

20.2.2024

## Yhtiöjärjestys

### 1 §

Yhtiön toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Pohjolan Voima Oyj, ruotsiksi Nordkraft Abp sekä englanniksi Northern Power Company Plc., ja sen kotipaikka on Helsinki.

### 2 §

Yhtiön toimiala

Yhtiön toimialana on hankkia energiaa osakkeenomistajilleen sekä harjoittaa muuta siihen liittyvää toimintaa. Lisäksi yhtiö voiomistaa toimialansa edellyttämiä osakkeita ja muuta omaisuutta. Tämän pykälän muuttamiseen vaaditaan kaikkien osakkeenomistajien yksimielinen päätös.

### 3 §

Osakepääoma ja osakkeet

Yhtiön vähimmäispääoma on neljäkymmentämiljoonaa kolmesataakuusikymmentäviisituhatta sata (40.365.100) euroa ja enimmäispääoma on satakuusikymmentäyksimiljoonaa neljäsataakuusikymmentätuhatta neljäsataa (161.460.400) euroa. Osakkeiden lukumäärä on vähintään 24.000.000 kappaletta ja enintään 96.000.000 kappaletta. Yhtiön osakkeet jakautuvat A-, B-, B2-, C-, C2-, G-, G2-, G4-, G5-, G6-, G9-, M- ja V-sarjaan. A-, B-, B2-, C-, C2-, G-, G2-, G4-, G5-, G6-, G9-, M- ja V-sarjaan kuuluu kuhunkin enintään 96.000.000 osaketta. A-, B-, B2-, C-, C2-, G-, G2-, G4-, G5-, G6-, G9-, M- ja V-sarjojenosakkeet eroavat toisistaan jäljempänä 4, 14, 15, ja 17 §:issä määrättyllä tavalla. Mikäli yhtiökokous päättää jakaa Fingrid Oyj:n osakkeiden myynnistä kertyneitä varoja, ei G-, G2-, G4-, G5-, G6-, G9-sarjojen osakkeilla ole oikeutta sanottuun varojenjako. Mikäli yhtiökokous päättää jakaa varoja, jotka kohdistuvat määrättyyn osakesarjaan, muiden osakesarjojen osakkeilla ei ole oikeutta sanottuun varojenjako. Muilta osin kaikki osakkeet tuottavat samat oikeudet yhtiössä. Vastaisia tarpeita varten yhtiöllä voi olla myös muiden sarjojenosakkeita. Päätös, jolla suunnatulla osakeannilla poiketaan osakkeenomistajillekuuluvasta etuoikeudesta merkitä uusia osakkeita, samoin kuin päätösmahdollisista optio-oikeuksista tai vaihtovelkakirjalainoista, edellyttää ollakseen pätevä yhtiökokouksen päätöstä, jota on kannattanut vähintään 3/4 yhtiökokouksessa annetuista äänistä. Mikäli suunnattu anti

20.2.2024

järjestetään siinä tilanteessa, että osakesarjaan kohdistuvia kustannuksia ei voida kattaa yhtiöjärjestyksen 4 §:n mukaisesti ja osakesarjaan kohdistuvien kustannusten kattaminen edellyttää osakeannilla hankittavaa lisärahoitusta, suunnatussa osakeannissa tarjotaan aina ensisijaisesti kyseisen osakesarjan osakkeita sen osakesarjanosakkaille ja toissijaisesti kaikille osakkaille, jos tarvittavaa lisärahoitusta ei saada saman osakesarjan osakkailta. Viimesijaisesti tässä tilanteessa voidaan järjestää osakeanti kaikkien osakesarjojen osakkeina kaikkien osakesarjojen mukaisessa suhteessa, missä annissa kunkin osakesarjan osakkeenomistajilla on ensisijainen oikeus merkitä uusia saman osakesarjan osakkeita aikaisemman saman osakesarjan osakeomistuksen mukaisessa suhteessa.

#### 4 §

Osakkeenomistajien oikeus sähkön ja lämmön saantiin ja vastuu kustannuksista

Yhtiön A-sarjan osakkeenomistajina on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa yhtiön PVO-Vesivoima Oy:ltä tai muualta hankkimaa, pääasiassa vesivoimalla tuotettua tai sitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat A-sarjan osakkeita yhtiössä, ja kukin A-sarjan osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman sähkökustannuksista omistamiensa A-sarjan osakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei.

