

GEOFACTS OÜ PÕHIKIRI

ARTICLES OF ASSOCIATION OF GEOFACTS OÜ

I ÜLDSÄTTED

1.1. Osaühingu ärinimi on **GeoFacts OÜ** (edaspidi **Osaühing**).

1.2. Osaühingu asukoht on Tallinn, Eesti Vabariik.

1.3. Osaühingu majandusaasta on 1. jaanuar – 31. detsember.

II OSAKAPITAL JA RESERVKAPITAL

2.1. Osaühingu miinimumkapital on 100 eurot ja maksimumkapital 400 eurot.

2.2. Osakapitali võib suurendada või vähendada kooskõlas Osaühingu osanike otsusega. Osakapitali võib suurendada nii uute osade väljalaskmisega uute sissemaksete arvel või fondiemissiooni teel.

2.3. Osakapitali suurendamise korral on osanikul väljastavate osade omandamise õigus võrdeliselt tema osaga, kui osakapitali suurendamise otsusega ei ole ettenähtud teisiti.

2.4. Osaühingu osanike otsusega võib moodustada vabatahtliku reservi.

III OSA JA OSANIK

3.1. Osaühingu osa väikseim nimiväärtus on üks (1) euro ning juhul, kui osa nimiväärtus on suurem kui 1 euro, peab nimiväärtus olema 1 euro täiskordne.

3.2. Osa iga 1 (üks) euro annab osanikule ühe hääle.

3.3. Osa eest võib tasuda nii rahalise kui mitterahalise sissemaksega. Rahalised sissemaksed tuleb tasuda Osaühingu pangaarvele. Mitterahaliste sissemaksete väärtust hindab Osaühingu juhatus (edaspidi **Juhatus**).

I GENERAL TERMS

1.1. The business name of the private limited company is **Geofacts OÜ** (hereinafter **the Company**).

1.2. The seat of the company is in Tallinn, Estonia.

1.3. The financial year of the Company shall be 1 January – 31 December.

II OSAKAPITAL JA RESERVKAPITAL

2.1. The minimum share capital of the Company shall be 100 euros and the maximum share capital shall be 400 euros.

2.2. The share capital may be increased or reduced in accordance with the decision of the shareholders of the Company. The share capital may be increased both through a contribution by issuing new shares or from the shareholders' equity without new contributions (bonus issue).

2.3. In the event of an increase in the share capital, a shareholder shall have the right to acquire the shares to be issued in proportion to his/her holding, unless the decision to increase the share capital provides otherwise.

2.4. A voluntary reserve may be established by a resolution of the shareholders of the company.

III SHARE AND SHAREHOLDER

3.1. The smallest nominal value of the share of the Company is 1 (one) Euro and in case the nominal value of the share is bigger than 1 Euro, the nominal value shall be the multiple of 1 Euro.

3.2. Each 1 (one) Euro shall give the shareholder one vote.

3.3. The shareholder may contribute for the share by way of monetary or non-monetary contribution. The non-monetary contribution shall be assessed by the management board of the Company (hereinafter **the Management Board**).

3.4. Osanikul on õigus:

3.4.1. saada osa puhaskasumist võrdeliselt tema osa nimiväärtusega;

3.4.2. võtta osa osanike koosolekust isiklikult või volitada teist isikut tema nimel osa võtma;

3.4.3. hääletada osanike koosolekul vastavalt talle kuuluvatele häältearvule;

3.4.4. saada Osaühingu likvideerimise korral likvideerimisjaotis;

3.4.5. saada Juhatuselt teavet Osaühingu tegevuse kohta ja tutvuda Osaühingu dokumentidega, kui Juhatusel ei ole alust eeldada, et see võib tekitada olulist kahju Osaühingu huvidele;

3.4.6. rakendada oma seadusest tulenevat ostueesõigust omandamaks Osaühingu osade võõrandamise korral kolmandale isikule;

3.4.7. rakendada oma ostueesõigust omandamaks uusi emiteeritud osasid, välja arvatud juhul, kui osanike koosolekul otsustatakse sellest loobuda kõigi osanike osas;

3.4.8. kasutada muid seadusest tulenevaid osaniku õigusi.

