub Aktsiaseltsi juhatus need saatma teistele A-aktsiaid omavatel aktsionäridel;
    - (l) punktides 7.11 ja 7.1(k) nimetatud teated tuleb saata kirjalikult või e-posti teel vastavalt:
      - (i) Aktsiaseltsi juhatuse aadressile või e-posti aadressile, mis on kantud äriregistrisse või avalikustatud Aktsiaseltsi veebilehel ([www.etalon.ee](http://www.etalon.ee));
      - (ii) aktsionäride aadressidele või e-posti aadressidele, mis on kantud EVK-sse või millest aktsionär on teavitanud Aktsiaseltsi juhatust;
    - (m) A-aktsiaid omavad aktsionärid saavad ostueesõigust teostada ühe (1) kuu jooksul alates punktis 7.11 nimetatud teate ja võõrandamislepingu koopia saamisest Aktsiaseltsi juhatusele, kuid mitte kauem kui ühe (1) kuu ja ühe (1) nädala jooksul pärast punktis 7.11 nimetatud teate ja võõrandamislepingu koopia esitamist Aktsiaseltsi juhatusele;
    - (n) ostueesõiguse kasutamiseks peab aktsionär selles kirjalikult või e-posti teel teavitama Võõrandavat aktsionäri punktis 7.1(m) nimetatud tähtaja jooksul (vastav teade tuleb saata punktis 7.11 nimetatud teates näidatud Võõrandava aktsionäri aadressile või e-posti aadressile);
- 7.2 Aktsiaseltsi B-aktsiad on vabalt võõrandatavad. B-aktsia võõrandamisel kolmandale isikule (st isikule, kellele ei kuulu ühtegi B-aktsiat) on teistel B-aktsiaid omavatel aktsionäridel ostueesõigus, millele kohalduvad samad tingimused, nagu on sätestatud punktis 7.1.
- 7.3 Punktides 7.1 ja 7.2 nimetatud ostueesõiguste kohta kantakse märge EVK-sse.

7.4 Aktsiaseltsi aktsiaid ei või pantida.

## 8. AKTSIONÄRIDE ÕIGUSED, KOHUSTUSED JA VASTUTUS

8.1 Aktsiaseltsi aktsionäriks loetakse isik, kes on kantud aktsionärina EVK pidaja poolt peetavasse Aktsiaseltsi aktsiaraamatusse.

8.2 Aktsionärid on kohustatud teostama oma õigusi vastavalt õigusaktidele ja Aktsiaseltsi põhikirjale, s.h:

- (a) järgima omavahelistes suhetes ning suhetes Aktsiaseltsi juhatuse ja nõukoguga hea usu põhimõtet ning arvestama üksteise õigustatud huve;
- (b) tegutsema Aktsiaseltsile lojaalselt, s.h hoidma Aktsiaseltsi ärisaladust.

8.3 Aktsionäridel on õigus:

- (a) võtta isiklikult või oma volitatud esindaja kaudu osa üldkoosolekust;
- (b) valida ja olla valitud Aktsiaseltsi juhtorganitesse;
- (c) saada üldkoosolekul juhatusest teavet Aktsiaseltsi tegevuse kohta, v.a kui juhatusel on õigus sellest keelduda põhjusel, et see võib tekitada Aktsiaseltsi majanduslikele huvidele olulist kahju või avalikustaks Aktsiaseltsi ärisaladusi;
- (d) saada juhatusest üldkoosoleku protokollid või selle osa ära kirja;
- (e) tutvuda Aktsiaseltsi aktsiaraamatuga ja saada aktsiaraamatu või selle osa ära kirja;
- (f) osaleda Aktsiaseltsi kasumis jaotamises vastavalt põhikirja punktidele 4.1 kuni 4.2;
- (g) märkida uusi aktsiaid vastavalt seadusele ja Aktsiaseltsi põhikirjale;
- (h) võõrandada oma aktsiaid Aktsiaseltsi põhikirja punktides 7.1 ja 7.2 sätestatud tingimustel;
- (i) osaleda Aktsiaseltsi likvideerimise korral allesjäänud vara jaotamisel vastavalt aktsiate nimiväärtustele.

8.4 Aktsionäril või aktsionäridel, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/10 (üks kümnendik) Aktsiaseltsi aktsiakapitalist, on õigus:

- (a) nõuda juhatusest üldkoosoleku kokkukutsumist, kui see nõue esitatakse juhatusele kirjalikult ning selles nõudes sisaldub:
  - (i) üldkoosoleku kokkukutsumise põhjus;
  - (ii) ettepanek üldkoosoleku päevakorra kohta;
  - (iii) otsuse eelnõu üldkoosoleku iga päevakorrapunkti kohta;
- (b) nõuda täiendavate küsimuste võtmist üldkoosoleku päevakorda, kui sellekohane nõue on esitatud vähemalt 15 (viisteist) päeva enne üldkoosoleku toimumist ja koos nõudega esitatakse täiendava päevakorra punkti kohta otsuse eelnõu;
- (c) esitada üldkoosoleku iga päevakorrapunkti kohta otsuse eelnõu, kui see esitatakse vähemalt 3 (kolm) päeva enne üldkoosoleku toimumist;

- (d) nõuda mõjuval põhjusel nõukogu liikme tagasikutsumist kohtu poolt;
- (e) nõuda nõukogu koosoleku kokkukutsumist;
- (f) taotleda kohtult üldkoosoleku nimetatud audiitori asendamist, kui on kahtlusi üldkoosoleku nimetatud isiku sõltumatuses;
- (g) nõuda üldkoosolekul Aktsiaseltsi juhtimise või varalise seisundiga seotud küsimustes erikontrolli korraldamise otsustamist ja erikontrolli läbiviija määramist;
- (h) kasutada muid õigusaktides sätestatud õiguseid, mis kuuluvad aktsionäridel, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/10 (üks kümnendik) Aktsiaseltsi aktsiakapitalist.

