

APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country Estonia
This public document
2. has been signed by
Margus Veskimäe
3. acting in the capacity of
Notary of Tallinn
4. bears the seal/stamp of
Tallinna notar Margus Veskimäe
- Certified
5. at Tallinn
6. the 23.04.2026
7. by Robert Kimmel, Notary
8. No 26-3710836699
9. Seal
10. Signature



This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document and where appropriate, the authenticity of the seal or stamp which the public document bears.

This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued.

This Apostille is signed and can be verified on the Apostille register owned by the Estonian Chamber of Notaries at www.notar.ee/apostill by following the section "Verification of apostille". To verify the apostille use the date of certification and the number of certification.

EESTI ENERGIA AS PÕHIKIRI

1. ÄRINIMI JA ASUKOHT

1.1 Ärinimi

Aktsiaseltsi (edaspidi „Selts“) ärinimi on Eesti Energia AS.

1.2 Asukoht

Seltsi asukoht on Tallinn, Eesti Vabariik.

2. TEGEVUSVALDKOND, EESMÄRK JA JUHTIMISPÕHIMÕTTED

2.1 Seltsi tegevusvaldkonnad ja eesmärk on:

- (a) elektrienergia, soojusenergia, võrguteenuse ning energiaga seotud lisateenuste müük Läänemere piirkonnas;
- (b) elektrienergia ja soojusenergia tootmine ning energiakaubandus Läänemere piirkonnas;
- (c) põlevkivi kaevandamine ja põlevkivimaardlate tööstuslik arendamine terves maailmas;
- (d) põlevkiviõli tootmine ja müük, põlevkivist elektrienergia ja soojusenergia tootmine ning müük, põlevkivitöötlemise oskusteabe ja tehnoloogia arendamine ning müük terves maailmas;
- (e) tööstuslike tehnoloogiate ja seadmete arendamine, tootmine ja müük terves maailmas;
- (f) kasumi teenimine, võimaldamaks omanikutulu Eesti Vabariigile kui ainuaktsionärile.

2.2 Seltsi juhtimisel rakendatakse hea ühingujuhtimise tava ning jätkusuutliku ja vastutustundliku tegevuse põhimõtteid.

3. AKTSIAKAPITAL JA AKTSIAD

3.1 Aktsiakapitali suurus

3.1.1 Seltsi miinimumaktsiakapital on kakssada viiskümmend miljonit (250 000 000) eurot ja maksimumaktsiakapital üks miljard (1 000 000 000) eurot. Miinimumaktsiakapitali ja maksimumaktsiakapitali piires võib Seltsi aktsiakapitali suurendada ja vähendada käesolevat põhikirja muutmata.

3.1.2 Aktsiakapitali suuruse muutmiseks on vajalik aktsionäride üldkoosoleku otsus.

3.2 Aktsiad

3.2.1 Aktsiakapital on jaotatud aktsiateks (edaspidi vastavalt „Aktsia“ ja „Aktsiad“). Iga Aktsia nimiväärtus on üks (1) euro. Iga Aktsia annab aktsionärile ühe (1) hääle.

3.2.2 Seltsil on ühte liiki Aktsiad.

- 3.2.3 Aktsia annab aktsionärile õiguse osaleda aktsionäride üldkoosolekul ning kasumi ja Seltsi lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel, samuti muud seaduses ja põhikirjas ettenähtud õigused.
- 3.2.4 Aktsia on vabalt võõrandatav.
- 3.2.5 Aktsiad registreeritakse Eesti Väärtpaberite Keskregistris.

3.3 Vahetusvõlakirjad

Selts võib aktsionäride üldkoosoleku otsusel aktsiakapitali tingimuslikuks suurendamiseks lasta välja vahetusvõlakirju.

3.4 Aktsiate eest tasumine

- 3.4.1 Aktsiate eest tasutakse rahas ja/või mitterahalise sissemaksega. Aktsia eest tasumise kord määratletakse Seltsi aktsionäride üldkoosoleku otsusega.
- 3.4.2 Mitterahalist sissemakset hindab Seltsi juhatus. Kui mitterahaliseks sissemakseks oleva eseme hindamiseks on olemas üldiselt tunnustatud eksperdid, tuleb mitterahalise sissemakse ese lasta hinnata eksperdil. Mitterahalise sissemakse hindamist kontrollib audiitor, kes esitab ka kirjaliku arvamuse mitterahalise sissemakse väärtuse vastavuse kohta seaduses sätestatud nõuetele.

4. AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

4.1 Aktsionäride üldkoosoleku pädevus

- 4.1.1 Aktsionäride üldkoosolek on Seltsi kõrgeim juhtimisorgan. Aktsionäride üldkoosoleku pädevuses on:
- (a) põhikirja muutmine;
 - (b) aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine;
 - (c) vahetusvõlakirjade väljalaskmise otsustamine;
 - (d) nõukogu liikmete, sh esimehe, valimine;
 - (e) nõukogu liikmete tagasikutsumine;
 - (f) nõukogu liikmete tasustamise otsustamine ja nõukogu töökorra, mis sisaldab muuhulgas nõukogu liikmele nõukogu töös osalemisega kaasnevate kulude katmise korda, kehtestamine;
 - (g) majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine;
 - (h) audiitori(te) valimine;
 - (i) erikontrolli määramine;
 - (j) nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine, tehingu tingimuste määramine, õigusvaidluse pidamise otsustamine ning selles tehingus või vaidluses Seltsi esindaja määramine;
 - (k) Seltsi lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine;
 - (l) Seltsi tütarettevõtja asutamise või lõpetamise otsustamine, sealhulgas Seltsi tütarettevõtjate poolt teises äriühingus olulise osaluse omandamine või võõrandamine, v.a sellise tütarettevõtja, mille väärtpaberid on noteeritud reguleeritud väärtpaberiturul

või mille väärtpaberite noteerimiseks on esitatud avaldus, poolt. Tütarettevõtja, mille väärtpaberid on noteeritud reguleeritud väärtpaberiturul või mille väärtpaberite noteerimiseks on esitatud avaldus, poolt teises äriühingus olulise osaluse omandamine ja võõrandamine on aktsionäride üldkoosoleku pädevuses kui selline tehing tütarettevõtja poolt kuulub tütarettevõtja üldkoosoleku pädevusse börsi või reguleeritud turu, kus tütarettevõtja väärtpaberid on noteeritud või kauplemisele võetud, reglemendi kohaselt;

- (m) teises äriühingus olulise osaluse omandamine ja võõrandamine;
 - (n) Seltsi tütarettevõtjate juhtimise ja aruandluse põhimõtete kehtestamine;
 - (o) otsuste määramine, milliste tegemiseks peab Seltsi tütarettevõtjal olema Seltsi üldkoosoleku või nõukogu nõusolek;
 - (p) omaniku ootuste kehtestamine, milles määratletakse Seltsile strateegilised ja finantseesmärgid;
 - (q) muude seadusega aktsionäride üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.
- 4.1.2 Punktis 4.1.1 nimetatata küsimustes võib aktsionäride üldkoosolek otsuse vastu võtta ainult juhatuse või nõukogu nõudel. Juhatuse või nõukogu nõudel vastu võetud otsuse tegemisega tekitatud kahju eest vastutavad aktsionärid solidaarselt nagu juhatuse või nõukogu liikmed.

