

## Ignitis Suomi Oy

Y-tunnus: 3202810-4

### YHTIÖJÄRJESTYS

#### I. YLEINEN OSA

1. Yhtiön nimi on Ignitis Suomi Oy (jäljempänä myös **Yhtiö**), ja sen kotipaikka on Helsinki, Suomi.
2. Yhtiön oikeudellinen muoto on osakeyhtiö.
3. Yhtiö on Suomen lakien mukaan toimiva rajoitetun vastuun alainen oikeushenkilö.
4. Yhtiö noudattaa toiminnassaan lakeja, muita säädöksiä sekä tätä yhtiöjärjestystä.
5. Yhtiö kuuluu AB "Ignitis grupė" -konserniin, joka koostuu Liettuan tasavallassa rekisteröidyn AB "Ignitis grupė" -yhtiön (rekisteritunnus 301844044) suoraan ja/tai epäsuorasti hallitsemista oikeushenkilöistä (jäljempänä **Konserni**). AB "Ignitis grupė" -konserni ei ole oikeushenkilö. Yhtiö ei vastaa AB "Ignitis grupė" -konserniin kuuluvien yhtiöiden velvoitteista, eivätkä AB "Ignitis grupė" -konserniin kuuluvat yhtiöt vastaa Yhtiön velvoitteista. Tässä yhtiöjärjestyksessä UAB "Ignitiksellä", joka on rekisteröity Liettuan tasavallassa, rekisteritunnus 303383884, viitataan **Emoyhtiöön**.
6. Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi, 01.01.-31.12.
7. Yhtiö hankkii ja käyttää oikeuksiaan sekä ottaa vastattavakseen ja täyttää velvoitteensa toimielintensä kautta. Yhtiön toimielimet ovat:
  - 7.1. Yhtiön osakkeenomistajien yhtiökokous (jäljempänä **Yhtiökokous**);
  - 7.2. hallitus;
  - 7.3. toimitusjohtaja
8. Toimielinten toimivalta, päätöksentekomenettely, jäsenten valinta ja erottaminen määräytyvät sovellettavien lakien ja tämän yhtiöjärjestyksen mukaisesti, joita toimielimet noudattavat toiminnassaan.

## Ignitis Suomi Oy

Registration number: 3202810-4

### ARTICLES OF ASSOCIATION

#### I. THE GENERAL PART

1. The name of the company shall be Ignitis Suomi Oy (hereinafter also referred to as the **Company**), and it shall be domiciled in Helsinki, Finland.
2. The legal form of the Company shall be a limited liability company.
3. The Company shall be a legal entity with limited liability operating under the laws of Finland.
4. In carrying out its activities, the Company shall observe laws, other legislation as well as these Articles of Association.
5. The Company belongs to the group of energy companies consisting of legal entities directly and/or indirectly controlled by AB "Ignitis grupė", registered in the Republic of Lithuania, entity code 301844044 (hereinafter also referred to as the **Group**) – AB "Ignitis grupė" group of companies is not a legal entity. The Company shall not be held liable for the obligations of the companies of AB "Ignitis grupė" group of companies and/or any of them and the companies of AB "Ignitis grupė" group of companies and/or any of them shall not be held liable for the obligations of the Company. For the purposes of these Articles of Association, UAB "Ignitis", registered in the Republic of Lithuania, entity code 303383884 shall be referred to as the **Parent Company**.
6. The financial year of the Company shall correspond to the calendar year, 01.01.-31.12.
7. The Company shall acquire and exercise the rights, assume and fulfil the obligations through its administrative institutions (hereinafter also referred to as the **bodies**). The bodies of the Company shall be:
  - 7.1. the General Meeting of Shareholders of the Company (hereinafter also referred to as the **Shareholders' Meeting**);
  - 7.2. the Management Board;
  - 7.3. the Chief Executive Officer;
8. The competence of the bodies of the Company, the procedure for making decisions, electing and removing members shall be established by applicable provisions of law and these Articles of Association, which shall be followed by the bodies in their activities.

## **II. YHTIÖN TOIMINNAN TARKOITUS JA TOIMIALA**

9. Yhtiön toiminnan tavoitteena on harjoittaa tässä kohdassa määriteltyä taloudellista toimintaa sekä muuta toimintaa. Yhtiön toimiala on: sähkön ja maakaasun toimitus ja kauppa, mukaan lukien näiden resurssien tuonti ja vienti sekä tasapainotus, energiansäästöpalvelujen tarjoaminen, uusiutuvien ja älykkäiden energiapalvelujen ja -tuotteiden kehittäminen ja myynti, sähköajoneuvojen latausasemien ja ratkaisujen kehittäminen, Yhtiön tytäryhtiöiden toiminnan valvonta sekä muu taloudellinen ja kaupallinen toiminta, joka on tarpeen Yhtiön toimialan toteuttamiseksi ja jota ei ole sovellettavassa lainsäädännössä kielletty.

## **III. YHTIÖN OSAKEPÄÄOMA, OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJIEN OIKEUDET**

10. Yhtiön osakepääoma on jaettu osakkeisiin.

11. Yhtiön osakepääoma on 200 000 euroa (kaksisataa tuhatta euroa). Yhtiön osakepääoma on jaettu 100 (sataan) rekisteröityyn osakkeeseen, joiden nimellisarvo on 2 000 euroa (kaksi tuhatta euroa) per osake. Yksi osake vastaa yhtä ääntä Yhtiökokouksessa.

12. Yhtiön osakkeenomistajilla on taloudellisia oikeuksia ja hallinnollisia oikeuksia, jotka on määritelty sovellettavassa laissa ja tässä yhtiöjärjestyksessä.