8.5 Aktsionär vastutab aktsionärina Aktsiaseltsile, teisele aktsionärile ja kolmandale isikule tekitatud kahju eest vastavalt õigusaktidele ja Aktsiaseltsi põhikirjale. Aktsionär ei vastuta tekitatud kahju eest, kui ta ei võtnud osa kahju tekitamise aluseks olnud üldkoosoleku otsuse vastuvõtmisest või kui ta hääletas sellise üldkoosoleku otsuse vastu.

## 9. AKTSIATE TAGASIOSTMINE AKTSIASELTSI POOLT

9.1 Aktsiaseltsil on õigus omandada oma aktsiaid õigusaktides ja põhikirjas sätestatud juhtudel ja korras.

9.2 Kui kuu aega enne korralist üldkoosolekut ei ole aktsionäride üldkoosoleku poolt vastuvõetud otsuste kohaselt Aktsiaseltsil õigust omandada vähemalt kaheksat protsenti (8%) kõigist Aktsiaseltsi poolt välja lastud A-aktsiatest, peab juhatus korralise üldkoosoleku päevakorda lisama otsuse eelnõu, millega lubatakse Aktsiaseltsil omandada kokku kaheksa protsenti (8%) kuni kümme protsenti (10%) kõigist Aktsiaseltsi poolt välja lastud A-aktsiatest. Eelnõu sisaldab tingimust, et iga omandatava A-aktsia eest makstav ostuhind ei ole väiksem kui 98% Aktsiaseltsi juhatuse poolt määratud olemasoleva A-aktsia Korrigeeritud Väärtusest ostuhinna fikseerimise päeval, milleks on:

1. A-aktsia omandamise päevale eelnenud viimane punktis 4.1(a)(i) viidatud Väärtuspäev või
2. kui sel päeval on mõni asjakohane USA börs või reguleeritud turg suletud või esineb mõni muu asjaolu, mille tõttu ei ole juhatuse hinnangul võimalik usaldusväärselt määrata A-aktsia väärtust, või juhatuse hinnangul võib oletada, et sel kuupäeval määratud A-aktsiate väärtus on mingite asjaolude tõttu olulisel määral ebatäpne, ebaõige või ebaõiglane, siis juhatuse poolt kindlaksmääratud hilisem päev, mis saabub pärast edasilükkamist tinginud asjaolude lõppemist.

9.3 Kui toimub muudatus Aktsiaseltsi juhatuses (st mõni juhatuse liige astub või kutsutakse tagasi või tema ametiaega ei pikendata või kui valitakse uus juhatuse liige), peab Aktsiaselts sellest teatama aktsionäridele hiljemalt 10 päeva jooksul alates vastavast muudatusest teadasaamisest. Vastav teade:

- (a) tuleb avaldada Aktsiaseltsi kodulehekülje avalehel;
- (b) saata iga aktsionäri e-posti aadressile (kui aktsionär on Aktsiaseltsile teatanud oma e-posti aadressi või see on Aktsiaseltsile nähtav EVK-s) ning
- (c) kirjaga iga aktsionäri ametlikule aadressile, mis on kantud EVK-sse.

9.4 Kui toimub muudatus Aktsiaseltsi juhatuses (st mõni juhatuse liige astub või kutsutakse tagasi või tema ametiaega ei pikendata või kui valitakse uus juhatuse liige), võib iga A-aktsia omanik avaldada Aktsiaseltsile soovi müüa talle kuuluvad A-aktsiad (või osad neist) Aktsiaseltsile tingimusel, et A-aktsiate eest makstav ostuhind on võrdne 98% (üheksakümne kaheksa protsendiga) A-aktsiate Korrigeeritud Väärtusest ostuhinna fikseerimise päeval, milleks on:



1. A-aktsia omandamise päevale eelnenud viimane punktis 4.1(a)(i) viidatud Väärtuspäev või
  - (d) kui sel päeval on mõni asjakohane USA börs või reguleeritud turg suletud või esineb mõni muu asjaolu, mille tõttu ei ole juhatuse hinnangul võimalik usaldusväärselt määrata A-aktsia väärtust, või juhatuse hinnangul võib oletada, et sel kuupäeval määratud A-aktsiate väärtus on mingite asjaolude tõttu olulisel määral ebatäpne, ebaõige või ebaõiglane, siis juhatuse poolt kindlaksmääratud hilisem päev, mis saabub pärast edasilükkamist tinginud asjaolude lõppemist.
- 9.5 Punktis 9.4 nimetatud sooviavaldus (edaspidi **Müügisoo**) tuleb esitada kirjalikult ning selles tuleb näidata A-aktsiate arv, mille aktsionär soovib Aktsiaseltsile müüa ning minimaalne ostuhind, mille eest Aktsionär soovib Müügisoois nimetatud A-aktsiad Aktsiaseltsile müüa. Müügiavalduse võib esitada 30 päeva jooksul alates päevast, mil aktsionär sai või pidi teada saada vastavast muutusest Aktsiaseltsi juhatuses, kuid mitte hiljem kui 30 (kolmekümne) päeva möödumisel alates punktis 9.3(a) nimetatud teate esitamisest.
- 9.6 Kui Aktsiaseltsil ei ole vastavalt õigusaktidele ja üldkoosoleku otsustele õigust kõigis esitatud Müügisooivides nimetatud A-aktsiaid osta, peab Aktsiaseltsi juhatuse kutsuma kokku erakorralise üldkoosoleku ning nõukogu peab määrama selle päevakorda järgmiste otsuste tegemise:
  - (a) Müügisooivides nimetatud A-aktsiate ostmiseks loa andmine ja
  - (b) kui see on vajalik Müügisooivides nimetatud A-aktsiate omandamiseks, Aktsiaseltsi poolt juba omandatud A-aktsiate tühistamine.
- 9.7 Kui see on vajalik Müügisooivides nimetatud kõigi A-aktsiate omandamiseks, peab juhatuse punkti 9.6 alusel kutsuma kokku erakorralise üldkoosolekuid seni, kuni Aktsiaseltsil on nende üldkoosolekute otsuste alusel tekkinud õigus osta kõik Müügisooivides nimetatud A-aktsiad.
- 9.8 Aktsionäride üldkoosoleku otsus, millega antakse Aktsiaseltsile õigus omandada A-aktsiaid tingimusel, et A-aktsia eest makstav ostuhind on väiksem kui 98% Aktsiaseltsi juhatuse poolt määratud olemasoleva A-aktsia Korrigeeritud Väärtusest vastava tehingu ostuhinna fikseerimise päeval (mis määratakse kindlaks vastavalt punktidele 9.2 või 9.4), on vastu võetud, kui selle poolt on antud kõik aktsiatega esindatud häältest.