4.2 Aktsionäride üldkoosoleku kokkukutsumine ja otsuste vastuvõtmise kord

- 4.2.1 Aktsionäride üldkoosoleku kutsub kokku juhatus seaduses sätestatud korras ning see toimub juhatuse poolt määratud ajal ja kohas. Seltsi aktsionäril on seaduses sätestatud tingimustel/nõuete täitmisel õigus vastu võtta otsuseid üldkoosolekut kokku kutsumata.
- 4.2.2 Aktsionäride üldkoosolek on pädev vastu võtma otsuseid, kui sellel on esindatud üle poole Aktsiatega esindatud häältest.
- 4.2.3 Kui aktsionäride üldkoosolekul ei ole esindatud punktis 4.2.2 nimetatud hääled, kutsub juhatus seaduses sätestatud korras kokku uue aktsionäride üldkoosoleku sama päevakorraga. Uus aktsionäride üldkoosolek on pädev vastu võtma otsuseid sõltumata sellel esindatud häältest.
- 4.2.4 Aktsionäride üldkoosoleku otsus on vastu võetud, kui selle poolt antakse üle poole aktsionäride üldkoosolekul esindatud häältest, kui seaduse või põhikirjaga ei ole ette nähtud suurema häälteenamuse nõuet. Põhikirja punktides 4.1.1(a) - 4.1.1(c), 4.1.1(e), 4.1.1(g) ja 4.1.1(k) nimetatud küsimustes on aktsionäride üldkoosoleku otsus vastu võetud, kui selle poolt antakse vähemalt 2/3 aktsionäride üldkoosolekul esindatud häältest, kui seaduses ei ole ette nähtud suurema häälteenamuse nõuet.

4.3 Elektrooniline osalemine aktsionäride üldkoosolekul

Aktsionärid võivad üldkoosoleku päevakorras olevate punktide kohta koostatud otsuste eelnõusid hääletada elektrooniliste vahendite abil enne üldkoosolekut või üldkoosoleku kestel, kui see on sätestatud üldkoosoleku kokkukutsumise teates.

Elektroonilise hääletamise korra määrab juhatus. Üldkoosoleku kokkukutsumise teates sätestatakse, kas elektrooniline hääletamine on võimalik ning kuidas saab tutvuda juhatuse poolt kehtestatud elektroonilise hääletamise korraga. Elektrooniliselt hääletanud aktsionär loetakse üldkoosolekul osalevaks ja tema Aktsiatega esindatud hääled arvestatakse üldkoosoleku kvoorumi hulka, kui seaduses ei ole sätestatud teisiti.

5. NÕUKOGU

5.1 Nõukogu pädevus

- 5.1.1 Nõukogu on Seltsi juhtimisorgan, mis planeerib Seltsi tegevust ja korraldab Seltsi juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle.
- 5.1.2 Nõukogu võtab vastu otsuseid Seltsi tegevuse seisukohast tähtsust omavates küsimustes, mida ei ole antud aktsionäride üldkoosoleku pädevusse ning mis väljuvad Seltsi igapäevase majandustegevuse raamest, sealhulgas järgnevaid otsuseid:
- (a) Seltsi strateegia, sh finantsplaani, ja eelarve kinnitamine järgides punktis 4.1.1(p) nimetatud omaniku ootustes toodud eesmärgid;
 - (b) Teistes juriidilistes isikutes osaluse omandamise või võõrandamise heakskiitmine ning punktides 4.1.1(l) ja 4.1.1(m) nimetatud juhul üldkoosolekule otsustamiseks esitamine;
 - (c) Seltsi tütarettevõtja asutamise või lõpetamise heakskiitmine ning üldkoosolekule otsustamiseks esitamine;
 - (d) ettevõtte omandamine, võõrandamine või selle tegevuse lõpetamine;
 - (e) kinnisasjade ja registrisse kantud vallasasjade võõrandamine ja koormamine igapäevasest majandustegevusest väljuvate tehingute korral;
 - (f) välisriigis filiaali asutamine ja sulgemine;
 - (g) investeringute tegemine, mis ületavad Seltsi eelarves selleks majandusaastaks ettenähtud summa;
 - (h) laenude või muude võlakohustuste võtmine, mille suurus ületab Seltsi eelarves selleks majandusaastaks ettenähtud summa;
 - (i) laenude andmine ja võlakohustuste tagamine, kui see väljub Seltsi igapäevase majandustegevuse raamest;
 - (j) prokuristi nimetamine ning Seltsi nimel tegutsemiseks üldvolituse andmine;
 - (k) juhatuse liikmete valimine ja tagasi kutsumine, juhatuse esimehe valimine;
 - (l) juhatuse liikmega tehingu tegemise otsustamine, tehingu tingimuste määramine, õigusvaidluse pidamise otsustamine ning tehingus või õigusvaidluses Seltsi esindaja määramine;
 - (m) Seltsi aktsionäri tehingu tegemise otsustamine ja tehingu tingimuste määramine, õigusvaidluse pidamise otsustamine ning tehingus või õigusvaidluses Seltsi esindaja määramine;
 - (n) nõukogu poolt moodustatavate organite liikmete valimine ja tagasikutsumine ning töökorra kehtestamine, kui seaduses ei ole sätestatud teisiti.

5.2 Nõukogu liikmed

- 5.2.1 Nõukogul on kuni kaheksa (8) liiget. Nõukogu liikme volituste tähtaeg on kuni kolm (3) aastat. Nõukogu liikmete arvu määramisel tuleb lähtuda Seltsi suurusest ja majanduslikust olukorrast ning vajadusest tagada põhikirja punktis 5.1.1 sätestatud nõukogu ülesannete efektiivne täitmine.
- 5.2.2 Nõukogu liikmed valitakse ja kutsutakse tagasi aktsionäride üldkoosoleku otsusega.

