

## AS “Eco Baltia”

### STATŪTI (jaunā redakcija uz 03.04.2024.)

#### 1. Sabiedrības firma un definīcijas

1.1. Sabiedrības firma ir AS “Eco Baltia”, turpmāk tekstā – **Sabiedrība**;

1.2. **ERAB** šo Statūtu izpratnē ir Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banka;

1.3. **INVL** šo Statūtu izpratnē ir UAB BSGF SALVUS, sabiedrība, kas dibināta un darbojas saskaņā ar Lietuvas Republikas likumiem, reģ.nr. 305160086, juridiskā adrese: Gynėjų iela 14, 01109 Viļņa, Lietuva;

1.4. **Attīstītājs** šo Statūtu izpratnē ir PENVI INVESTMENT LTD, sabiedrība, kas dibināta un darbojas saskaņā ar Kipras likumiem, reģ.nr. HE 336105, juridiskā adrese: Spyrou Kyprianou, 82, EURO HOUSE, 1st floor 4043, Limasola, Kipra un Sabiedrība ar ierobežotu atbildību “Enrial Holdings”, reģ.nr: 44103143753, juridiskā adrese: Baltā iela 5, Bukulti, Garkalnes nov., LV-1024, Latvija;

1.5. **Akcionāru līgums** šo Statūtu izpratnē ir grozītais un jaunā redakcijā izteiktais akcionāru līgums, kas noslēgts 2022.gada 1.aprīlī starp Sabiedrību, ERAB, INVL un Attīstītāju. Akcionāru līguma noteikumi ir piemērojami tikai attiecībā uz līguma pusēm;

1.6. **Pirtiesību paziņojums** šo Statūtu izpratnē ir paziņojums par akcionāru pirtiesībām Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanas un jaunu akciju emisijas gadījumā;

1.7. **Dividenžu izmaksas politika** šo Statūtu izpratnē ir Akcionāru līgumā

## ARTICLES OF ASSOCIATION

### of AS “Eco Baltia” (new wording on 03.04.2024)

#### 1. Name of the Company and definitions

1.1. Name of the Company is: AS “Eco Baltia”, hereinafter – the **Company**;

1.2. **EBRD** for these Articles of Association means the European Bank for Reconstruction and Development;

1.3. **INVL** for these Articles of Association means UAB BSGF SALVUS, a company organised and existing under the laws of the Republic of Lithuania, company number 305160086, registered address: Gynėjų str. 14, 01109 Vilnius, Lithuania;

1.4. **Promoter** for these Articles of Association means PENVI INVESTMENT LTD, a company organised and existing under the laws of Cyprus, company number HE 336105, registered address: Spyrou Kyprianou, 82, EURO HOUSE, 1st floor 4043, Limassol, Cyprus and Sabiedrība ar ierobežotu atbildību “Enrial Holdings”, company number 44103143753, registered address: Baltā str. 5, Bukulti, Garkalnes nov., LV-1024, Latvia;

1.5. **Shareholders Agreement** for these Articles of Association means the amended and restated shareholders’ agreement concluded on April 1, 2022 between the Company, the EBRD, INVL and Promoter. Provisions of the Shareholders Agreement are applicable only to its parties;

1.6. **Rights Notice** for these Articles of Association means a notice on shareholders’ pre-emption rights in case of increase of the Company’s share capital and new issue of shares;

1.7. **Dividend Policy** for these Articles of Association means a policy regarding the

paredzētā politika par dividenžu noteikšanu un izmaksāšanu;

1.8. **Budžets** šo Statūtu izpratnē ir Sabiedrības gada biznesa plāns, kas ietver finanšu plānu, budžeta un darbības plānus un procedūras, un finanšu prognozes attiecībā uz AS “Eco Baltia” grupas, tostarp Sabiedrības, komercdarbību;

1.9. **Biznesa plāns** šo Statūtu izpratnē ir Sabiedrības padomes apstiprināts 5 (piecu) gadu biznesa plāns, kas cita starpā ietver, galvenos izpildes indikatorus, aprakstu par galvenajiem prognožu pieņēmumiem un Sabiedrības konsolidēto prognozēto (gada griezumā) peļņas vai zaudējumu pārskatu, bilanci un naudas plūsmas pārskatu;

1.10. **Sabiedrības vērtības celšanas plāns** šo Statūtu izpratnē ir menedžmenta darbības un pasākumu plāns, lai sasniegtu Biznesa plānā paredzētos mērķus;

1.11. **SPP** šo Statūtu izpratnē ir sākotnējais publiskais piedāvājums kā to paredz Akcionāru līgums.

1.12. **Nepieņemams darījuma partneris** – jebkura trešā persona, kura Sabiedrības akcionāru - INVL un/vai ERAB ieskatā, rīkojoties pārdomāti, ir nepieņemama INVL un/vai ERAB, ņemot vērā tās (vai viena vai vairāku tās tiešo vai netiešo akcionāru/dalībnieku) negodprātīgumu vai reputācijas risku.

1.13. **Saistītā persona** - attiecībā uz jebkuru personu - jebkura cita persona, kas tieši vai netieši kontrolē šo personu vai ar to kopā tieši vai netieši kontrolē citu personu, vai ir šīs personas tiešā vai netiešā kontrolē, vai attiecībā uz jebkuru fizisku personu, jebkurš laulātais, bijušais laulātais, tiešais augšupējais radnieks, brālis, māsa, tēvocis, tante vai brālēns, māsīca, kuru tieši vai netieši kontrolē kāda no šīm personām.

## 2. Pamatkapitāls un vērtspapīri

2.1. Sabiedrības pamatkapitāls ir EUR 35 005 (trīsdesmit pieci tūkstoši un pieci eiro, 00 centi).

declaration and payment of dividends as agreed in the Shareholders Agreement;

1.8. **Budget** for these Articles of Association means the Company’s annual business plan containing a financing plan, budget and operating plans and procedures, and financial forecasts in respect of the AS “Eco Baltia” group’s, including Company’s activities;

1.9. **Business Plan** for these Articles of Association means the 5 (five)-year business plan of the Company, which includes, among others, key performance indicators, a description of the key assumptions behind the projections, and projected (on a yearly basis) profit and loss statements, balance sheets and cash-flow statements of the Company on a consolidated basis approved by the Supervisory Board of the Company;

1.10. **Company Value Creation Plan** for these Articles of Association means the plan of management actions and measures required to achieve the objectives set out in the Business Plan;

1.11. **IPO** for these Articles of Association means initial public offering according to the provisions of the Shareholders Agreement.

1.12. **Unacceptable counterparty** - any third party who, in the opinion of the shareholders of the Company - INVL and / or EBRD, acting reasonably, is unacceptable to INVL and / or EBRD due to its integrity or reputation risk or the integrity or reputation risk of one or more of its direct or indirect shareholders.

1.13. **Related Party** - in relation to any person - any other person who directly or indirectly controls that person or together with it directly or indirectly controls another person, or is under the direct or indirect control of that person, or in relation to any individual, any spouse, former spouse, direct ascendant, brother, sister, uncle, aunt or cousin, cousin which is directly or indirectly controlled by one of those persons.

## 2. Share capital and Securities

2.1. The Company’s share capital is EUR 35,005 (thirty five thousand and five euros, 00 cents).

2.2. Pamatkapitāls ir sadalīts 35 005 (trīsdesmit pieci tūkstoši un piecās) akcijās.

2.3. Katras akcijas nominālvērtība ir EUR 1 (viens eiro, 00 centi). Akcija nav dalāma.

2.4. Visas Sabiedrības emitētās akcijas ir dematerializētas akcijas. Visas akcijas ir vienas kategorijas akcijas ar tiesībām uz dividendes saņemšanu, likvidācijas kvotas saņemšanu, balsstiesībām Akcionāru sapulcē.

2.5. Visas Sabiedrības akcijas tiek iegrāmatotas centrālajā vērtspapīru depozitārijā, atbilstoši Akcionāru sapulces lēmumam.

### 3. Akciju atsavināšana un iegūšana

3.1. Sabiedrībai un Sabiedrības akcionāriem, kas ir Akcionāru līguma puses, ir saistoši akciju atsavināšanas noteikumi, kas paredzēti Akcionāru līgumā.

