

# ADMIRAL MARKETS AS

## PÕHIKIRI

### 1. AKTSIASELTSI ÄRINIMI, ASUKOHT JA TEGEVUSALAD

1.1. Aktsiaseltsi ärinimi on Admiral Markets AS.

1.2. Aktsiaseltsi asukoht ja peakontor on Eesti Vabariigis.

1.3. Aktsiaseltsi tegevusaladeks on:

- äri- ja majanduskonsultatsioonid;
- litsentseerimata koolitustegevus;

- **INVESTEERIMISTEENUSED:**

- 1) väärtpaberiga seotud korralduse vastuvõtmine ja edastamine;
- 2) väärtpaberiga seotud korralduse täitmine kliendi nimel või arvel;
- 3) väärtpaberiga kauplemine oma arvel.

- **INVESTEERIMISKÕRVALTEENUSED:**

- 1) väärtpaberite hoidmine ja haldamine kliendi jaoks ning nendega seotud tegevused, sealhulgas väärtpaberi ülekande- ja pandikorralduste, samuti muude finantstagatiste koormamisega seotud korralduste klientidelt vastuvõtmine, edastamine ja täitmine;
- 2) investorile väärtpaberitehingu tegemiseks krediidi või laenu andmine, tingimusel, et krediidi- või laenuandja ise on seotud nimetatud tehinguga;
- 3) välisvaluuta vahetusega seotud teenused, kui need on seotud investeerimisteenuste osutamisega;
- 4) investeerimis- ja finantsanalüüsi või muu üldise soovitusel koostamine või andmine seoses väärtpaberitehingutega;
- 5) muude investeerimis- ning investeerimiskõrvalteenuste osutamine seoses väärtpaberituruseaduse § 2 lõike 11 punktis 2,3,4 või 7 nimetatud tuletisinstrumentidega, kui väärtpaberid on seotud investeerimis- või investeerimiskõrvalteenuste osutamisega.

1.4. Aktsiaseltsil on õigus oma põhikirjalise tegevuse arendamiseks, oma eesmärkide saavutamiseks ja ülesannete täitmiseks sõlmida kõiki lepinguid, kokkuleppeid ja tehinguid ning teostada toiminguid, mis ei ole sõnaselgelt keelatud Eesti Vabariigi seadustega ega teiste vastavalt volitatud organite ja ametiisikute aktidega.

1.5. Aktsiaseltsi majandusaasta on 01. jaanuarist 31. detsembrini.

### 2. AKTSIAKAPITAL JA AKTSIAD

- 2.1. Aktsiaseltsi miinimumkapitali suuruseks on 766 940 (seitsesada kuuskümmend kuus tuhat üheksasada nelikümmend) eurot ja maksimumkapitali suuruseks on 3 067 759 (kolm miljonit kuuskümmend seitse tuhat seitsesada viiskümmend üheksa) eurot, mille piires võib aktsiakapitali suurendada ja vähendada ilma põhikirja muutmata.
- 2.2. Aktsiad on nimelised ja aktsia nimiväärtuseks on 6,4 (kuus koma neli) eurot.
- 2.3. Aktsiate eest võib tasuda nii rahaliste kui ka mitterahaliste sissemaksetega. Rahalised sissemaksed tuleb tasuda aktsiaseltsi pangaarvele. Mitterahalisi sissemaksid hindab aktsiaseltsi juhatus ja hindamist kontrollib audiitor.
- 2.4. Aktsia väljalaskehind võib olla suurem selle nimiväärtusest (ülekurss). Ülekurssi võib kasutada aktsiaseltsi kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta eelmiste perioodide jaotamata kasumi ja põhikirjas ettenähtud reservkapitali arvelt, ja aktsiakapitali suurendamiseks fondiemissiooni teel.
- 2.5. Kahjumi katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks moodustab aktsiaselts reservkapitali, mille suuruseks on 1/10 aktsiakapitalist. Kuni nimetatud suuruse saavutamiseni kantakse reservkapitali igal aastal 1/20 puhaskasumist.