Yhtiön B-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa yhtiön Teollisuuden Voima Oyj:ltä Olkiluoto 1 tai Olkiluoto 2 -ydinvoimalaitosyksiköstä tai muualta hankkimaa, pääasiassa ydinvoimalla tuotettua tai sitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat B-sarjan osakkeita yhtiössä, ja kukin B-sarjan osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman energian kiinteistä kustannuksista omistamiensa B-sarjanosakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien mukaisessa suhteessa kunkin sähkönhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

Yhtiön B2-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa yhtiön Teollisuuden Voima Oyj:ltä Olkiluoto 3 -ydinvoimalaitosyksiköstä tai muualta hankkimaa, pääasiassa ydinvoimalla tuotettua tai sitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat B2-sarjan osakkeita yhtiössä, ja kukin B2-sarjanosakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman energian kiinteistä kustannuksista omistamiensa B2-sarjan osakemääriensuhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien mukaisessa suhteessa kunkin sähkönhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

20.2.2024

Yhtiön C-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa yhtiön PVO-Lämpövoima Oy:ltä tai muualta hankkimaa, pääasiassa lämpövoimalla tuotettua tai sitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat C-sarjan osakkeita yhtiössä, ja kukin C-sarjan osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman energian kiinteistä kustannuksista omistamiensa C-sarjan osakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien mukaisessa suhteessa kunkin sähkönhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

Yhtiön C2-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa yhtiön Teollisuuden Voima Oyj:ltä Meri-Porin hiilivoimalaitoksesta tai muualta hankkimaa, pääasiassa hiilivoimalla tuotettua tai sitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat C2-sarjan osakkeita yhtiössä, ja kukin C2-sarjan osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman sähkönnäköistä kustannuksista omistamiensa C2-sarjan osakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien mukaisessa suhteessa kunkin sähkönhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

Yhtiön G-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa, yhtiön Oy Alholmens Kraft Ab:ltä tai muualta hankkimaa, pääasiassa kotimaisilla polttoaineilla tuotettua tai sitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat G-sarjan osakkeita yhtiössä, ja kukin G-sarjan osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman sähkön ja lämmön kiinteistä kustannuksista omistamiensa G-sarjan osakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien mukaisessa suhteessa kunkin sähkön- ja lämmönhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

Yhtiön G2-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa, yhtiön Kymin Voima Oy:ltä tai muualta hankkimaa, pääasiassa kotimaisilla polttoaineilla tuotettua tai sitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat G2-sarjan osakkeita yhtiössä, ja kukin G2-sarjan osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman sähkön ja lämmön kiinteistä kustannuksista omistamiensa G2-sarjan osakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien mukaisessa suhteessa kunkin sähkön- ja lämmönhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

Yhtiön G4-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa, yhtiön Rauman Biovoima Oy:ltä tai muualta hankkimaa, pääasiassa kotimaisilla polttoaineilla tuotettua tai sitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne

20.2.2024

omistavat G4-sarjanosakkeita yhtiössä, ja kukin G4-sarjan osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman sähkön ja lämmön kiinteistä kustannuksista omistamiensa G4-sarjan osakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien mukaisessa suhteessa kunkin sähkön- ja lämmönhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

Yhtiön G5-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa, yhtiön Laanilan Voima Oy:ltä tai muualta hankkimaa, pääasiassa kotimaisilla polttoaineilla tuotettua tai sitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat G5-sarjan osakkeita yhtiössä, ja kukin G5-sarjan osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman energian kiinteistä kustannuksista omistamiensa G5-sarjan osakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien mukaisessa suhteessa kunkin sähkön- ja lämmönhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

Yhtiön G6-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa, yhtiön Porin Prosessivoima Oy:ltä tai muualta hankkimaa, pääasiassa prosessivoimalla tuotettua tai sitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat G6-sarjan osakkeita yhtiössä, ja kukin G6-sarjan osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman energian kiinteistä kustannuksista omistamiensa G6-sarjan osakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien mukaisessa suhteessa kunkin sähkön- ja lämmönhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

Yhtiön G9-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa, yhtiön Kaukaan Voima Oy:ltä tai muualta hankkimaa, pääasiassa prosessivoimalla tuotettua tai sitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat G9-sarjan osakkeita yhtiössä, ja kukin G9-sarjan osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman energian kiinteistä kustannuksista omistamiensa G9-sarjan osakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien mukaisessa suhteessa kunkin energianhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