3.4. The shareholder shall have the right:

3.4.1. to receive a share of profit (dividend) in proportion to the nominal value of the shareholder's share;

3.4.2. to participate in the shareholders' meetings or to authorize another person to participate in his/her name;

3.4.3. to vote in the shareholders' meetings according to the number of votes belonging to the shareholder;

3.4.4. to receive a liquidation share in case of the Company being liquidated;

3.4.5. to receive information from the Management Board on the activity of the Company, unless the Management Board has a reason to believe that this may cause substantial damage to the interest of the Company;

3.4.6. to exercise the pre-emption right as per applicable law in case the Company shares are transferred to a third person;

3.4.7. to exercise the pre-emption right to acquire new emitted shares, except in cases when the shareholders' meeting decides to withdraw such right to all the shareholders of the Company;

3.4.8. to use other rights of the shareholder provided by law.

IV OSANIKE OTSUS

4.1. Osaühingu osanikud teevad otsuseid osanike koosolekul või koosolekut kokku kutsumata äriseadustiku §-s 173 sätestatud viisil.

4.2. Osanike koosolek on pädev vastu võtma otsuseid, kui sellel on esindatud üle poole osadega esindatud häältest.

4.3. Osanike koosolek on ainupädev otsustama eelkõige järgmistes küsimustes:

4.3.1. põhikirja muutmine;

4.3.2. osakapitali suurendamine ja vähendamine;

4.3.3. juhatuse liikmete nimetamine ja tagasikutsumine;

4.3.4. aastaaruannete kinnitamine ja kasumi jaotamine;

4.3.5. Osaühingu ühinemine, jagunemine ja ümberkujundamine;

4.3.6. Osaühingu likvideerimine ja likvideerimise tühistamine, samuti likvideerija nimetamine ja tagasikutsumine;

4.3.7. muudes seaduse või põhikirjaga osanike koosoleku pädevusse antud küsimustes.

IV RESOLUTION OF THE SHAREHOLDERS'

4.1. The shareholder may adopt resolutions at meetings or without holding a shareholders' meeting in the manner provided in § 173 of the Estonian Commercial Code.

4.2. The shareholders' meeting shall have quorum if more than half of all votes are represented.

4.3. The following issues are in the exclusive competence of the shareholders' meeting:

4.3.1. amendments to the articles of association;

4.3.2. increase and reduction of the share capital;

4.3.3. appointment and dismissal of the members to the Management Board;

4.3.4. approval of the annual financial statements and profit distribution;

4.3.5. resolution on merger, division or transformation of the Company;

4.3.6. resolution to liquidate the Company and to withdraw the liquidation, appointment and dismissal of the liquidator;

4.3.7. other issues provided for the competence of the shareholders' meeting by the law or these articles of association.

4.4. Kui seaduses ei ole sätestatud teisiti, on osanike otsus vastu võetud, kui selle poolt on antud üle poole osanike koosolekul esindatud häältest. Kui otsus tehakse koosolekut kokku kutsumata äriseadustiku §-s 173 sätestatud korras, on otsus vastu võetud, kui selle poolt on antud üle poole osanike häältest, kui seaduses ei ole ette nähtud suurema häälteenamuse nõuet.

4.5. Põhikirja muutmise, osakapitali suurendamise või vähendamise, Osaühingu ümberkujundamise otsus või muu seaduse kohaselt vähemalt 2/3 häälteenamust nõudev otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 koosolekul osalenud osanike häältest või vähemalt 2/3 osanike häältest, kui otsus tehakse osanike koosolekut kokku kutsumata. Otsus Osaühingu kõigilt osanikelt uute osade suhtes ostueesõiguse äravõtmise kohta tuleb vastu võtta vähemalt 3/4 kohalolevate häältega.