### **3. AKTSIATE VÕÕRANDAMINE, KOORMAMINE JA PÄRIMINE**

- 3.1. Aktsionäril on õigus võõrandada oma aktsia vabalt teisele aktsionäriale.
- 3.2. Aktsiate võõrandamisel kolmandatele isikutele on teistel aktsionäridel ostueesõigus, mille kasutamise tähtaeg on üks kuu võõrandamise lepingu esitamisest. Müügilepingu sõlmimisest teatab müüja aktsiaseltsi juhatusele, kes teatab sellest viivitamatult teistele aktsionäridele. Muus osas kohaldatakse ostueesõigusele ja selle teostamisele võlaõigusseaduses ostueesõiguse kohta sätestatud.
- 3.3. Aktsiat võib pantida. Aktsia pantimiseks on nõutav kirjalik käsutustehing pandi seadmise kohta ja pantimise kohta märke tegemine Eesti väärtpaberite keskregistrisse. Aktsia pantimisel teostab aktsiast tulenevaid õigusi pantija.

### **4. JUHATUS**

- 4.1. Aktsiaseltsi juhib juhatus, mis koosneb kahest (2) kuni viiest (5) liikmest.
- 4.2. Juhatus liikmed valib ja kutsub tagasi nõukogu.
- 4.3. Juhatus peab juhtimisel kinni pidama nõukogu seaduslikest korraldustest. Tehinguid, mis väljuvad igapäevase majandustegevuse raamest, võib juhatus teha ainult nõukogu nõusolekul. Juhatus on kohustatud tegutsema majanduslikult kõige otstarbekamal viisil.
- 4.4. Juhatus õigused ja kohustused määratakse täpsemalt nendega sõlmitavas lepingus. Leping sõlmib, muudab ja lõpetab nõukogu.
- 4.5. Aktsiaseltsi võib kõigis õigustoimingutes esindada iga juhatuse liige.

### **5. NÕUKOGU**

- 5.1. Aktsiaseltsi tegevust planeerib, aktsiaseltsi juhtimist korraldab ning juhatuse tegevuse üle teostab järeelvalvet nõukogu, mis koosneb kolmest (3) kuni viiest (5) liikmest.
- 5.2. Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. Koosoleku kutsub kokku nõukogu esimees.
- 5.3. Nõukogu koosolek on otsustusvõimeline, kui sellest võtab osa üle poole nõukogu liikmetest.
- 5.4. Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole koosolekul osalenud nõukogu liikmetest.
- 5.5. Igal nõukogu liikmel on üks hääl. Nõukogu liikmel ei ole õigust hääletamisest keelduda ega erapooletuks jääda.

## **6. ÜLDKOOSOLEK**

- 6.1. Üldkoosolek toimub aktsiaseltsi asukohas.
- 6.2. Üldkoosoleku kutsub kokku juhatus.
- 6.3. Korralise üldkoosoleku kutsub juhatus kokku hiljemalt kuue kuu jooksul majandusaasta lõppemisest. Erakorraline üldkoosolek kutsutakse kokku seaduses sätestatud tingimustel.
- 6.4. Üldkoosoleku toimumise teate saadab juhatus kõigile aktsionäridele. Teade saadetakse aktsiaraamatusse kantud aadressil.
- 6.5. Korralise ning erakorralise üldkoosoleku toimumisest peab ette teatama vähemalt kolm nädalat. Üldkoosoleku toimumise teates peab näitama seaduses sätestatud andmed.
- 6.6. Üldkoosolek on pädev vastu võtma otsuseid, kui sellel on esindatud üle poole aktsiatega esindatud häältest. Kui aktsionäride koosolek ei ole otsustusvõimeline, kutsub juhatus kolme nädala jooksul, kuid mitte varem kui 7 päeva pärast, kokku uue koosoleku sama päevakorraga. Uus koosolek on pädev vastu võtma otsuseid, sõltumata koosolekul esindatud häältest.
- 6.7. Iga aktsia annab üldkoosolekul ühe hääle. Üldkoosoleku otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud üle poole üldkoosolekul esindatud häältest, kui seadusega ei ole ette nähtud suuremat häälteenamuse nõuet. Põhikirja muutmise otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häältest.
- 6.8. Üldkoosoleku otsused protokollitakse.
- 6.9. Üldkoosoleku pädevuses on:
  - 6.9.1. põhikirja muutmine;
  - 6.9.2. aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine;
  - 6.9.3. vahetusvõlakirjade väljalaskmine;
  - 6.9.4. nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine;
  - 6.9.5. audiitori valimine;
  - 6.9.6. erikontrolli määramine;
  - 6.9.7. majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine;
  - 6.9.8. aktsiaseltsi lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine;