## **IV. YHTIÖKOKOUS**

13. Yhtiökokouksen koollekutsumismenettely määräytyy sovellettavien lakien, muiden säädösten ja tämän yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Hallituksen harkinnan mukaan Yhtiökokous voidaan kutsua koolle pidettäväksi Suomessa Yhtiön kotipaikan Helsingin ulkopuolella tai Suomen ulkopuolella, Vilnassa, Liettuassa. Hallituksen päätöksellä Yhtiökokoukseen voidaan osallistua myös siten, että osakkeenomistaja käyttää päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (hybridikokous). Hallitus voi myös päättää, että Yhtiökokous pidetään ilman kokouspaikkaa, jolloin osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa täysimääräisesti ja oikea-aikaisesti kokouksen aikana tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (etäkokous).

14. Päätökset voidaan tehdä Yhtiökokousta pitämättä, jos kaikki osakkeenomistajat antavat kirjallisen suostumuksensa tehtävään päätökseen.

## **II. THE OBJECTIVES OF THE COMPANY'S ACTIVITIES**

9. The objectives of the Company's activities shall be to carry out the economic activities specified in this Article as well as to carry out other activities. The objectives of the Company's activities shall be: supply and trading of electricity and natural gas, including import and export of these resources and balancing, provision of energy saving services, development and sale of renewable and smart energy services and products, development of electric vehicle charging stations and solutions, supervision of the activities of the Company's subsidiaries, as well as other economic-commercial activities necessary to implement the objectives of the Company not prohibited by the applicable laws.

## **III. AUTHORISED CAPITAL, SHARES AND THE RIGHTS OF THE SHAREHOLDERS**

10. The authorised capital of the Company is divided into parts called shares.

11. The authorised capital of the Company is EUR 200 000 (two hundred thousand euros). The authorised capital of the Company is divided into 100 (one hundred) ordinary registered shares with a nominal value of EUR 2 000 (two thousand euros) per share. One share equates to one vote at the Shareholders' Meeting.

12. The shareholders of the Company shall have property and non-property rights as laid down in applicable law and these Articles of Association.

## **IV. THE SHAREHOLDERS MEETING**

13. The procedure of calling the Shareholders' Meeting shall be laid down by applicable laws, other legal acts, and these Articles of Association. The Shareholders' Meeting may, at the discretion of the Management Board, be convened to be held in Finland outside the Company's domicile Helsinki or outside Finland, in Vilnius in Lithuania. The Management Board may decide that the Shareholders' Meeting may also be attended in such a way that the shareholder exercises his/her/its power of decision during the meeting in full by means of a telecommunication connection and technical means (hybrid meeting). The Management Board may also decide that the Shareholders' Meeting be held without a meeting venue, so that shareholders exercise their power of decision in full and in a timely manner during the meeting by means of a telecommunication connection and technical means (remote meeting).

14. Resolutions may be adopted without holding the Shareholders' Meeting if all the shareholders consent in writing to the decision to be taken.

15. Yhtiökokous voi hyväksyä politiikkoja ja määräyksiä tai ohjesääntöjä, jotka katsotaan tarpeellisiksi Yhtiön tehokkaan ja tuloksellisen hallinnon kannalta (tällaisiin Yhtiökokouksen hyväksymiin politiikkoihin, määräyksiin tai ohjesääntöihin viitataan jäljempänä ”**Sisäisinä Määräyksinä**”). Sisäiset Määräykset voivat koskea muun muassa taloushallintoa, operatiivisia prosesseja, hyvää hallintoa, eettisiä standardeja ja sovellettavien lakien ja säästösten noudattamista sekä Konsernin politiikkoja ja käytäntöjä. Kaikki Yhtiökokouksen hyväksymät Sisäiset Määräykset on dokumentoitava kirjallisesti ja jaettava kaikille osakkeenomistajille ja Yhtiön johdon jäsenille. Kun Yhtiökokous on hyväksynyt Sisäiset Määräykset, ne tulevat voimaan välittömästi. Hallituksen ja Toimitusjohtajan on noudatettava Sisäisiä Määräyksiä ja varmistettava, että niiden täytäntöönpano on linjassa niissä asetettujen ohjeiden ja standardien kanssa, ottaen huomioon sovellettavan pakottavan Suomen lain määräykset.

16. Sen lisäksi, mitä sitovissa lainkohdissa ja tämän yhtiöjärjestyksen määräyksissä määrätään, seuraavat asiat edellyttävät Yhtiökokouksen päätöstä:

- a) tämän yhtiöjärjestyksen kohdissa 29.1 – 29.4 ja 30.1 – 30.6 määriteltyjen hallituksen päätösten hyväksyminen;
- b) hallituksen jäsenten palkkioiden (jos sellaisia maksetaan) ja/tai muiden toimisuhteen ehtojen (jos tällainen sopimus tehdään) määrittäminen, hallituksen jäsenten kanssa tehtävien sopimusten (jos sellaisia tehdään) hyväksyminen, mukaan lukien hallituksen puheenjohtajan, jos sellainen valitaan, ja heidän toimintaansa hallituksessa koskevien ehtojen ja tehtävien määrittäminen;
- c) Yhtiön tilinpäätöksen ja/tai välitilinpäätöksen vahvistaminen, joka/jotka on laadittu on laadittu päätöksen tekemiseksi ylimääräisen osingon jakamisesta edellisen tilikauden päättymisen jälkeisen ajanjakson aikana saadusta voitosta, sekä Yhtiön toimintakertomuksen ja/tai osavuosikatsauksen vahvistaminen, joka/jotka on laadittu ylimääräisen osingon jakamista koskevan päätöksen tekemistä varten edellisen tilikauden päättymisen jälkeisenä aikana saadun voiton osalta;
- d) Konsernin menettelytapojen, jotka koskevat liiketoimien tekemistä ja koordinointia, ja muiden Konsernin ja/tai Emoyhtiön politiikkojen, ohjeiden ja/tai muiden määräysten, mukaan lukien Sisäisten Määräysten hyväksyminen” - sekä sellaisten liiketoimien tekemisen hyväksyminen, jotka on määrätty Yhtiökokouksen hyväksyttäväksi Sisäisten Määräysten mukaisesti;
- e) Yhtiön liiketoimien tai muiden toimien hyväksyminen, jotka hallitus ja/tai toimitusjohtaja on osoittanut Yhtiökokoukselle;