## 10. AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

- 10.1 Aktsiaseltsi kõrgeimaks juhtorganiks on aktsionäride üldkoosolek.
- 10.2 Üldkoosoleku pädevuses on:
  - (a) Aktsiaseltsi põhikirja muutmine;
  - (b) Aktsiaseltsi aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine;
  - (c) nõukogu liikmete valimine, tagasikutsumine ja nende tasustamise otsustamine;
  - (d) audiitori(te) valimine, tagasikutsumine ja tasustamise otsustamine;
  - (e) likvideerija(te) valimine, tagasikutsumine ja tasustamise otsustamine;
  - (f) erikontrolli otsustamine, selle läbiviija määramine ja tema tasustamise otsustamine;
  - (g) majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamise otsustamine;
  - (h) Aktsiaseltsi lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine;

- (i) nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine, tehingu tingimuste määramine ja sellises tehingus Aktsiaseltsi esindaja määramine;
  - (j) nõukogu liikmega õigusvaidluse pidamise otsustamine ning sellises vaidluses Aktsiaseltsi esindaja määramine;
  - (k) muude seadusega või juhatuse või nõukogu ettepanekul üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.
- 10.3 Üldkoosolekud on korralised või erakorralised.
- 10.4 Aktsiaseltsi korraline üldkoosolek toimub vähemalt 1 (üks) kord aastas. Juhatus kutsub korralise üldkoosoleku kokku mitte hiljem kui 6 (kuue) kuu jooksul pärast Aktsiaseltsi majandusaasta lõppemist.
- 10.5 Erakorraline üldkoosolek kutsutakse kokku, kui:
- (a) Aktsiaseltsil on netovara vähem kui pool Aktsiaseltsi aktsiakapitalist või vähem kui seaduses sätestatud aktsiakapitali minimaalne suurus;
  - (b) seda nõuab audiitor;
  - (c) seda nõuab nõukogu;
  - (d) seda nõuavad aktsionärid, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/10 (üks kümnendik) aktsiakapitalist;
  - (e) selle vajadus tuleneb põhikirjast;
  - (f) see on Aktsiaseltsi huvides ilmselgelt vajalik.
- 10.6 Taotlus erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumiseks esitatakse juhatusele kirjalikult ja selles tuleb formuleerida üldkoosoleku kokkukutsumise põhjus, ettepanek koosoleku päevakorra osas ja esitada koosoleku iga päevakorrapunkti kohta otsuse eelnõu.
- 10.7 Erakorralist üldkoosolekut ei kutsuta kokku, kui vara vähenemisest teada saamisest või nõude esitamisest jääb korralise üldkoosoleku toimumiseni vähem kui 2 (kaks) kuud.
- 10.8 Juhatus saadab üldkoosoleku kokkukutsumise teate (a) lihtkirjana aktsionäridele Aktsiaseltsi aktsiaraamatusse kantud aadressil või (b) elektrooniliselt, millisel juhul lisatakse üldkoosoleku kokkukutsumise teatele teatis kättesaamise kinnituse viivitamatu tagastamise kohustuse kohta. Kui Aktsiaseltsil on üle 50 (viiekümne) aktsionäri, ei pea aktsionäridele teateid saatma, kuid üldkoosoleku toimumise teade tuleb avaldada vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.
- 10.9 Kui juhatus ei kutsu erakorralist üldkoosolekut kokku hiljemalt 1 (ühe) kuu jooksul arvates audiitorilt, nõukogult või aktsionäridelt vastava nõude saamisest või ei kutsu seda kokku nõutava päevakorraga, on audiitoril, nõukogul või aktsionäridel õigus erakorraline üldkoosolek ise kokku kutsuda, järgides põhikirjas ja seaduses sätestatud nõudeid.
- 10.10 Üldkoosolek viiakse läbi Aktsiaseltsi asukohas või muus üldkoosoleku teates märgitud kohas.
- 10.11 Korralise üldkoosoleku toimumisest peab ette teatama vähemalt 3 (kolm) nädalat. Erakorralise üldkoosoleku toimumisest peab ette teatama vähemalt 1 (ühe) nädala.
- 10.12 Üldkoosoleku kokkukutsumise teates tuleb näidata:
- (a) Aktsiaseltsi ärinimi ja asukoht;
  - (b) üldkoosoleku toimumise aeg ja koht;