- 6.9.9. juhatuse või nõukogu liikme või aktsionäri vastu nõude esitamise otsustamine ja aktsiaseltsi esindaja määramine selles nõudes;
- 6.9.10. muude seadusega üldkoosoleku pädevusse kuuluvate küsimuste otsustamine.

## **7. AUDIITOR**

- 7.1. Audiitori(d) nimetab ja nende arvu määratleb aktsionäride üldkoosolek. Audiitori(d) nimetatakse ühekordse audiitorkontrolli tegemiseks või teatud tähtjaks. Juhatus esitab äriregistrile aktsiaseltsi audiitori(te) nimekirja.

## **8. ARUANDED**

- 8.1. Juhatus peab seaduses sätestatud korras ja tähtaja jooksul pärast majandusaasta lõppu koostama raamatupidamise aastaaruande (bilansi, kasumiaruande aastaaruande lisad) ja tegevusaruande ja esitama need koos audiitori järeldusotsuse ja kasumi jaotamise ettepanekuga aktsionäridele kinnitamiseks.
- 8.2. Raamatupidamise aastaaruande ja tegevusaruande tuleb esitada audiitorile selliselt, et aktsionärid jõuaksid kontrollitud aruande kinnitada enne seaduses sätestatud tähtaja möödumist.
- 8.3. Raamatupidamise aastaaruande tuleb koostada lähtuvalt raamatupidamise seadusest ja heast raamatupidamistavast.

## **9. KASUMI JAOTAMINE**

- 9.1. Aktsionäriale makstakse osa puhaskasumist (dividend) vastavalt tema aktsiate nimiväärtusele.
- 9.2. Aktsiaseltsile kuuluvaid oma aktsiaid kasumi jaotamisel ei arvestata.
- 9.3. Aktsionäridel on õigus saada dividendi, kui kasumi jaotamine aktsionäride vahel ei ole välistatud vastavalt seadusele.

## **10. LÕPPSÄTTED**

- 10.1. Aktsiaseltsi likvideerimine, ühinemine, jagunemine ja ümberkujundamine toimub seaduses sätestatud korras. Aktsiaseltsi likvideerijateks on juhatuse liikmed.

Aktsiaseltsi põhikiri on kinnitatud 26.02.2018

## ARTICLES OF ASSOCIATION OF ADMIRAL MARKETS AS

### 1. BUSINESS NAME, REGISTERED OFFICE AND AREAS OF ACTIVITY OF COMPANY

1.1. The business name of the Company is Admiral Markets AS.

1.2. The Company's registered office and headquarter is in the Republic of Estonia.

1.3. The areas of activity of the Company include:

- business and economic consultations;
- non-licensed training activities;

- INVESTMENT SERVICES:

- 1) receipt and forwarding of orders related to securities;
- 2) execution of orders related to securities in the name or for the account of a client;
- 3) trade in securities on own account.

