

AS "MADARA Cosmetics"
Reģistrācijas numurs: 40003844254
Juridiskā adrese: Zeltiņu iela 131,
Mārupes novads, Mārupe, LV-2167,
Latvija

AS "MADARA Cosmetics"
Registration number: 40003844254
Legal address: 131 Zeltiņu Street,
Mārupe district, Mārupe, LV-2167,
Latvia

PAMATKAPITĀLA NOSACĪTĀS PALIELINĀŠANAS NOTEIKUMI

CONDITIONAL SHARE CAPITAL INCREASE TERMS

1. PAMATKAPITĀLA NOSACĪTĀS PALIELINĀŠANAS MĒRĶIS

1. THE PURPOSE OF CONDITIONAL SHARE CAPITAL INCREASE

- 1.1. **AS "MADARA Cosmetics"**, reģistrācijas numurs 40003844254, juridiskā adrese Zeltiņu iela 131, Mārupes novads, Mārupe, LV-2167, Latvija (turpmāk – "**Sabiedrība**") pamatkapitāls tiks palielināts ar nosacījumu (nosacītais pamatkapitāls), Sabiedrības valdei emitējot jaunās emisijas akcijas šajos noteikumos un Latvijas Republikas Komerclikumā paredzētajā kārtībā.
- 1.2. Pamatkapitāla nosacītās palielināšanas mērķis ir personāla opciju izlaišana, kuras piešķirot Sabiedrības darbiniekiem un padomes locekļiem ir tiesības iegūt Sabiedrības jaunās emisijas akcijas šo pamatkapitāla nosacītās palielināšanas noteikumos paredzēto nosacījumu izpildes gadījumā (turpmāk – "**Noteikumi**").

- 1.1. The share capital of **AS "MADARA Cosmetics"**, registration number 40003844254, legal address 131 Zeltiņu Street, Mārupe district, Mārupe, LV-2167, Latvia (hereinafter – the "**Company**") shall be increased with a condition (conditional share capital), by the Management Board of the Company issuing new shares in accordance with the provisions of these terms and the Commercial Law of the Republic of Latvia.
- 1.2. The purpose of the conditional share capital increase is the issuance of personnel options, which, granted to the Company's employees and Supervisory Board members, give the right to acquire the newly issued shares of the Company in case the conditions provided in these conditional share capital increase terms are fulfilled (hereinafter – the "**Terms**").

2. SABIEDRĪBAS ESOŠAIS PAMATKAPITĀLS (AKCIJU KATEGORIJA, SKAITS UN NOMINĀLVĒRTĪBA)

2. CURRENT SHARE CAPITAL OF THE COMPANY (CATEGORY OF SHARES, AMOUNT AND NOMINAL VALUE)

- 2.1. Sabiedrības pamatkapitāls šo Noteikumu apstiprināšanas brīdī ir 374 524,20 EUR (trīs simti septiņdesmit četri tūkstoši pieci simti divdesmit četri *euro* un divdesmit centi).
- 2.2. Sabiedrības pamatkapitāls šo Noteikumu apstiprināšanas brīdī

- 2.1. On the date of approval of these Terms, the current share capital of the Company is EUR 374 524,20 (three hundred seventy-four thousand five hundred twenty-four euros and twenty cents).
- 2.2. On the date of approval of these Terms, the current share capital of

sastāv no 3 745 242 (trīs miljoni septiņi simti četrdesmit pieci tūkstoši divi simti četrdesmit divām) dematerializētām uzrādītāja akcijām ar vienas akcijas nominālvērtību 0,10 EUR (desmit centi). Visas akcijas ir vienas kategorijas.

- 2.3. Sabiedrības pamatkapitāls šo Noteikumu apstiprināšanas brīdī ir parakstīts un apmaksāts pilnā apjomā.

3. PAMATKAPITĀLA NOSACĪTA PALIELINĀŠANA

- 3.1. Sabiedrības pamatkapitāls tiek palielināts par summu 700 EUR (septiņi simti *euro*) apmērā (nosacītais pamatkapitāls).
- 3.2. Pēc Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanas ar nosacījumu tās nosacītā pamatkapitāla lielums (t.i., maksimālā summa, par kādu Valde varēs veikt faktisko Sabiedrības jauno akciju emisiju), būs 700 EUR (septiņi simti *euro*) apmērā.
- 3.3. Pēc Sabiedrības jaunās emisijas akciju faktiskās emisijas tās paredzēts iegrāmatot centrālā vērtspapīru depozitārija "Nasdaq CSD SE" uzskaites sistēmā.

