

APSTIPRINĀTS

akciju sabiedrības "Gaso" akcionāru sapulcē
2023. gada 17. jūlijā

**Akciju sabiedrības „Gaso”
STATŪTI**

1. SABIEDRĪBAS FIRMA

1.1. Sabiedrības firma ir akciju sabiedrība „Gaso” (turpmāk – Sabiedrība).

2. SABIEDRĪBAS STATUSS, TIESĪBAS UN PIENĀKUMI

2.1. Sabiedrība ir dibināta un darbojas saskaņā ar tiesību aktiem (turpmāk – Likumi), tai skaitā Komerclikumu, Koncernu likumu un Enerģētikas likumu, šiem statūtiem (turpmāk – Statūti), Sabiedrības akcionāru sapulces (turpmāk – Akcionāru sapulce) un Sabiedrības Padomes (turpmāk – Padome) lēmumiem.

2.2. Akcionārs ir persona, kas ierakstīta akcionāru reģistrā (turpmāk – Akcionārs).

2.3. Sabiedrība ir juridiska persona ar patstāvīgu bilanci. Sabiedrībai ir zīmogs un preču zīme(s), rēķini bankās, kā arī nepieciešamie rekvizīti.

2.4. Sabiedrībai ir pilna civilā tiesībspēja un rīcībspēja, tajā skaitā tai ir tiesības savā vārdā un uz īpaša pilnvarojuma pamata trešo personu vārdā, slēgt līgumus un kārtot darījumus ar jebkuru juridisku un fizisku personu, iegūt un atsavināt mantu un iegūt tiesības un uzņemt pienākumus, būt prasītājam, atbildētājam vai lietas dalībniekam tiesā un šķīrējtiesā.

2.5. Sabiedrībai ir tiesības veikt eksporta un importa operācijas, kas nepieciešamas tās darbībai.

2.6. Sabiedrībai ir tiesības dibināt savas komercsabiedrības, atvērt Latvijā un ārpus tās pārstāvniecības un filiāles, piedalīties kopuzņēmumos un stratēģiskās savienībās ar citām sabiedrībām, dibināt un piedalīties citās sabiedrībās Latvijā un ārpus tās, kā arī pirkt un pārdot citu komercsabiedrību vērtspapīrus Statūtos noteiktajā kārtībā. Sabiedrība atbild par savu filiāļu un pārstāvniecību saistībām ar visu savu mantu.

APPROVED

at the Shareholders' Meeting of Joint Stock Company "Gaso"
on July 17, 2023

**Joint Stock Company “Gaso”
ARTICLES OF ASSOCIATION**

1. COMPANY NAME

1.1. The Company name is Joint Stock Company “Gaso” (hereinafter – the Company).

**2. LEGAL STATUS, RIGHTS AND OBLIGATIONS OF
THE COMPANY**

2.1. The Company has been incorporated and shall operate in accordance with the legal acts (hereinafter – the Law), including the Commercial Law, the Group of Companies Law and the Energy Law, the present articles of association (hereinafter – the Articles of Association), the resolutions of the Company’s Shareholders’ meeting (hereinafter – the Shareholders’ Meeting) and the Company’s council (hereinafter – the Council).

2.2. Shareholder is a person recorded into the register of shareholders (hereinafter – a Shareholder).

2.3. The Company is a legal entity with its own individual balance sheet. The Company has a corporate seal and trade mark(s), bank accounts, and particulars as may be required.

2.4. The Company has full civil legal capacity, including the right to act on its own behalf and on behalf of third parties, if duly authorised, to enter into agreements and transactions with any legal or natural person, to acquire and alienate property and to obtain rights and to undertake obligations, to act as a claimant, defendant or participant in court and arbitration proceedings.

2.5. The Company is entitled to undertake any export and import activities necessary for its business.

2.6. The Company is entitled to establish subsidiaries, open representative offices and branches in Latvia and abroad, take part in joint ventures and strategic alliances with other companies, to incorporate foreign subsidiaries or obtain shareholding in Latvian or foreign companies, as well as buy and sell securities of other companies in accordance with the Articles of Association. The Company shall be liable with all of its property for the obligations of its branches and representative offices.

2.7. Sabiedrībai ir tiesības valdīt, lietot, pārvaldīt un rīkoties ar savu mantu saskaņā ar saviem darbības virzieniem un mērķiem, Latvijas Republikas un mantas atrašanās vietas likumiem, kā arī citiem normatīvajiem aktiem.

2.8. Sabiedrība atbild par savām saistībām ar visu tai piederošo mantu.

2.9. Sabiedrība neatbild par Akcionāru saistībām, tāpat kā Akcionāri nav atbildīgi par Sabiedrības saistībām, izņemot gadījumus, kuri paredzēti Likumos.

2.10. Sabiedrības oficiālā valoda ir latviešu valoda. Sabiedrības darba valodas ir latviešu un angļu valoda; Sabiedrības grāmatvedība un dokumenti tiek kārtoti latviešu valodā.

3. KOMERCDARBĪBAS VEIDI

3.1. Sabiedrības darbības mērķis ir sniegt dabasgāzes sadales operatora pakalpojumus un veicināt Latvijas gāzes saimniecības un ar to saistītās pakalpojumu sfēras attīstību un modernizāciju.

3.2. Sabiedrības darbības pamatvirzieni saskaņā ar saimniecisko darbību statistisko klasifikāciju NACE 2.red. ir šādi:

3.2.1. gāzveida kurināmā sadale pa cauruļvadiem (35.22);

3.2.2. inženierdarbības un ar tām saistītās tehniskās konsultācijas (71.12);

3.2.3. būvniecības projektu izstrādāšana (41.1), dzīvojamo un nedzīvojamo ēku būvniecība (41.2) un inženierbūvniecība (42.), tajā skaitā gāzes vadu sistēmu būvmontāžas darbi;

3.2.4. cauruļvadu, apkures un gaisa kondicionēšanas iekārtu uzstādīšana (43.22), kā arī citur neklasificētie specializētie būvdarbi (43.99);

3.2.5 citu inženiersistēmu montāža (43.29);

3.2.6. sava vai nomāta nekustamā īpašuma izīrēšana un pārvaldīšana (68.20), automobiļu un citu vieglo transportlīdzekļu iznomāšana un ekspluatācijas līzings (77.11), kravu automobiļu iznomāšana un ekspluatācijas līzings (77.12), būvniecības mašīnu un iekārtu iznomāšana un ekspluatācijas līzings (77.32) un citur neklasificētu pārējo mašīnu, iekārtu un materiālo līdzekļu iznomāšana un ekspluatācijas līzings (77.39).

3.3. Sabiedrība ir tiesīga veikt arī citas darbības, kas ir nepieciešamas tās darbības pamatvirzienu izpildei.

3.4. Sabiedrība ir tiesīga ražot, izstrādāt, pirkēt un pārdot, importēt un eksportēt produkciju un sniegt pakalpojumus, apgūt, izstrādāt un lietot visāda veida tehnoloģiju un „know-how”, kas attiecas uz Sabiedrības darbību, pārdot šo produkciju un pakalpojumus Latvijā un ārpus tās, kā arī veikt jebkuru citu saimniecisko darbību, kas nav aizliegta ar Likumiem.

3.5. Darbības veidi, kuru veikšanai nepieciešama speciāla atļauja (licence) vai sertifikāti, tiks veikti tikai pēc licences (licenču) vai sertifikātu saņemšanas Likumos noteiktajā kārtībā.