- (c) märke selle kohta, kas üldkoosolek on korraline või erakorraline;
  - (d) üldkoosoleku päevakord;
  - (e) teave elektroonilise hääletamise korra ja tähtaja kohta;
  - (f) kui on olemas nõukogu ettepanek üldkoosoleku iga päevakorrapunkti kohta;
  - (g) selgitus, mis päeva seisuga määratakse kindlaks üldkoosolekul osalema õigustatud aktsionäride ring;
  - (h) teave, kuidas ja millistel tähtaegadel teostada aktsionäri õigust teabele, aktsionäri õigust taotleda teatud küsimuste võtmist üldkoosoleku päevakorda ning aktsionäri õigust esitada üldkoosoleku päevakorrapunktide kohta otsuse eelnõud;
  - (i) kui üldkoosoleku päevakorras on Aktsiaseltsi majandusaasta aruande kinnitamine, põhikirja muutmine või lepinguga nõustumine, siis koht, kus on võimalik tutvuda Aktsiaseltsi majandusaasta aruandega, audiitori järeldusotsusega, kasumi jaotamise ettepanekuga, põhikirja projektiga ja/või lepinguga või selle projektiga ning nende dokumentidega tutvumise kord;
  - (j) koht, kus on võimalik tutvuda juhatuse, nõukogu, aktsionäride ja audiitori esitatud otsuste eelnõudega ja põhjendustega üldkoosoleku päevakorrapunktide kohta ning muude seaduse kohaselt üldkoosolekule esitatavate dokumentidega ning nimetatud dokumentidega tutvumise kord;
  - (k) muud seadusest tulenevad ja üldkoosolekuga seoses tähtsust omavad asjaolud.
- 10.13 Kui üldkoosoleku kutsub kokku juhatus või nõukogu, määrab üldkoosoleku päevakorra nõukogu. Kui üldkoosoleku kutsuvad kokku aktsionärid või audiitor, määravad nemad üldkoosoleku päevakorra.
- 10.14 Juhatus või aktsionärid, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/10 aktsiakapitalist, võivad nõuda teatud küsimuse võtmist korralise üldkoosoleku päevakorda, kui nõue päevakorra täiendamiseks on esitatud hiljemalt 15 (viisteist) päeva enne üldkoosolekut.
- 10.15 Kui õigusaktidest ei tulene kõrgemat kvooruminõuet, on üldkoosolek pädev võtma vastu otsuseid:
- (a) punktis 5.2 nimetatud küsimustes, kui üldkoosolekult on esindatud (i) üle poole kõigi aktsiatega esindatud häältest ja (ii) üle poole B-aktsiatega esindatud häältest;
  - (b) muudes küsimustes, kui üldkoosolekul on esindatud üle poole A-aktsiatega esindatud häältest.
- 10.16 Üldkoosolekul osalemiseks õigustatud aktsionäride ring määratakse seisuga 7 (seitse) päeva enne üldkoosoleku toimumist.
- 10.17 Kui üldkoosolekul ei ole esindatud Aktsiaseltsi põhikirja punktis 10.15 nimetatud kvoorum, kutsub juhatus 3 (kolme) nädala jooksul, kuid mitte varem kui 7 (seitsme) päeva jooksul kokku uue üldkoosoleku sama päevakorraga. Uus üldkoosolek on pädev vastu võtma otsuseid sõltumata koosolekul esindatud häältest.
- 10.18 Üldkoosoleku avab juhatuse liige, tema puudumisel juhatuse poolt nimetatud isik või kui üldkoosolek on kokku kutsutud muu isiku või isikute poolt, siis kokkukutsujate poolt määratud isik. Pärast üldkoosoleku avamist valivad aktsionärid üldkoosoleku juhataja ja seejärel protokollija.
- 10.19 Üldkoosolekud viiakse üldreeglina läbi üksnes aktsionäride ja nende volitatud esindajate osavõtul, s. o kinniselt. Üldkoosolekutel on õigus osaleda ka Aktsiaseltsi juhtorganite liikmetel.

Muud isikud võivad üldkoosolekul osaleda üksnes siis, kui vastav õigus tuleb õigusaktidest või kui selleks on andnud loa juhatus või üldkoosolek.

- 10.20 Üldkoosoleku otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud üle poole üldkoosolekul esindatud häälest, mida saab kasutada vastava küsimuse otsustamisel, kui seaduse ja/või Aktsiaseltsi põhikirjaga ei ole sätestatud teisiti. Otsustes, mille puhul on hääleõigus nii A-aktsiatega esindatud häältel kui B-aktsiatega esindatud häältel, on otsus vastu võetud, kui selle poolt on hääletanud üle poole üldkoosolekul A-aktsiatega esindatud häälest ja üle poole üldkoosolekul B-aktsiatega esindatud häälest. Vaatamata eeltoodule:
- (a) Aktsiaseltsi põhikirja muutmise otsus, Aktsiaseltsi lõpetamise otsus ning aktsiakapitali suurendamise või vähendamise otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 7/10 (seitse kümnendikku) üldkoosolekul esindatud A-aktsiatega esindatud häälest ja 7/10 (seitse kümnendikku) üldkoosolekul esindatud B-aktsiatega esindatud häälest;
  - (b) põhikirja punktis 6.4 või 9.8 nimetatud otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud kõik aktsiatega esindatud hääled;
  - (c) loetakse isiku valimisel üldkoosolekul valituks kandidaat, kes sai teistest enam hääli. Hääle võrdsel jagunemisel heidetakse liisku.
- 10.21 Aktsionäril on õigus hääletada üldkoosoleku päevakorra punktide kohta koostatud otsuse eelnõusid ka elektroonilise vahendi abil enne üldkoosolekut. Selle õiguse kasutamiseks peab aktsionär saatma Aktsiaseltsi juhatusele elektroniposti teel digitaalselt allkirjastatud teate, milles on näidatud järgmised andmed: (a) aktsionäri nimi, (b) otsuse eelnõud, mille osas aktsionär kasutab hääleõigust ja (c) iga eelnõu osas see, kas aktsionär hääletab selle poolt või selle vastu. Kui selle teate allkirjastab aktsionäri volitatud esindaja, peab teatele olema lisatud digitaalselt allkirjastatud aktsionäri või seadusliku esindaja volikiri (ja sellise volikirja alusel antud muud volikirjad), millest nähtub teate allkirjastaja esindusõigus. Elektroonilise hääletamise korral loetakse, et aktsionär kasutab selles näidatud viisil hääletades kõiki hääli, mis talle kuuluvad punktis 10.16 nimetatud ajal. See teade loetakse õigeaegselt saadetuks, kui see on saabunud üldkoosoleku kokkukutsumise teates näidatud Aktsiaseltsi juhatuse elektroniposti aadressi(de)le hiljemalt üldkoosoleku toimumise päeval kell 08:00 (Eesti aja järgi). Aktsionäril on õigus oma häält muuta või see tühistada eeltoodud viisil ning tähtaja jooksul. Juhatusel on õigus määrata kindlaks elektroonilise hääletamise täpsem kord ja tingimused (nt elektroonilisel hääletamisel saadetava teate vorm). Kui see kord on avaldatud Aktsiaseltsi veebilehel ning sellele on viidatud üldkoosoleku kokkukutsumise teates, peavad aktsionärid vastavat korda ja tingimusi järgima.
- 10.22 Üldkoosoleku käik ja vastuvõetud otsused protokollitakse. Protokoll koostab selleks valitud isik (protokollija). Protokoll allkirjastavad protokollija ja üldkoosoleku juhataja. Eriarvamusele kirjutab alla selle esitanud isik. Üldkoosoleku protokollile lisatakse üldkoosolekul esitatud kirjalikud ettepanekud ja avaldused ning üldkoosolekul osalevate aktsionäride nimekiri. Nimekirja kantakse üldkoosolekul osalevate aktsionäride nimed ja nende aktsiatega tulenevate häälte arv, koosolekul osalemise viis ja aktsionäri esindaja nimi. Nimekirjale kirjutavad alla üldkoosoleku juhataja, protokollija ja üldkoosolekul osalevad aktsionärid või nende esindajad. Seaduses sätestatud juhtudel peab protokoll olema notariaalselt tõestatud.
- 10.23 Üldkoosoleku otsused on täitmiseks kohustuslikud kõigile Aktsiaseltsi aktsionäridele, samuti Aktsiaseltsi nõukogule ja juhatusele.