- ANCILLARY SERVICES:

- 1) safekeeping and management of securities for a client and related activities, including receipt from clients, forwarding and execution of securities transfer and pledge orders as well as orders related to encumbering other financial guarantees;
- 2) grant of a credit or loan to an investor to conduct securities transactions on the condition that the creditor or lender itself is involved in the given transaction;
- 3) provision of foreign exchange services where these are related to the provision of investment services;
- 4) preparation or provision of investment and financial analysis or other general recommendation in relation to securities transactions;
- 5) provision of other investment and non-core services related to the derivative instruments specified in clause 2), 3), 4) or 7) of subsection 2 (11) of the Securities Market Act if the securities are related to the provision of investment or non-core services.

1.4. In order to develop its statutory activities, to achieve its objectives and to perform its tasks, the Company is entitled to enter into any contracts, agreements and transactions and perform acts that are not explicitly prohibited by laws of the Republic of Estonia or other acts of respectively authorised bodies and officials.

1.5. The Company's financial year is from 01 January until 31 December.

## **2. SHARE CAPITAL AND SHARES**

- 2.1. The amount of minimum capital of the Company constitutes 766,940 (seven hundred and sixty thousand nine hundred and forty) euros and the amount of the maximum capital constitutes 3,067,759 (three million sixty-seven thousand seven hundred and fifty-nine) euros; within the specified amounts the share capital may be increased or decreased without amending the Articles of Association.
- 2.2. The shares are registered and the nominal value of the share is 6.4 (six, point four) euros.
- 2.3. Payment for the shares may be made both by monetary and non-monetary contributions. Monetary contributions must be paid to the bank account of the Company. Non-monetary contributions shall be evaluated by the management board of the Company and the valuation shall be verified by an auditor.
- 2.4. The issue price of a share may be greater than its nominal value (premium). Issue premium can be used to cover a loss of the Company if the loss cannot be covered from the retained earnings or the legal reserve prescribed by the Articles of Association and to increase the share capital by a bonus issue.
- 2.5. The Company shall form a legal reserve in the amount of 1/10 of the share capital to cover a loss or increase the share capital. Until the specified amount is reached, 1/20 of net profit shall be annually transferred to the legal reserve.

## **3. TRANSFER, ENCUMBERING AND SUCCESSION OF SHARES**

- 3.1. A shareholder is entitled to freely transfer a share to another shareholder.
- 3.2. Upon transfer of shares to third persons, other shareholders have a right of pre-emption within one month from presentation of the transfer contract. The seller shall notify the Management Board of the Company of entry into a contract of sale and the Management Board shall promptly notify the other shareholders thereof. The provisions of the Law of Obligations Act concerning the right of pre-emption otherwise apply to the right of pre-emption and exercise thereof.
- 3.3. A share may be pledged. For pledging a share, there is required a written disposition for establishing a pledge and making a note in regard to the pledge in the Estonian Central Register of Securities. Upon pledge of a share, the pledgor shall exercise the rights attaching to the share.

## **4. MANAGEMENT BOARD**

- 4.1. The Company shall be managed by the Management Board comprising two (2) to five (5) members.
- 4.2. The members of the Management Board shall be elected and removed by the Supervisory Board.

- 4.3. The Management Board shall adhere in its management activities to the lawful orders of the Supervisory Board. Transactions which are beyond the scope of everyday economic activities may only be concluded by the Management Board with the consent of the Supervisory Board. The Management Board is required to act in the most economically purposeful manner.
- 4.4. The rights and obligations of the Management Board shall be determined in more detail in an agreement entered into with them. The agreement shall be entered into, amended and terminated by the Supervisory Board.
- 4.5. Each member of the Management Board may represent the Company in any legal acts.