2.7. The Company is entitled to possess, use, manage and dispose of its assets in accordance with its business objectives, the laws of the Republic of Latvia, the laws of the asset locations, and other legal provisions.

2.8. The Company shall be liable for its own obligations with all of its property.

2.9. The Company shall not be liable for the obligations of its Shareholders, and the Shareholders shall not be liable for the obligations of the Company, unless otherwise provided by the Law.

2.10. The official language of the Company is Latvian. The working languages of the Company are Latvian and English; the books and other documents of the Company shall be kept in Latvian.

3. TYPES OF COMMERCIAL ACTIVITY

3.1. The objective of the Company is to provide the services of natural gas distribution system operator and to promote the development and modernisation of the Latvian gas facilities and the related services.

3.2. The principal lines of activity of the Company according to the General Classification of Economic Activities (NACE, 2nd ed.) shall be as follows:

3.2.1. Distribution of gaseous fuels through pipeline (35.22);

3.2.2. Engineering activities and related consultancy (71.12);

3.2.3. Development of construction design (41.1), construction of residential and non-residential buildings (41.2) and engineering-technical works (42.), including construction and assembly works on gas mains;

3.2.4. Installation of plumbing, heating and acclimatisation techniques (43.22), as well as elsewhere not classified construction works (43.99);

3.2.5. Installation of other engineering systems (43.29);

3.2.6. Renting and operating of own or leased real estate (68.20), Renting and leasing of cars and light motor vehicles (77.11), Renting and leasing of trucks (77.12), Renting and leasing of construction and civil engineering machinery and equipment (77.32) and Renting and leasing of other machinery, equipment and tangible goods n.e.c. (77.39).

3.3. The Company is entitled to undertake other activities necessary for the purposes of its principal lines of activity.

3.4. The Company is entitled to manufacture, develop, acquire and sell, import and export products and render services, master, develop and use any kind of technology and know-how which is relevant to the activities of the Company, sell such products and services in Latvia and abroad, as well as conduct any other commercial activity not prohibited by the Law.

3.5. Activities subject to a special permission (license) or certificate(s) shall be commenced only after receipt of such

4. SABIEDRĪBAS KAPITĀLS

4.1. Sabiedrības pamatkapitāls: 39 900 000 EUR (trīsdesmit deviņi miljoni deviņi simti tūkstoši *euro*). Sabiedrības pamatkapitāls sastāv no 39 900 000 (trīsdesmit deviņi miljoni deviņi simti tūkstoši) akcijām. Vienas akcijas nominālvērtība ir 1 EUR (viens *euro*).

4.2. Visas Sabiedrības akcijas dod to īpašniekiem vienādas tiesības, konkrēti: tiesības uz dividendes un likvidācijas kvotas saņemšanu, kā arī balsstiesībām Akcionāru sapulcē.

4.3. Visas Sabiedrības akcijas ir reģistrētas akcijas.

4.4. Sabiedrības pamatkapitāls var tikt palielināts vai samazināts ar Akcionāru sapulces lēmumu, ar kuru apstiprina pamatkapitāla palielināšanas vai samazināšanas noteikumus un izdara grozījumus Sabiedrības statūtos.

4.5. Akcionāru pamatkapitālā ieguldītā nauda un vērtspapīri, ķermeniskās lietas un intelektuālais īpašums ir Sabiedrības īpašums.

5. SABIEDRĪBAS VĒRTSPAPĪRI

5.1. Sabiedrība var emitēt akcijas un citus vērtspapīrus.

5.2. Vērtspapīru emisijas apmērus, termiņus, nosacījumus un citus jautājumus, kas saistīti ar Sabiedrības vērtspapīru emisiju, izlemj Akcionāru sapulce. Akcionāru sapulce apstiprina šādas emisijas noteikumus. Vērtspapīru emisiju un izplatīšanu Akcionāru sapulces noteiktajā kārtībā un apmēros organizē Sabiedrības valde (turpmāk – Valde).

5.3. Ziņas par reģistrēto akciju īpašniekiem ir ierakstāmas Sabiedrības akcionāru reģistrā (turpmāk – Akcionāru reģistrs) un nosūtāmas komercreģistra iestādei atbilstoši Komerclikuma nosacījumiem.

6. SABIEDRĪBAS SAIMNIECISKĀ UN FINANŠU DARBĪBA

6.1. Sabiedrības pārskata (finanšu) gads sākas 1. janvārī un beidzas 31. decembrī.

6.2. Sabiedrības gada pārskatam ir jāsniedz paties un skaidrs priekšstats par Sabiedrības aktīviem, pasīviem un pašu kapitālu, tās finansiālo stāvokli un pārskata gada ieņēmumiem un izdevumiem. Sabiedrības gada pārskats tiek sastādīts, ievērojot Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma, kā arī Starptautisko grāmatvedības (finanšu pārskatu) standartu prasības.

6.3. Valde iesniedz Sabiedrības gada pārskatu pārbaudīšanai Latvijas Republikā reģistrētam zvērinātam revidentam vai zvērinātu revidentu komercsabiedrībai, kuru ir ievēlējusi Akcionāru sapulce (turpmāk – Revidents).

license(s) or certificate(s) pursuant to the procedure specified by the Law.

4. CAPITAL OF THE COMPANY

4.1. The share capital of the Company is EUR 39,900,000 (thirty-nine million nine hundred thousand euro). The share capital of the Company is formed by 39,900,000 (thirty-nine million nine hundred thousand) shares. The par value of one share is EUR 1 (one euro).

4.2. All shares of the Company grant their owners equal rights, namely: rights to receive dividends and liquidation quotas, as well as voting rights at the Shareholders' Meeting.

4.3. All shares of the Company are registered shares.

4.4. The share capital of the Company may be increased or decreased by a resolution of the Shareholders' Meeting which approves regulations for an increase or decrease in the share capital and amendments to the Articles of Association.

4.5. The money and securities, corporeal property and intellectual property invested by the Shareholders into the Company's share capital are property of the Company.

5. SECURITIES OF THE COMPANY

5.1. The Company may issue shares and other securities.

5.2. The Shareholders' Meeting shall determine the amount, timeline, terms and conditions, and other matters related to the issue of the Company's shares. The Shareholders' Meeting shall approve the rules of such issue. The issue and distribution of shares shall be organised by the Company's management board (hereinafter – the Board) in accordance with the procedures set forth by the Shareholders' Meeting.

5.3. Information on the owners of registered shares shall be recorded in the Company's register of shareholders (hereinafter – the Register of Shareholders) and sent to the commercial register authority pursuant to the provisions of the Commercial Law.

6. COMMERCIAL AND FINANCIAL ACTIVITIES OF THE COMPANY

6.1. The Company's reporting (financial) year shall start on January 1 and end on December 31.

6.2. The Company's annual report shall give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and equity, its financial position and income and expenses for the reporting year. It shall be drawn up in accordance with provisions of the Law On Annual Statements and Consolidated Annual Statements of the Republic of Latvia and the International Financial Reporting Standards.

6.3. The Board shall submit the Company's annual report for audit to a certified auditor or a commercial company of certified auditors registered in the Republic of Latvia (hereinafter – the Auditor).