## 11. JUHATUS

- 11.1 Juhatus on Aktsiaseltsi juhtimisorgan, mis esindab ja juhib Aktsiaseltsi.
- 11.2 Juhatuses on 1 (üks) kuni 2 (kaks) liiget.

- 11.3 Juhatuse liikmed valib ja kutsub tagasi Aktsiaseltsi nõukogu. Nõukogu võib juhatuse liikme sõltumata põhjusest tagasi kutsuda.
- 11.4 Juhatuse liige valitakse 5 (viieks) aastaks.
- 11.5 Juhatuse liikme valimiseks on vajalik tema nõusolek.
- 11.6 Aktsiaseltsi võib kõikides õigustoimingutes esindada iga juhatuse liige ainuisikuliselt. Nõukogu otsusega võib piirata juhatuse liikme õigust Aktsiaseltsi esindada. Kolmandate isikute suhtes kehtivad juhatuse liikme esindusõiguse piirangud üksnes juhul, kui need on nõuetekohaselt kantud äriregistrisse.
- 11.7 Juhatus kohustub tegutsema Aktsiaseltsile majanduslikult kõige otstarbekamal viisil, Aktsiaseltsile lojaalselt ning kooskõlas kehtivate õigusaktide, Aktsiaseltsi põhikirja ning üldkoosoleku ja nõukogu seaduslike otsustega.
- 11.8 Aktsiaseltsi juhatus korraldab Aktsiaseltsi igapäevast majandustegevust, s.h;
- (a) vastavalt vajadusele kutsub kokku ja aitab korraldada aktsionäride üldkoosolekud ning korraldab üldkoosoleku otsuste õigeaegse täitmise;
  - (b) kutsub kokku nõukogu koosoleku ning korraldab nõukogu otsuste õigeaegse täitmise;
  - (c) teeb tehinguid, mis väljuvad Aktsiaseltsi igapäevase majandustegevuse raamest, üksnes nõukogu eelneval kirjalikul nõusolekul, kusjuures nõukogu nõusolekut ei ole vaja käesolevas punktis 11.8 nimetatud tehingute ja toimingute tegemiseks;
  - (d) otsustab osaluse omandamise ja lõpetamise teistes ühingutes;
  - (e) otsustab tütarettevõtja asutamise ja lõpetamise;
  - (f) otsustab ettevõtte omandamise või võõrandamise või ettevõtte tegevuse lõpetamise;
  - (g) otsustab välisfiliaalide asutamise ja sulgemise;
  - (h) otsustab Aktsiaseltsi kinnisasjade ja registrisse kantud vallasasjade võõrandamise ja koormamise;
  - (i) otsustab Aktsiaseltsi nimel investeringute tegemise;
  - (j) otsustab Aktsiaseltsi nimel laenude ja võlakohustuste võtmise;
  - (k) otsustab Aktsiaseltsi nimel laenude andmise ja võlakohustuste tagamise;
  - (l) otsustab Aktsiaseltsi töötajatega töölepingute sõlmimise ja lõpetamise;
  - (m) määrab kindlaks Aktsiaseltsi töötajate töölepingute tingimused, sh töötasude ja preemiate suurused;
  - (n) teostab järelevalvet Aktsiaseltsi töötajate üle;
  - (o) korraldab Aktsiaseltsi raamatupidamist;
  - (p) otsustab Aktsiaseltsi peamiste tegevussuundade ja tegevusalade määramise;
  - (q) koostab Aktsiaseltsi aastaeelarve, tegevusplaani ja investeerimiskava ning vajadusel nende muudatused;