15. The Shareholders' Meeting may adopt policies and regulations that are deemed necessary for the efficient and effective management of the Company (such policies and regulations approved by the Shareholders' Meeting hereinafter referred to as “**Internal Regulations**”). Such Internal Regulations may cover, but are not limited to, financial management, operational procedures, corporate governance, ethical standards, and compliance with applicable laws and regulations as well as the Group's policies and practices. Any Internal Regulation adopted by the Shareholders' Meeting shall be documented in writing and circulated to all shareholders and members of the management of the Company. Once adopted by the Shareholders' Meeting, the Internal Regulations shall take effect immediately. The Management Board and the Chief Executive Officer are required to comply with the Internal Regulations and ensure that their implementation is in line with the guidelines and standards set forth therein, subject to the provisions of applicable mandatory Finnish laws.

16. Apart from other matters stipulated by the binding provisions of law and by these Articles of Association, the following matters shall require a resolution of the Shareholders Meeting:

- a) approval of the decisions of the Management Board set out in Articles 29.1 – 29.4 and 30.1 – 30.6 of these Articles of Association;
- b) determining remuneration (if any) of the Management Board members and/or other conditions of service (if such agreement to be concluded) of the Management Board members, approval of the agreements (if any) with the members of the Management Board, including the Chairperson of the Management Board if one is elected, and determining the terms, conditions and their functions in the Management Board;
- c) approval of the annual financial statements and/or interim financial statements of the Company prepared for the purpose of adoption of a decision on the allocation of the extraordinary dividends for a profit acquired during the period after end of the previous reporting year as well as approval of the annual report on the activities of the Company and/or interim report on the activities of the Company prepared for the purpose of adoption of a decision on the allocation of the extraordinary dividend, for a profit acquired during the period after end of the previous reporting year;
- d) approval of the Group's procedure for concluding and coordinating transactions and other Group and/or Parent Company policies, guidelines and/or other regulations, including Internal Regulations, as well as approval of the conclusion of transactions, which are determined to be approved by the decision of the Shareholders' Meeting according to the Internal Regulations;
- e) approval of the Company's transactions or other actions, which are addressed to the Shareholders'

f) Yhtiön menettelytapojen hyväksyminen lahjoitusten ja muiden vastaavien taloudellisen tukien myöntämiseksi ottaen huomioon, että Emoyhtiöllä on yksinomainen oikeus ehdottaa tällaisten politiikkojen ja menettelyjen hyväksymistä Yhtiökokoukselle;

g) toimitusjohtajan nimityksen hyväksyminen ja toimitusjohtajan toimisuhteen olennaisten ehtojen, mukaan lukien palkkion, hyväksyminen.

17. Tämän yhtiöjärjestyksen 16 kohdassa tarkoitettua Yhtiökokouksen päätöstä ei tarvita, kun Hallitus tekee päätöksiä liiketoimista Konsernin tai Emoyhtiön kanssa.

18. Jos Yhtiöllä on ainoa osakkeenomistaja, joka edustaa 100 % Yhtiön osakepääomasta, ainoalla osakkeenomistajalla on oikeus yksin tehdä kaikki Yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluvat päätökset kutsumatta Yhtiökokousta koolle. Ainoalla osakkeenomistajalla on kaikki Yhtiökokoukselle lainsäädännössä ja tässä yhtiöjärjestyksessä määritellyt oikeudet ja toimivalta.

## **V. HALLITUS**

### **Hallituksen kokoonpano**

19. Hallituksen valitsee ja erottaa Yhtiökokous tämän yhtiöjärjestyksen ja sovellettavien lakien mukaisesti. Hallitus on vastuussa osakkeenomistajille.

20. Hallitukseen kuuluu 1-3 (yksi-kolme) jäsentä, jotka valitaan neljän (4) vuoden toimikaudeksi. Hallituksen toimikausi alkaa ja päättyy hallituksen nimittämispäätöksen mukaisesti. Hallituksen jäsenten palkkiot voidaan maksaa Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti sovellettavia lakeja, Sisäisiä Määräyksiä ja tätä yhtiöjärjestystä noudattaen.

21. Jokaisen hallitukseen ehdolla olevan henkilön on toimitettava Yhtiölle kirjallinen suostumus hallitukseen nimittämiseen ja ehdokkaan eturistiriitoja koskeva ilmoitus, jossa ilmoitetaan kaikki olosuhteet, jotka voivat johtaa eturistiriitaan ehdokkaan ja Yhtiön välillä. Jos valinnan jälkeen ilmenee uusia olosuhteita, jotka voivat johtaa hallituksen jäsenen ja Yhtiön etujen väliseen ristiriitaan, hallituksen jäsenen on välittömästi ilmoitettava näistä uusista olosuhteista kirjallisesti Yhtiölle ja Emoyhtiölle.

Meeting by the Management Board and/or Chief Executive Officer;

f) approval of the Company's procedure for granting donations and other similar financial support, taking into account that the Parent Company shall have the sole right to propose the approval of such policies and procedures to the Shareholders' Meeting;

g) agreement to the nomination for the Chief Executive Officer and to the Chief Executive Officer's material terms and conditions of service, including remuneration.

17. The approval of the Shareholders' Meeting as provided for in Clause 16 of these Articles of Association is not required for decisions of the Management Board to enter into transactions with the Group or the Parent Company.