3.2. Pamatkapitāla palielināšanas gadījumā līdzšinējiem Akcionāriem ir pirmtiesības iegādāties jaunās emisijas akcijas proporcionāli viņiem jau piederošo akciju nominālvērtību summai ar izņēmumiem, kas noteikti Akcionāru līgumā (tai skaitā, SPP gadījumā). Šādā gadījumā Sabiedrība paziņos Sabiedrības Akcionāriem par viņu pirmtiesībām, ievērojot likuma un Akcionāru līguma noteikumus. Pirmtiesību paziņojumam cita starpā ir jāsaturs informācija par: (i) kopējo akciju skaitu, kas tiek piedāvātas apmaksāt; (ii) piedāvāto akciju tiesībām, privilēģijām un iegādes noteikumiem; un (iii) cenu, kas maksājama par katru piedāvāto akciju. Katram Akcionāram ir tiesības 30 (trīsdesmit) dienu laikā pēc Pirmtiesību paziņojuma saņemšanas dienas, neatsaucami parakstīties uz Pirmtiesību paziņojumā piedāvātajām Akcijām proporcionāli tam piederošo akciju skaitam.

3.3. Akcionārs, kurš ieguvis vairāk nekā 5% (piecus procentus) no Sabiedrības akciju skaita, rakstveidā paziņo Sabiedrībai par savu akciju kopējo skaitu un ar šo skaitu saistītajām balsstiesībām 2 (divu) nedēļu laikā no to akciju iegūšanas dienas, kuras pārsniedz 5% (piecus procentus) no Sabiedrības akciju skaita.

Akcionāram ir pienākums rakstveidā paziņot Sabiedrībai par katru turpmāko Sabiedrības akciju iegūšanu, kas palielina viņa līdzdalību

2.2. The share capital is divided into 35,005 (thirty five thousand and five) shares.

2.3. The nominal value of each share is EUR 1 (one euro, 00 cents). The share is indivisible.

2.4. All shares issued by the Company are dematerialized shares. All shares are of the same class of shares with rights to receive dividends, to receive liquidation quota, voting rights in the General Meeting of Shareholders.

2.5. All shares of the Company are registered in the central securities depository in accordance with the resolution of the General Meeting of Shareholders.

### 3. Transfer and acquisition of Shares

3.1. The provisions on transfer of shares provided in the Shareholders Agreement, are binding on the Company and the shareholders of the Company who are parties to the Shareholders Agreement.

3.2. In case of share capital increase, the current Shareholders shall have a pre-emptive right to acquire new shares in proportion to their existing aggregate par value of shareholding in the Company with the exceptions prescribed under the Shareholders' Agreement (including in case of IPO). In such situation the Company shall notify the Company's Shareholders on their pre-emptive rights following the provisions of the law and the Shareholders' Agreement. The Rights Notice shall specify, *inter alia*, (i) the total number of the shares which are being offered; (ii) the rights, privileges, terms and conditions of such offered shares; and (iii) the consideration payable for each such offered share. Each of the Shareholders shall have the option, exercisable within 30 (thirty) days after receipt of the Rights Notice, to subscribe irrevocably to its pro rata share of the Shares offered in the Rights Notice.

3.3. The Shareholder who has acquired more than 5% (five percent) of the number of shares in the Company must notify the Company in writing of the total number of its owned shares and the voting rights within 2 (two) weeks of the date of acquisition of the shares exceeding 5% (five percent) of the number of shares in the Company.

The Shareholder must notify in writing the Company of any subsequent acquisition of shares in the Company which increases its shareholding

sabiedrībā virs katriem nākamajiem 5% (pieciem procentiem) no Sabiedrības akciju skaita, kā arī par līdzdalības samazināšanos ikreiz, kad tā samazinās par katriem nākamajiem 5% (pieciem procentiem) vai arī kļūst mazāka par 5% (pieciem procentiem) no Sabiedrības akciju skaita.

Līdz minētā paziņojuma iesniegšanas brīdim Akcionārs nevar izmantot balsstiesības, kas izriet no akcijām, par kuru iegūšanu Akcionāram ir pienākums paziņot Sabiedrībai.

#### **4. Sabiedrības komercdarbības veidi (NACE klasifikators)**

4.1. Sabiedrības galvenie komercdarbības veidi saskaņā ar NACE klasifikatoru ir:  
4.1.1. 64.2 Holdingkompāniju darbība,  
4.1.2. 70.1 Centrālo biroju darbība,  
4.1.3. 70.2 Vadības konsultāciju pakalpojumi.

#### **5. Akcionāru sapulce**

5.1. Akcionāru sapulce ir augstākā Sabiedrības pārvaldes institūcija, kas darbojas saskaņā ar likumiem, Akcionāru līgumu un šiem Sabiedrības Statūtiem.

5.2. Vienīgi Akcionāru sapulces kompetencē ir lēmumu pieņemšana par sekojošiem jautājumiem:

5.2.1. gada pārskata apstiprināšana un aizvadītā darbības gada peļņas izlietošana, tajā skaitā dividenžu izmaksas apmērs un kārtība;

5.2.2. padomes locekļu, revidentu, kontrolieru un likvidatoru ievēlēšana un atsaukšana;

5.2.3. prasības celšana 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;

5.2.4. Sabiedrības statūtu grozīšana;

5.2.5. Sabiedrības pamatkapitāla palielināšana vai samazināšana;

in the Company by more than any further 5% (five percent) of the number of shares in the Company and of any decrease in its shareholding whenever it decreases by any further 5% (five percent) or becomes less than 5% (five percent) of the number of shares in the Company.

Until the mentioned notice is given, the Shareholder may not exercise the voting rights from the shares of which acquisition the Shareholder is obliged to notify the Company.

#### **4. Activities of the Company (NACE Classification)**

4.1. The main types of commercial activities of the Company according to the NACE classification are:  
4.1.1. 64.2 Activities of holding companies,  
4.1.2. 70.1 Activities of head offices,  
4.1.3. 70.2 Management consultancy activities.

#### **5. General Meeting of Shareholders**

5.1. The General Meeting of Shareholders is the supreme management body of the Company, which acts pursuant to the laws, Shareholders Agreement and these Articles of Association of the Company.

5.2. The General Meeting of Shareholders has an exclusive competence on making decisions on the following:

5.2.1. approval of the annual report and use of profit from the previous year of operation, including the amount and procedure of distribution of dividends;

5.2.2. election and recall of members of the Supervisory Board, the auditor, the controller and liquidator;

5.2.3. bringing of actions against members of the Management Board, the Supervisory Board and the auditor or withdrawing actions against them, as well as regarding the appointment of a representative of the Company to maintain actions against the members of the Supervisory Board;

5.2.4. amending of the Articles of Association of the Company;

5.2.5. increase or reduction of the share capital of the Company;

5.2.6. Sabiedrības vērtspapīru emisija un konversija;	5.2.6. issue and conversion of the Company's securities;
5.2.7. valdes un padomes locekļiem paredzētās atlīdzības noteikšanas vispārējie principi, veidi un kritēriji; atlīdzības noteikšana padomes locekļiem un revidentam;	5.2.7. the general principles, types and criteria for determining the remuneration intended for the members of the Management Board and the Supervisory Board; determining the remuneration for members of the Supervisory Board and the auditor;
5.2.8. Sabiedrības darbības izbeigšana, apturēšana, atjaunošana vai turpināšana, vai sabiedrības reorganizācija.	5.2.8. termination of activities of the Company or their suspension, resumption or continuation, or reorganization of the Company;
5.2.9. Sabiedrības akciju piešķiršanu darbiniekiem un valdes un padomes locekļiem.	5.2.9. granting the Company shares to employees, members of the Management Board and members of the Supervisory Board.
5.3. Akcionāru sapulce pieņem lēmumus citos jautājumos tikai tad, ja tas paredzēts likumā.	5.3. The General Meeting of Shareholders shall take decisions regarding other issues only if it is provided for by law.
5.4. Akcionāru sapulce tiks organizēta videozvanu veidā vai telefoniski (dalība caur telefonu ir pielīdzināma klātesamībai sapulcē, kura zvans var tikt ierakstīts audio/video formātā, ja kāds no Akcionāriem to pieprasa), ja vien kāds no Akcionāriem vai Sabiedrība nepieprasa klātienē sapulci, un tādā gadījumā šāda Akcionāru sapulce notiks Sabiedrības galvenajā birojā vai citā vietā, par kuru vienojušies Akcionāri. Akcionāriem ir tiesības piedalīties vai balsot Akcionāru sapulcē, izmantojot elektroniskos saziņas līdzekļus un balsot pirms Akcionāru sapulces (tai skaitā izmantojot elektroniskos saziņas līdzekļus), ievērojot Komerclikuma noteikumus. Par jautājumiem, par kuriem nepieciešams saņemt Akcionāra piekrišanu, šāda piekrišana var tikt sniegta, nosūtot parakstīšanai (elektroniski vai papīra formā) rakstveida lēmumu, kas stājas spēkā, tiklīdz to parakstījuši visi Akcionāri. Paziņojums par Akcionāru sapulces sasaukšanu izsludināms ne vēlāk kā 30 dienas pirms paredzētās Akcionāru sapulces, ja vien Akcionāru Līgums neparedz citādi, nosūtot paziņojumu centrālajam depozitārijam, kurā iegrāmatotas Sabiedrības akcijas un individuāli rakstveidā katram Akcionāram, nosūtot uz adresi, kas minēta Sabiedrības Akcionāru reģistrā, un/vai arī uz Akcionāra elektroniskā pasta adresi saziņai, kuru Akcionāram ir pienākums paziņot Sabiedrībai. Šī paziņojuma prasība var tikt neievērota tikai tad, ja visi Akcionāri (i) tam rakstveidā piekrīt vai (ii) ierodas un	5.4. The General Meeting of Shareholders will be organised by way of video calls or by telephone (participation via telephone will equate the presence in person at the meeting and the call may be audio/video recorded if any Shareholder so demands), unless any of the Shareholders or the Company request a physical meeting, in which case such General Meeting will be held at the Company's head office or such other location as agreed by the Shareholders. The Shareholders has right to participate or vote in the General Meeting of Shareholders through electronic means and right to vote in writing prior to the General Meeting of Shareholders (including through electronic means), in accordance with the provisions of Commercial Law. Matters requiring approval may be approved by circulation (by email or paper) of a written resolution which shall be effective when signed by Shareholders. Unless the Shareholders Agreement determines otherwise, meeting of Shareholders shall be announced no later than 30 days prior to the planned General Meeting of Shareholders, by sending a notification to the central securities depository where the Company's shares are registered and by means of an individual communication in writing to each Shareholder to the address determined in the Shareholder's register of the Company and/or to the contact e-mail address of the respective Shareholder, which the Shareholder must notify to the Company. This requirement of advance notification may be not followed only if all Shareholders (i) consent to this in writing or (ii) arrive and are present at the