6.4. Sabiedrība organizē grāmatvedības un finanšu uzskaiti un lietvedību saskaņā ar Likumiem.

6.5. Grāmatvedības un uzskaites kārtošānu nodrošina Valde.

6.6. Sabiedrības īpašuma apdrošināšanu veic Latvijas vai ārvalstu apdrošināšanas kompānija. Valde nosaka apdrošināšanas apjomu un formu.

6.7. Sabiedrība nosaka, aprēķina un izmaksā ārkārtas dividendes atbilstoši Komerclikuma noteikumiem. Akcionāru sapulce pieņem lēmumu par ārkārtas dividenžu noteikšanu:

6.7.1. ne agrāk kā 3 (trīs) mēnešus pēc iepriekšējā Akcionāru sapulces lēmuma par dividenžu izmaksu;

6.7.2. ne vēlāk kā 3 (trīs) mēnešus pēc tā pārskata perioda beigām, par kuru sastādīts Sabiedrības saimnieciskās darbības pārskats.

6.8. Valde ir tiesīga šajos Statūtos noteiktajā kārtībā sasaukt ārkārtas akcionāru sapulci, lai atbilstoši Komerclikuma prasībām, pieņemtu lēmumu par ārkārtas dividenžu izmaksu, ja attiecīgajā pārskata periodā Sabiedrībai ir peļņa un Valde ārkārtas dividenžu izmaksai redz finansiālu vai saimniecisku pamatojumu.

7. SABIEDRĪBAS PĀRVALDE

7.1. Sabiedrības pārvaldes institūcijas ir Akcionāru sapulce, Padome un Valde.

7.2. Akcionāru sapulce ir augstākā Sabiedrības pārvaldes institūcija.

7.3. Tikai Akcionāru sapulcei ir tiesības pieņemt lēmumus par:

7.3.1. Sabiedrības gada pārskatu;

7.3.2. aizvadītā darbības gada peļņas izlietošanu;

7.3.3. Padomes locekļu, Revidenta un likvidatoru ievēlēšanu un atsaukšanu;

7.3.4. prasības celšanu pret Valdes un Padomes locekļiem un Revidentu vai par atteikšanos no prasības pret viņiem, kā arī par Sabiedrības pārstāvja iecelšanu prasības uzturēšanai pret Padomes locekļiem;

7.3.5. Sabiedrības statūtu grozīšanu;

7.3.6. pamatkapitāla palielināšanu vai samazināšanu;

7.3.7. Sabiedrības vērtspapīru emisiju un konversiju;

7.3.8. Sabiedrības darbības izbeigšanu vai turpināšanu, apturēšanu vai atjaunošanu, vai par Sabiedrības reorganizāciju;

7.3.9. Valdes un Padomes locekļiem paredzētās atlīdzības noteikšanas vispārējiem principiem, veidiem un kritērijiem;

7.3.10. atlīdzības noteikšanu Padomes locekļiem un Revidentam;

6.4. The Company shall organise its bookkeeping and accounting and keep its records as required by the Law.

6.5. The Board shall be responsible for bookkeeping and accounting records.

6.6. The Company's property shall be insured by a Latvian or foreign insurance company. The extent and form of insurance shall be determined by the Board.

6.7. The Company shall determine, calculate and distribute extraordinary dividends pursuant to the provisions of the Commercial Law. The Shareholders' Meeting shall adopt a resolution determining extraordinary dividends:

6.7.1. not earlier than 3 (three) months after the previous resolution of the Shareholders' Meeting on the distribution of dividends;

6.7.2. not later than 3 (three) months after the end of the reporting period for which a report on the Company's economic activity has been drawn up.

6.8. The Board is entitled to convene an extraordinary Shareholders' Meeting pursuant to the procedure set out in these Articles of Association to adopt a decision on the distribution of extraordinary dividends pursuant to the requirements of the Commercial Law if the Company has made profit in the respective reporting period and the Board sees a financial or economic reason to pay extraordinary dividends.

7. GOVERNANCE OF THE COMPANY

7.1. The governing bodies of the Company are the Shareholders' Meeting, the Council, and the Board.

7.2. The Shareholders' Meeting is the supreme governing body of the Company.

7.3. Only the Shareholders' Meeting is entitled to decide on:

7.3.1. the annual report of the Company;

7.3.2. distribution of the profit of the previous operating year;

7.3.3. appointment and dismissal of members of the Council, the Auditor, and liquidators;

7.3.4. bringing of claims against members of the Board and the Council, and the Auditor, or dismissal of claims against them, as well as appointment of a representative of the Company for upholding a claim against members of the Council;

7.3.5. making amendments to the Articles of Association of the Company;

7.3.6. increasing or decreasing the share capital;

7.3.7. issue and conversion of securities of the Company;

7.3.8. termination, continuation, suspension or resumption of operations of the Company, or reorganisation of the Company;

7.3.9. the general principles, types and criteria of setting remuneration for members of the Council and the Board;

7.3.10. setting remuneration for members of the Council and the Auditor;

7.3.11. Sabiedrības akciju piešķiršanu darbiniekiem un Valdes un Padomes locekļiem;

7.3.12. citiem jautājumiem, ja tie paredzēti Likumos.

7.4. Kārtējo Akcionāru sapulci sasauc Valde katru gadu. Sasaucot kārtējo Akcionāru sapulci, Valdei jāievēro likumā paredzētais termiņš gada pārskata apstiprināšanai.

7.5. Ārkārtas Akcionāru sapulci sasauc Valde pēc savas iniciatīvas vai tad, ja to pieprasa Padome, Revidents vai Akcionāri, kuri kopā pārstāv ne mazāk kā 5% Sabiedrības balsstiesīgā pamatkapitāla, norādot ārkārtas Akcionāru sapulces sasaukšanas iemeslus un darba kārtību. Valde ārkārtas Akcionāru sapulci izsludina ne vēlāk kā divu nedēļu laikā pēc attiecīgā pieprasījuma saņemšanas dienas un ārkārtas Akcionāru sapulci sasauc ne vēlāk kā triju mēnešu laikā pēc attiecīgā pieprasījuma saņemšanas dienas.

7.6. Paziņojums par Akcionāru sapulces sasaukšanu nosūtāms ne vēlāk kā 21 dienu pirms paredzētās Akcionāru sapulces uz Akcionāru norādītajiem saziņas e-pastiem. Paziņojumā norāda Komerclikumā noteikto informāciju. Sabiedrība nodrošina akcionāriem nepārtrauktu elektronisku bezmaksas pieeju Akcionāru sapulcē izskatāmajiem dokumentiem, t.sk. nodrošina Akcionāriem pieeju gada pārskatam, Revidenta atzinumam, Padomes ziņojumam, Valdes priekšlikumam par peļņas izlietošanu un Valdes priekšlikumam par ārkārtas dividendēs izmaksājamo peļņas daļu. Sabiedrība dokumentu elektronisko pieejamību (tajā skaitā iespēju saglabāt un izdrukāt dokumentus) nodrošina, sākot no paziņojuma par Akcionāru sapulces sasaukšanu nosūtīšanas dienas un ne mazāk kā vienu gadu pēc Akcionāru sapulces.