18. In case the Company has a sole shareholder, which is representing 100% of the share capital of the Company, the sole shareholder is entitled to solely take all decisions under the competence of the Shareholders' Meeting without convening the Shareholders' Meeting. The sole shareholder shall have all the rights and competence of the Shareholders' Meeting stipulated in laws and these Articles of Association

## **V. THE MANAGEMENT BOARD**

### **Composition of the Management Board**

19. The Management Board shall be elected and removed by the Shareholders' Meeting in accordance with the procedure set forth in these Articles of Association and applicable legal acts. The Management Board is accountable to the shareholders.

20. The Management Board shall comprise from 1 (one) to 3 (three) members elected for a term of 4 (four) years. The term of the Management Board shall commence and expire in accordance with the resolution to appoint the Management Board. The remuneration of the Management Board members may be paid, as resolved by the Shareholders' Meeting, in accordance with the procedure provided for in legal acts, Internal Regulations, and these Articles of Association.

21. Each candidate to the Management Board must submit to the Company a written consent to be nominated to the Management Board and the declaration of the candidate's interests, indicating in it all circumstances that might lead to a conflict between the candidate's and the Company's interests. After being elected, where any new circumstances that might lead to a conflict between the member's and the Company's interests emerge, the member of the Management Board must immediately report such new circumstances in writing to the Company and Parent Company.

22. Hallituksen jäsenenä ei voi toimia:

a) sähkö- tai kaasunsiirto- tai jakelutoimintaa harjoittavan oikeushenkilön hallintoneuvoston, hallituksen tai hallintoelimen jäsen;

b) konsernin ja/tai Emoyhtiön hallituksen tai hallintoneuvoston jäsen;

c) tytäryhtiön hallintoelimen jäsen;

d) tilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisön työntekijä, joka osallistuu ja/tai on osallistunut Yhtiön tilinpäätöksen tilintarkastukseen, jos tilintarkastuksesta on kulunut alle kaksi (2) vuotta ja jonka kanssa on tehty sopimus Yhtiön tilinpäätöksen tilintarkastuksesta;

e) henkilö, jolla ei ole laillista oikeutta toimia tässä tehtävässä.

23. Yhtiötä edustavat kukin hallituksen jäsen ja toimitusjohtaja yksin.

24. Yhtiökokous on valtuutettu määrittämään hallituksen puheenjohtajan ja muiden hallituksen jäsenten palkkiot (jos sellaisia on), muut ehdot ja edellytykset, jotka ovat heidän sitoutumisensa perusteena Yhtiöön ja heidän tehtäviensä suorittamiseen.

25. Yhtiökokous on valtuutettu tarjoamaan mahdollisia kannustimia hallituksen puheenjohtajalle ja muille hallituksen jäsenille Yhtiökokouksen hyväksymän AB "Ignitis grupé" -konsernin palkitsemispolitiikan mukaisesti.

26. Jos hallitus erotetaan, eroaa tai muutoin lakkaa toteuttamasta tehtäviään ennen toimikauden päättymistä, valitaan uusi hallitus uudelle toimikaudelle. Yksittäisten hallituksen jäsenten valinnan tapauksessa heidät valitaan vain siihen asti, kunnes sellaisten hallituksen jäsenten, jotka erotettiin, erosivat tai lakkasivat toteuttamista tehtäviään, toimikausi päättyy.

27. Hallituksen jäsen voi erota tehtävästään ennen toimikautensa päättymistä ilmoittamalla siitä kirjallisesti Yhtiölle sovellettavan lain mukaisesti.

28. Hallituksen kokoukset kutsuu koolle ja niitä johtaa hallituksen puheenjohtaja omasta tai vähintään yhden hallituksen jäsenen ehdotuksesta.

22. The following cannot be a member of the Management Board:

a) a member of a supervisory body, management body or administration of a legal entity carrying out electricity or gas transmission or distribution activities;

b) a member of the Group's and/or Parent Company's management or supervisory boards;

c) a member of the administrative institution of a subsidiary;

d) an auditor or an employee of an audit firm who participates and/or has participated in the audit of a set of the Company's financial statements, where less than 2 (two) years have elapsed since the audit was carried out, with whom an agreement has been concluded regarding the audit of a set of the Company's financial statements;

e) a person who is not legally entitled to hold this office.

23. The Company shall be represented by each of the members of the Management Board and the Chief Executive Officer acting individually.

24. The Shareholders' Meeting is authorized to determine remuneration (if any) of the Chairperson of the Management Board and other members of the Management Board, other terms and conditions being the basis of their engagement in the Company and performance of their functions.

25. The Shareholders' Meeting is authorized to provide incentives (if any) to the Chairperson of the Management Board and other members of the Management Board in accordance with the Remuneration Policy of AB "Ignitis grupé" group of companies as approved by the Shareholders' Meeting.

26. Where the Management Board is recalled, resigns or ceases performing its functions before expiration of the term of office, a new Management Board shall be elected for a new term of office of the Management Board. In the case of election of the individual members of the Management Board, they shall be elected only until the end of the term of office of the members of the Management Board, who were recalled, resigned or ceased performing its function.

27. A Management Board Member may resign from office before the expiry of his term of office by notifying the Company to the effect in writing in accordance with the procedure laid down by applicable law.

28. The Management Board meetings shall be convened and chaired by the Chairperson of the Management Board upon his or at least one Management Board member's proposal.