- (r) koostab Aktsiaseltsi majandusaasta aruande ja ettepaneku kasumi jaotamiseks või kahjumi katmiseks ning esitab need audiitorile, nõukogule ja üldkoosolekule;
- (s) korraldab seaduse kohaselt nõutava teabe ja aruannete õigeaegse esitamise;
- (t) kinnitab Aktsiaseltsi tegevust reguleerivad sise-eeskirjad;
- (u) esitab nõukogule 1 (üks) kord 4 (nelja) kuu jooksul kirjaliku ülevaate Aktsiaseltsi majandustegevusest ja majanduslikust olukorrast;
- (v) teatab nõukogule koheselt, aga mitte hiljem kui 2 (kahe) tööpäeva jooksul arvates teadasaamisest, Aktsiaseltsi majandusliku seisundi olulisest halvenemisest, samuti muudest Aktsiaseltsi majandustegevusega seotud olulistest asjaoludest ja sellistest Aktsiaseltsiga seotud äriühinguid puudutavatest olulistest asjaoludest;
- (w) vastab kirjalikult nõukogu kirjalikule järelepärimisele hiljemalt 10 (kümne) tööpäeva jooksul. Mõjuval põhjusel võib juhatus kirjalikult taotleda järelepärimisele vastamise tähtaja pikendamist mõistliku aja võrra, näidates taotluses ühtlasi ära tähtaja, mille jooksul juhatus peab võimalikuks järelepärimisele vastata. Suulisele järelepärimisele kohustub juhatus võimalusel vastama koheselt suulises vormis;
- (x) esindab Aktsiaseltsi teiste ühingute üldkoosolekutel, kui Aktsiaseltsil on osalus ja juhatus peab esindamist vajalikuks;
- (y) valib Aktsiaseltsi nimel tütarettevõtetele juhatuse ja määrab tütarettevõtete tegevussuunad;
- (z) otsustab muid küsimusi, millised ei ole üldkoosoleku või nõukogu pädevuses või milliste otsustamine on seadusega antud juhatuse pädevusse.

11.9 Juhatus võtab otsuseid vastu ühehäälselt.

11.10 Juhatus või nõukogu võib kehtestada juhatuse täpsema töökorra.

## 12. NÕUKOGU

12.1 Nõukogu on Aktsiaseltsi juhtimisorgan, mis planeerib Aktsiaseltsi tegevust, korraldab Aktsiaseltsi juhtimist ja teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu on aruande-kohustuslik üldkoosoleku ees ja teeb kontrolli tulemused teatavaks üldkoosolekule.

12.2 Nõukogus on 4 (neli) liiget. Nõukogu liikmed valib ja kutsub tagasi üldkoosolek punktides 12.3 ja 12.4 sätestatud korras.

12.3 Vastavalt äriseadustiku § 319 lõikele 2 osalevad kahe Nõukogu liikme valimisel ning selliselt valitud nõukogu liikmete tagasikutsumisel üksnes B-aktsiatega esindatud hääled. Käesolevas punktis nimetatud nõukogu liikme tagasikutsumise poolt peab olema vähemalt 2/3 (kaks kolmandikku) B-aktsiatega esindatud häälest, mis osalevad käesolevas punktis viidatud B-aktsionäride koosolekul. Käesolevas punktis nimetatud otsuseid on B-aktsiatel õigus vastu võtta B-aktsionäride koosolekul (mis kutsutakse kokku ja viiakse läbi vastavalt üldkoosoleku suhtes põhikirjas ja õigusaktides sätestatud nõuetele selle erisusega, et vastavast koosolekust võtavad osa üksnes aktsionärid, kellele kuuluvad B-aktsiad) või ilma koosolekut kokku kutsumata (sh elektroonilise hääletusega), kui vastava otsuse poolt antakse kõik B-aktsiatega esindatud hääled.

12.4 Ülejäänud kahe nõukogu liikmete valimisel ja tagasikutsumisel osalevad kõigi aktsiatega esindatud hääled, kusjuures vastava nõukogu liikme tagasikutsumise poolt peab olema vähemalt 2/3 (kaks kolmandikku) üldkoosolekul esindatud A-aktsiatega esindatud häälest ja 2/3 (kaks kolmandikku) üldkoosolekul esindatud B-aktsiatega esindatud häälest.