7.7. Akcionāram ir tiesības piedalīties un balsot Akcionāru sapulcē, izmantojot elektroniskos saziņas līdzekļus. Valde nosaka prasības Akcionāru identifikācijai un kārtību, kādā Akcionāri var izmantot šīs tiesības. Akcionārs, kurš piedalās vai balso akcionāru sapulcē, izmantojot elektroniskos saziņas līdzekļus, ir uzskatāms par klātesošu Akcionāru sapulcē. Akcionāra tiesības piedalīties vai balsot Akcionāru sapulcē, izmantojot elektroniskos saziņas līdzekļus, neierobežo Akcionāra tiesības piedalīties un balsot akcionāru sapulcē klātienē.

7.8. Akcionāram ir tiesības balsot rakstveidā pirms Akcionāru sapulces, nodrošinot balsojuma saņemšanu Sabiedrībā vismaz iepriekšējā dienā pirms Akcionāru sapulces. Akcionārs, kurš balso pirms Akcionāru sapulces, ir uzskatāms par klātesošu Akcionāru sapulcē. Iepriekšēja balsojuma nodošana neliedz Akcionāram piedalīties Akcionāru sapulcē tās faktiskajā norises laikā klātienē vai ar elektronisko saziņas līdzekļu starpniecību un mainīt balsojumu.

7.9. Akcionāru sapulce ir tiesīga, ja tajā pārstāvēta vismaz puse no balsstiesīgā pamatkapitāla.

7.10. Akcionāru sapulci vada Valdes priekšsēdētājs, ja Akcionāri neievēlē citu sapulces vadītāju, savukārt Valde nodrošina balsu skaitīšanu un Akcionāru sapulces norises protokolēšanu, ja Akcionāri neievēlē citu balsu skaitītāju un sapulces sekretāru (protokolētāju). Akcionāru sapulces protokolu paraksta akcionāru sapulces vadītājs un sekretārs, ja tāds ir ievēlēts, kā arī vismaz

7.3.11. granting shares of the Company to employees and members of the Board and the Council;

7.3.12. other matters if envisaged by the Law.

7.4. A regular Shareholders' Meeting shall be annually convened by the Board. When convening a regular Shareholders' Meeting, the Board shall consider the period prescribed in the Law for the approval of annual reports.

7.5. An extraordinary Shareholders' Meeting shall be convened by the Board on its own initiative or if requested by the Council, the Auditor, or Shareholders representing together at least 5% of the Company's voting share capital, specifying the reasons and agenda of the extraordinary Shareholders' Meeting. The Board shall announce the extraordinary Shareholders' Meeting not later than two weeks after the day of receipt of the respective request and shall convene the extraordinary Shareholders' Meeting not later than three months after the day of receipt of the respective request.

7.6. The notice of convocation of the Shareholders' Meeting shall be sent at least 21 days before the scheduled date of the Shareholders' Meeting to the contact e-mail addresses specified by the Shareholders. The notice shall specify the information stipulated by the Commercial Law. The Company shall provide the Shareholders with continuous free electronic access to the documents to be reviewed at the Shareholders' Meeting, including access to the annual report, the Auditor's report, the Council report, the Board proposal of profit distribution, and the Board proposal of the share of profit to be distributed as extraordinary dividends. The Company shall ensure the availability of the documents (including the option to save and print) starting from the day of sending the notice of convocation of the Shareholders' Meeting and for at least one year after the Shareholders' Meeting.

7.7. Shareholders are entitled to participate and vote in the Shareholders' Meeting using electronic means of communication. The Board shall lay down the requirements for the identification of Shareholders and the procedure how Shareholders may exercise this right. A Shareholder who participates or votes in the Shareholders' Meeting using electronic means of communication shall be deemed present at the Shareholders' Meeting. The Shareholders' right to participate and vote in the Shareholders' Meeting does not restrict the Shareholders' right to participate and vote in the Shareholders' Meeting in person.

7.8. Shareholders are entitled to vote in writing ahead of the Shareholders' Meeting, ensuring that the vote be received at the Company not later than the day before the Shareholders' Meeting. A Shareholder who votes ahead of the Shareholders' Meeting shall be deemed present at the Shareholders' Meeting. Casting a vote in advance does not prevent the Shareholder from participating in the Shareholders' Meeting at its actual time in person or using electronic means of communication and altering the vote.

7.9. The Shareholders' Meeting is quorate if at least one half of the Company's voting share capital is represented at it.

7.10. The Shareholders' Meeting shall be chaired by the Chairman of the Board, unless the Shareholders elect another chairman of the meeting. The Board shall ensure the counting of votes and the keeping of minutes of the Shareholders' Meeting, unless the Shareholders elect another vote-counter and secretary (minutes-keeper). The minutes of the Shareholders' Meeting shall be signed by the chairman of the Shareholders' Meeting and the secretary,

viens sapulces ievēlēts akcionārs – protokola pareizības apliecinātājs.

7.11. Ja Akcionāru sapulcē pārstāvēts viss balsstiesīgais pamatkapitāls, tā uzskatāma par tiesīgu neatkarīgi no sasaukšanas laika, veida un norises vietas. Šī sapulce var apspriest arī darba kārtībā neiekļautus jautājumus un pieņemt tajos lēmumus, ja tam vienbalsīgi piekrīt visi balsstiesīgie akcionāri.

7.12. Padome ir Sabiedrības pārraudzības institūcija, kas Akcionāru sapulču starplaikos pārstāv Akcionāru intereses un Likumos un šajos Statūtos noteiktajos ietvaros uzrauga Valdes darbību un Sabiedrības attīstību.

7.13. Padome sastāv no 5 (pieciem) Padomes locekļiem.

7.14. Padomi uz trīs gadu termiņu ievēl Akcionāru sapulce.

7.15. Padomes loceklim atstājot amatu vai tiekot atsauktam pirms Padomes termiņa beigām, Akcionāru sapulce nepārvēl visu Padomes sastāvu, bet gan ievēl tikai to Padomes locekli, kas stājas amatu atstājušā vai atsauktā Padomes locekļa vietā. Šādā gadījumā ievēlētā Padomes locekļa pilnvaru beigu termiņš ir vienāds ar pārējo Padomes locekļu pilnvaru beigu termiņu.

7.16. Padomes priekšsēdētāju un vienu priekšsēdētāja vietnieku Padome ievēl ar vienkāršu balsu vairākumu no sava vidus.

7.17. Padomes uzdevumi ir šādi:

7.17.1. ievēlēt un atsaukt Valdes locekļus, pastāvīgi uzraudzīt Valdes darbību, noteikt Valdes locekļu atalgojumu;

7.17.2. uzraudzīt, lai Sabiedrības lietas tiktu kārtotas saskaņā ar Likumiem, Statūtiem un Akcionāru sapulces lēmumiem;

7.17.3. izskatīt Sabiedrības gada pārskatu vai saimnieciskās darbības pārskatu un Valdes priekšlikumu par peļņas izlietošanu un sastādīt savu ziņojumu;

7.17.4. pārstāvēt Sabiedrību tiesā visās Sabiedrības celtajās prasībās pret Valdes locekļiem, kā arī Valdes locekļu celtajās prasībās pret Sabiedrību un pārstāvēt Sabiedrību citās tiesiskajās attiecībās ar Valdes locekļiem;

7.17.5. iepriekš apstiprināt darījuma vai tā grozījumu slēgšanu vai dot iepriekšēju piekrišanu darījuma vai tā grozījumu slēgšanai starp Sabiedrību un Akcionāru ar izšķirošu ietekmi, Akcionāru, saistītajām personām (neatkarīgi no to dzīvesvietas, pilsonības, reģistrācijas valsts vai juridiskās adreses) vai Valdes vai Padomes locekli, vai citu saistīto personu, vai ar tiem saistītajām personām, vai Reidentu;

7.17.6. iepriekš izskatīt visus jautājumus, kas ir Akcionāru sapulces kompetencē vai kas pēc Valdes vai Padomes locekļu ierosinājuma ir ieteikti apspriešanai Akcionāru sapulcē, un sniegt par tiem atzinumu;

7.17.7. apstiprināt Sabiedrības trīs gadu biznesa plānu;

if one has been elected, as well as by at least one Shareholder elected by the Shareholders' Meeting who shall verify the correctness of the meeting minutes.