piedalās Akcionāru sapulcē un neiebilst šādas Akcionāru sapulces norisei.

Sabiedrības valde nosaka prasības Akcionāru identifikācijai un kārtību, kādā Akcionāri var izmantot tiesības piedalīties Akcionāru sapulcē, izmantojot elektroniskos saziņas līdzekļus.

Sākot no paziņojuma par Akcionāru sapulces sasaukšanu nosūtīšanas dienas un ne mazāk kā vienu gadu pēc Akcionāru sapulces, Sabiedrības valde nodrošina Akcionāriem nepārtrauktu elektronisku bezmaksas pieeju Akcionāru sapulcē izskatāmajiem dokumentiem, nosūtot šos dokumentus uz elektronisko adresi, kuru Akcionārs norādījis saziņai, vai ievietojot tos citā slēgtā un drošā elektroniskā vidē, kas pieejama tikai Sabiedrības Akcionāriem.

Ja Sabiedrība tehnisku vai citu iemeslu dēļ nevar nodrošināt Akcionāriem nepārtrauktu elektronisku pieeju dokumentiem pirms Akcionāru sapulces vai ja akcionārs pamatotu iemeslu dēļ nevar piekļūt elektroniski pieejamiem dokumentiem, Sabiedrība pēc Akcionāra lūguma dokumentus bez maksas nosūta Akcionāram vai nodrošina citu bezmaksas piekļuvi dokumentiem vismaz 14 (četrpadsmit) dienas pirms Akcionāru sapulces.

Ja Sabiedrība tehnisku vai citu iemeslu dēļ nevar nodrošināt Akcionāriem nepārtrauktu elektronisku pieeju dokumentiem, tostarp arī vienu gadu pēc Akcionāru sapulces, Akcionāriem ir tiesības iepazīties ar minētajiem dokumentiem Sabiedrības juridiskajā adresē.

5.5. Akcionāru sapulce ir jāsasauca vismaz vienu reizi gadā un ne vēlāk kā 5 (piecu) mēnešu laikā pēc Sabiedrības finanšu gada beigām.

5.6. Jebkurai Akcionāru sapulcei ir kvorums, ja tajā piedalās Akcionāri, kas tur ne mazāk kā 50% plus 1 akciju, starp kuriem ir arī ERAB, izņemot, ja ERAB nav ieradies uz divām atkārtoti pienācīgi sasauktām Akcionāru sapulcēm. Ja ERAB nav ieradies uz divām atkārtoti pienācīgi sasauktām Akcionāru sapulcēm, tad nākamā sapulce, kas ir

General Meeting of Shareholders and do not object to conducting such General Meeting of Shareholders.

The Management Board shall determine the procedures and requirements for identification of the Shareholders for participating in the General Meeting of Shareholders through electronic means.

From the date of dispatch of the notice convening the General Meeting of Shareholders and not less than one year after the General Meeting of Shareholders, the Company's Management Board shall ensure to the Shareholders continuous electronic access to the documents to be considered at the General Meeting of Shareholders free of charge by sending such documents to the e-mail address notified by the Shareholder for communication or by placing them in other closed and secure electronic medium accessible only to the Company's Shareholders.

If the Company, for technical or other reasons, is unable to provide Shareholders with uninterrupted electronic access to documents prior to the General Meeting of Shareholders, or if a Shareholder is unable to access documents available electronically for justified reasons, the Company shall, at the request of the Shareholder, send the documents free of charge to the Shareholder or provide other free access to the documents at least 14 (fourteen) days prior to the General Meeting of Shareholders.

If the Company is unable, for technical or other reasons, to provide Shareholders with continuous electronic access to the documents, including one year after after the General Meeting of Shareholders, the Shareholders shall have the right to access the said documents at the registered office of the Company.

5.5. The General Meeting of Shareholders shall be held at least once a year and within 5 (five) months of the end of each of the Company's financial years.

5.6. Any General Meeting of Shareholders shall require a quorum of shareholders holding not less than 50% plus 1 share which must include EBRD, unless EBRD has failed to attend two consecutive properly convened General Meetings of Shareholders, in which case the next such meeting which is properly convened will not require the attendance of EBRD to be quorate.

pienācīgi sasaukta, ir lemttiesīga arī bez ERAB klātbūtnes.

5.7. Akcionāri var piedalīties Akcionāru sapulcē gan personiski, gan ar pārstāvju starpniecību. Personai, kura apmeklē Akcionāru sapulci un ir tiesīga balsot, jāuzrāda identitāti apliecinošs dokuments. Personai, kura nav Akcionārs, papildus jāuzrāda dokuments, kas apliecina pilnvarojumu balsot Akcionāru sapulcē. Pilnvara pievienojama sapulces protokolam. Pilnvara iesniedzama līdz sapulces sākumam. Sevišķa pilnvara nav vajadzīga personām, kas Akcionāru pārstāv uz likuma pamata. Šīs personas uzrāda dokumentu, kas apliecina to pilnvarojumu.

5.8. Katra apmaksātā akcija dod tiesības Akcionāru sapulcē uz vienu balsi un Akcionāram ir balsstiesības atbilstoši viņam piederošo apmaksāto akciju nominālvērtību kopsummai, ievērojot Statūtu 3.3.punktā noteikto.

5.9. Ievērojot Statūtu 5.11. un 5.12 punktus, Akcionāru sapulce pieņem lēmumus ar vienkāršu Akcionāru balsu vairākumu (50% +1 balss) vai ar piemērojamo likumu noteiktu balsu vairākumu. Atturēšanās no balsošanas pielīdzināma balsošanai „pret” lēmumu.

5.10. Ievērojot Statūtu 5.11. un 5.12 punktus, lēmumus par grozījumu izdarīšanu statūtos, pamatkapitāla izmaiņām, Sabiedrības reorganizāciju, koncerna līguma (t.i., līgums, ar kuru sabiedrība pakļauj savu vadību un/vai apņemas nodot visu vai daļu savas peļņas citai sabiedrībai vai fiziskai personai) noslēgšanu, grozīšanu vai izbeigšanu, Sabiedrības iekļaušanu (t.i., sabiedrības iekļaušanu citā sabiedrībā (galvenajā sabiedrībā), kura ieguvusi vairāk kā 90% iekļaujamās sabiedrības akcijas (kapitāla daļas), iekļaujamās sabiedrības dalībnieku (akcionāru) akcijas apmainot pret galvenās sabiedrības kapitāla daļām (akcijām) un/vai kompensējot naudā), piekrišanu iekļaušanai un darbības izbeigšanu vai turpināšanu Akcionāru sapulce pieņem, ja par šiem lēmumiem nodotas ne mazāk kā trīs ceturtdaļas no klātesošo akcionāru balsīm.