## Hallituksen toimivalta

29. Hallituksen on käsiteltävä ja hyväksyttävä päätöksellään:

29.1. Yhtiön strategia ja strateginen suunnitelma;

29.2. Yhtiön toimintasuunnitelmat Konsernin ja/tai Emoyhtiön strategisen suunnittelumenettelyn mukaisesti, jonka Yhtiökokous on hyväksynyt Sisäisenä Määräyksenä;

29.3. Yhtiön hallinto- ja/tai organisaatorakenne Yhtiön organisaatorakenteen toiseksi alimpaan tasoon asti (myös yksityiskohtaisempi rakenne voidaan hyväksyä hallituksen päätöksellä) sekä luettelo Yhtiön työntekijöiden rooleista ja roolien enimmäismäärä;

29.4. Yhtiön sivuliikkeiden ja edustustojen säännöt;

29.5. luettelo luottamuksellisista tiedoista ja liikesalaisuuksista;

29.6. Yhtiön tilinpäätöksen ja/tai välitilinpäätöksen hyväksyminen, joka on laadittu on laadittu päätöksen tekemiseksi ylimääräisen osingon jakamisesta edellisen tilikauden päättymisen jälkeisen ajanjakson aikana saadusta voitosta, sekä Yhtiön toimintakertomuksen ja/tai osavuositarkastuksen hyväksyminen, joka on laadittu ylimääräisen osingon jakamista koskevan päätöksen tekemistä varten edellisen tilikauden päättymisen jälkeisenä aikana saadun voiton osalta.

## 30. Hallituksen on päätettävä seuraavista asioista:

30.1. osallistuminen muiden oikeushenkilöiden perustamiseen osakkeenomistajana tai yhtiömiehenä, lukuun ottamatta tässä yhtiöjärjestyksessä mainittuja poikkeuksia, tällaisten oikeushenkilöiden toiminnan lopettaminen;

30.2. Yhtiön sivuliikkeiden ja edustustojen perustaminen ja niiden toiminnan lopettaminen;

30.3. Yhtiön hallussa olevien osakkeiden (osuudet, osakkeet) tai niistä johtuvien oikeuksien siirtäminen muille henkilöille tai näiden oikeuksien rajoittaminen;

30.4. osakassopimusten tekeminen yhtiöissä, joissa Yhtiö on osakkeenomistaja, ja niiden päättäminen;

30.5. käyttöomaisuuden, jonka kirjanpitoarvo on yli 300 000 euroa (kolmesataa tuhatta euroa) tai vähemmän (tapauksissa, jotka on määritelty Sisäisissä Määräyksissä) hankinta, sijoitus, siirto, vuokraus (laskettuna erikseen kullekin liiketoimelle) ja panttaus tai kiinnitys (laskettuna liiketoimien kokonaismäärästä);

30.6. taloudellisten tukien myöntäminen Sisäisten Määräysten mukaisesti, edellyttäen Yhtiökokouksen antamaa valtuutusta;

## Competence of the Management Board

29. The Management Board shall consider and adopt, by way of a resolution:

29.1. the strategy and strategic plan of the Company;

29.2. the activity planning documents of the Company in accordance with the strategic planning procedure established by the Group and/or the Parent Company and as approved by the Shareholders' Meeting as Internal Regulation;

29.3. the management and/or organisational structure of the Company up to the second subordination level of the Company's organisational structure (a more detailed structure may also be approved by a decision of the Management Board), the list of employees' positions and the maximum number of posts;

29.4. the regulations of the Company's branches and representative offices;

29.5. the list of confidential information and commercial secrets;

29.6. agreement to a set of the annual financial statements and/or interim financial statements of the Company prepared for the purpose of adoption of a decision on the allocation of the extraordinary dividends for a profit acquired during the period after end of the previous reporting year as well as approval of the annual report on the activities of the Company and/or interim report on the activities of the Company prepared for the purpose of adoption of a decision on the allocation of the extraordinary dividend, for a profit acquired during the period after end of the previous reporting year.

## 30. The Management Board shall, by way of resolution, make decisions regarding:

30.1. the Company becoming a founder or participant of other legal entities, save for exceptions indicated in the Articles of Association, terminating their activities.

30.2. the Company establishing branches and representative offices and terminating their activities;

30.3. any transfer of the shares (parts, stocks) held by the Company, or the rights granted by them to other persons or restriction thereof;

30.4. entering into shareholder's agreements regarding the entities where the Company is a shareholder and terminating them thereof;

30.5. the acquisition, investment, transfer, lease of non-current assets with a book value of more than EUR 300 000 (three hundred thousand euros) or less (in cases as specified in the Internal Regulations) (calculated separately for each type of transaction) and pledge or mortgage thereof (calculated for the total amount of transactions);

30.6. on granting financial support in accordance with the Internal Regulations, subject to authorization granted by the Shareholders' Meeting;

30.7. muiden kuin kohdissa 30.5. ja 30.6. mainittujen liiketoimien tekeminen, oikeudenkäyntien aloittaminen ja/tai sovintosopimusten tekeminen Sisäisten Määräysten mukaisesti;

30.8. muut asiat, jotka kuuluvat hallituksen toimivaltaan lakien, Sisäisten Määräysten, tämän yhtiöjärjestyksen tai Yhtiökokouksen päätösten mukaan, sekä merkittävät asiat, jotka hallituksen puheenjohtaja tai jokin sen jäsen tai toimitusjohtaja on siirtänyt hallituksen käsiteltäväksi.

31. Hallituksen on neljännesvuosittain annettava osakkeenomistajille tietoja Yhtiön toiminnasta, mukaan lukien:

31.1. tietoja Yhtiön strategian ja strategisen suunnitelman toteutumisesta;

31.2. Yhtiön toiminnan järjestämisestä;

31.3. Yhtiön taloudellisesta tilanteesta;

31.4. Yhtiön taloudellisen toiminnan tuloksista, sen tulo- ja menoarvioista, varastotiedoista ja muista kirjanpitoliedoista omaisuuden muutoksista.

32. Hallituksen on toimitettava kohdassa 29.6 mainitut asiakirjat osakkeenomistajille.

33. Kohdissa 29.1 – 29.4 ja 30.1 – 30.6 mainittujen päätösten osalta hallituksen on saatava Yhtiökokouksen hyväksyntä. Näiden päätösten voimaantulo edellyttää Yhtiökokouksen hyväksyntää.