4.6. Juhul, kui kõik Osaühingu osad kuuluvad ühele isikule, asendavad selle isiku otsused osanike koosoleku otsuseid.

V JUHATUS

5.1. Juhatus on Osaühingu juhtimisorgan, mis esindab ja juhib Osaühingut. Juhatusel on üks (1) kuni kolm (3) liiget.

5.2. Juhatus valitakse Osaühingu osanike poolt tähtajatult.

5.3. Osaühingut võib kõigis õigustoimingutes esindada iga Juhatusel liige eraldi.

5.4. Kui Juhatusel on üle kahe liikme, valivad Juhatusel liikmed endi hulgast Juhatusel esimehe, kes korraldab Juhatusel tegevust.

5.5. Osanike otsusel võib Juhatusel liikme sõltumata põhjusest tagasi kutsuda.

VI ARUANDED

4.4. Unless the law provides otherwise, the resolution of the shareholders' meeting shall be adopted if it has received more than half of the votes represented at the shareholders' meeting in favor. If a resolution is adopted without convening a meeting pursuant to the procedure provided in § 173 of the Estonian Commercial Code, the resolution is adopted if more than half of the votes of the shareholders are in favour of it, unless a larger majority is required by law.

4.5. The resolutions on amending the articles, increase or reduction of the share capital, reorganization of the Company or other resolutions which according to the law require at least 2/3 of the present votes are effective if passed by at least 2/3 of the present votes or by 2/3 of the shareholders' votes, if the resolution is adopted without convening a meeting. The resolution to withdraw the right of pre-emption of the shareholders regarding new shares shall be passed by at least 3/4 of votes of the shareholders present.

4.6. If all shares of the Company belong to one shareholder, the resolutions of the sole shareholder shall substitute the resolutions of the shareholders' meeting.

V THE MANAGEMENT BOARD

5.1. The Management Board is the management body of the Company, representing and managing the Company. The Management Board consists of 1 (one) to 3 (three) members.

5.2. The Management Board is elected by the shareholders for an unlimited term.

5.3. Members of the Management Board may represent the Company solely in all legal actions.

5.4. If the Management Board has more than two members, the members of the Management Board shall elect a chairman of the Management Board from among themselves, who shall organise the activities of the Management Board.

5.5. A member of the Management Board may be removed upon a resolution of the shareholders regardless of the reason.

VI REPORTS

6.1. Juhatus peab seaduses sätestatud korras ja tähtaja jooksul pärast majandusaasta lõppu koostama raamatupidamise aastaaruande ja tegevusaruande ning esitama need osanikele kinnitamiseks.

6.2. Kui vastavalt seadusele on ette nähtud raamatupidamise aastaaruande audiitorikontroll, tuleb raamatupidamise aastaaruanne esitada audiitorile selliselt, et osanikud jõuaksid kontrollitud aruande kinnitada enne seaduses sätestatud tähtaja möödumist.

6.3. Raamatupidamise aastaaruanne tuleb koostada lähtudes raamatupidamise seadusest ja heast raamatupidamistavast.

VII OSADE VÕÖRANDAMINE JA KOORMAMINE

7.1. Osanikul on õigus osa vabalt võõrandada teisele osanikule.

7.2. Osa võõrandamisel kolmandale isikule on teistel osanikel ostueesõiguse ühe kuu jooksul võõrandamise lepingu esitamise eest. Müüja esitab müügilepingu osaühingu juhatajale, kes teavitab viivitamatult teisi osanikke müügilepingu sõlmimisest.

7.3. Osast osa võõrandamisel teisele osanikule ei ole nõutav osanike nõusolek.

7.4. Osa võib pantida.

VIII VABATAHTLIK RESERV

8.1. Vabatahtliku reservi võib moodustada:
8.1.1. nõuetest, mis tulenevad osanike laenudest Osaühingule ja/või Osaühingu poolt osanike tasumata muudest rahalisest kohustustest;
8.1.2. Osaühingu jaotamata kasumi arvelt;
8.1.3. Osaühingu osaniku tehtavatest rahalistest ja mitterahalistest sisse maksetest. Mitterahaliseks sisse makseks võib olla mistahes rahaliselt hinnatav ja Osaühingule üleantav asi või rahaline õigus, millele on võimalik pöörata sissenõuet. Mitterahaliseks sisse makseks ei või olla Osaühingule osutatav teenus ega tehtav

6.1. After the end of the financial year, the management board shall prepare the annual accounts and activity report pursuant to the procedure and the term provided by law. The management board shall present the annual accounts and activity report to the shareholders for approval.