- 12.5 Nõukogu liige valitakse 5 (viieks) aastaks, kui tema valimise otsuses ei ole ette nähtud lühemat tähtaega.
- 12.6 Nõukogu liikme valimiseks on vajalik tema nõusolek, milles ta muu hulgas kinnitab, et ta vastab nõukogu liikmele sätestatud nõuetele.
- 12.7 Nõukogu liikme võib tagasi kutsuda sõltumata põhjusest.
- 12.8 Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust ning vajadusel määrab nõukogu aseesimehe, kes asendab nõukogu esimeest tema äraolekul.
- 12.9 Nõukogu kohustub tegutsema Aktsiaseltsile majanduslikult kõige otstarbekamal viisil, Aktsiaseltsile lojaalselt ning kooskõlas kehtivate õigusaktide, Aktsiaseltsi põhikirja ja üldkoosoleku otsustega.
- 12.10 Aktsiaseltsi nõukogu:
- (a) esitab Aktsiaseltsi üldkoosoleku iga päevakorrapunkti kohta oma ettepaneku;
  - (b) kooskõlas punktiga 12.11 annab Aktsiaseltsi juhatusele nõusoleku tehingu tegemiseks, mis väljub Aktsiaseltsi igapäevase majandustegevuse raamest;
  - (c) valib ja kutsub tagasi Aktsiaseltsi juhatuse liikmed;
  - (d) nimetab Aktsiaseltsi prokuristi ning määrab ja lõpetab tema volitused;
  - (e) otsustab Aktsiaseltsi juhatuse liikmega tehingu tegemise ja tehingu tingimused ning määrab sellise tehingu tegemiseks Aktsiaseltsi esindaja;
  - (f) otsustab Aktsiaseltsi juhatuse liikmega õigusvaidluse pidamise ning määrab sellise õigusvaidluse pidamiseks Aktsiaseltsi esindaja;
  - (g) vaatab läbi juhatuse poolt koostatud Aktsiaseltsi majandusaasta aruande, koostab selle kohta nõukogu aruande, milles näitab, kas nõukogu kiidab majandusaasta aruande heaks ja teeb vajadusel juhatuse esitatud kasumi jaotamise või kahjumi katmise ettepanekusse muudatusi;
  - (h) esitab korralisele üldkoosolekule ülevaate nõukogu tööst Aktsiaseltsi juhtimisel ja Aktsiaseltsi tegevuse korraldamisel;
  - (i) otsustab muude küsimuste üle, mis on nõukogu pädevuses tulenevalt seadusest või Aktsiaseltsi põhikirjast.
- 12.11 Kõik tehingud, mis väljuvad Aktsiaseltsi igapäevase majandustegevuse raamest, tehakse nõukogu eelneval nõusolekul, mis väljendub nõukogu kirjalikus otsuses. Aktsiaseltsi igapäevasest majandustegevusest ei välju ja nõukogu nõusolekut ei ole vaja tehingute ja toimingute tegemiseks, mis on välja toodud Aktsiaseltsi põhikirja punktis 11.8
- 12.12 Aktsiaseltsi põhikirja punkti 12.10 alusel tehtud nõukogu otsust käsitletakse nõukogu poolt juhatusele antud nõusolekuna ja korraldusena teha vastav tehing või toiming. Nõukogu otsus on juhatusele siduv, kui selle järgimine ei too kaasa seaduse rikkumist Aktsiaseltsi või Aktsiaseltsi juhatuse poolt, ei ole vastuolus Aktsiaseltsi üldkoosoleku otsustega ega põhikirjaga ning ei põhjusta Aktsiaseltsile siduvate lepingute rikkumist. Kui nõukogu otsus ei vasta nimetatud tingimustele, on juhatuse kohustatud nõukogu sellest teavitama.
- 12.13 Oma ülesannete täitmiseks on nõukogul õigus saada juhatuselt Aktsiaseltsi tegevuse kohta teavet ja tutvuda Aktsiaseltsi dokumentidega. Nõukogu esitab juhatusele vastava kirjaliku järelepärimise, milles muuhulgas põhjendab, millise nõukogu ülesande täitmiseks on juhatuselt teavet ning dokumente vaja. Teabe ja dokumentide küsimisel peab nõukogu lähtuma mõistlikkuse põhimõttest ega tohi juhatust põhjendamatu koormata.

- 12.14 Nõukogu võtab otsuseid vastu koosolekul, koosolekut kokku kutsumata või ühehäälselt, allkirjastades vastava kirjaliku otsuse.
- 12.15 Nõukogu otsuse vastuvõtmine koosolekul toimub järgmiste põhimõtete kohaselt:
- (a) nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui 1 (üks) kord 3 (kolme) kuu jooksul;
  - (b) nõukogu koosolek kutsutakse kokku, kui seda nõuab nõukogu liige, juhatus, audiitor või aktsionärid, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/10 (üks kümnendik) aktsiakapitalist;
  - (c) nõukogu koosoleku kutsub kokku nõukogu esimees või teda asendav nõukogu liige;
  - (d) nõukogu koosoleku kokkukutsuja teavitab nõukogu liikmeid kirjalikult koosolekust ja selle päevakorrast vähemalt 3 (kolm) tööpäeva enne koosoleku toimumist;
  - (e) nõukogu koosoleku kokkukutsumisel teatavaks tegemata küsimuse võib koosoleku päevakorda võtta üksnes juhul, kui koosolekul osalevad kõik nõukogu liikmed ning otsuse päevakorda võtmise poolt on vähemalt 3/4 (kolm neljandikku) nõukogu liikmetest;
  - (f) nõukogu on otsustusvõimeline, kui sellest võtab osa üle poole nõukogu liikmetest. Nõukogu liiget ei või koosolekul esindada teine nõukogu liige ega kolmas isik;
  - (g) koosolekult puuduvad nõukogu liikmed võivad osaleda hääletamisel, edastades oma hääle kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis;
  - (h) igal nõukogu liikmel on nõukogu koosolekul 1 (üks) hääle. Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole koosolekul osalenud nõukogu liikmetest. Nõukogu liikmel ei ole õigust hääletamisest keelduda ega erapooletuks jääda. Hääle võrdset jagunemisel on otsustav nõukogu esimehe hääle;
  - (i) nõukogu liige ei või võtta osa nõukogu koosolekul hääletamisest, kui otsustatakse tema ja Aktsiaseltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist või kolmanda isiku ja Aktsiaseltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, kui tehingust tulenevad nõukogu liikme huvid on vastuolus Aktsiaseltsi huvidega;
- 12.16 Nõukogu koosolek protokollitakse. Protokollile kirjutavad alla koosolekul osalenud nõukogu liikmed ja protokollija. Protokoll kantakse ka nõukogu liikme eriarvamus, mille ta kinnitab oma allkirjaga.
- 12.17 Nõukogul on õigus otsuseid vastu võtta ka koosolekut kokku kutsumata. Sellisel juhul saadab nõukogu esimees otsuse eelnõu e-posti teel kõigile nõukogu liikmetele, määrates mõistliku tähtaja, mille jooksul nõukogu liikmed peavad esitama otsuse eelnõu kohta kirjaliku seisukoha. Tähtaeg ei või olla lühem kui 3 (kolm) tööpäeva. Kui nõukogu liige ei teata nõukogu esimehe poolt määratud tähtaja jooksul, kas ta on otsuse eelnõu poolt või vastu, loetakse, et ta on hääletanud otsuse eelnõu vastu. Hääletamise tulemuste kohta koostab nõukogu esimees hääletusprotokoll, mis vormistatakse nõukogu otsusena ning millele lisatakse nõukogu liikmete poolt esitatud kirjalikud seisukohad. Nõukogu esimees edastab protokollid ning selle lisad viivitamatult kõikidele nõukogu liikmetele.
- 12.18 Kui kõik nõukogu liikmed otsusega nõustuvad ning selle allkirjastavad, võib nõukogu otsuse vormistada kirjalikult, järgimata muid nõudeid. Otsusesse märgitakse nõukogu liikmete nimed ja otsuse tegemise aeg.
- 12.19 Nõukogu võib kehtestada nõukogu täpsema töökorra, sh koosolekute pidamise täpsema korra. Selles korras võidakse kinnitada tingimused, millisel võib nõukogu liige võtta nõukogu koosolekust osa sisevahendite (nt telefon või Skype) kaudu.