34. Tehdessään päätöksiä liiketoimista, hallituksen on hyväksyttävä liiketoimien olennaiset ehdot.

35. Toiminnassaan hallituksen on erityisesti:

a) varmistettava Yhtiön toimintastrategian toteutuminen;

b) pantava täytäntöön Yhtiökokouksen päätökset;

c) pantava täytäntöön Konsernin ja/tai Emoyhtiön politiikat, ohjeet ja/tai muut säädökset Yhtiökokousten hyväksymien Sisäisten Määräysten muodossa ja Suomen lain mukaisesti;

d) tehtävä Yhtiön toimintaa sääteleviä päätöksiä;

e) hyväksyttävä hallituksen työjärjestys;

f) annettava edustamisoikeuksia ja prokuroita Sisäisten Määräysten mukaisesti;

30.7. the conclusion of transactions other than those provided for in Articles 30.5. and 30.6. of the Articles of Association, the initiation of legal disputes and/or conclusion of settlement agreements in accordance with the Internal Regulations;

30.8. other issues which fall within the competence of the Management Board under legal acts, Internal Regulations, these Articles of Association or the decisions of Shareholders' Meeting as well as significant issues which are referred to the Management Board by the Chairperson of the Management Board or any of its members or the Chief Executive Officer.

31. On a quarterly basis, the Management Board provides the Shareholders with information on the Company's performance, including:

31.1. information about the implementation of the strategy and the strategic plan of the Company;

31.2. the organisation of the activities of the Company;

31.3. the financial situation of the Company;

31.4. the results of the economic activities of the Company, its income and expenditure estimates, inventory data and other accounting data on changes in assets.

32. The Management Board shall submit the documents specified in point 29.6 of these Articles of Association to the Shareholders.

33. For the decisions referred to in Articles 29.1 – 29.4 and 30.1 – 30.6 of the Articles of Association, the Management Board shall receive the approval of the Shareholders' Meeting. The decisions of the Management Board specified in this paragraph shall enter into force only after receiving the approval of the Shareholders' Meeting.

34. When making decisions on transactions, the Management Board shall approve the material terms and conditions thereof.

35. As part of its activities, the Management Board shall, in particular:

a) ensure the implementation of the Company's operational strategy;

b) implement the decisions of the Shareholders' Meeting;

c) implement the Group's and/or Parent Company policies, guidelines and/or other regulations in the form of Internal Regulations approved by the Shareholders' Meeting in accordance with Finnish law;

d) make the decisions regulating the activities of the Company;

e) approve the Rules of Procedure of the Management Board;

f) issue authorisations and procurations in accordance with the Internal Regulations;

g) varmistettava, että kirjanpidon ja taloushallinnon valvonta on asianmukaisesti järjestetty;

h) ilmoitettava Emoyhtiölle merkittävistä tapahtumista, jotka ovat olennaisia Yhtiön toiminnan kannalta;

i) tehtävä päätöksiä liiketoimien tekemisestä, oikeudenkäyntien aloittamisesta ja/tai sovintosopimusten tekemisestä Sisäisten Määräysten mukaisesti;

j) vastattava Yhtiön tarjoamien palvelujen ja/tai myytävien tuotteiden hinnoitteluperiaatteiden määrittämisestä;

k) suoritettava muita tehtäviä, jotka on määritelty laeissa, Sisäisissä Määräyksissä, tässä yhtiöjärjestyksessä, Yhtiökokouksen tai hallituksen päätöksissä hallituksen tehtäväksi, sekä käsiteltävä muita Yhtiön toimintaan liittyviä asioita, jotka eivät kuulu muiden Yhtiön toimielinten toimivaltaan lain tai tämän yhtiöjärjestyksen mukaan.

36. Hallituksen on noudatettava Yhtiökokouksen hyväksymiä Sisäisiä Määräyksiä liiketoimien tekemisen ja koordinoinnin menettelystä, jonka Konzerni ja/tai Emoyhtiö on vahvistanut, ja haettava ennakkohyväksyntä suunnitelluille liiketoimille Yhtiökokouksen hyväksymien Sisäisten Määräysten mukaisesti.

g) ensure that the supervision of the book-keeping and the financial administration are appropriately arranged;

h) notify the Parent Company of major events that are relevant to the Company's activities;

i) make decisions on the conclusion of transactions, the initiation of legal disputes and/or conclusion of settlement agreements in accordance with the Internal Regulation for transactions;

j) be responsible for the determination of pricing principles for the services provided and/or goods sold by the Company;

k) perform other functions set forth in laws, Internal Regulations, these Articles of Association, the decisions of the Shareholders' Meeting or the Management Board and address other issues relating to the activities of the Company which do not fall within the competence of other bodies of the Company under law or these Articles of Association.

36. The Management Board is obliged to adhere to the Shareholders' Meeting approved Group's regulation regarding procedure for conclusion and coordination of transactions established by the Group and/or the Parent Company and seek prior approval of the intended transactions in accordance with the said regulation approved by the Shareholders' meeting.

## **VI. TOIMITUSJOHTAJA**

### **Toimitusjohtajan nimittäminen**

37. Yhtiöllä voi olla toimitusjohtaja, jonka hallitus valitsee Yhtiökokouksen hyväksynnällä. Toimitusjohtaja voi olla hallituksen jäsen.

38. Jokaisen toimitusjohtajaksi ehdolla olevan henkilön on toimitettava Yhtiölle kirjallinen suostumus toimitusjohtajaksi nimittämiseen ja ehdokkaan eturistiriitoja koskeva ilmoitus, jossa ilmoitetaan kaikki olosuhteet, jotka voivat johtaa eturistiriitaan ehdokkaan ja Yhtiön välillä. Jos valinnan jälkeen ilmenee uusia olosuhteita, jotka voivat johtaa toimitusjohtajan ja Yhtiön etujen väliseen ristiriitaan, toimitusjohtajan on välittömästi ilmoitettava näistä uusista olosuhteista kirjallisesti Yhtiölle ja Emoyhtiölle.