Yhtiön M-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa yhtiön Mussalon Voima Oy:ltä tai muualta hankkimaa, pääasiassa hiilivoimalla tai maakaasulla tuotettua tai sitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat M-sarjanosakkeita yhtiössä, ja kukin M-sarjan osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman energian kiinteistä kustannuksista omistamiensa M-sarjan osakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja

20.2.2024

energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien mukaisessa suhteessa kunkin sähkönhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

Yhtiön V-sarjan osakkeenomistajilla on oikeus saada kulloinkin saatavissa olevaa yhtiön Vaskiluodon Voima Oy:ltä tai muualta hankkimaa, pääasiassa hiilellä ja turpeella tuotettua tai niitä korvaavaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat V-sarjanosakkeita yhtiössä, ja kukin V-sarjan osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman energian kiinteistä kustannuksista omistamiensa V-sarjan osakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien mukaisessa suhteessa kunkin sähkönhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

Mitä edellä tässä pykälässä on sanottu A-, B-, B2-, C-, C2-, G-, G2-, G4-, G5-, G6-, G9-, M- ja V-sarjan osakkeenomistajien vastuusta asianomaisen energiantuotantomuodon kustannuksista, sovelletaan silloinkin, kun asianomaisten energiantuotantolaitosten energiantuotanto on mistä tahansa syystä tilapäisesti tai pysyvästi lakannut.

Kaikilla yhtiön osakkeenomistajilla on oikeus saada yhtiön muulla kuin edellä tässä pykälässä mainitulla tavalla hankkimaa energiaa siinä suhteessa kuin ne omistavat osakkeita yhtiössä, ja kukin osakkeenomistaja vastaa yhtiön tällä tavalla hankkiman energiankiinteistä kustannuksista omistamiensa osakemäärien suhteessa riippumatta siitä, onko teho- ja energiaosuutta käytetty vai ei, ja muuttuvista kustannuksista otettujen energiamäärien suhteessa kunkin energianhankintaresurssin muuttuvat kustannukset erikseen huomioon ottaen.

Edellä tässä kohdassa määritelty yhtiön osakkeenomistajan vastuukiinteistä ja muuttuvista kustannuksista rajoittuu osakkeenomistajan osakeomistuksen suhteelliseen osuuteen yksittäisen osakesarjanosakkeista tai yhtiön osakkeista, eikä toisen osakkeenomistajan osakesarjakohtainen tai yhtiön osakekohtainen kustannusvastuun laiminlyönti laajenna yksittäisen osakkeenomistajan osakkeenomistukseen perustuvaa vastuuta.

Edellä tässä kohdassa määritelty yhtiön osakkeenomistajan oikeus saada tietyn osakesarjan puitteissa tuotettua ja saatavilla olevaa tai muualta hankittua energiaa edellyttää kuitenkin, että tämä on maksanut osalleen tulevat kiinteät kustannukset ja muuttuvat kustannukset siten kuin osakkeenomistajat ovat yhteisesti sopineet. Mikäli osakkeenomistaja laiminlyö edellä tässä kohdassa mainitun osakesarjakohtaisen tai yhtiön osakkeen omistukseen perustuvan maksuvelvollisuutensa, yhtiöllä on oikeus välittömästi katkaista mihin tahansa osakesarjaan tai yhtiön osakkeen omistukseen perustuva energian toimitus ko. osakkeenomistajalle

20.2.2024

ja luovuttaa tämän yhtiöjärjestyksen periaatteiden mukaisesti tämän energia-osuusensijaisesti saman osakesarjan muille osakkeenomistajille ja toissijaisesti yhtiön muille osakkeenomistajille.

Tämän pykälän muuttamiseen vaaditaan kaikkien osakkeenomistajien yksimielinen päätös. Edellä sanotun estämättä päätös, jolla yhtiöjärjestykseen lisätään uusi osakesarja ja sitä koskevat määräykset tai poistetaan osakesarja yhtiön hankittua kaikki kyseisen osakesarjan osakkeet omistukseensa, saadaan tehdä ja panna täytäntöön edellyttäen, että päätöstä on kannattanut vähintään  $\frac{3}{4}$  yhtiökokouksessa annetuista äänistä.

Tämä pykälä tai viittaus siihen on merkittävä osakekirjoihin, osakeluetteloon ja mahdollisesti annettavaan väliaikaistodistukseen.