5.7. The Shareholders may participate at the General Meeting of Shareholders either in person or through a representative. A person attending the General Meeting and entitled to vote shall present a document, which is a proof of his/her identity. A person who is not a Shareholder shall additionally present a document authorising him/her to vote at the General Meeting. A proxy shall be attached to the minutes of the General Meeting. A proxy shall be submitted prior to the beginning of the General Meeting. A proxy is not necessary for persons who represent a Shareholder on the basis of law. Those persons shall present documents, which certify their authorisation.

5.8. Each paid-up share gives the right to one vote at a General Meeting of Shareholders and the A Shareholder has voting rights in conformity with the total of the paid-up shares per value belonging to him/her subject to the conditions set out in clause 3.3 of the Articles of Association.

5.9. Subject to clause 5.11 and 5.12 of the Articles of Association, the General Meeting of Shareholders shall take decisions by a simple majority (50% + 1 vote) of Shares or by relevant majority as required by applicable laws. Abstaining from voting shall be considered as voting against a decision.

5.10. Subject to clause 5.11 and 5.12 of the Articles of Association, resolutions regarding making of amendments to the Articles of Association, the issuance of convertible bonds, the reorganization of the Company, entering into a group of companies agreement (e.g. contract whereby a company subjects its management and/or undertakes to transfer all or part of its profit to another company or private individual), amending or termination thereof, taking over of the Company (e.g. taking over of the company by another company (principal company) holding more than 90% of the shares of the taken over company exchanging the shares of the Shareholders of the taken over company with the shares the principal company and/or by compensating in cash), consent for inclusion and the termination or continuation of operations shall be taken by a General Meeting of Shareholders if not less than three quarters of votes of the Shareholders present are cast for such resolution.

- 5.11. Jebkurš no šiem Akcionāru sapulces lēmumiem ir pieņemts tikai ar jebkura no ERAB, INV L un Attīstītāja balsojumu „par”, kur atļauja nepieciešama no jebkuras minētās personas, ja šai personai pieder vismaz 10% Sabiedrības Akciju:
- 5.11.1. jebkurš lēmums grozīt vai papildināt Sabiedrības Statūtus vai citus Sabiedrības pamatdokumentus;
- 5.11.2. jebkurš lēmums palielināt vai samazināt Pamatkapitālu vai mainīt akciju kategorijas, tiesības vai formu vai jebkuru akciju klases vai izveidot jaunu akciju klasi vai kategoriju, emitēt akcijas vai konvertējamās obligācijas vai citus konvertējamus instrumentus, izņemot, ja tas ir SPP, kā to paredz Akcionāru līguma noteikumi;
- 5.11.3. jebkurš lēmums pārveidot, apvienot, pievienot, sadalīt, izbeigt vai likvidēt Sabiedrību vai reorganizēt Sabiedrību citā komercdarbības formā, izņemot ja to pieļauj Akcionāru līguma noteikumi; vai
- 5.11.4. jebkurš lēmums anulēt vai grozīt Dividenžu izmaksas politiku vai apstiprināt jebkādu peļņas sadali, tādu kā dividenžu sadale (izņemot, ja tā veikta saskaņā ar Dividenžu izmaksas politiku), akciju atpirkšana vai akciju sadale.
- 5.12. Jebkurš no šiem Akcionāru sapulces lēmumiem ir pieņemts tikai ar jebkura no ERAB un INV L balsojumu „par”, kur atļauja nepieciešama no jebkuras šeit minētās personas, ja šai personai pieder vismaz 10% Sabiedrības Akciju:
- 5.12.1. jebkurš lēmums iecelt vai atbrīvot auditorus (izņemot lēmumu par auditora iecelšanu vai atlaišanu, ja nākamais auditors ir kāds no šiem: (a) PwC; (b) E&Y; (c) Deloitte; vai (d) KPMG), vai Sabiedrības likvidatorus (kā piemērojams brīvprātīgas likvidācijas gadījumā);
- 5.12.2. jebkurš lēmums par Sabiedrības padomes locekļu atlīdzību;
- 5.11. Any Shareholder resolution specified below will require the affirmative vote of whichever of EBRD, INV L and the Promoter still holds at least 10% of the Shares in the Company:
- 5.11.1. any resolution to amend or supplement the Company's Articles of Association or other constitutional documents of the Company;
- 5.11.2. any resolution to increase or decrease the Share Capital or to change the type, rights or form or any class of shares or create a new class or type of shares of the Company, issue of shares or convertible bonds or any other convertible instruments, unless it is an IPO in accordance with the Shareholders Agreement,
- 5.11.3. any resolution to transform, merge, amalgamate, demerge, wind up or liquidate the Company or to reorganise the Company into another corporate form unless it is permitted by with the provisions of the Shareholders Agreement; or
- 5.11.4. any resolution to void or amend the Dividend Policy or to approve any profit sharing such as distribution of dividends (other than those made pursuant to the Dividend Policy), share redemption or share split.
- 5.12. Any Shareholder resolution specified below will require the affirmative vote of whichever of EBRD and INV L still holds at least 10% of the Shares in the Company:
- 5.12.1. any resolution to appoint or dismiss the auditors (other than any resolution to appoint or dismiss the auditors where the succeeding auditor is any of the following: (a) PwC; (b) E&Y; (c) Deloitte; or (d) KPMG), or the liquidators (as applicable, in the case of a voluntary liquidation) of the Company;
- 5.12.2. any resolution regarding the remuneration of the members of the Company's Supervisory Board;



5.12.3. jebkādas izmaiņas Sabiedrības pamatdarbības veikšanā.

5.13. Termiņš prasības celšanai par Akcionāru sapulces lēmuma atzīšanu par spēkā neesošu ir trīs mēneši no sapulces dienas, ja likums neparedz citu termiņu prasības celšanai.

5.14. Akcionāru sapulces darba valoda ir angļu. Akcionāru sapulces protokols vai Akcionāru lēmumi tiek sastādīti angļu valodā (un, ja likumi to prasa, latviešu valodā). Ja tie ir sastādīti divās valodās un starp tekstu latviešu un angļu valodās ir neatbilstības, noteicošais ir teksts angļu valodā.

## 6. Sabiedrības padome

6.1. Padome ir Sabiedrības pārraudzības institūcija, kas pārstāv Sabiedrības intereses un likumā un šajos statūtos noteiktajos ietvaros uzrauga valdes darbību un Sabiedrības attīstību.

6.2. Sabiedrības padomē ir 6 (seši) locekļi, kurus ievēl Akcionāru sapulce. Padome tiek ievēlēta uz 4 (četrus) gadu periodu. Akcionāru līguma noteikumi par Sabiedrības padomes locekļu ievēlēšanu ir saistoši Akcionāru līguma pusēm.

6.3. Padomes locekļi no sava vidus ievēlē padomes priekšsēdētāju un vismaz vienu viņa vietnieku.

6.4. Padomes sēdes tiek noturētas ne retāk kā 5 (piecas) reizes gadā un ar ne lielāku kā 3 (trīs) mēnešu intervālu. Ievērojot šos ierobežojumus, jebkurš padomes loceklis ir tiesīgs pieprasīt sapulces sasaukšanu. Padomes sēdes tiks rīkotas kā video zvani vai kā klātienes sanāksmes Sabiedrības galvenajā birojā, ja vien citādi nebūs nolēmis padomes locekļu vairākums. Sapulces var tikt noturētas izmantojot elektroniskos saziņas līdzekļus vai telefoniski (dalība caur telefonu ir pielīdzināma klātesamībai sapulcē, kura zvans var tikt ierakstīts audio/video formātā, ja kāds no locekļiem to pieprasa). Par jautājumiem,

5.12.3. any change to the core business of the Company.

5.13. Unless otherwise provided by the law, the time period for the bringing of an action to declare a resolution of a General Meeting of Shareholders as void shall be three months from the day of the meeting.

5.14. The working language of the General Meeting of Shareholders shall be English. Minutes of the General Meeting of Shareholders or decisions of the Shareholders must be drafted in English (and, if required by law, in Latvian). If they are drafted in two languages and there is any discrepancy between the texts in Latvian and English languages, the text in English shall prevail.

## 6. Supervisory Board of the Company

6.1. A Supervisory Board is the supervisory institution of the Company, which represents the interests of the Company and supervises the activities of the Management Board and the development of the Company within the scope specified in law and these Articles of Association.

6.2. A Supervisory Board consists of 6 (six) members, elected by the General Meeting of Shareholders. The Supervisory Board shall be elected for a 4 (four) year period. The provisions of the Shareholders Agreement on election of the members of the Company's Supervisory Board are binding to the parties of the Shareholders Agreement.