39. Toimitusjohtajana ei voi toimia:

a) sähkö- tai kaasunsiirto- tai jakelutoimintaa harjoittavan oikeushenkilön hallintoelimen tai hallituksen jäsen;

b) Konzernin ja/tai Emoyhtiön hallituksen tai hallintoelimen jäsen;

## **VI. CHIEF EXECUTIVE OFFICER**

### **Appointment of the Chief Executive Officer**

37. The company may have a Chief Executive Officer, who is elected by the Management Board with an agreement of Shareholders' Meeting. The Chief Executive Officer may be a member of the Management Board.

38. Each candidate to the Chief Executive Officer must submit to the Company a written consent to be nominated to the Chief Executive Officer and the declaration of the candidate's interests, indicating in it all circumstances that might lead to a conflict between the candidate's and the Company's interests. After being elected, where any new circumstances that might lead to a conflict between the Chief Executive Officer's and the Company's interests emerge, the Chief Executive Officer must immediately report such new circumstances in writing to the Company and Parent Company.

39. The following cannot be the Chief Executive Officer:

a) a member of a supervisory body, management body or administration of a legal entity carrying out electricity or gas transmission or distribution activities;

b) a member of the Group's and/or Parent Company's management or supervisory boards;



c) tilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisön työntekijä, joka osallistuu ja/tai on osallistunut Yhtiön tilinpäätöksen tilintarkastukseen, jos tilintarkastuksesta on kulunut alle kaksi (2) vuotta;

d) henkilö, jolla ei ole laillista oikeutta toimia tässä tehtävässä.

40. Toimitusjohtaja voi toimia toisessa tehtävässä tai tehdä muuta työtä, lukuun ottamatta tehtäviä Yhtiössä, Konsernissa ja/tai Emoyhtiössä sekä muissa oikeushenkilöissä, joiden jäsen Yhtiö tai Konserni tai Emoyhtiö on, vain hallituksen etukäteen antamalla suostumuksella. Lisäksi toimitusjohtaja voi harjoittaa pedagogista, luovaa tai kirjailijatoimintaa toimintaa ilman edellä mainittua suostumusta.

41. Yhtiökokouksen hyväksynnällä hallitus määrittää toimitusjohtajan palkkion, muut ehdot ja edellytykset hänen toimitusjohtajasopimukselleen, hyväksyy hänen työnkuvansa, antaa kannustimia ja määrää hänen seuraamuksistaan sovellettavien lakien, Sisäisten Määräysten ja tämän yhtiöjärjestyksen mukaisesti.

#### **Toimitusjohtajan toimivalta**

42. Toimitusjohtaja toimii Yhtiön puolesta ja tekee liiketoimia, jotka kuuluvat toimitusjohtajan toimivaltaan lakien, Sisäisten Määräysten, tämän yhtiöjärjestyksen tai Yhtiökokouksen päätösten mukaisesti.

43. Toimitusjohtajan tulee toimia lakien, muiden säädösten, Sisäisten Määräysten, tämän yhtiöjärjestyksen, Yhtiökokouksen päätösten ja hallituksen päätösten mukaisesti.

44. Toiminnassaan toimitusjohtajan on erityisesti:

a) järjestettävä Yhtiön päivittäinen toiminta sovellettavien säädösten mukaisesti, varmistaen asianmukainen dokumentointi;

b) varmistettava Yhtiön strategian ja strategisen suunnitelman sekä niiden toteuttamisasiakirjojen täytäntöönpano;

c) pantava täytäntöön Yhtiökokouksen ja hallituksen päätökset;

d) pantava täytäntöön Yhtiökokouksen hyväksymät Sisäiset Määräykset Suomen lain mukaisesti;

e) palkattava ja erotettava työntekijöitä, tehtävä ja irtisanottava työsopimuksia heidän kanssaan, kannustettava heitä ja määrättävä muita lain tai sitovien säädösten sallimia seuraamuksia;

c) an auditor or an employee of an audit firm who participates and/or has participated in the audit of a set of the Company's financial statements and with whom an agreement has been concluded regarding the audit of a set of the Company's financial statements where less than 2 (two) years have elapsed since the audit was carried out;

d) a person who is not legally entitled to hold this office.

40. The Chief Executive Officer may hold another office or do another work, except for positions within the Company, the Group and/or Parent Company, and other legal entities of which the Company or the Group or the Parent Company is a member, only with the prior consent of the Management Board, and may carry out pedagogical, creative or authorship activities without the aforementioned consent.

41. With agreement of Shareholders' Meeting the Management Board shall determine the Chief Executive Officer's salary, other terms, and conditions of his/her Chief Executive Officer contract, approve his/her job description, provide incentives for and impose penalties on him/her in accordance with the procedure provided for in legal acts, Internal Regulations, and these Articles of Association.

#### **Competence of the Chief Executive Officer**

42. The Chief Executive Officer shall act on behalf of the Company and enter into transactions which fall within the competence of the Chief Executive Officer under legal acts, Internal Regulations, these Articles of Association or the decisions of Shareholders' Meeting.

43. The Chief Executive Officer shall act in accordance with laws, other legal acts, Internal Regulations, these Articles of Association, the decisions of the Shareholders' Meeting and the decisions of the Management Board.