5.2.3 Seltsi nõukogu liikmeks ei või olla isik, kellel on riigi osalusega äriühinguga sisuline huvide konflikt, mille allikaks võib muu hulgas olla asjaolu, et isik või temaga seotud isik riigivaraseaduse tähenduses:

- (a) on füüsilisest isikust ettevõtja, kes tegutseb Seltsiga samal tegevusalal ega ole Seltsi aktsionär;
- (b) on Seltsiga samal tegevusalal tegutseva täisühingu osanik või usaldusühingu täisosanik, kui ta ei ole Seltsi aktsionär;
- (c) omab olulist osalust väärtpaberituru seaduse § 9 tähenduses äriühingus, mis tegutseb Seltsiga samal tegevusalal ja mis ei ole Seltsi aktsionär;
- (d) on Seltsiga samal tegevusalal tegutseva äriühingu juhtorgani liige, välja arvatud, kui tegu on riigi osalusega äriühinguga või selle riigi osalusega äriühinguga samasse kontserni kuuluva äriühinguga või äriühinguga, mis on Seltsi aktsionär;
- (e) omab Seltsiga seotud olulisi ärihuve, mis väljenduvad muu hulgas olulise osaluse omamises sellises juriidilises isikus või kuulumises sellise juriidilise isiku juhtorganisse, kes on Seltsi oluline kaupade müüja või ostja, teenuste osutaja või tellija.

5.2.4 Seltsi nõukogu liikmeks ei või olla:

- (a) isik, kelle süüline tegevus või tegevusetus on kaasa toonud isiku pankroti (nimetatud piirang kehtib viis aastat pärast pankroti väljakuulutamist);
- (b) isik, kelle süüline tegevus või tegevusetus on kaasa toonud juriidilisele isikule antud tegevusloa kehtetuks tunnistamise (nimetatud piirang kehtib viis aastat pärast tegevusloa kehtetuks tunnistamist);
- (c) isik, kellel on ärikeeld (nimetatud piirang kehtib viis aastat pärast ärikeelu lõppemist);
- (d) isik, kelle süüline tegevus või tegevusetus on tekitanud kahju juriidilisele isikule (nimetatud piirang kehtib viis aastat pärast kahju hüvitamist);
- (e) isik, keda on majanduslalase, ametialase või varavastase kuriteo eest karistatud (keeld ei laiene isikutele, kelle karistusandmed on karistusregistrist kustutatud).

5.2.5 Nõukogu tegevust korraldab nõukogu esimees, tema puudumisel juhib nõukogu koosolekut osalejatest vanim nõukogu liige.

5.2.6 Nõukogu liikmed on kohustatud teavitama isikut, kes on ta nõukogu liikmeks valinud, järgmistest asjaoludest:

- (a) Seltsi kavast teha tavapärasest majandustegevusest väljuvaid või Seltsi suhtes olulist tähtsust ja tagajärgi omada võivaid tehinguid. Teavitamiskohustuse täitmiseks korraldab nõukogu esimees nõukogu koosoleku kutse esitamise aktsionärile samaaegselt selle saatmisega nõukogu liikmetele;
- (b) oma tegevusest nõukogu või muu juhtorgani liikmena, sealhulgas esitama nimetatud isiku soovitud vormis ja tähtajaks informatsiooni nõukogu või muu juhtorgani tegevuse kohta;
- (c) muudatustest enda kohta esitatud andmetes või enda mittevastamisest Seltsi juhtorgani liikmele sätestatud nõuetele.

5.3 Nõukogu otsused

5.3.1 Nõukogu võtab otsuseid vastu nõukogu koosolekul või koosolekut kokku kutsumata punktis 5.3.2 sätestatud korras. Nõukogu koosolek on otsustusvõimeline, kui sellest

võtab osa üle poole nõukogu liikmetest. Nõukogu otsuseid võib vastu võtta koosolekut kokku kutsumata punktis 5.3.2 sätestatud korras üksnes juhul, kui kõik nõukogu liikmed on nõus otsuste vastuvõtmisega nõukogu koosolekut kokku kutsumata.

- 5.3.2 Otsuse vastuvõtmisel nõukogu koosolekut kokku kutsumata saadab nõukogu esimees vastava otsuse eelnõu kõigile nõukogu liikmetele, määrates tähtaja, mille jooksul nõukogu liige peab esitama selle kohta oma kirjaliku seisukoha. Kui nõukogu liige ei teata nimetatud tähtaja jooksul, kas ta on otsuse poolt või vastu, loetakse, et ta hääletab otsuse vastu.
- 5.3.3 Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletab üle poole koosolekul osalenud nõukogu liikmetest. Otsuse vastuvõtmisel nõukogu koosolekut kokku kutsumata punktis 5.3.2 sätestatud viisil, on otsus vastu võetud, kui selle poolt hääletab üle poole kõigist nõukogu liikmetest. Igal nõukogu liikmel on üks (1) hääl. Häälte võrdse jagunemise korral on otsustav nõukogu esimehe hääl. Nõukogu otsus loetakse vastuvõetuks ka juhul, kui otsus vormistatakse kirjalikult ja selle on allkirjastanud kõik nõukogu liikmed.

5.4 Nõukogu liikmete tasustamine

- 5.4.1 Nõukogu liikmetele makstava tasu suuruse ja selle maksmise korra otsustab aktsionäride üldkoosolek. Nõukogu liikmetele määratakse võrdne tasu, kui seadusest ei tulene teisiti. Nõukogu esimehele võidakse määrata suurem tasu. Nõukogu liikmele võidakse määrata täiendav tasu seoses tema osalemisega auditikomitee või muu nõukogu organi tegevuses. Nõukogu liikmele tasu maksmisel arvestatakse tema osalemist nõukogu koosolekutel ja nõukogu organi tegevuses.
- 5.4.2 Nõukogu liikme tagasikutsumisel nõukogust ei maksta talle hüvitist.

6. JUHATUS

6.1 Juhatus

Juhatus on Seltsi juhtimisorgan, mis esindab ja juhib Seltsi. Juhatus peab Seltsi juhtimisel kinni pidama nõukogu seaduslikest korraldustest. Punktis 5.1.2 nimetatud toiminguid võib juhatus teha nõukogu eelneval nõusolekul.

6.2 Juhatus

- 6.2.1 Juhatus koosneb kuni kuuest (6) liikmest. Juhatus liikmed valitakse ja kutsutakse tagasi nõukogu otsusega. Juhatus liikme volituste tähtaeg on viis (5) aastat, kui nõukogu ei otsusta teisiti.
- 6.2.2 Seltsi juhatus liikmeks ei või olla punktides 5.2.4(a) - 5.2.4(e) nimetatud isik.
- 6.2.3 Juhul kui Seltsi juhatusel on üle kahe (2) liikme, määrab nõukogu juhatus esimehe. Juhatus esimees korraldab juhatus tööd ja juhib Seltsi igapäevast tegevust.

6.3 Juhatus

- 6.3.1 Juhatus liikmele võib tasu maksta üksnes temaga sõlmitud juhatus liikme lepingu alusel. Kui juhatus liige täidab lisaks Seltsi juhatus liikme ülesannetele muid Seltsile

vajalikke ülesandeid, siis nende ülesannete eest võib tasu maksta üksnes juhul, kui see on ette nähtud juhatuse liikme lepingus.