6.3. Members of the Supervisory Board shall elect a chairman of the Supervisory Board and at least one deputy chairman.

6.4. Meetings of the Supervisory Board shall be held no less frequently than 5 (five) times per year and at not more than 3 (three) months intervals. Subject to these restrictions any member of the Supervisory Board can ask to convene a meeting. Meetings of the Supervisory Board shall be held as video calls or as physical meetings in which case such meetings will be held at the head office of the Company unless otherwise agreed by a majority of the members of the Supervisory Board. Meetings may be held through electronic means or by telephone (participation via telephone will equate the presence in person at the meeting and the call may be audio/video recorded

kas pieprasa padomes piekrišanu, šāda piekrišana var tikt sniegta, nesasaucot sapulci, bet nosūtot balsošanai (elektroniski vai papīra formā) rakstveida lēmumu, kas stājas spēkā, tiklīdz visi padomes locekļi, izmantojot e-pastu ir nobalsojuši, ievērojot šo statūtu 6.5. - 6.8., 6.10.punktā noteikto.

Katru padomes locekli informē par gaidāmo sēdi (kopā ar visiem materiāliem par visiem izskatāmajiem darba kārtības jautājumiem) vismaz 5 (piecas) darba dienas pirms sēdes, ja vien visi padomes locekļi katru reizi nevienojas rīkot sanākumi ar īsāku paziņojumu.

Padomes darba valoda ir angļu. Padomes sēdes protokols vai padomes lēmumi jā sagatavo angļu valodā (un, ja likumi to prasa, latviešu valodā). Ja tie ir noformēti divās valodās un ir neatbilstība starp tekstiem latviešu un angļu valodās, noteicošais ir teksts angļu valodā.

6.5. Jebkurai Padomes sēdei ir nepieciešamais kvorums, ja tajā piedalās padomes locekļu vairākums un ERAB ieceltais padomes loceklis, izņemot, ja šis ERAB izvirzītais padomes loceklis nav apmeklējis iepriekšējo likumīgi sasaukto padomes sēdi, kas nozīmē, ka nākošajā likumīgi sasauktajā sēdē nebūs nepieciešams, lai šī ERAB ieceltā locekļa klātbūtne būtu konstatējama, lai būtu kvorums attiecībā uz jebkuru darba kārtības jautājumu šajā iepriekš sasauktajā padomes sēdē.

6.6. Ievērojot Statūtu 6.7. un 6.8. punktu noteikumus, padome pieņem lēmumus ar vienkāršu balsu vairākumu. Atturēšanās no balsošanas pielīdzināma balsošanai „pret” lēmumu.

6.7. Laikā, kamēr INV L, ERAB un Attīstītājs ir Sabiedrības akcionāri (un katram attiecīgajam akcionāram pieder vairāk kā 10% Sabiedrības akciju, proti, INV L un/vai ERAB un/vai Attīstītāja nominēti padomes locekļi zaudē savas ar šo punktu piešķirtās veto tiesības, kad attiecīgajam akcionāram vairs nepieder vairāk kā 10% no Sabiedrības akcijām), Sabiedrības padome Sabiedrības padomes sēdēs nepieņem lēmumus un neizsaka piekrišanu par šādiem padomes kompetencē esošajiem jautājumiem (vai, ja jautājums ir Sabiedrības valdes kompetencē,

if any member so demands). Matters requiring approval of the Supervisory Board may be approved without convening a meeting by circulation (by email or paper) of a written resolution which shall be effective when all members have voted via email, subject to the conditions set out in clause 6.5 - 6.8, 6.10 of Articles of Association.

Each Supervisory Board member shall be informed about upcoming meeting (together with all the materials on all agenda items to be submitted) at least 5 (five) business days prior to the meeting, unless all Supervisory Board members each time agree to hold a meeting upon shorter notice.

The working language of the Supervisory Board shall be English. Minutes of the Supervisory Board meeting or decisions of the Supervisory Board must be drafted in English (and, if required by law, in Latvian). In case they are drafted in two languages and there is any discrepancy between the texts in Latvian and English languages, the text in English shall prevail.

6.5. Any meeting of the Supervisory Board shall require a quorum of a majority of the members of the Supervisory Board and the member nominated by EBRD unless that member as nominated by EBRD has failed to attend the previous properly called Supervisory Board meeting, in which case the next such meeting which is properly called will not require the attendance of that EBRD-nominated member to be quorate in respect of any matter on the agenda at such previously called Supervisory Board meeting.

6.6. Subject to clause 6.7 and 6.8. of the Articles of Association, the Supervisory Board shall take its decisions by a simple majority of votes. Abstaining from voting shall be considered as voting against a decision.

6.7. So long as INV L, EBRD and the Promoter are shareholders of the Company (and each of the respective shareholder holds more than 10% of Shares in the Company, i.e. members of the Supervisory Board nominated by respectively INV L and/or EBRD and/or Promoter lose the veto right granted by this clause when the respective shareholder ceases holding more than 10% of Shares in the Company), no resolution of the Supervisory Board in respect of the following matters in the competence of the Supervisory Board (or, if a matter is in the competence of the Management Board, it shall require a prior

tam ir nepieciešama Sabiedrības padomes iepriekš sniegta piekrišana), izņemot, ja INV L, ERAB un Attīstītāja nominēti Padomes locekļi balso “par”:

6.7.1. jebkādu līgumu vai vienošanās starp Sabiedrību vai jebkuru tās meitas uzņēmumu un jebkuru ar akcionāru Saistīto personu (, izņemot vadības pakalpojumus un maksājumus, kā noteikts Akcionāru līgumā;

6.7.2. jebkāda līguma apstiprināšana ar noteikumiem, kas mazāk labvēlīgi par ierastas komercdarbības noteikumiem;

6.7.3. jebkādu lēmumu pieņemšana Sabiedrības tiešo vai netiešo meitas sabiedrību līmenī, ja tie attiecas uz jautājumiem, kas minēti 6.7.1. – 6.7.2.punktā.

6.8. Laikā, kamēr INV L un ERAB ir Sabiedrības akcionāri (un katram attiecīgajam akcionāram pieder vairāk kā 10% Sabiedrības akciju, proti, INV L un/vai ERAB nominēti padomes locekļi zaudē savas ar šo punktu piešķirtās veto tiesības, kad attiecīgajam akcionāram vairs nepieder vairāk kā 10% no Sabiedrības akcijām), Sabiedrības padome Sabiedrības padomes sēdēs nepieņem lēmumus un neizsaka piekrišanu par šādiem padomes kompetencē esošajiem jautājumiem (vai, ja jautājums ir Sabiedrības valdes kompetencē, tam ir nepieciešama Sabiedrības padomes iepriekš sniegta piekrišana), izņemot, ja INV L un ERAB nominētie Padomes locekļi balso “par”:

6.8.1. Budžeta, Biznesa plāna un Sabiedrības vērtības celšanas plāna un jebkādu izmaiņu Budžetā, Biznesa plānā un Sabiedrības vērtības celšanas plānā apstiprināšana, kā arī jebkādas novirzes no Budžeta vai Biznesa plāna vai Sabiedrības vērtības celšanas plāna, kuru rezultātā palielinās darbības izdevumi (OPEX) un/vai kapitālizdevumi (CAPEX), kā noteikts saskaņā ar starptautiskiem finansiālo atskaišu standartiem (IFRS), vai samazinās mērķa ieņēmumi / ienākumu apmēri par vairāk kā 15 % (tāda novirze ir uzskatāma par “Būtisku novirzi”);

6.8.2. piekrišana jebkādiem Sabiedrības vai meitas sabiedrības kapitālizdevumiem (CAPEX) (kā noteikts saskaņā ar starptautiskiem finansiālo atskaišu

consent by the Supervisory Board) shall be adopted or consented to at any meeting of the Supervisory Board unless the members nominated by INV L, EBRD and the Promoter have voted in favour of such resolution:

6.7.1. approval of any agreements or contracts between the Company, any its subsidiary and any Related Party of any Shareholder, except for payment of management fees as agreed in the Shareholders Agreement;

6.7.2. approval of any contract with less than arms-length terms;

6.7.3. passing decisions at the level of direct or indirect subsidiaries of the Company if they are regarding matters listed in clause 6.7.1 – 6.7.2.