7.11. If the entire voting share capital is represented at the Shareholders' Meeting, it shall be deemed quorate regardless of timing, type and venue of convocation. This Meeting may also review issues not included in the agenda and adopt resolutions on such issues if all shareholders with voting rights unanimously agree to it.

7.12. The Council is a supervisory body of the Company which represents interests of the Shareholders in between Shareholders' Meetings and supervises the activities of the Board and the development of the Company within the limits set by the Law and these Articles of Association.

7.13. The Council shall consist of 5 (five) Council members.

7.14. The Council shall be elected by the Shareholders' Meeting for a term of three years.

7.15. If a Council member resigns or is recalled before the expiration of the tenure of the Council, the Shareholders' Meeting shall not re-elect the entire Council but elect just the Council member replacing the departed or recalled Council member. In such case, the expiration date of the tenure of the elected Council member shall be the same as the expiration date of the tenure of the rest of the Council members.

7.16. The Chairman of the Council and one Vice-Chairman shall be elected by simple majority of votes of the Council from amongst themselves.

7.17. The tasks of the Council are as follows:

7.17.1. to elect and recall Board members, continuously supervise the activities of the Board, set remuneration for Board members;

7.17.2. to supervise that the affairs of the Company be run in accordance with the Law, the Articles of Association, and the resolutions of the Council;

7.17.3. to review the Company's annual report or report on economic activity and the Board's proposal of profit distribution, and draw up its own report;

7.17.4. to represent the Company in court regarding all claims brought by the Company against Board members as well as claims brought by Board members against the Company, and represent the Company in other legal relations with Board members;

7.17.5. to give prior approval to the conclusion of a transaction, or amendments thereto, or give advance consent to the conclusion of a transaction, or amendments thereto, between the Company and a Shareholder with decisive influence, a Shareholder, related persons (irrespective of their place of residence, citizenship, state of incorporation or legal address) or a Board or Council member, or any other related person, or persons related to them, or the Auditor;

7.17.6. to review beforehand all issues that fall within the competence of the Shareholders' Meeting or have been proposed for discussion at the Shareholders' Meeting at the request of Board or Council members, and provide an opinion on such issues;

7.17.7. to approve the Company's three-year business plan;

7.17.8. pildīt citus uzdevumus, kas paredzēti Likumos.

7.18. Padome, lai izskatītu atsevišķus jautājumus un sagatavotu par tiem ziņojumus, var izveidot pastāvīgās komisijas un komisijas uz laiku.

7.19. Padomei ir tiesības jebkurā laikā pieprasīt no Valdes pārskatu par Sabiedrības, tās struktūrvienību, komercsabiedrību, filiāļu un pārstāvniecību vispārējo stāvokli, saņemt pilnīgu informāciju par tām un to noslēgtajiem darījumiem, pārbaudīt budžetus, bilanci, Revidenta ziņojumus par Sabiedrību un tās filiālēm, pārstāvniecībām un komercsabiedrībām, pārbaudīt citus Sabiedrības reģistrus un dokumentus, kasi, vērtspapīrus. Ikviens Padomes loceklis tiesīgs pieprasīt, lai Valde iesniedz Padomei augstākminēto ziņojumu.

7.20. Padome notur sēdes pēc vajadzības, bet ne retāk kā vienu reizi ceturksnī. Sēdes sasauc Padomes priekšsēdētājs. Valdei un katram Padomes loceklim ir tiesības pieprasīt Padomes ārpuskārtas sēdes sasaukšanu, motivējot tās sasaukšanas iemeslu un mērķi.

7.21. Padomes sēdē ar padomdevēja tiesībām un bez balsstiesībām var piedalīties arī Sabiedrības valdošā uzņēmuma valdes priekšsēdētājs vai viņa nozīmēta persona, ciktāl to atļauj Enerģētikas likumā un Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisijas lēmumos noteiktās Sabiedrības kā sadales sistēmas operatora neatkarības prasības.

7.22. Padomes sēde tiek izsludināta rakstveidā vismaz vienu nedēļu iepriekš. Steidzamos gadījumos Padomes priekšsēdētājs var pieņemt lēmumu par šī laika saīsināšanu līdz trim dienām. Padomes sēde var notikt bez iepriekšējas izsludināšanas, ja tajā piedalās visi Padomes locekļi. Padomes sēdes izsludina Padomes priekšsēdētājs vai viņa uzdevumā Valdes priekšsēdētājs. Paziņojumam par sēdes sasaukšanu ir jāpievieno izskatāmo jautājumu saraksts un pieņemamo lēmumu projekti. Apspriet jautājumus, kas nav minēti paziņojumā, Padome var tikai ar visu tās locekļu piekrišanu. Lēmums šādā jautājumā var tikt pieņemts tikai tad, ja neviens no Padomes locekļiem neiebilst pret šādu procedūru.

7.23. Padome ir lemttiesīga, ja tās sēdē piedalās vairāk par pusi no Padomes locekļiem. Padomes locekļi, kas nepiedalās Padomes sēdē, var balsot par jebkuru jautājumu, nododot savu balsi rakstveidā citam Padomes loceklim, un šādā gadījumā viņi ir uzskatāmi par klātesošiem attiecīgā jautājuma izlemšanā. Piedalīties Padomes sēdēs un nodot savu balsi Padomes locekļi var arī izmantojot telefoniskos vai elektroniskos sakaru līdzekļus (un šādā gadījumā viņi ir uzskatāmi par klātesošiem attiecīgā jautājuma izlemšanā), ja tiek nodrošināts tāds tehnisks risinājums, kas ļauj Padomes locekļiem vienlaikus piedalīties jautājumu apspriešanā un lēmumu pieņemšanā, un ir tāda audio kvalitāte, kas ļauj nepārprotami saprast apspriestos jautājumus, izteiktos viedokļus un nodotās balsis. Par Padomes locekļa klātesamības veidu, kas nav personīga klātie, tiek attiecīgi atzīmēts protokolā.

7.24. Padome lēmumus pieņem ar klātesošo Padomes locekļu balsu vairākumu.

7.25. Padomes sēdes tiek protokolētas. Padomes sēžu protokolus paraksta sēdes vadītājs un vismaz vēl viens sēdes dalībnieks.

7.17.8. to perform other tasks stipulated by the Law.

7.18. The Council is entitled to form permanent or temporary commissions to review particular issues and to prepare reports on them.

7.19. The Council is entitled at any time to demand from the Board a report on the overall position of the Company, its structural units, enterprises, branches and representative offices, to receive full information on their position and transactions entered into, to review budgets, balance sheets and the Auditor's reports on the Company, its branches, representative offices and enterprises, to review registers and books of the Company, its branches, representative offices and enterprises, to inspect other registers and documents, the cash register, and securities of the Company. Each Council member is entitled to request such report by the Board to be submitted to the Council.