- 6.3.2 Juhatus liikmele võib maksta täiendavat tasu, arvestades tema töö tulemuslikkust. Täiendava tasu suurus peab olema põhjendatud, kusjuures arvestama peab Seltsile seatud eesmärkide täitmist ning Seltsi loodud lisandväärtust ja turupositsiooni. Majandusaasta jooksul makstava täiendava tasu suurus kokku ei või ületada juhatuse liikmele eelmisel majandusaastal makstud neljakordset keskmist kuutasu, mille arvutamisel ei võeta arvesse eelmisel majandusaastal makstud täiendavat tasu.
- 6.3.3 Juhatus liikmele võib maksta lahkumishüvitist üksnes tagasikutsumisel nõukogu algatusel enne juhatuse liikme volituste tähtaja möödumist. Lahkumishüvitist võib maksta juhatuse liikme tagasikutsumise ajal kehtiva kuni kolme (3) kuu tasu ulatuses;
- 6.3.4 Juhatus liikmele võib nõukogu põhjendatud otsuse alusel pärast juhatuse liikme volituste perioodi lõppu maksta hüvitist konkurentsikeelu järgimise eest kuni kaheteistkümne (12) kuu jooksul, kusjuures kuu eest makstav hüvitis ei või olla suurem volituste lõppemise ajal kehtinud kuutasust.

7. ESINDAMINE

Seltsi võib tehingu või muu õigustoimingu tegemisel esindada kaks juhatuse liiget ühiselt, välja arvatud juhul, kui nõukogu otsuses, millega juhatuse liige ametisse nimetatakse, on märgitud, et teatud juhatuse liige võib Seltsi esindada üksinda. Nõukogu esimees tagab, et juhatuse liikmete igakordsel valimisel kantakse nende esindusõiguse piirangud äriregistrisse.

8. AUDITIKOMITEE

8.1 Auditikomitee pädevus

Auditikomitee on organ, mis nõustab nõukogu raamatupidamise, audiitorkontrolli, riskijuhtimise, sisekontrolli ja -auditeerimise, järelevalve teostamise ja eelarve koostamise valdkonnas ning tegevuse seaduslikkuse osas. Nõukogu kinnitab Auditikomitee töökorra rahandusministri poolt kehtestatud auditikomitee moodustamise, tasustamise ja töökorra põhimõtteid reguleeriva määruse alusel.

8.2 Auditikomitee liikmed

Auditikomitee koosneb kolmest (3) kuni neljast (4) liikmest. Auditikomitee liikmed valitakse ja kutsutakse tagasi nõukogu otsusega. Auditikomitee liige valitakse tähtajaliselt kuni kolmeks (3) aastaks.

9. AUDIITOR JA KONTROLL

9.1 Audiitor

Audiitorite arvu määrab ja audiitori(d) nimetab aktsionäride üldkoosolek, kes määrab ka audiitorite tasustamise korra. Audiitor(id) nimetatakse ühekordse audiitorkontrolli tegemiseks või teatud tähtajaks.

9.2 Sisekontrollisüsteem ja siseauditi funktsioon

Sisekontrollisüsteemi ülesehitamise ja selle toimimise eest vastutab Seltsi juhatus. Sisekontrollisüsteemi toimimise hindamiseks ning riskidel põhineva järelevalve tagamiseks loob Selts siseaudiitori ametikoha või moodustab siseauditi osakonna või korraldab siseaudiitori teenuse ostmise audiitorühingult. Nõukogu kinnitab siseauditi põhimääruse ning nimetab ja väbastab ametist siseauditi juhi ning kinnitab temaga sõlmitava lepingu tingimused. Siseauditi juht annab oma tegevusest aru Auditikomiteele ja nõukogule.

9.3 Erikontroll

Aktsionärid, kelle Aktsiatega on esindatud vähemalt üks kümnendik (1/10) Seltsi aktsiakapitalist, võivad aktsionäride üldkoosolekul nõuda Seltsi juhtimise või varalise seisundiga seotud küsimustes erikontrolli korraldamise otsustamist ja erikontrolli läbiviija määramist. Aktsionäril on õigus nõuda erikontrolli tegemist ning kasutada selleks enda poolt juhitava asutuse struktuuriüksust.

10. MAJANDUSAASTA JA ANDMETE AVALIKUSTAMINE

10.1 Seltsi majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.

10.2 Selts esitab nelja kuu jooksul majandusaasta lõppemisest arvates (s.o. hiljemalt 30. aprillil) Äriregistrile auditeeritud ja kinnitatud majandusaasta aruande. Koos majandusaasta aruandega esitatakse ülevaade selle kohta, kuidas nõukogu on äriühingu tegevust aruandeperioodil korraldanud, juhtinud ja järelevalvet teostanud, ning näidatakse igale nõukogu ja juhatuse liikmele majandusaasta jooksul makstud tasude summa, kus eristatakse juhatuse liikmele makstud punktis 6.3.2 nimetatud täiendav tasu.

10.3 Jätksuutliku ja vastutustundliku tegevuse põhimõtete järgimise kohta annab juhatus ülevaate majandusaasta aruandes, kirjeldades tema hinnangul Seltsi tegevuse olulisi majanduslikke, sotsiaalseid ja keskkonnamõjusid ning võimalikke muid olulisi asjaolusid, mis võivad mõjutada asjaomaseid huvirühmasid.

10.4 Selts avalikustab oma veebilehel:

- (a) viivitamata teated tema tegevust puudutavatest olulistest asjaoludest ja sündmustest arvestades Seltsi börsil noteeritud väärtpaperite osas kehtivaid nõudeid;
- (b) kvartali kasumiaruande, bilansi ja rahavoogude aruande võrrelduna eelmise aasta sama perioodi andmetega ning ülevaate kvartali majandustegevusest majandusaasta esimese ja kolmanda kvartali kohta hiljemalt kvartalile järgneva kuu lõpuks ning teise ja neljanda kvartali kohta kahe kuu jooksul pärast kvartali lõppemist;
- (c) nõukogu ja juhatuse koosseisu, nendes tehtud muudatused, nõukogu liikmele määratud tasu suuruse ja üldkoosoleku otsused 10 tööpäeva jooksul otsuse tegemisest arvates;
- (d) punktis 10.2 nimetatud aruanded samal ajal Äriregistrile esitamisega.

10.5 Punktis 10.4 nimetatud teave, otsused, aruanded ja ülevaated peavad olema Seltsi veebilehel kättesaadavad viie aasta jooksul pärast nende avalikustamist.