6.8. So long as INV L and EBRD are shareholders of the Company (and each of the respective shareholder holds more than 10% of Shares in the Company, i.e. members of the Supervisory Board nominated by respectively EBRD and/or INV L loose the veto right granted by this clause when the respective shareholder ceases holding more than 10% of Shares in the Company), no resolution of the Supervisory Board in respect of the following matters in the competence of the Supervisory Board (or, if a matter is in the competence of the Management Board, it shall require a prior consent by the Supervisory Board) shall be adopted or consented to at any meeting of the Supervisory Board unless the members nominated by EBRD and INV L have voted in favour of such resolution:

6.8.1. approval of the Budget, the Business Plan and the Company Value Creation Plan and any modification to the Budget, the Business Plan or the Company Value Creation Plan, as well as any deviation from the Budget or the Business Plan or the Company Value Creation Plan resulting in increase of OPEX and/or CAPEX, as defined under IFRS, or reduction of targeted revenue / earnings figures of more than 15% (such deviation of a "Significant Deviation");

6.8.2. approval of any CAPEX (as defined by IFRS) not expressly included in the Budget incurred in a single transaction or a series of

standartiem (IFRS)), kas tieši nav iekļauti Budžetā, un vienā darījumā vai vairākos saistītos darījumos viena finanšu gada ietvaros pārsniedz EUR 1,500,000 (viens miljons pieci simti tūkstoši euro);

6.8.3. piekrišana jebkāda Sabiedrības vai Meitas sabiedrības parāda finansēšanai, kas parādījies vienā darījumā vai vairākos saistītos darījumos viena finanšu gada ietvaros, un pārsniedz EUR 1,500,000 (viens miljons pieci simti tūkstoši euro);

6.8.4. piekrišana lēmuma projektam, kas paredzēts iesniegšanai Akcionāru sapulcē, kuram saskaņā ar Akcionāru līgumu nepieciešams ERAB balsojums "par", lai stātos spēkā (ieskaitot, cita starpā, jebkādas piedāvājumus pārveidošanai, apvienošanai, likvidācijai, konsolidēšanai vai reorganizācijai);

6.8.5. jebkuras stratēģiskās alianses apstiprināšana, ieskaitot, bez ierobežojumiem, visus kopuzņēmumus, kuriem īpašumā, turējumā vai pārvaldībā ir jebkāds būtisks Sabiedrības un tās meitas sabiedrības (kā grupas) aktīvs vai peļņa, vai piekrišana noslēgt jebkāda veida pārvaldības līgumus, izņemot kā paredzēts Akcionāru līgumā;

6.8.6. piekrišanas sniegšana Sabiedrībai vai meitas sabiedrībai jebkādu citas sabiedrības akciju vai kapitāla daļu atsavināšanai vai iegūšanai, kā paredzēts Akcionāru līgumā (t.i. attiecībā uz jebkuru personu, jebkuras un visas akcijas, līdzdalība, ieguldījums, pirkšanas tiesības, garantijas, opcijas, līdzdalība vai citi ekvivalenti (lai arī kā aprakstīts), kas saistīti ar šīs personas kapitālu vai īpašumtiesībām šādās personas statūtkapitālā, ieskaitot, bet ne tikai, visas šāda pamatkapitāla sērijas un klases) vai apvienošanās vai konsolidācija ar to;

6.8.7. jebkura veida Sabiedrības vai meitas sabiedrības pamatlīdzekļu atsavināšana (pārdodot, iznomājot vai cita veida darījumos) vienā vai vairākos saistītos darījumos viena finanšu gada ietvaros (izņemot darījumus, uz kuriem attiecas 6.8.6. punkts), kas pārsniedz EUR 1,500,000 (viens miljons pieci simti tūkstoši euro);

6.8.8. jebkādu izmaiņu apstiprināšana Sabiedrības vai tās meitas sabiedrību grāmatvedības politikās;

related transactions within any financial year in excess of EUR 1,500,000 (one million five hundred thousand Euro) by the Company or a subsidiary;

6.8.3. approval of any debt financing incurred in a single transaction or series of related transactions within any financial year in excess of EUR 1,500,000 (one million five hundred thousand Euro) by the Company or a subsidiary;

6.8.4. approval of any draft resolution for submission to the General Meeting of Shareholders that pursuant to the Shareholders Agreement requires the affirmative vote of EBRD to become effective (including, inter alia, any proposal for a transformation, merger, liquidation, consolidation or reorganisation);

6.8.5. approval of any strategic alliances, including, without limitations, any joint ventures which own, hold or operate any material part of the Company and its Subsidiaries (as a group) assets or profits, or the approval for entering into any type of management agreements, except as agreed in the Shareholders Agreement;

6.8.6. approval of any sale or acquisition of capital stock (ie with respect to any person, any and all shares, participatory interests, interests, rights to purchase, warrants, options, participations or other equivalents (however described) of such person's equity or ownership rights in such persons charter capital including, without limitation, all series and classes of such capital stock) or merger or consolidation of the same by the Company or a subsidiary;

6.8.7. approval of any disposal of fixed assets (through sale, lease or other transactions) of any nature in a single transaction or series of related transactions within any Financial Year (other than any transaction which falls under Clause 6.8.6 above) in excess of EUR 1,500,000 (one million five hundred thousand Euro) by the Company or a subsidiary;

6.8.8. approval of any changes in the accounting policies in the Company and its subsidiaries;

- 6.8.9. jebkādu būtisku izmaiņu veikšanu Sabiedrības vai tās meitas sabiedrību licencēs vai attiecīgo darbību regulējošās atļaujās;
- 6.8.10. Sabiedrības valdes locekļu iecelšanas apstiprināšana (ieskaitot Sabiedrības CEO, COO un CFO) (lai izvairītos no pārpratumiem, ERAB nevar izmantot veto tiesības pieņemot lēmumu par jebkura valdes locekļa atsaukšanu no amata); un
- 6.8.11. jebkurš darījums vai sadarbība ar Nepieņemamu darījuma partneri, kā noteikts Akcionāru līgumā, kas ietilpst Padomes kompetencē.
- 6.9. Padomei ir sekojošas tiesības:
- 6.9.1. jebkurā laikā pieprasīt no valdes pārskatu par Sabiedrības stāvokli un iepazīties ar visām valdes darbībām;
- 6.9.2. pārbaudīt Sabiedrības reģistrus un dokumentus, kā arī kasi un visu Sabiedrības mantu;
- 6.9.3. uzticēt pārbaudi kādam no saviem locekļiem vai uzdot pārbaudes veikšanu vai atsevišķu jautājumu noskaidrošanu pieaicinātam ekspertam;
- 6.9.4. sasaukt Akcionāru sapulci vai uzdot to sasaukt valdei, ja to prasa Sabiedrības intereses;
- 6.9.5. apstiprināt valdes reglamentu.
- 6.10. Turpmāk minēto jautājumu izlemšanai Sabiedrībai un tās tiešajām meitas sabiedrībām, kurām nav izveidota padome vai tai pielīdzināma pārvaldes institūcija, ja meitas sabiedrība dibināta citā jurisdikcijā, kā arī šīm meitas sabiedrībām piederošajām meitas sabiedrībām, nepieciešams Padomes lēmums, kas pieņemts ar vienkāršu balsu vairākumu:
- 6.10.1. valdes locekļu un augstākās vadības (finanšu direktors (CFO), izpilddirektors (COO), ģenerāldirektors (CEO) vai līdzīgu) atsaukšana un atbrīvošana;
- 6.8.9. approval of any material changes in any licences or regulatory permits owned by the Company and its subsidiaries;
- 6.8.10. approval of the appointment of the Company's Management Board members (including the Company's CEO, COO and CFO) (for avoidance of doubt a resolution to dismiss any member of the Management Board may not be vetoed by EBRD); and
- 6.8.11. any transaction or dealing with an Unacceptable counterparty as determined in the Shareholders Agreement which falls within the competence of the Supervisory Board.
- 6.9 The Supervisory Board shall have the following authority:
- 6.9.1. at any time to request that the Management Board would report on the circumstances of the Company and to become acquainted with all of the activities of the Management Board;
- 6.9.2. to examine the Company's registers and documents, as well as the cashier's office and all of the property of the Company;
- 6.9.3. to entrust one of its members to perform an examination or invite experts to perform the examination or to clarify separate issues;
- 6.9.4. to convene a General Meeting of Shareholders or to request that the Management Board would convene the meeting if the interests of the Company so require;
- 6.9.5. to accept Board Regulations.
- 6.10. The following below listed matters of the Company and its direct subsidiaries that do not have supervisory board or similar collegial body if such subsidiary is established in other jurisdictions as well as entities owned by the latter subsidiaries will require a resolution of the Supervisory Board by a simple majority:
- 6.10.1 recalling and dismissal of the management board (valde) members and senior management (CFO, COO, CEO or equivalents);