6.2. If the annual accounts and the management report are subject to auditing by an auditor, they shall be presented to the auditor so, that the shareholders have enough time to approve the audited report before the term set by the law expires.

6.3. Annual accounts shall be drawn up in compliance with the laws and good accounting practice.

VII TRANSFER AND ENCUMBRANCE OF SHARES

7.1. A shareholder may freely transfer a share to another shareholder.

7.2. If a share or a part of a share is transferred to a third person, the other shareholders shall have the right of pre-emption whereas the term of exercising thereof is one month as of the date of presentation of the transfer agreement. The seller shall notify the management board of the Company of the execution of the sales contract, and the board shall promptly notify the other shareholders thereof.

7.3. The consent of the shareholders is not required in case a share is transferred to another shareholder.

7.4. A share may be pledged.

VIII VOLUNTARY RESERVE

8.1. The voluntary reserve may be formed:
8.1.1. from claims from shareholder loans, given to the Company and/or other monetary obligations the Company may have in front of its shareholders;
8.1.2. at the expense of retained earnings of the Company;
8.1.3. from monetary or non-monetary contributions made by shareholders. A non-monetary contribution may be any asset or financial right that can be claimed and that is transferable to the Company. A service provided

töö. Mitterahalisi sissemakseid hindab Juhatus või Juhatuse poolt määratud ekspert ja nende hindamist kontrollib audiitor, kui audiitorkontroll on seaduses ette nähtud.

or work performed to the Company may not be a non-monetary contribution. Non-monetary contributions shall be valued by the Management Board or an expert appointed by the Management Board, and the valuation shall be verified by the auditor, if auditor's verification is required by law.

8.2. Vabatahtlikku reservi võib kasutada:

8.2. The voluntary reserve may be used:

8.2.1. seaduses nõutava netovara tagamiseks;
8.2.2. Osaühingu kahjumi katmiseks, kui kahjumit ei ole võimalik katta eelmiste perioodide jaotamata kasumi ja/või ülekursi arvelt;
8.2.3. Osaühingu osakapitali suurendamiseks fondiemissiooni teel.

8.2.1. to ensure the legal amount of net assets;
8.2.2. to cover a loss if it is not possible to cover the loss from retained earnings of the previous period or share premium;
8.2.3. to increase the share capital through bonus issue.

8.3. Vabatahtliku reservi kasutamisele ja lõpetamisele ei seata tähtaega.

8.3. There is no term set for the use and termination of the voluntary reserve.

8.4. Osaühingu piisava netovara olemasolul võivad osanikud otsustada väljamaksete tegemise vabatahtlikust reservist. Kui osanikud ei otsusta teisiti, tehakse väljamakseid vabatahtlikust reservist osanikele vastavalt nende osaluste proportsioonidele.

8.4. If the Company has sufficient net assets, the shareholders may decide to make payments from the voluntary reserve. Unless the shareholders decide otherwise, the payments from the voluntary reserve shall be made to the shareholders in proportion to the shareholding.

IX LÕPPSÄTTED

IX FINAL PROVISIONS

9.1. Põhikirjas sätestamata küsimuste osas tuleb lähtuda Eesti Vabariigi seadustest.

9.1. Issues not regulated in the articles of association shall be governed by the laws of the Republic of Estonia.

9.2. Vastuolu korral põhikirja ja seaduse vahel prevaleerib Eesti Vabariigi seadus.

9.2. In case of contradiction between the articles of association and the laws, the laws of the Republic of Estonia shall prevail.

9.3. Põhikirja muudetakse ja täiendatakse osanike koosoleku otsusega vastavalt põhikirjale ja seadustele.

9.3. The articles of association shall be amended and supplemented by the resolution of the shareholders' meeting in accordance with the articles of association and the laws.

9.4. Erinevuse korral põhikirja eestikeelse ja inglisekeelse teksti vahel prevaleerib eestikeelne tekst.

9.4. In case of discrepancies between the Estonian language and the English language version of the articles of association, the Estonian language version shall prevail.