### **13. TEHINGUD AKTSIASELTSI VARAGA**

- 13.1 Aktsiaselts võib omandada oma aktsiaid seaduses sätestatud tingimustel.
- 13.2 Aktsiaselts võib laenu anda tütarettevõtjale üksnes tingimusel, et:
- (a) Aktsiaseltsile kuulub vähemalt 90% tütarettevõtja aktsiatest või osadest ja nendega esindatud häältest ning
  - (b) laenu andmine ei ole vastuolus äriseadustiku §-ga 281 ja teiste õigusaktide nõuetega.
- 13.3. Aktsiaselts tohib anda laenu üksnes põhikirja punktis 13.2 sätestatud tingimustel, kusjuures:
- (a) laenamise piirangut ei kohaldata tehingutele, mille majanduslikuks sisuks või eesmärgiks on finantsvarade omandamine või võõrandamine; või väärtpaberitega seotud riskide võtmine; või maakleri vahendusel aktsiate lühikeseks müümiseks aktsiate laenamine; või laenu saamiseks väärtpaberite tagatiseks andmine.
- 13.4. Kui laenu andmise sisuga tehingud ei vasta põhikirja punktides 13.2 ja 13.3 sätestatud tingimustele, siis on vastavate tehingute tegemiseks vajalik nõukogu nõusolek.

### **14. AUDITEERIMINE**

- 14.1 Aktsiaseltsi audiitorite arvu määrab ja audiitorid nimetab ning nende tasustamise korra määrab üldkoosolek. Üldkoosolek nimetab audiitori(d) ühekordse audiitorkontrolli tegemiseks või kuni 5 (viieks) aastaks.
- 14.2 Audiitor peab vastama seaduses sätestatud nõuetele ning lähtuma oma tegevuses seaduses sätestatud nõuetest.

### **15. ARUANDLUS**

- 15.1 Aktsiaseltsi majandusaasta algab 01. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.
- 15.2 Juhatus on kohustatud pärast majandusaasta lõppu:
- (a) koostama majandusaasta aruande raamatupidamise seaduses ja muudes õigusaktides sätestatud korras ning esitama selle viivitamata Aktsiaseltsi audiitorile;
  - (b) esitama viivitamata Aktsiaseltsi majandusaasta aruande, vandeaudiitori aruande ja kasumi jaotamise või kahjumi katmise ettepaneku nõukogule, et nõukogu saaks koostada majandusaasta aruande kohta kirjaliku aruande ja võtta seisukoha juhatuse poolt tehtud kasumi jaotamise või kahjumi katmise ettepaneku kohta;
  - (c) esitama majandusaasta aruande, vandeaudiitori aruande ja kasumi jaotamise või kahjumi katmise ettepaneku üldkoosolekule kinnitamiseks;
  - (d) tegema nimetatud toimingud sellise ajaarvestusega, et Aktsiaseltsi majandusaasta aruande, vandeaudiitori aruande, kasumi jaotamise või kahjumi katmise ettepaneku saab äriregistrile esitada hiljemalt 6 (kuue) kuu jooksul arvates Aktsiaseltsi majandusaasta lõppemisest.

## **16. KASUMI JAOTAMINE**

- 16.1 Kasumi jaotamine otsustatakse igal majandusaastal eraldi vastavalt Aktsiaseltsi põhikirjas ning õigusaktides sätestatud korrale. Otsuse kasumi jaotamise kohta võtab üldkoosolek vastu Aktsiaseltsi kinnitatud majandusaasta aruande alusel.
- 16.2 Juhatusel on õigus teha nõukogu nõusolekul pärast majandusaasta möödumist ja enne majandusaasta aruande kinnitamist aktsionäridele ettemakseid eeldatava kasumi arvel kuni poole ulatuses summast, mida võib aktsionäride vahel jaotada.
- 16.3 Dividendid makstakse aktsionäridele välja rahas. Dividendi väljamaksmise kord ja tähtaeg kehtestatakse üldkoosoleku otsusega.

## **17. ÜMBERKUJUNDAMINE, ÜHINEMINE, JAGUNEMINE JA LÕPETAMINE**

- 17.1 Aktsiaseltsi ühinemine, lõpetamine ja sundlõpetamine toimub õigusaktides sätestatud korras.

## **18. LÕPPSÄTTED**

- 18.1 Aktsiaseltsi põhikirja muutmise otsustab üldkoosolek seaduses sätestatud korras ning põhikirja muudatus jõustub vastava kande tegemisel äriregistrisse.
- 18.2 Kui Aktsiaseltsi põhikirja mõni säte on või muutub seadusega vastuolu tõttu kehtetuks, jääb põhikiri muus osas kehtima. Sellisel juhul esitab juhatus üldkoosolekule eelnõu põhikirja muutmiseks selliselt, et kehtetu sätte eesmärgist ning Aktsiaseltsi parimatest huvidest maksimaalselt lähtudes asendatakse kehtetu sätte seadusega kooskõlas oleva sättega. Sama kehtib ka juhul, kui Aktsiaseltsi põhikirja rakendamisel ilmneb täiendamist vajav lünk.

Käesolev põhikiri on kinnitatud aktsionäride otsusega 17. aprill 2015. a.