7.20. Council meetings shall be held as necessary, but at least once in a quarter. Meetings shall be convened by the Chairman of the Council. The Board and each Council member are entitled to demand convocation of an extraordinary Council meeting, specifying the reason and purpose of the meeting.

7.21. With advisory rights and without voting rights, Council meetings may also be attended by the Chairman of the Board of the Company's dominant undertaking or a person designated by him, insofar as permitted by the requirements for the independence of the Company as distribution system operator set out in the Energy Law and the resolutions of the Public Utilities Commission.

7.22. Council meetings shall be announced in writing at least one week ahead. In urgent cases, the Chairman of the Council may decide to shorten this period to three days. Council meetings may be held without prior announcement if attended by all Council members. Council meetings shall be announced by the Chairman of the Council or, by his direction, the Chairman of the Board. The notice of convocation of the meeting shall be accompanied by a list of issues to be reviewed and draft resolutions to be adopted. The Council may only discuss issues not listed in the notice with consent of all its members. A resolution on such issues may only be adopted if none of the Council members object to such procedure.

7.23. A Council meeting shall be valid if more than a half of the Council members are present. Absent Council members are entitled to vote on any issue by submitting their vote in writing to another Council member, and in such case they shall be deemed present at the resolution of the issue. Council members may also take part in Council meetings and cast their vote using telephonic or electronic means of communications (in such case they shall be deemed present at the resolution of the issue) if the technological solution used allows the Council members to take part in the discussion and decision-making simultaneously and in an audio quality that allows to clearly understand the issues discussed, the opinions expressed, and the votes cast. Each form of participation other than in-person presence shall be accordingly recorded in the minutes.

7.24. The Council shall adopt resolutions by majority of votes of the present Council members.

7.25. Council meetings shall be recorded in minutes. Minutes of Council meetings shall be signed by the Chairman of the meeting and at least one more participant of the meeting.

<p>7.26. Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija. Valdes locekļus uz trīs gadu termiņu ievēl Padome.</p>	<p>7.26. The Board is the executive body of the Company. The members of the Board shall be elected by the Council for a term of three years.</p>
<p>7.27. Padomes locekļi no Valdes locekļu vidus ievēl Valdes priekšsēdētāju.</p>	<p>7.27. The Council shall elect the Chairman of the Board from amongst the Board members.</p>
<p>7.28. Padome var atsaukt jebkuru Valdes locekli, ja tam ir svarīgs iemesls. Par svarīgu iemeslu jebkurā gadījumā uzskatāma rupja pilnvaru pārkāpšana, pienākumu neizpilde vai nepienācīga izpilde, nespēja vadīt Sabiedrību, kaitējuma nodarīšana Sabiedrības interesēm, kā arī Akcionāru sapulces izteiktā neuzticība.</p>	<p>7.28. The Council may recall any Board member if there is a serious reason to do so. A serious reason in any case shall be a gross violation of powers, non-fulfilment or improper fulfilment of duties, inability to manage the Company, harming the interests of the Company, as well as a vote of no confidence manifested by the Shareholders' Meeting.</p>
<p>7.29. Valde pārziņā un vada visas Sabiedrības lietas, pārstāv Sabiedrību un pārvalda Sabiedrības mantu atbilstoši Likumiem, šiem Statūtiem un Akcionāru sapulces un Padomes lēmumiem. Valde izlemj visus ar Sabiedrības darbību saistītos jautājumus, kas nav Padomes vai Akcionāru sapulces kompetencē.</p>	<p>7.29. The Board oversees and manages all affairs of the Company, represents the Company, and manages the Company's property in accordance with the Law, these Articles of Association, and the resolutions of the Shareholders' Meeting and the Council. The Board decides on all issues that do not fall within the competence of the Council or the Shareholders' Meeting.</p>
<p>7.30. Šādu jautājumu izlemšanai Valdei ir nepieciešama iepriekšēja Padomes piekrišana:</p>	<p>7.30. The Board shall seek prior consent of the Council for adopting resolutions on the following issues:</p>
<p>7.30.1. līdzdalības iegūšana citās sabiedrībās, tās palielināšana vai samazināšana;</p>	<p>7.30.1. acquisition of shares in other companies, increase or decrease of such shareholding;</p>
<p>7.30.2. Sabiedrības meitas sabiedrību dibināšana;</p>	<p>7.30.2. foundation of subsidiaries of the Company;</p>
<p>7.30.3. uzņēmuma iegūšana vai atsavināšana;</p>	<p>7.30.3. purchase or sale of an undertaking;</p>
<p>7.30.4. Sabiedrības darbībai būtisku aktīvu pirkšana un pārdošana;</p>	<p>7.30.4. purchase or sale of assets substantial for the operation of the Company;</p>
<p>7.30.5. komercsabiedrību, filiāļu un pārstāvniecību dibināšana vai slēgšana, kā arī to nolikumu (statūtu) apstiprināšana; komercsabiedrību īpašuma pirkšana, pārdošana un iznomāšana, vai komercsabiedrību darbības apturēšana;</p>	<p>7.30.5. foundation or closure of commercial companies, branches and representative offices, as well as approval of their regulations (articles of association); purchase, sale and lease of property of commercial companies, or suspension of operations of commercial companies;</p>
<p>7.30.6. Sabiedrības attiecīgā gada budžetā neparedzēta:</p>	<p>7.30.6. the following not envisaged in the Company's annual budget:</p>
<p>7.30.6.1. nekustama īpašuma objekta par cenu virs 100 000 EUR (simts tūkstoši euro) pirkšana;</p>	<p>7.30.6.1. purchase of a piece of real estate at a price of over 100,000 EUR (one hundred thousand euros);</p>
<p>7.30.6.2. jebkura nekustama īpašuma objekta pirkšana, ja nekustamu īpašumu pirkšanas gada summa pārsniedz 400 000 EUR (četri simti tūkstoši euro);</p>	<p>7.30.6.2. purchase of any piece of real estate if the annual real estate purchase amount exceeds 400,000 EUR (four hundred thousand euros);</p>
<p>7.30.6.3. nekustama īpašuma objekta par cenu virs 200 000 EUR (divi simti tūkstoši euro) pārdošana;</p>	<p>7.30.6.3. sale of a piece of real estate at a price of over 200,000 EUR (two hundred thousand euros);</p>
<p>7.30.6.4. nekustamas mantas iznomāšana par nomas maksu, kas gadā kopā ir lielāka par 100 000 EUR (simts tūkstoši euro);</p>	<p>7.30.6.4. lease of real estate at a lease payment of over 100,000 EUR (one hundred thousand euros) per year;</p>
<p>7.30.6.5. nekustamas mantas apgrūtināšana;</p>	<p>7.30.6.5. encumbrance of real estate;</p>
<p>7.30.7. garantiju izsniegšana, izņemot garantijas, kuras nepieciešams izsniegt, lai izpildītu Sabiedrības attiecīgā gada budžetā paredzētos pasākumus;</p>	<p>7.30.7. granting guarantees, except for guarantees to be granted to implement the measures stipulated in the Company's annual budget;</p>
<p>7.30.8. darījumu slēgšana starp Sabiedrību un Akcionāru, saistītajām personām Komerclikuma izpratnē, ar Akcionāru saistītajām personām (neatkarīgi no to dzīvesvietas, pilsonības, reģistrācijas valsts vai juridiskās adreses) Komerclikuma izpratnē, vai Valdes vai Padomes locekli vai Revidentu;</p>	<p>7.30.8. conclusion of transactions between the Company and a Shareholder, related persons within the meaning of the Commercial Law, persons related to a Shareholder (irrespective of their place of residence, citizenship, state of incorporation or legal address) within the meaning of the Commercial Law, or a Board or Council member, or the Auditor;</p>