11. DIVIDENDID

- 11.1 Aktsionäridele makstakse dividende vastavalt nende Aktsiate nimiväärtusele. Dividendide maksmise otsustab aktsionäride üldkoosolek.
- 11.2 Nõukogu nõusolekul võib juhatus teha aktsionäridele pärast majandusaasta möödumist ja enne majandusaasta aruande kinnitamist ettemakseid eeldatava kasumi arvel kuni poole ulatuses summast, mida võib aktsionäride vahel dividendidena jaotada.
- 11.3 Aktsiaselts koostab ja esitab igal aastal 30. juuniks aktsionärile finantsplaani oma jooksva eelarveaasta, sellele eelnenud eelarveaasta ja järgneva nelja eelarveaasta kohta.

12. RESERVKAPITAL

Seltsi reservkapitali suurus on 1/10 aktsiakapitalist, kui seadus ei sätesta teisiti.

13. TOETUSTE MAKSMISE JA ANNETUSTE TEGEMISE KORD

- 13.1 Selts võib maksta toetusi ja teha annetusi teadus- ja arendustegevuseks oma tegevusvaldkondades, kui see aitab kaasa Seltsi tegevus- ja finantseesmärkide saavutamisele. Toetuste maksmise ja annetuste tegemise tingimused määratakse juhatuse otsusega. Selts koos Seltsi konsolideerimisgruppi kuuluvate tütarettevõtjatega võib kalendriaasta jooksul maksta toetusi ja teha annetusi kokku kuni 0,5 protsendi ulatuses Seltsi kolme eelneva majandusaasta keskmisest konsolideeritud puhaskasumist.
- 13.2 Toetuste maksmise ja annetuse tegemise otsustab juhatus kooskõlas juhatuse otsusega kehtestatud toetuste maksmise ja annetuste tegemise tingimustega.
- 13.3 Teave makstud toetuste ja tehtud annetuste kohta avaldatakse Seltsi veebilehel kolme tööpäeva jooksul sellekohase otsuse tegemisest arvates ja see on veebilehel avalik vähemalt viie aasta jooksul toetamise lõppemisest või annetuse tegemisest arvates. Seltsi veebilehel märgitakse toetuse saaja nimi või nimetus, toetuse summa ja toetamise põhjendus.

Käesolev põhikiri on kinnitatud Seltsi ainuaktsionäri 28.01.2026 otsusega.

NOTARY'S INSCRIPTION.

Tallinn, on April 23, 2026.

I, Notary of Tallinn Margus Veskimäe, at my office in Tallinn, 3 Rävälä Av / 2 Kuke Str, do hereby certify that the printout made from the Estonian Commercial Register, is correct.

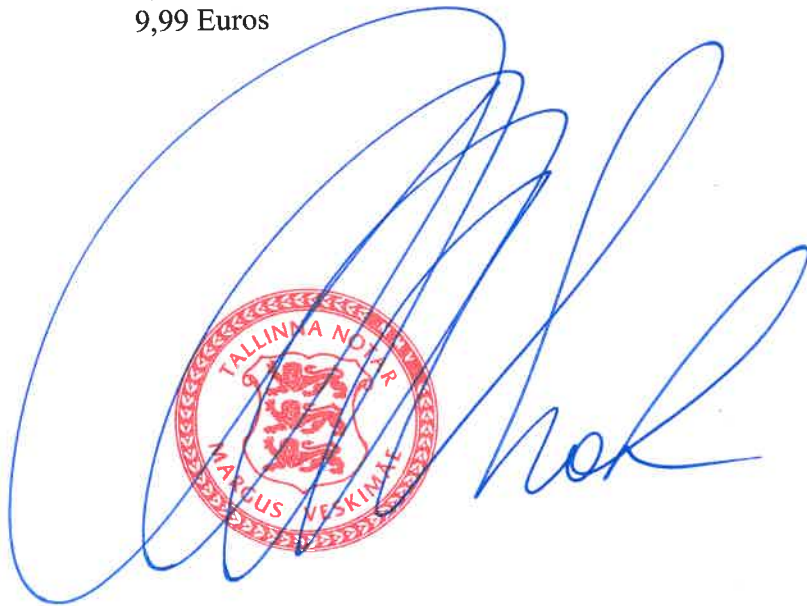
This document consists of nine (9) pages, including the notary's inscription, bound together.

Notary's Official Procedures Book registry no.: 21521

Notary fee 8,06 Euros (Notary Fee Act § 31 p 14⁴ 35)

VAT 1,93 Euros

Total 9,99 Euros



A large, stylized handwritten signature in blue ink, written over the notary's official seal.



[Apostille]

PRINTOUT

ARTICLES OF ASSOCIATION OF EESTI ENERGIA AS

1. BUSINESS NAME AND SEAT

1.1 Business name

The business name of the public limited company (hereinafter “**Company**”) is Eesti Energia AS.

1.2 Seat

The seat of the Company is Tallinn, Republic of Estonia.

2. AREA OF ACTIVITY, PURPOSE AND MANAGEMENT PRINCIPLES

2.1 The areas of activity and purpose of the Company are:

- (a) the sale of electricity, heat, network services and additional services related to energy in the Baltic Sea region;
- (b) electricity and heat generation and energy trade in the Baltic Sea region;
- (c) oil shale mining and the industrial development of oil shale deposits worldwide;
- (d) the production and sale of oil shale oil, the generation and sale of electricity and heat from oil shale, and the development and sale of know-how and technology for oil shale processing worldwide;
- (e) the development, manufacture and sale of industrial technologies and equipment worldwide;
- (f) generating profit in order to provide a return on investment to the Republic of Estonia as the sole shareholder.

2.2 The management of the Company adheres to good corporate governance practices and the principles of sustainable and responsible operations.

3. SHARE CAPITAL AND SHARES

3.1 Amount of share capital

3.1.1 The minimum share capital of the Company is two hundred and fifty million (250,000,000) euros and the maximum share capital is one billion (1,000,000,000) euros. The share capital of the Company may be increased and decreased within the limits of the minimum and maximum share capital without amending these articles of association.

3.1.2 A resolution of the general meeting of shareholders is required to alter the amount of share capital.

3.2 Shares

3.2.1 The share capital is divided into shares (hereinafter referred to as “Share” and “Shares”, respectively). The nominal value of each Share is one (1) euro. Each Share grants the shareholder one (1) vote.

- 11
- 3.2.2 The Company has one class of Shares.
 - 3.2.3 A Share grants the shareholder the right to participate in the general meeting of shareholders and in the distribution of profit and of remaining assets upon dissolution of the Company, and other rights prescribed by law or the articles of association.
 - 3.2.4 The Share is freely transferable.
 - 3.2.5 Shares are registered in the Estonian Central Register of Securities.

3.3 Convertible bonds

The Company may issue, for a conditional increase of the share capital, convertible bonds by a resolution of the general meeting of shareholders.