4. JAUNĀS EMISIJAS AKCIJU KATEGORIJA, SKAITS UN NO TĀM IZRIETOŠĀS TIESĪBAS

- 4.1. Maksimālais pamatkapitāla nosacītās palielināšanas rezultātā emitējamo akciju skaits ir 7 000 (septiņi tūkstoši) dematerializētas uzrādītāja akcijas ar vienas akcijas nominālvērtību 0,10 EUR (desmit centi).
- 4.2. Viena piešķirtā personāla opcija dod tiesības iegūt vienu Sabiedrības dematerializētu

the Company consists of 3 745 242 (three million seven hundred forty-five thousand two hundred forty-two) dematerialized bearer shares, with the nominal value of each share EUR 0,10 (ten cents). All shares are one category shares.

- 2.3. On the date of approval of these Terms, the current share capital of the Company is fully subscribed for and paid-up.

3. CONDITIONAL INCREASE OF SHARE CAPITAL

- 3.1. The share capital of the Company shall be increased in the amount of EUR 700 (seven hundred euros) (the conditional share capital).
- 3.2. After the conditional increase of the share capital of the Company, its amount of conditional share capital (namely, the maximum amount for which the Management Board will be able to perform the actual new share issue) shall be EUR 700 (seven hundred euros).
- 3.3. After the actual issue of the new shares of the Company, newly issued shares are intended to be registered with the system of the central securities depository "Nasdaq CSD SE".

4. CATEGORY, AMOUNT AND RIGHTS DERIVED FROM THE NEWLY ISSUED SHARES

- 4.1. The maximum amount of newly issued shares resulting from the conditional share increase is 7 000 (seven thousand) dematerialized bearer shares, with the nominal value of each share EUR 0,10 (ten cents).
- 4.2. One personnel option grants the right to receive one dematerialized bearer share of the Company with

- | | | | |
|------|---|------|---|
| | uzrādītāja akciju ar katras akcijas nominālvērtību 0,10 EUR. | | the nominal value of each share EUR 0,10 (ten cents). |
| 4.3. | Visas pamatkapitāla palielināšanas rezultātā emitētās akcijas (jaunās emisijas akcijas) ir vienas kategorijas. | 4.3. | All newly issued shares resulting from the share increase (newly issued shares) are one category shares. |
| 4.4. | Katra jaunās emisijas akcija dod tiesības uz 1 (vienu) balsi Sabiedrības akcionāru sapulcē, kā arī dod tiesības uz dividendes un likvidācijas kvotas saņemšanu. | 4.4. | Each newly issued share grants the right to 1 (one) vote in a shareholders' meeting of the Company, as well as gives the right to receive dividend and liquidation quota. |
| 4.5. | Visas tiesības (tajā skaitā balsstiesības), kuras pienākas akcionāram kā Sabiedrības jaunās emisijas akciju ieguvējam (tajā skaitā tiesības saņemt dividendes), tiek iegūtas ar brīdi, kad pamatkapitāla palielināšana ir reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistrā atbilstoši Komerclikuma 261. ¹ panta divpadsmitās daļas noteikumiem. | 4.5. | All rights (including, the voting rights) due to the Company's shareholder as the receiver of newly issued shares (including, the right to receive dividend), are acquired when the share capital increase has been registered in the commercial register of the Register of Enterprises of the Republic of Latvia according to provisions of the Clause 261 ¹ Section 12 of the Commercial Law. |