<p>7.30.9. Sabiedrības attiecīgā gada budžetā neparedzētu darījumu slēgšana, kuru summa pārsniedz 300 000 EUR (trīs simts tūkstoši <i>euro</i>) vai termiņš ir ilgāks par vienu gadu;</p>	<p>7.30.9. entering into transactions not envisaged in the Company's annual budget for an amount over 300,000 EUR (three hundred thousand euros) or for a term longer than one year;</p>
<p>7.30.10. stratēģiski svarīgu sadarbības līgumu slēgšana, kā arī tādu sadarbības līgumu slēgšana, kur nepieciešams Sabiedrības finansējums, kas pārsniedz 7.30.9. punktā noteikto summu;</p>	<p>7.30.10. conclusion of strategically important cooperation agreements as well as conclusion of cooperation agreements that require the Company's financing in excess of the amount specified in Article 7.30.9 herein;</p>
<p>7.30.11. juridisko firmu, brokeru sabiedrību, konsultantu, ieguldījumu konsultantu vai Revidenta pieaicināšana Sabiedrības vērtspapīru publiskās emisijas prospekta sagatavošanai;</p>	<p>7.30.11. contracting law firms, broker companies, advisers, investment advisers or the Auditor for preparing the public issue prospectus of the Company's securities;</p>
<p>7.30.12. Sabiedrības attiecīgā gada budžetā neparedzētu kredītu piešķiršana un kredītu ņemšana;</p>	<p>7.30.12. granting of loans and taking of loans not stipulated in the Company's annual budget;</p>
<p>7.30.13. jautājuma par apvienošanas ar citu sabiedrību vai pievienošanas citai sabiedrībai iepriekšēja izskatīšana;</p>	<p>7.30.13. preliminary review of the issue regarding a merger with another company or acquisition by another company;</p>
<p>7.30.14. Sabiedrības biznesa plāna trim gadiem pieņemšana;</p>	<p>7.30.14. adoption of the Company's business plan for three years;</p>
<p>7.30.15. Sabiedrības ikgadējā budžeta apstiprināšana un izmaiņu veikšana;</p>	<p>7.30.15. approval and amending of the Company's annual budget;</p>
<p>7.30.16. Sabiedrības rezervju izveidošana un izmantošana;</p>	<p>7.30.16. establishment and use of the Company's reserves;</p>
<p>7.30.17. Valdes reglamenta apstiprināšana;</p>	<p>7.30.17. approval of the Regulation of the Board;</p>
<p>7.30.18. citu svarīgu jautājumu izlemšana.</p>	<p>7.30.18. other significant matters.</p>
<p>7.31. Valde darbojas saskaņā ar Padomes norādījumiem un Valdes reglamentu.</p>	<p>7.31. The Board shall act pursuant to the instructions of the Council and the Regulation of the Board.</p>
<p>7.32. Valdes locekļi ir tiesīgi jebkurā laikā pieprasīt no Sabiedrības darbiniekiem pārskatu par Sabiedrības vispārējo stāvokli un saņemt pilnīgu informāciju par Sabiedrības un tās filiāļu, komercsabiedrību un pārstāvniecību darbību un noslēgtajiem darījumiem, pārbaudīt budžetus, bilanci, Revidenta ziņojumus par Sabiedrību un tās filiālēm, pārstāvniecībām un komercsabiedrībām, pārbaudīt citus Sabiedrības reģistrus un dokumentus.</p>	<p>7.32. The Board members are entitled at any time to demand from the employees of the Company a report on the overall position of the Company, to receive full information on the operations and transactions of the Company, its branches, enterprises and representative offices, to check the budgets, balance sheets and the Auditor's reports on the Company and its branches, representative offices and enterprises, to check other records and documents of the Company.</p>
<p>7.33. Valdes sēdes notiek pēc vajadzības, bet ne retāk kā vienu reizi mēnesī. Sēdes sasauc Valdes priekšsēdētājs. Valde ir lemttiesīga, ja tās sēdē piedalās vairāk par pusi no Valdes locekļiem. Valdes sēdes notiek Valdes reglamentā noteiktajā kārtībā.</p>	<p>7.33. Board meetings shall be held as necessary, but at least once per month. Meetings shall be convened by the Chairman of the Board. A Board meeting shall be valid if more than half of the Board members are present. Board meetings shall be held in accordance with the procedure stipulated by the Regulation of the Board.</p>
<p>7.34. Valde pieņem lēmumus ar Valdes locekļu vienkāršu balsu vairākumu.</p>	<p>7.34. The Board shall adopt resolutions by simple majority of votes of the Board members.</p>
<p>7.35. Valdes sēdes protokolē, protokolu paraksta Valdes sēdes vadītājs, un vismaz vēl viens sēdes dalībnieks.</p>	<p>7.35. Board meetings shall be recorded in minutes. Minutes shall be signed by the Chairman of the Board and at least one more Board member.</p>
<p>7.36. Valdei ne retāk kā reizi ceturksnī ir jāiesniedz Padomei un reizi gadā – Akcionāru sapulcei rakstisks paziņojums par savu darbību un svarīgākajām iecerēm komercdarbībā un pārvaldē, par Sabiedrības finanšu darbības rezultātiem, naudas plūsmu, galvenajām Sabiedrības komercdarbības aktivitātēm, preču un pakalpojumu realizāciju, vērtspapīru kustību un citu svarīgu Sabiedrības darbību. Padome un Akcionāru sapulce var pieprasīt paziņojumu biežāku sniegšanu.</p>	<p>7.36. The Board shall submit at least once a quarter to the Council and once a year to the Shareholders' Meeting a written report on its activities and most significant intentions regarding commercial operations and management, the Company's financial results, cash flow, main commercial activities, sale of goods and services, movement of securities, and other important activities of the Company. The Council and the Shareholders' Meeting may request more frequent reports.</p>
<p>7.37. Valdes priekšsēdētājs vada Valdes darbību un organizē Sabiedrības ikdienas vadību, tajā skaitā:</p>	<p>7.37. The Chairman of the Board shall manage the activities of the Board and organise the day-to-day management of the Company, including:</p>

- 7.37.1. informē Padomi par ikvienu nozīmīgu Sabiedrības darbības aspektu;
- 7.37.2. iesniedz Valdei apstiprināšanai Sabiedrības organizatorisko struktūru;
- 7.37.3. izlemj visus Sabiedrības darbības jautājumus, kas atrodas viņa kompetencē;
- 7.37.4. organizē Akcionāru sapulces lēmumu izpildi;
- 7.37.5. veic citas Valdes reglamentā paredzētās funkcijas;
- 7.37.6. atskaitās Padomei par darījumiem vai to grozījumiem, kas noslēgti starp Sabiedrību un Akcionāru, saistītajām personām, ar Akcionāru saistītajām personām (neatkarīgi no to dzīvesvietas, pilsonības, reģistrācijas valsts vai juridiskās adreses), vai Valdes vai Padomes locekli vai Revidentu;
- 7.37.7. organizē Valdes reglamenta izstrādi un pēc Padomes piekrišanas saņemšanas to apstiprina.