3.4 Paying for shares

- 3.4.1 Shares are paid for in cash and/or by non-monetary contribution. The procedure for paying for a Share is determined by a resolution of the general meeting of shareholders of the Company.
- 3.4.2 Non-monetary contributions are valued by the management board of the Company. If generally recognised experts are available for valuation of an item of non-monetary contribution, valuation by such experts of the item of non-monetary contribution shall be arranged. An auditor audits the valuation of a non-monetary contribution, presenting a written opinion on whether the value of the non-monetary contribution meets the requirements specified by law.

4. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

4.1 Competence of the general meeting of shareholders

- 4.1.1 A general meeting of shareholders is the highest managing body of the Company. A general meeting of shareholders is competent to:
 - (a) amend the articles of association;
 - (b) increase and reduce share capital;
 - (c) decide on the issue of convertible bonds;
 - (d) elect members, including the chair, of the supervisory board;
 - (e) remove members of the supervisory board;
 - (f) decide on the remuneration for members of the supervisory board and establish the rules of procedure of the supervisory board, which include, among other things, the procedure for covering the expenses incurred by members of the supervisory board in connection with participation in the work of the supervisory board;
 - (g) approve the annual report and distribute profit;
 - (h) elect auditor(s);
 - (i) designate a special audit;
 - (j) decide on conclusion and terms and conditions of transactions with the members of the supervisory board, decide on the conduct of legal disputes with the members of the management board or supervisory board, and

appointment of the representative of the Company in such transactions and disputes;

- (k) decide on dissolution, merger, division or transformation of the Company;
 - (l) decide on the foundation or dissolution of a subsidiary of the Company, including the acquisition or transfer of a qualifying holding in another enterprise by a subsidiary of the Company, except by a subsidiary whose securities are listed on a regulated securities market or for which an application for listing has been submitted. The acquisition and transfer of a qualifying holding in another enterprise by a subsidiary whose securities are listed on a regulated securities market or for which an application for listing has been submitted falls within the competence of the general meeting of shareholders if such a transaction by the subsidiary falls within the competence of the general meeting of the subsidiary in accordance with the rules of the stock exchange or regulated market on which the securities of the subsidiary are listed or admitted for trading;
 - (m) acquire and transfer a qualifying holding in another enterprise;
 - (n) establish principles for the management and reporting of the subsidiaries of the Company;
 - (o) determine which decisions require the subsidiary of the Company to have the consent of the general meeting or supervisory board of the Company;
 - (p) establish the owner's expectations, setting out the strategic and financial objectives of the Company;
 - (q) decide on other matters placed in the competence of the general meeting of shareholders by law.
- 4.1.2 In matters not specified in clause 4.1.1, a general meeting of shareholders may adopt resolutions at the request of the management board or supervisory board. The shareholders shall be jointly and severally liable in the same manner as members of the management board or supervisory board for damage caused by resolutions adopted at the request of the management board or supervisory board.

4.2 Calling a general meeting and procedure for adoption of resolutions

- 4.2.1 A general meeting of shareholders is called by the management board in accordance with the procedure set out by law, and it takes place at a time and place determined by the management board. A shareholder of the Company has the right to adopt resolutions without convening a general meeting, provided that the terms and conditions/requirements provided by law are met.
- 4.2.2 A general meeting of shareholders is competent to adopt resolutions if the represented votes represent over one-half of the Shares.
- 4.2.3 If the votes specified in clause 4.2.2 are not represented at the general meeting of shareholders, the management board calls a new general meeting of shareholders with the same agenda in accordance with the procedure provided by law. The new general meeting of shareholders is competent to adopt resolutions regardless of the votes represented by Shares.
- 4.2.4 A resolution of a general meeting of shareholders is adopted if over one-half of the votes represented at the general meeting of shareholders are in favour unless

the law or the articles of association prescribe a greater majority requirement. In matters specified in clauses 4.1.1(a)–(c), 4.1.1(e), 4.1.1(g) and 4.1.1(k) of the articles of association, a resolution of a general meeting of shareholders is adopted if at least two-thirds of the votes of shareholders represented by Shares are in favour, unless the law prescribes a greater majority requirement.

4.3 Electronic participation in a general meeting of shareholders

Shareholders may vote on draft resolutions prepared in respect to the items on the agenda of a general meeting using electronic means prior to the general meeting or during the general meeting, provided that this is specified in the notice calling the general meeting.

The procedure for electronic voting is determined by the management board. A notice of calling a general meeting of shareholders sets out whether electronic voting is possible and how the procedure for electronic voting established by the management board can be consulted. A shareholder who voted using electronic means is deemed to have taken part in the general meeting and the votes represented by the shareholder's Shares are accounted as part of the quorum of the general meeting unless otherwise provided by law.

5. SUPERVISORY BOARD

5.1 Competence of the supervisory board

5.1.1 The supervisory board is a managing body of the Company that plans the activities of the Company, organises the management of the Company and supervises the activities of the management board.

5.1.2 The supervisory board adopts resolutions on matters of significance to the Company's activities which do not fall within the competence of a general meeting of shareholders and which are beyond the scope of everyday economic activities of the Company, including the following resolutions:

- (a) approval of the Company's strategy, including its financial plan, and budget, in accordance with the objectives set out in the owner's expectations specified in clause 4.1.1(p);
- (b) approval of the acquisition or transfer of holdings in other legal entities, and, in the cases referred to in clauses 4.1.1(l) and 4.1.1(m), submission of such matters to a general meeting for a resolution;
- (c) approval of the foundation or dissolution of a subsidiary of the Company and submission of the matter to a general meeting for a resolution;
- (d) the acquisition or transfer of an enterprise, or the termination of its activities;
- (e) the transfer or encumbrance of immovables or registered movables in the case of transactions which are beyond the scope of everyday economic activities;
- (f) the foundation or closure of foreign branches;
- (g) the making of investments exceeding a prescribed sum of expenditure for the current financial year in the budget of the Company;
- (h) the assumption of loans or other debt obligations exceeding a sum prescribed for the current financial year in the budget of the Company;

- (i) the granting of loans or the guarantee of debt obligations if this is beyond the scope of everyday economic activities of the Company;
- (j) the appointment of a procurator and the granting of a general authorisation to act on behalf of the Company;
- (k) the election and removal of members of the management board and the election of the chair of the management board;
- (l) deciding on conclusion and terms and conditions of transactions with the members of the management board, deciding on the conduct of legal disputes with the members of the management board, and appointment of the representative of the Company in such transactions and legal disputes;
- (m) deciding on conclusion and terms and conditions of transactions with a shareholder of the Company, deciding on the conduct of legal disputes with the members of the management board, and appointment of the representative of the Company in such transactions and legal disputes;
- (n) the appointment and removal of members of bodies established by the supervisory board and the adoption of rules of procedure, unless otherwise provided by law.