## 5 §

### Hallitus

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään kolmetoistajäsentä. Hallituksen jäsenille voidaan valita henkilökohtaiset varajäsenet. Hallitus valitaan vuosittain. Hallituksen toimikausi alkaa vaalin suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy uudenvaalin suorittavan yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä on saapuvilla. Päätös on kuitenkin pätevä vain, jos sitä kannattaa niin monta jäsentä, että heidän lukumääränsä ylittää puolet varsinaisten jäsenten lukumäärästä.

Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä valvoa, että yhtiön asioita hoidetaan lain, yhtiöjärjestyksen ja yhtiökokouksen ohjeiden ja päätösten mukaisesti, sekä erityisesti, ellei hallitus ole valtuuttanut toimitusjohtajaa asiasta päättämään,

1. päättää kiinteistöjen hankkimisesta ja luovuttamisesta sekä muista investoinneista sekä

2. päättää luoton ottamisesta ja vakuuksien antamisesta.

## 6 §

### Toimitusjohtaja

20.2.2024

Yhtiöllä on hallituksen valitsema toimitusjohtaja, jonka tulee hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti hoitaa yhtiönjuoksevaa hallintoa. Lisäksi yhtiöllä voi olla toimitusjohtajan sijainen.

## 7 §

## Edustusoikeus

Yhtiötä edustaa toimitusjohtaja yksin tai hallituksen jäsenet kaksi yhdessä.

Yhtiön hallitus voi antaa oikeuden edustaa yhtiötä muullekin henkilölle.

## 8 §

## Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

## 9 §

~~Varsinainen y~~Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain kesäkuun loppuun mennessä.

Hallitus voi päättää, että yhtiökokous järjestetään ilman kokouspaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti ja ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (etäkokous).

## 10 §

## Tilintarkastaja

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastusyhteisö, jonka päävastuullisen tilintarkastajan tulee olla KHT-tilintarkastaja.

Tilintarkastajan toimikausi päättyy vaalia seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

## 11 §

## Kokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille aikaisintaan neljä (4) viikkoa ja varsinaiseen yhtiökokoukseen viimeistään kaksi (2) viikkoa sekä ylimääräiseen yhtiökokoukseen viimeistään yksi (1) viikko ennen kokousta. Kutsu lähetetään osakkeenomistajille kirjattuna kirjeenä heidän osakeluetteloon

20.2.2024

ilmoittamallaan osoitteella tai sähköpostitse tai muulla tavoin elektronisesti kunkin osakkeenomistajan osakeluetteloon ilmoittamaan osoitteeseen taikka muutoin todistettavasti kirjallisesti.

Muut tiedonannot osakkeenomistajille toimitetaan kirjatulla kirjeillä tai sähköpostitse tai muulla tavoin elektronisesti kunkin osakkeenomistajan osakeluetteloon ilmoittamaan osoitteeseen taikka muuten todistettavasti kirjallisesti.

## 12 §

Varsinainen yhtiökokous

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on:

esitettävä:

1. tilinpäätös, konsernitilinpäätös ja toimintakertomus,
2. tilintarkastuskertomus,

päätettävä:

3. tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta,
4. taseen osoittaman voiton käyttämisestä,
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle,
6. hallituksen jäsenten ja varajäsenten palkkioista,
7. tilintarkastajan palkkiosta,
8. hallituksen jäsenten ja varajäsenten lukumäärästä sekä

valittava:

9. hallituksen jäsenet ja tarvittaessa varajäsenet,
10. tilintarkastaja

## 13 §

Sitovat yhtiökokouksen ohjeet hallitukselle



20.2.2024

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on edellä 12 §:ssä mainittujen asioiden lisäksi päätettävä sitovan ohjeen antamisesta yhtiönhallitukselle edellä 4 §:ssä mainittujen tytäryhtiöiden hallituksen jäseniksi ja varajäseniksi valittavista henkilöistä.

Yhtiökokouksessa on lisäksi tarvittaessa päätettävä sitovan ohjeenantamisesta hallitukselle tytäryhtiöiden merkittävistä investoinneista, niiden yhtiöjärjestysten muuttamisesta, osakepääoman korottamisesta tai alentamisesta, sulautumisesta tai purkamisesta sekä muista sellaisista asioista, jotka yhtiöntoiminnan laajuuden ja laadun huomioon ottaen ovat epätavallisia tai laajakantoisia taikka periaatteellisesti tärkeitä.