7.38. Sabiedrību pārstāv vismaz 2 (divi) Valdes locekļi kopā.

8. SABIEDRĪBAS DARBĪBAS REVĪZIJA

- 8.1. Sabiedrības finanšu pārskatu revīziju veic starptautiski atzīts neatkarīgs Revidents.
- 8.2. Akcionāru sapulce pieņem lēmumu par konkrēta Revidenta ievēlšanu katram pārskata gadam. Revidents pārbauda pārskata gada laikā veiktās darbības.
- 8.3. Atklājot pārkāpumus un neprecizitātes, Revidents nekavējoties par to ziņo Valdei un Padomei.
- 8.4. Pēc pārskata gada beigām Valde paziņo Revidentam par to, ka Sabiedrības gada pārskats ir sagatavots, bilance noslēgta un dokumenti ir gatavi pārbaudei.
- 8.5. Revidents sastāda atzinumu par Sabiedrības pārskata gada darbības pārbaudes rezultātiem, kurā norāda, vai gada pārskats un ziņojums, kā arī Sabiedrības grāmatvedība atbilst Likuma prasībām, vai finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Sabiedrības aktīviem, pasīviem un pašu kapitālu, un Sabiedrības finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī par ienākumiem un izdevumiem pārskata gadā, un vai Valde sniegusi visas nepieciešamās ziņas, dokumentus un paskaidrojumus gada pārskata pārbaudīšanai. Revidents par savu atzinumu informē Akcionāru sapulci.

9. NOBEIGUMA NOTEIKUMI

- 9.1. Sabiedrība ievēro Enerģētikas likuma prasības, kas ir spēkā no 2018. gada 1. janvāra un kas paredz nosacījumus dabasgāzes sadales sistēmas operatora neatkarības nodrošināšanai (par aizliegumu Sabiedrības vadības personai iesaistīties vertikāli integrēta dabasgāzes komersanta struktūrās, kas tieši vai netieši ir

- 7.37.1. reporting any significant aspect of the Company's operations to the Council;
- 7.37.2. submitting the Company's organisational structure to the Board for approval;
- 7.37.3. deciding on all operational matters of the Company within his competence;
- 7.37.4. organising the fulfilment of the resolutions of the Shareholders' Meeting;
- 7.37.5. performing other functions stipulated by the Regulation of the Board;
- 7.37.6. reporting to the Council on transactions, or amendments thereto, concluded between the Company and a Shareholder, related persons, persons related to a Shareholder (irrespective of their place of residence, citizenship, state of incorporation or legal address) or a Board or Council member, or the Auditor;
- 7.37.7. organising the drafting of the Regulation of the Board and approving it following the receipt of consent of the Council.

7.38. The Company shall be represented by at least 2 (two) Board members jointly.

8. AUDIT OF THE COMPANY'S OPERATIONS

- 8.1. The financial statements of the Company shall be audited by an internationally recognised independent Auditor.
- 8.2. The Shareholders' Meeting shall decide on the appointment of a specific Auditor for each financial year. The Auditor shall audit the activities performed during the reporting year.
- 8.3. Upon detecting violations and inaccuracies, Auditor shall immediately notify the Board and the Council thereof.
- 8.4. After the end of the reporting year, the Board shall inform the Auditor that the Company's annual report has been prepared, the balance sheet has been closed, and the documents are ready for audit.
- 8.5. The Auditor shall draw up an opinion on the results of the audit of Company's operations indicating whether the annual report and the Company's accounting complies with the requirements of the Law, whether the financial statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and equity and the Company's financial position at the end of the reporting year, as well as the income and expenses in the reporting year, and whether the Board has provided all the necessary information, documents and explanations for the annual report audit. The Auditor shall inform the Shareholders' Meeting of the Auditor's report.

9. FINAL PROVISIONS

- 9.1. The Company shall comply with the requirements of the Energy Law which are in force since January 1, 2018 and lay down conditions for ensuring the independence of the natural gas distribution system operator (regarding the prohibition for a person of the Company's management to become involved in the

atbildīgas par dabasgāzes ražošanu, pārvadi, uzglabāšanu, sašķidrinātās dabasgāzes pakalpojumu sniegšanu un tirdzniecību). Sabiedrībai ir tiesības pieņemt lēmumus neatkarīgi no vertikāli integrētā energoapgādes komersanta attiecībā uz aktīviem, kas vajadzīgi dabasgāzes sadales tīkla ekspluatācijai, uzturēšanai vai attīstībai. Tas neliedz vertikāli integrētā energoapgādes komersantā izveidot attiecīgus koordinācijas mehānismus, lai nodrošinātu valdošā komersanta ekonomisko tiesību aizsardzību attiecībā uz atkarīgā komersanta rīcībā esošo aktīvu atdevi.

9.2. Izpildot Enerģētikas likuma prasības, Sabiedrība izstrādā atbilstības programmu, kurā noteikti konkrētu darbinieku pienākumi, kā arī pasākumi, kas veicami, lai nepieļautu diskriminējošu rīcību, un nodrošina pienācīgu minētās programmas ieviešanas kontroli, un iecel personu vai nosaka struktūru, kas ir atbildīga par atbilstības programmas ieviešanas kontroli, katru gadu iesniedz Sabiedrisko pakalpojumu regulēšanas komisijai ziņojumu par veiktajiem pasākumiem un šo ziņojumu publisko.

9.3. Sabiedrība kā atkarīgā sabiedrība ievēro Koncerna likuma normas.

structures of a vertically integrated natural gas merchant which are directly or indirectly responsible for natural gas production, transmission, storage, liquefied natural gas service provision and trading). The Company is entitled to take decisions independently of the vertically integrated energy supply merchant in relation to the assets needed for the operation, maintenance or development of the natural gas distribution network. This shall not prohibit the vertically integrated energy supply merchant from establishing appropriate coordination mechanisms in order to ensure the protection of the economic rights of the dominant merchant in relation to the return on the existing assets at the disposal of the dependent merchant.

9.2. In compliance with the requirements stipulated in the Energy Law, the Company shall develop a compliance programme laying down specific employee obligations and measures towards preventing discriminatory conduct, and ensure proper control over the implementation of the abovementioned programme. Furthermore, the Company shall appoint a specific person or establish a department in charge of controlling the implementation of the compliance programme, annually submit a report regarding the measures taken to the Public Utilities Commission, and make this report public.

9.3. The Company as dependent company shall comply with Group of Companies Law.

Akcionāra pilnvarotais pārstāvis, AS Eesti Gaas valdes loceklis /
Shareholder's authorised representative, Member of the Board of AS Eesti Gaas

Margus Kaasik

Akciju sabiedrības "Gasol" valdes priekšsēdētāja /
Chairwoman of the Board of the Joint Stock Company "Gasol"

Ilze Pētersone-Godmane

Akciju sabiedrības "Gasol" valdes locekle / Member of the Board of the Joint Stock Company "Gasol"

Baiba Bebre

DOKUMENTS PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU /
THE DOCUMENT IS SIGNED WITH A SECURE ELECTRONIC SIGNATURE AND CONTAINS A TIME STAMP