5. PERSONU LOKS, KURĀM IR TIESĪBAS IEGŪT JAUNĀS EMISIJAS AKCIJAS

5. PERSONS ELIGIBLE TO RECEIVE THE NEWLY ISSUED SHARES

- | | | | |
|------|--|------|---|
| 5.1. | Jaunās emisijas akcijas ir tiesīgi iegūt tikai Sabiedrības darbinieki – struktūrvienību vadītāji un padomes locekļi, kuri ir snieguši būtisku ieguldījumu Sabiedrības biznesa attīstībā. | 5.1. | Only the employees of the Company, department managers and Supervisory Boards members, which have made a significant contribution to the business development of the Company, are eligible to receive the newly issued shares. |
| 5.2. | Personāla opciju turētāji iegūst personāla opcijas ar to piešķiršanas brīdi (proti, ar attiecīgā valdes lēmuma pieņemšanas brīdi). Personāla opciju turētāji konvertē tiem piešķirtās personāla opcijas uz Sabiedrības jaunās emisijas akcijām pēc 36 (trīsdesmit sešiem) mēnešiem no to iegūšanas brīža (turpmāk – " Turēšanas periods "). Pēc Turēšanas perioda beigām, | 5.2. | The holders of personnel options receive the personnel options as of the moment they are granted (namely, with the appropriate decision adopted by the Management Board). The holders of personnel options convert their personnel options to newly issued shares of the Company after 36 (thirty-six) months as of their receipt date (hereinafter – the " Holding Period "). After the expiry of the Holding Period, the |

personāla opciju turētājs ir tiesīgs iegūt tādu skaitu Sabiedrības akciju, cik tam ir piederējušas personāla opcijas, 30 (trīsdesmit) dienu laikā, sākot ar nākamo dienu, kad beidzas Turēšanas periods, par to iesniedzot pieteikumu Sabiedrības valdei.

holder of personnel options is eligible to receive the amount of Company's shares which corresponds to its personnel option amount, by submitting an application to the Management Board of the Company during the next 30 (thirty) days, starting from the next day after the expiry of the Holding Period.

6. JAUNĀS EMISIJAS AKCIJU PĀRDOŠANAS CENA UN APMĀKSAS VEIDS

- 6.1. Izlietojot personāla opcijas, personāla opciju turētāji iegūst jaunās emisijas akcijas bez maksas.
- 6.2. Sabiedrība emitē akcijas uz Sabiedrības nesadalītās peļņas rēķina.
- 6.3. Visas Sabiedrības jaunās emisijas akcijas apmaksājamas naudā. Sabiedrība apmaksā jaunās emisijas akcijas 1 (viena) mēneša laikā no Sabiedrības valdes lēmuma par akciju emisiju un pamatkapitāla palielināšanu pieņemšanas brīža.

6. PRICE AND PAYMENT TYPE OF THE NEWLY ISSUED SHARES

- 6.1. When converting personnel options, the holders of personnel options acquire the newly issued shares free of charge.
- 6.2. Company issues new shares, using the retained profit of the Company.
- 6.3. All of the newly issued shares of the Company shall be paid-up by cash. The Company pays-up the newly issued shares using retained profit during 1 (one) month after the Management Board of the Company adopts the decision on new share issue and share capital increase.

7. PAPILDUS INFORMĀCIJA

- 7.1. Saskaņā ar Latvijas Republikas Komerclikuma 253.panta pirmās daļas noteikumiem Sabiedrības esošajiem akcionāriem nav pirmtiesību iegādāties jaunās emisijas akcijas.
- 7.2. Personāla opciju konversijas rezultātā iegūtās jaunās emisijas akcijas nav atsavināmas, kā arī tās nevar tikt mantotas.
- 7.3. Personāla opciju turētāji zaudē tiesības izlietot tiem piešķirtās

7. ADDITIONAL INFORMATION

- 7.1. In accordance with the Clause 253, Section 1 of the Commercial Law of the Republic of Latvia, the existing shareholders of the Company do not have the pre-emptive right to acquire the newly issued shares.
- 7.2. The new shares, obtained as of the result of the conversion of personnel options, may not be alienated, as well as may not be inherited.
- 7.3. The holders of personnel options lose the right to convert the

personāla opcijas, ja darba tiesiskās attiecības starp Sabiedrību un personāla opciju turētāju izbeidzas, vai personāla opciju turētājs, kas ir Sabiedrības padomes loceklis, ir atsaukts vai atstājis amatu.

personnel options granted to them, in case the employment relations between the Company and the holder of personnel options have been terminated, or the holder of personnel options that is also the Supervisory Board member, has been recalled or has relinquished his office.

Rīgā, [•]

Riga, [•]

AS "MADARA Cosmetics" vārdā:

On behalf of AS "MADARA Cosmetics":

[•]

[•]

Akcionāru vārdā:

On behalf of shareholders:

[•]

[•]