5.2 Members of the supervisory board

5.2.1 The supervisory board has up to eight (8) members. The term of authority of a member of the supervisory board is up to three (3) years. The number of members of the supervisory board shall be determined on the basis of the size and economic situation of the Company and the need to ensure the effective performance of the duties of the supervisory board as set out in clause 5.1.1 of the articles of association.

5.2.2 Members of the supervisory board are elected and removed by a resolution of a general meeting of shareholders.

5.2.3 A person may not serve as a member of the supervisory board of the Company if they have a substantive conflict of interest with a state-owned company that, among other things, may emanate from the fact that the person, or another party related to that person for the purposes of the State Assets Act:

- (a) is a self-employed person who operates in the same area of activity as the Company and who is not a shareholder of the Company;
- (b) is a partner of a general partnership, or the general partner of a limited partnership, which operates in the same area of activity as the Company, if they are not a shareholder of the Company;
- (c) owns a qualifying holding, for the purposes of section 9 of the Securities Market Act, in a company that operates in the same area of activity as the Company and that is not a shareholder of the Company;
- (d) is a member of the governing body of another company that operates in the same area of activity as the Company, except where the other company is a partially State-owned company, or a company that belongs to the same group as that partially State-owned company, or a company that is a shareholder of the Company;
- (e) has substantial business interests in relation to the Company, which among

other things are reflected in owning a qualifying holding in or being a member of the governing body of a legal person that is a significant buyer of goods from or seller of goods to, or supplier of services to or user of services of, the Company.

5.2.4 Any person is disqualified from membership in the supervisory board of the Company:

- (a) whose culpable acts or omissions have resulted in the bankruptcy of any person (this restriction applies for five years following the declaration of bankruptcy);
- (b) whose culpable acts or omissions have resulted in the withdrawal of an authorisation issued to a legal person (this restriction applies for five years following the revocation of an authorisation);
- (c) on whom the disqualification from holding director's, liquidator's or registered representative's positions and from pursuing a business as a self-employed person has been imposed (this restriction applies for five years following the expiry of the disqualification);
- (d) whose culpable acts or omissions have caused harm to a legal person (this restriction applies for five years following compensation for damages);
- (e) who has been convicted of an economic criminal offence or of a criminal offence related to the office held, or of a criminal offence against property (this prohibition does not extend to persons whose criminal records have been expunged from the criminal records database).

5.2.5 The activities of the supervisory board are organised by the chair of the supervisory board; in the absence of the supervisory board, a meeting of the supervisory board is chaired by the oldest member of the supervisory board present.

5.2.6 Members of the supervisory board are obligated to notify the person whom they have elected as a member of the supervisory board of the following:

- (a) of any plans in the Company to undertake transactions that are beyond the scope of everyday economic activities or that may be of significant importance to the Company and may entail consequences. In order to comply with the duty to notify, the chair of the supervisory board shall send an invitation to a meeting of the supervisory board to the shareholder at the same time as it is sent to the members of the supervisory board;
- (b) of their work as a member of the supervisory board or other governing body, including to present, in the form and within the time limit requested by the person who appointed them, information concerning the work of the Supervisory Board of other governing body;
- (c) of any change in the particulars they have presented in respect of themselves, or of their not meeting the requirements provided in respect of members of governing bodies of legal persons in private law.

5.3 Resolutions of the supervisory board

5.3.1 The supervisory board adopts resolutions at a meeting of the supervisory board or without calling a meeting in accordance with the procedure provided by clause

5.3.2. A meeting of the supervisory board has a quorum if more than one-half of

the members of the supervisory board participate. Resolutions of the supervisory board may be adopted without calling a meeting in accordance with the procedure provided in clause 5.3.2 only if all members of the supervisory board agree to the adoption of resolutions without calling a meeting of the supervisory board.

5.3.2 Where a resolution is to be adopted without calling a meeting of the supervisory board, the chair of the supervisory board shall send the respective draft resolution to all members of the supervisory board and specify the term by which the member of the supervisory board must present his or her position on it. If a member of the supervisory board does not give notice of whether the member is in favour of or opposed to the resolution during this term, it shall be deemed that he or she votes against the resolution.

5.3.3 A resolution of the supervisory board has been adopted if more than half of all members of the supervisory board who participated in the meeting vote in favour. Where a resolution is adopted without calling a meeting of the supervisory board in the manner provided in clause 5.3.2, the resolution is adopted if more than half of all members of the supervisory board vote in favour. Each member of the supervisory board has one (1) vote. In the event of a tie, the chair of the supervisory board has the casting vote. A resolution of the supervisory board is also deemed to have been adopted if it is drawn up in writing and signed by all members of the supervisory board.

5.4 Remuneration for members of the supervisory board

5.4.1 The amount of the remuneration payable to members of the supervisory board and the rules for the payment of such remuneration is decided by a general meeting of shareholders. Equal remuneration is set to the members of the supervisory board, unless otherwise provided by law. A higher remuneration may be set for the chair of the supervisory board. Additional remuneration may be set for a member of the supervisory board in relation to the participation of that member in the audit committee or other body of the supervisory board. When paying remuneration to a member of the supervisory board, the member's participation in the meetings of the supervisory board and in the work of bodies of the supervisory board is taken into account.

5.4.2 When removing a member of the supervisory board from the supervisory board, no compensation is paid to the member.

6. MANAGEMENT BOARD

6.1 Competence of the management board

Management board is a managing body of the Company which represents and manages the Company. In managing the Company, the management board shall adhere to the lawful orders of the supervisory board. The management board may carry out the activities specified in clause 5.1.2 with the prior consent of the supervisory board.

6.2 Members of the management board

6.2.1 The management board comprises up to six (6) members. Members of the management board are elected and removed by a resolution of the supervisory board. The term of authority of a member of the management board is up to five (5) years, unless the supervisory board decides otherwise.

- 6.2.2 Any person specified in clauses 5.2.4(a) to 5.2.4(e) may not serve as a member of the management board of the Company.
- 6.2.3 If the management board has more than two (2) members, the supervisory board appoints a chair of the management board. The chair of the management board organises the activities of the management board and manages the day-to-day activities of the Company.

6.3 Remuneration for members of the management board

- 6.3.1 Remuneration may be paid to a member of the management board only in accordance with the agreement of a member of the management board entered into with that member. Where the member of the management board, in addition to the duties of the member of the management board of the Company, carries out other tasks required by the Company, such tasks may only be remunerated if this is stipulated in the agreement of a member of the management board.
- 6.3.2 Additional remuneration may be paid to a member of the management board as a function of their performance. Reasons must be given for setting a specific amount of additional remuneration, having regard to attainment of any objectives set to the Company and to any added value created, and the market share achieved, by the Company. The total amount of additional remuneration paid during a financial year may not exceed the amount that is equivalent to four times the average monthly remuneration that was paid to the member of the management board during the previous financial year and that is calculated excluding any additional remuneration paid in the previous financial year.
- 6.3.3 A member of the management board may be granted termination pay only where they are recalled from the management board on a motion of the supervisory board before the expiration of their mandate. Termination pay may be granted in the amount equivalent to up to three (3) months' remuneration of the member of the management board as effective at the time of the recall.
- 6.3.4 Based on a reasoned resolution of the supervisory board, compensation – for observing a restraint on trade – may be paid to a member of the management board for up to twelve (12) months after their mandate as a member of that management board has ended, whereas the compensation payable for a month may not exceed the monthly remuneration effective at the time the mandate ended.