## **5. SUPERVISORY BOARD**

- 5.1. The Supervisory Board of the Company plans the Company's activities, organises the Company's management and supervises the activities of the Management Board; the Supervisory Board comprises three (3) to five (5) members.
- 5.2. The Supervisory Board meetings shall be held according to necessity, but not less frequently than once every three months. The meeting shall be called by the Chairman of the Supervisory Board.
- 5.3. A meeting of the Supervisory Board has a quorum if more than one-half of the members of the Supervisory Board attend the meeting.
- 5.4. A resolution of the Supervisory Board is passed if more than one-half of the members of the Supervisory Board attending the meeting vote in favour.
- 5.5. Each member of the Supervisory Board has one vote. A member of the Supervisory Board shall not have the right to abstain from voting or to remain undecided.

## **6. GENERAL MEETING**

- 6.1. The General Meeting shall be held at the registered office of the Company.
- 6.2. The General Meeting shall be called by the Management Board.
- 6.3. The Management Board shall call an annual General Meeting within six months after the end of the financial year at the latest. A special General Meeting shall be called on the conditions provided by law.
- 6.4. The Management Board shall send a notice of the General Meeting to all the shareholders. The notice shall be sent to the address entered in the share register.
- 6.5. The notice of an Annual and an Extraordinary General Meeting must be given at least three weeks in advance. The notice of a General Meeting must contain the information provided by law.
- 6.6. The General Meeting has a quorum if more than one-half of the votes determined by shares are represented at the meeting. If the meeting of shareholders does not have a quorum, the Management Board shall, within three weeks but not earlier than after seven days, call another

meeting with the same agenda. The new meeting has a quorum regardless of the number of votes represented at the meeting.

- 6.7. Each share grants one vote at the General Meeting. A resolution of the General Meeting is adopted if over one-half of the votes represented at the General Meeting are in favour unless a greater majority requirement is prescribed by law. A resolution on amendment of the Articles of Association is adopted if at least 2/3 of the votes represented at the General Meeting are in favour.
- 6.8. Minutes shall be taken of resolutions of the General Meeting.
- 6.9. The General Meeting is competent to:
  - 6.9.1. amend the Articles of Association;
  - 6.9.2. increase and reduce the share capital;
  - 6.9.3. issue convertible bonds;
  - 6.9.4. elect and remove members of the Supervisory Board;
  - 6.9.5. elect an auditor;
  - 6.9.6. designate a special audit;
  - 6.9.7. approve the annual report and distribute profit;
  - 6.9.8. decide on dissolution, merger, division or transformation of the Company;
  - 6.9.9. decide on assertion of a claim against a member of the Management Board or Supervisory Board, or a shareholder, and appoint a representative of the Company in such claim;
  - 6.9.10. decide on other matters placed in the competence of the General Meeting by law.

## **7. AUDITOR**

- 7.1. Auditor(s) shall be appointed and their number shall be determined by the General Meeting of shareholders. Auditor(s) shall be appointed to conduct a single audit or for a specific term. The Management Board shall submit a list of auditor(s) to the commercial register.

## **8. ACCOUNTS**

- 8.1. The Management Board shall prepare the annual accounts (balance sheet, income statement, notes to annual accounts) and management report according to the procedure and within the term provided by law after the end of the financial year and present these to the shareholders for approval together with the auditor's report and profit distribution proposal.
- 8.2. The annual accounts and the management report must be submitted to the auditor in such a manner that the shareholders would be able to approve the audited accounts prior to the expiry of the term provided by law.
- 8.3. The annual accounts must be prepared in conformity with the Accounting Act and generally accepted accounting principles.



## **9. DISTRIBUTION OF PROFIT**

- 9.1. A shareholder shall be paid a share of net profit (dividend) according to the nominal value of the shareholder's shares.
- 9.2. Own shares held by the Company shall not be taken into account in the distribution of profit.
- 9.3. The shareholders are entitled to receive dividends unless the distribution of profit among the shareholders is precluded by law.

## **10. FINAL PROVISIONS**

- 10.1. The liquidation, merger, division or transformation of the Company shall be affected pursuant to the procedure provided by law. The liquidators of the Company shall be the members of the Management Board.

The Articles of Association were approved on 26.02.2018