- 6.10.2. apstiprināt: (a) atlīdzību; vai (b) pakalpojumu sniegšanas noteikumus; vai (c) jebkādu līgumu vai vienošanās noslēgšanu (lai izslēgtu pārpratumus, arī grozījumi šajās vienošanās un to izbeigšana) katrā gadījumā, ar jebkuru valdes locekli (vai pielīdzināmu personu), jebkuru augstākās vadības menedžeri (finanšu direktors (CFO), izpilddirektors (COO), ģenerāldirektors (CEO) vai līdzīgu);
- 6.10.2. approving any of: (a) the remuneration of; (b) the terms of service of; or (c) the entry into any agreements or contracts (including for the avoidance of doubt any amendments or termination of the same) with, in each case, any members of the management boards (*valde*) (or equivalent), any senior managers (CFO, COO, CEO or equivalents);
- 6.10.3. piekrišana jebkādu konsultantu noalgošanai, ja tā gada budžets ir vienāds ar vai pārsniedz EUR 100,000, vai paziņošanas par sadarbību izbeigšanu periods pārsniedz vienu mēnesi, vai arī Sabiedrībai vai tās meitas sabiedrībai ir paredzēti īpaši noteikumi, ieskaitot vienošanās izbeigšanas soda sankcijas vai nekonkurēšanas un nepārvilināšanas saistības; kā arī piekrišana jebkādu darbinieku noalgošanai saskaņā ar tādiem īpašiem noteikumiem, kas paredz tādu vienošanās izbeigšanas paziņojuma termiņu vai atlaišanas pabalsta apmēru, kas pārsniedz Latvijas Republikas likumos noteikto, vai konkurences ierobežojumus, no kuriem Sabiedrība vai tās meitas sabiedrība nevar atteikties;
- 6.10.3. the approval of the hiring any consultants with an annual budget equal to EUR 100,000 or more or a notice to terminate period of more than one month, or on the basis of extraordinary terms for the Company and its Subsidiaries including termination penalties or non-compete or non-solicitation undertakings; as well as the approval of the hiring any employees that have extraordinary terms such as termination notice period or severance pay exceeding the one set in laws of Republic of Latvia or non-compete undertakings that cannot be waived by the Company or its subsidiary;
- 6.10.4. jebkādu intelektuālā īpašuma tiesību atsavināšanu vai atteikšanos no licencēm vai atļaujām, vai licenču vai atļauju nepagarināšana;
- 6.10.4. the disposal of any intellectual property rights or waiver of licenses or permits or non-extension of licenses or permits ;
- 6.10.5. jebkādu aizdevumu piešķiršana Sabiedrībai vai meitas sabiedrībai, ja vienā darījumā vai vairākos saistītos darījumos Finanšu Gada ietvaros summa pārsniedz EUR 300,000 (trīs simti tūkstoši euro) (lai izvairītos no pārpratumiem, šis noteikums neattiecas uz naudas apvienošanas pasākumiem jebkurā bankā vai citā finanšu iestādē) vai jebkādu aizdevumu piešķiršana jebkurai personai, kas nav Sabiedrība vai meitas sabiedrība;
- 6.10.5. the granting of any loans to Company or its subsidiaries in a single transaction or series of related transactions within Financial Year in excess of EUR 300,000 (three hundred thousand Euro) (for the avoidance of doubt this does not apply to cash pooling arrangements, at any bank or other financial institution) or the granting of any loan to any person which is not a Company or its subsidiary;
- 6.10.6. jebkādu aizņēmumu ņemšana vienā vai vairākos saistītos darījumos viena finanšu gada ietvaros par summu, kas pārsniedz EUR 300,000 (trīs simti tūkstoši euro);
- 6.10.6. borrowing of any kind in a single transaction or series of related transactions within any Financial Year in an amount in excess of EUR 300,000 (three hundred thousand Euro);
- 6.10.7. jebkādu bonusu izmaksa darbiniekiem vai vadībai, kas ir vienāda ar 20% no to gada algas vai lielāka;
- 6.10.7. any bonuses to any employees or members of management equal to 20% or more of their annual salary;
- 6.10.8. visi kapitālizdevumi, kas nav iekļauti Budžetā, kuru apstiprinājusi Sabiedrības
- 6.10.8. any capital expenditures not included in the Budget approved by the Supervisory Board in

padome par summu, kas pārsniedz vienā darījumā vai vairākos saistītos darījumos viena finanšu gada ietvaros:	excess of, in a single transaction or series of related transactions within any Financial Year:
(a) attiecībā uz kapitāla izmaksām, kas rodas normālas uzņēmējdarbības ietvaros, EUR 300,000 (trīs simti tūkstoši euro); vai	(a) in respect of capital expenditure to be incurred in the ordinary course of business, EUR 300,000 (three hundred thousand Euro); or
(b) attiecībā uz kapitāla izmaksām, kas rodas ārpus normālas uzņēmējdarbības, EUR 50,000 (piecdesmit tūkstoši euro);	(b) in respect of capital expenditure to be incurred outside the ordinary course of business EUR 50,000 (fifty thousand Euro);
6.10.9. jebkura lēmuma vai līguma noslēgšana, izbeigšana vai grozīšana, kura iekļauj saistību vienā darījumā vai vairākos saistītos darījumos, viena finanšu gada ietvaros pārsniedz EUR 300,000 (trīs simti tūkstoši euro);	6.10.9. entering into, termination or amendment of any contract or decision involving commitments in a single transaction or series of related transactions within any Financial Year in excess of EUR 300,000 (three hundred thousand Euro);
6.10.10. jebkādi darbības izdevumi (OPEX), kā tas ir definēts starptautiskos finansiālo atskaišu standartos (IFRS) (vai vairāki līdzīgi vai saistīti darbības izdevumi viena finanšu gada ietvaros) par summu EUR 300,000 (trīs simti tūkstoši euro) vai lielāku;	6.10.10. any expenditure (OPEX as defined by IFRS) (or series of similar or related expenditures within any Financial Year) in the amount of EUR 300,000 (three hundred thousand Euro) or higher;
6.10.11. jebkāda veida aprūtinājumu izniegšana (garantijas, galvojumi vai līdzīgi instrumenti, hipotēkas, ķīlas u.c.);	6.10.11. issuance of any type of securities (guarantees, sureties or similar instruments, mortgages, pledges, etc.);
6.10.12. jebkura tiesas, administratīvā vai arbitrāžas vai kriminālprocesa vai jebkāda veida izmeklēšana, ko veic Sabiedrība vai tās meitas sabiedrība attiecībā pret jebkuru pusi vai izlīguma noslēgšana, kur prasījuma apmērs pārsniedz EUR 50,000 (piecdesmit tūkstoši euro), ja šāda darbība nav saistīta ar parastas komercdarbības tiesvedību;	6.10.12. commencement and management of any judicial, administrative or arbitration or criminal proceedings or investigations of any nature by the Company or any of its subsidiaries against any party or the conclusion of any settlement agreement in which the amount of the claim would be greater than EUR 50,000 (fifty thousand Euro), if such action is not an ordinary trade receivable litigation;
6.10.13. jebkāda līguma saskaņošana uz termiņu, kas ilgāks par 3 gadiem, ar nosacījumu, ka šī līguma vērtība tā darbības laikā pārsniedz EUR 300 000 (trīs simti tūkstošus eiro), vai jebkāda darījuma saskaņošana, kas neietilpst normālas uzņēmējdarbības ietvaros;	6.10.13. approval of any contract with a term longer than 3 years provided that the value of such contract exceeds EUR 300,000 (three hundred thousand Euro) during the term of the contract or any transaction outside of the ordinary course of business;
6.10.14. izmaiņas jebkura Sabiedrības vai tās meitas sabiedrību noteiktajos finanšu gados;	6.10.14. change of Financial Year of the Company or any of its subsidiaries;
6.10.15. jebkādu līgumu vai vienošanās saskaņošana starp Sabiedrību vai meitas sabiedrību, no vienas puses un Sabiedrības vai meitas sabiedrības valdes locekļa vai galveno darbinieku Saistītām personām, no otras puses.	6.10.15. approval of any agreements or contracts between the Company or its subsidiary and any Related Party to the management board members and key employees of the Company or any its subsidiaries.

6.11. Turpmāk minēto jautājumu izlemšanai ir nepieciešams Padomes lēmums, kas pieņemts ar vienkāršu balsu vairākumu:

6.11.1. jebkāds lēmums saistībā ar akciju/opciju plāniem vai citu Sabiedrības vai tās meitas sabiedrību darbinieku/vadības stimulēšanas plānu;

6.11.2. padomes vai tai pielīdzināmas pārvaldes institūcijas, ja meitas sabiedrība dibināta citā jurisdikcijā, iecelšanas Sabiedrības meitas sabiedrībās un šo Meitas sabiedrību meitas sabiedrībās;

6.11.3. dalībnieku lēmumu pieņemšana visu Sabiedrības tiešo un netiešo meitas sabiedrību līmenī un dalībnieka tiesību izmantošana šajās meitas sabiedrībās, izņemot jautājumus, kas minēti 6.7.1., 6.7.2. punktā un 6.8.1. – 6.8.11.punktā, kuros attiecīgi jāpiemēro piešķirtās veto tiesības.