44. As part of its activities, the Chief Executive Officer, in particular:

a) organise day-to-day activities of the Company under applicable regulations, ensuring proper documentation;

b) ensure the implementation of the Company's strategy and strategic plan and its implementing documents;

c) implement the decisions of the Shareholders' Meeting and the Management Board;

d) implement the Internal Regulations approved by the Shareholders' Meeting in accordance with Finnish law;

e) recruit and dismiss employees, enter into and terminate employment contracts with them, incentivise them and impose other mechanisms of

f) avattava ja suljettava tilejä pankeissa tai muissa maksupalveluntarjoajissa ja hallinnoitava Yhtiön varoja niissä;

g) varmistettava Yhtiön omaisuuden suojaaminen, asianmukaisten työolosuhteiden luominen Yhtiön työntekijöille, Yhtiön liikesalaisuuksien ja luottamuksellisten tietojen suojaaminen;

h) varmistettava, että kirjanpito on järjestetty lain mukaisesti ja että taloushallinto on järjestetty luotettavalla tavalla;

i) ilmoitettava hallitukselle ja Emoyhtiölle merkittävistä tapahtumista, jotka ovat olennaisia Yhtiön toiminnan kannalta;

j) varmistettava Yhtiön asiakirjojen ja tietojen toimittaminen asianomaisille viranomaisille sovellettavien säädösten mukaisesti;

k) annettava tietoja osakkeenomistajille heidän pyynnöstään lain sallimassa laajuudessa;

l) vastattava sopimuksen tekemisestä tilintarkastusyhteisön kanssa ja varmistettava kaikkien Yhtiön tilintarkastukseen tarvittavien asiakirjojen toimittaminen, jos tilintarkastus on pakollinen tämän yhtiöjärjestyksen ja lakien mukaisesti;

m) tehtävä päätöksiä liiketoimien tekemisestä, oikeudenkäyntien aloittamisesta ja/tai sovintosopimusten tekemisestä Sisäisten Määräysten mukaisesti;

n) suoritettava muita tehtäviä, jotka on määritelty laeissa, Sisäisissä Määräyksissä, tässä yhtiöjärjestyksessä, Yhtiökokouksen tai hallituksen päätöksissä.

## **VII. YHTIÖN TOIMINNAN SUUNNITTELU, TILINTARKASTUS JA TALOUS**

45. Yhtiön toimintaa suunnitellaan Konsernin ja/tai Emoyhtiön vahvistaman ja Yhtiökokouksen Sisäisenä Määräyksenä hyväksymän strategisen suunnittelumenettelyn mukaisesti.

46. Yhtiön tilinpäätös on laadittava kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti. Tilintarkastuksen suorittaa tarvittaessa riippumaton tilintarkastaja.

47. Yhtiön sisäinen tarkastustoiminto voidaan järjestää Konsernin ja/tai Emoyhtiön vahvistaman ja Yhtiökokouksen Sisäisenä Määräyksenä hyväksymän menettelyn mukaisesti.

## **VIII. LOPUT MÄÄRÄYKSET**

the consequences of actions permitted by law or binding regulations;

f) open and close accounts in banks or other institutions of payment service providers and dispose of the Company's funds therein;

g) ensure the protection of the Company's assets, the creation of appropriate working conditions for the Company's employees, the protection of the Company's commercial secrets and confidential information;

h) ensure that the bookkeeping is arranged in accordance with law and that its financial administration is arranged in a reliable manner;

i) notify the Management Board and Parent Company of major events that are relevant to the Company's activities;

j) ensure the submission of the Company's documents and data to the relevant authorities in accordance with the procedure set forth in legal acts;

k) submit information to the shareholders at their request to the extent that does not contradict the law;

l) be responsible for entering into a contract with an audit firm and ensuring the submission of all the Company's documents required for the audit where the audit is mandatory pursuant to these Articles of Association and legal acts;

m) make decisions on the conclusion of transactions, the initiation of legal disputes and/or conclusion of settlement agreements in accordance with the approved Internal Regulations for transactions;

n) perform other functions set forth in laws, Internal Regulations, these Articles of Association, the decisions of the Shareholders' Meeting or the Management Board.

## **VII. PLANNING OF THE COMPANY'S ACTIVITY, AUDIT AND FINANCES**

45. The activities of the Company shall be planned in accordance with the strategic planning procedure established by the Group and/or the Parent Company and as approved by the Shareholders' Meeting as Internal Regulation.

46. A set of financial statements of the Company must be prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards. The audit of financial statements shall be carried out by an independent auditor if needed.

47. The internal audit function of the Company may be ensured pursuant to the procedure established by the Group and/or the Parent Company and as approved by the Shareholders' Meeting as Internal Regulation.

## **VIII. FINAL PROVISIONS**

48. Tätä yhtiöjärjestystä voidaan muuttaa Suomen osakeyhtiölain ja muiden sovellettavien lakien mukaisesti.

48. These Articles of Association of the Company shall be amended in accordance with the procedure laid down in the Companies Act of Finland and other applicable laws.

49. Kun Yhtiökokous tekee päätöksen yhtiöjärjestyksen muuttamisesta, muutetun yhtiöjärjestyksen koko teksti on laadittava ja allekirjoitettava.

49. When the Shareholders Meeting makes a decision to amend the Articles of Association of the Company, the full text of the amended Articles of Association shall be drawn up and signed.

50. Jos lakimuutokset aiheuttavat ristiriidan tämän yhtiöjärjestyksen määräysten ja lakien määräysten välillä, on noudatettava lakeja, kunnes Yhtiöjärjestystä muutetaan ja harmonisoidaan muuttuneiden lakien määräysten kanssa.

50. In the event of any change in the provisions of the laws resulting in any conflict between the provisions of these Articles of Association and the provisions of laws, the laws must be followed until the Articles of Association of the Company are amended and harmonised with the provisions of the changed legal acts.

51. Tämä yhtiöjärjestys ja siihen tehdyt muutokset tulevat voimaan, kun ne on merkitty Suomen kaupparekisteriin.

51. These Articles of Association and any amendments to them shall become effective upon entry into Trade Register of Finland.

**Yhtiön puolesta / In the name of the Company**

\_\_\_\_\_  
Alex Novitsky  
Toimitusjohtaja / Managing Director

**Yhtiön ainoan osakkeenomistajan UAB "Ignitiksenn" puolesta / In the name of the Sole Shareholder  
UAB "Ignitis"**

\_\_\_\_\_  
Artūras Bortkevičius  
Toimitusjohtaja / Chief Executive Officer