7. REPRESENTATION

Two members of the management board may jointly represent the Company in the conclusion of a transaction or other legal act, unless the resolution of the supervisory board appointing a member of the management board specifies that a particular member of the management board may represent the Company alone. The chair of the supervisory board ensures that, on each occasion that members of the management board are elected, any restrictions on their right of representation are entered in the commercial register.

8. AUDIT COMMITTEE

8.1 Competence of the audit committee

An audit committee is a body that advises the supervisory board in matters involving

18

accounting, auditing, risk management, internal control and audit, exercising of oversight and budget preparation and legality of the activities. The supervisory board approves the rules of procedure of the audit committee on the basis of a regulation established by the Minister of Finance governing the principles for the formation, remuneration and rules of procedure of an audit committee.

8.2 Members of the audit committee

The audit committee comprises three (3) to four (4) members. Members of the audit committee are elected and removed by a resolution of the supervisory board. A member of the audit committee is elected for a specified term of up to three (3) years.

9. AUDITOR AND AUDIT

9.1 Auditor

The number of auditors is specified and auditor(s) is/are appointed by a general meeting of shareholders, which also specifies the procedure for remuneration of auditors. Auditor(a) is/are appointed to conduct a single audit or for a specified term.

9.2 Internal control system and function of internal audit

The management board of the Company is responsible for establishing and ensuring an operational system of internal control. In order to assess the functioning of the system of internal control and to ensure risk-based supervision, the Company establishes the position of internal auditor, sets up an internal audit department, or arranges for the procurement of internal audit services from an audit firm. The supervisory board approves the statutes of internal audit, appoints and removes the head of internal audit, and approves the terms and conditions of the contract to be entered into with him or her. The head of internal audit reports on his or her activities to the audit committee and the supervisory board.

9.3 Special audit

Shareholders whose Shares represent at least one-tenth (1/10) of the share capital of the Company may, at a general meeting of shareholders, demand a resolution on conduct of a special audit on matters regarding the management or financial situation of the Company and the appointment of an auditor for the special audit. A shareholder has a right to demand the carrying out of a special audit and to use a unit of an agency that they preside over to carry out the audit.

10. FINANCIAL YEAR AND DISCLOSURE OF INFORMATION

10.1 The financial year of the Company begins on 1 January and ends on 31 December.

10.2 The Company presents an audited and approved annual report to the Commercial Register within four months following the end of the financial year (i.e. by 30 April at the latest). The annual report is accompanied by an overview of the steps taken by the supervisory board to plan the activities of the company, to manage the company and to exercise oversight, and states the total amount of remuneration paid to each member of the supervisory board and management board during the financial year, separately showing any additional remuneration specified in clause 6.3.2 that has been paid to any member of the management board.

10.3 The management board provides an overview of the observance of the principles of sustainable and accountable action in the annual report, describing any significant

economic, social and environmental impact of the activities of the Company as well as any other potential and significant impact that is likely to affect relevant stakeholders.

10.4 The Company publishes on its website:

- (a) without delay, announcements concerning significant facts or events that have an impact on the Company's activities, taking into account the requirements applicable to the securities of the Company listed on the stock exchange;
- (b) the corresponding quarter's income statement, balance sheet and cash flow statement, compared to data for the same period of the previous year, and an overview of economic activities during the quarter at the latest by the end of the month following the first and the third quarter of its financial year and within two months after the end of the second and the fourth quarter of its financial year;
- (c) the composition of the supervisory board and the management board, any changes to the composition of those boards, the amount of the remuneration set for members of the supervisory board, and resolutions of the supervisory board within 10 business days following the adoption of the resolution;
- (d) the reports specified in clause 10.2 at the same time as they are submitted to the Commercial Register.

10.5 The information, decisions, reports and overviews specified in clause 10.4 shall be accessible on the website of the Company during five years following their dissemination.

11. DIVIDENDS

11.1 Shareholders are paid dividends according to the nominal value of their Shares. The resolution to pay dividends is adopted by a general meeting of shareholders.

11.2 The management board may make advance payments to the shareholders with the consent of the supervisory board after the end of a financial year and before approval of the annual report on account of the presumed profit in the amount of up to one-half of the amount subject to distribution among the shareholders.

11.3 The public limited company prepares and presents to the shareholders, by 30 June of each year, a financial plan covering the current financial year, the preceding financial year and the following four financial years.

12. LEGAL RESERVE

The amount of the Company's legal reserve is one-tenth of the share capital, unless provided otherwise by law.

13. PROCEDURE FOR AWARDING GRANTS AND MAKING OF GIFTS

13.1 The Company may award grants and make gifts for research and development purposes in its areas of activity, provided that this is conducive to the attainment of the Company's activity and financial goals. The conditions for the award of grants and the making of gifts are determined by a resolution of the management board. During any calendar year, the Company together with the subsidiaries of the Company that are part of the consolidation group of the Company may give out grants and make gifts in the amount of up to 0.5 per cent of the average consolidated net profit of the Company across the preceding three financial years.

- 13.2 The management board decides on the award of grants and the making of gifts in accordance with the conditions for the award of grants and the making of gifts established by a resolution of the management board.
- 13.3 Information concerning the grants awarded and the gifts made is disseminated through the website of the Company within three business days following the making of the corresponding decision, and the information remains publicly available on the website at least during five years following the end of grant payments or of the making of the gift. The name or designation of the recipient of the grant, the sum of the grant and the justification for the grant are stated on the Company's website.

The articles of association have been approved by a resolution of the sole shareholder of the Company dated 28 January 2026.

[Notarial inscription in English omitted from translation]

[signed]

[round seal: Notary of Tallinn Margus Veskimäe]

[embossed seal: Notary of Tallinn Margus Veskimäe]

Reg. no. 2026/66 on 24 April 2026 in Tallinn, Estonia

Translated by Estonian to English sworn translator Moonika Peling, sworn translator's professional certificate no. 52, issued on 28 April 2015

The source document (original document) has been appended to the translation. The document has been stamped and bound with string and an embossed seal, and the document comprises 20 numbered pages.

Phone: +372 5392 8486, e-mail: moonika@peling.ee, website: www.peling.ee