6.12. Lai izslēgtu pārratus, Sabiedrības tiešo meitas sabiedrību padomei vai tai pielīdzināmai pārvaldes institūcijai, ja meitas sabiedrība dibināta citā jurisdikcijā (arī attiecībā uz šādu meitas sabiedrību meitas sabiedrībām), ir tiesības un tā ir pilnvarota apstiprināt 6.10.1.– 6.10.15.punktos minētos jautājumus. Visi lēmumi, ko pieņem meitas sabiedrības padome vai tai pielīdzināma pārvaldes institūcija, ja meitas sabiedrība dibināta citā jurisdikcijā (arī par šādu meitas sabiedrību meitas sabiedrībām), par 6.7, 6.8 un 6.11.punktā minētajiem jautājumiem, vienmēr ir jāapstiprina Sabiedrības padomei un tie stājas spēkā un kļūst izpildāmi tikai pēc Sabiedrības padomes apstiprinājuma saņemšanas.

6.11. The following matters will require a resolution of the Supervisory Board by a simple majority:

6.11.1. any decision relating to any share/option plan or other incentive plan to employees/management of the Company or any its subsidiaries;

6.11.2. appointing supervisory board or equivalent governing body, if the company is established in other jurisdictions, in any subsidiary that has a supervisory board or equivalent governing body and in any subsidiary of the latter.

6.11.3. passing any shareholder resolutions at the level of all the direct and indirect subsidiaries of the Company and exercising shareholder's rights in these subsidiaries, except when the matter relates to matters listed in clauses 6.7.1, 6.7.2 and 6.8.1 - 6.8.11 in which cases the respective vetoes indicated therein applies.

6.12. For the avoidance of doubt Company's direct subsidiaries' supervisory board or equivalent governing body if such subsidiary is established in other jurisdictions (as well as regarding any subsidiary of the latter) is entitled and has full authority, to resolve the matters set out in Section 6.10.1 - 6.10.15. with respect to such subsidiary and subsidiaries of the latter and such matters fall out of the competence of the Supervisory Board of the Company. All decisions taken by the supervisory board or equivalent governing body of subsidiary if such subsidiary is established in other jurisdictions (as well as regarding any subsidiary of the latter) that relate to matters set out in Section 6.7, 6.8 and 6.11 are always subject to approval of the Supervisory Board of the Company and come in full force and effect and become executable only after approval by the Supervisory Board of the Company.

## **7. Sabiedrības valde**

7.1. Sabiedrības izpildinstitūcija ir valde, kas vada un pārstāv Sabiedrību.

7.2. Valde sastāv vismaz no 3 (trīs), bet ne vairāk kā 6 (sešiem) valdes locekļiem.

7.3. Valdi ievēl padome. Valdes locekļus ievēlē amatā uz 5 (pieciem) gadiem.

## **7. Management Board of the Company**

7.1. The Management Board is the executive institution of the Company managing and representing the Company.

7.2. The Management Board consists of at least 3 (three) but not more than 6 (six) members.

7.3. The Management Board is elected by the Supervisory Board. The members of the



Management Board shall be elected to office for 5 (five) years.

7.4. Sabiedrību pārstāv jebkuri 2 (divi) valdes locekļi kopā. Valde ar valdes lēmumu var pilnvarot 1 (vienu) valdes locekli konkrēta valdes lēmuma izpildei.

7.4. The Company shall be represented by any 2 (two) members of the Management Board jointly. The Management Board by the Board decision may authorize 1 (one) member of the Management Board to carry out certain defined and specific Board decision.

7.5. Sabiedrības valdei ir piešķirtas visas tiesības, pienākumi un pilnvaras, kādas paredzētas likumos.

7.5. The Management Board of the Company shall have all rights, duties and powers prescribed by the laws.

7.6. Kamēr Sabiedrības valde sastāv no 3 (trīs) valdes locekļiem, valde ir lemttiesīga, ja valdes sēdē piedalās vismaz 2 (divi) valdes locekļi, ja Sabiedrības valde sastāv no 4 (četriem) vai 5 (pieciem) valdes locekļiem, tad valde ir lemttiesīga, ja valdes sēdē piedalās vismaz 3 (trīs) valdes locekļi, savukārt, ja Sabiedrības valde sastāv no 6 (sešiem) valdes locekļiem, tad valde ir lemttiesīga, ja valdes sēdē piedalās vismaz 4 (četri) valdes locekļi. Sabiedrības valde pieņem lēmumus ar klātesošo valdes locekļu vienkāršu balsu vairākumu. Balsīm sadaloties līdzīgi, izšķirošā ir valdes priekšsēdētāja balss. Padome ar savu lēmumu ieceļ valdes priekšsēdētāju.

7.6. As long as the Management Board of the Company consists of 3 (three) Management Board members the Management Board is entitled to adopt decisions if at least 2 (two) Management Board members participate at the meeting, if the Management Board of the Company consists of 4 (four) or 5 (five) Management Board members, then the Management Board is entitled to adopt decisions if at least 3 (three) Management Board members participate at the meeting, in its turn if the Management Board of the Company consists of 6 (six) Management Board members, then the Management Board is entitled to adopt decisions if at least 4 (four) Management Board members participate at the meeting. The Management Board shall adopt decisions by a simple majority of votes. In case of a tie-vote, the vote of the chairman of the Management Board is decisive. The Supervisory Board by its decision will appoint the chairman of the Management Board.

7.7. Svarīgu jautājumu izlemšanai valdei ir nepieciešama padomes piekrišana. Par šādiem svarīgiem jautājumiem uzskatāmi:

7.7. The Management Board shall require the consent of the Supervisory Board to decide on issues of major importance. The following shall be deemed to be such issues of major importance:

7.7.1. visi jautājumi, kas norādīti šo Statūtu 6.7., 6.8., 6.10. un 6.11. punktā;

7.7.1. all matters stated in clause 6.7, 6.8., 6.10, 6.11. of these Articles of Association;

7.7.2. filiāļu un pārstāvniecību atvēršana vai slēgšana;

7.7.2. opening or closing of branches and representative offices;

7.7.3. kredītu izsniegšana Sabiedrības darbiniekiem;

7.7.3. issuing loans to employees of the Company;

7.7.4. Akcionāru sapulces izskatīšanai nododamo jautājumu apstiprināšana;

7.7.4. approval of Agenda before reviewing matters in the General Meeting of Shareholders;

7.7.5. Jebkuru izdevumu apstiprināšana, ja tie pārsniedz EUR 50 000 (piecdesmit tūkstoši euro) un nav saistīti ar Sabiedrības ikdienas komercdarbību un paredzēti Biznesa plānā vai Budžetā.

7.7.5. approval of any expenditure if they exceeds EUR 50,000 (fifty thousand euro) and are not related to the Company' ordinary course of business and are not allocated in the Business Plan or Budget.

## **8. Sabiedrības darbības pārbaude**

## **8. Control of activities of the Company**

8.1. Sabiedrības saimnieciskās darbības pārbaudi veic zvērināts revidents, kuru katram nākamajam pārskata gadam ieceļ Akcionāru sapulce, vienlaikus ar gada pārskata apstiprināšanu.

8.2. Revidents darbojas atbilstoši spēkā esošajiem likumiem.

8.1. Economic activities of the company shall be controlled by a sworn auditor, elected simultaneously with approval of the annual accounts of the Company on annual basis by the General Meeting of Shareholders, to act during the next accounting year.

8.2. The Auditor shall act in compliance with applicable laws.

Rīgā, Riga

03.04.2024.

**AS “Eco Baltia ” vārdā  
On behalf of AS “Eco Baltia”:**

Valdes priekšsēdētājs / Chairman of the Management Board Māris Simanovičs\*

Valdes locekle / Member of the Management Board Sigita Namatēva\*

Akcionāru sapulces vadītājs / Chairman of the General Meeting of Shareholders

Māris Simanovičs\*

Akcionāru sapulces protokolētāja / Minute-taker of the General Meeting of Shareholders

Sigita Namatēva\*

Akcionāru sapulces protokola pareizības apliecinātāja / the correctness of the General Meeting of Shareholders minutes confirmed by

Deimante Korsakaite\*

\*Šis dokuments ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu. /  
Document is signed with secure electronic signature and contains time stamp.