#### 14 §

Päätöksenteko yhtiökokouksissa

Äänestettäessä yhtä osakesarjaa tai saman osakesarjan osakkeenomistukseen liitettyä tytär- tai osakkuusyhtiötä koskevista asioista, on tämän osakesarjan osakekohtainen äänimäärä kaksikymmentä (20) ääntä, ja muiden osakesarjojen osakekohtainen äänimäärä yksi (1) ääni.1

#### 15 §

Lunastuslauseke

Jos yhtiön osake siirtyy millä tahansa saannolla, sulautuminen ja jakautuminen mukaan luettuna, sellaiselle uudelle omistajalle, joka ei ennestään omista yhtiön samaan osakesarjaan kuuluvia osakkeita, siirronsaajan on viipymättä kirjallisesti ilmoitettava siirrosta yhtiön hallitukselle ja yhtiön osakkeenomistajilla on oikeus lunastaa osake. Ilmoituksen tulee sisältää (a) siirtäjän ja siirronsaajan nimet, (b) siirtyneiden osakkeiden laji ja lukumäärä, (c) lunastushinta tai vahvistus siitä, että luovutus on vastikkeeton. Jos osakkeenomistajat eivät käytä lunastusoikeuttaan, yhtiöllä itsellään on lunastusoikeus, mikäli lunastus voi tapahtua voitonjakokelpoisilla varoilla. Ilmoitusvelvollisuus ei kuitenkaan koske saantoja, joihin ei kohdistu lunastusoikeutta alla määrätyn mukaisesti.

Lunastusoikeus ei kuitenkaan koske saantoja, joissa osakkeenomistaja luovuttaa (a) kaikki omistamansa saman osakesarjan osakkeet tytäryhtiölleen edellyttäen, että ko. luovutus täyttää EVL 52 d §:n (tai sen mahdollisesti korvaavan säädöksen) mukaisen liiketoimintasiirron edellytykset (riippumatta siitä, että kyseisten säännösten voimassaolo mahdollisesti päättyisi), (b) saman osakesarjan osakkeita jollekin toiselle saman osakesarjan osakkeenomistajalle, (c) kaikki omistamansa yhtiön yhden tai useamman osakesarjan osakkeet sulautumisessa tai jakautumisessa, kun kaksi tai useampi osakkeenomistaja sulautuu keskenään tai

20.2.2024

osakkeenomistajan jakautumisessa, kun vastaanottavien yhtiöiden omistus vastaa jakautuvan yhtiön omistusta.

Lunastusoikeuden käyttämisen edellytyksenä on, että kaikki samalla saannolla luovutetut lunastusoikeuden kohteena olevat yhtiöosakkeet lunastetaan joko yhden tai useamman osakkeenomistajan toimesta. Mikäli kaikki samalla saannolla luovutetut yhtiön osakkeet eivät tule lunastetuiksi, kaikkiin samalla saannolla luovutettuihin osakkeisiin kohdistuva lunastusoikeus raukeaa. Lunastusoikeuden käyttämisen edellytyksenä ei sen sijaan ole samalla saannolla mahdollisesti luovutettujen muiden yhtiöiden osakkeiden taikka muiden omaisuus erien lunastaminen.

Kunkin osakesarjan osakkeisiin on ensisijainen lunastusoikeus saman osakesarjan muilla osakkeenomistajilla ja toissijainen lunastusoikeus muiden osakesarjojen osakkeenomistajilla. Jos siirronsaajalla on osakkeenomistajana toissijainen lunastusoikeus luovutuksen kohteena oleviin osakkeisiin, lunastusoikeutta ei synny siihen osuuteen lunastuksen kohteena olevia osakkeita, johon siirronsaajalla on lunastusoikeus aikaisemman osakeomistuksensa perusteella. Jos useammat osakkeenomistajat esittävät lunastusvaatimuksen, osakkeet on jaettava hallituksen toimesta lunastusvaatimuksen esittäneiden kesken näiden omistamien osakkeiden mukaisessa suhteessa ottaen ensin huomioon kunkin osakesarjan etuoikeus lunastamiseen. Mikäli osakkeiden jako ei näin mene tasan, hallitus jakaa ylijääneet osakkeet lunastusvaatimuksen esittäneiden osakkeenomistajien kesken arvalla.

Hallituksen tulee antaa kaikille osakkeenomistajille tieto osakkeen siirtymisestä viipymättä ja viimeistään kahdenkymmenen (21) päivän kuluessa siirtoilmoituksesta lukien. Tiedoksianto tulee toimittaa samalla tavalla kuin kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan. Tiedoksiannon tulee sisältää (a) siirtäjän ja siirronsaajan nimet, (b) siirtyneiden osakkeiden laji ja lukumäärä, (c) lunastushinta, (d) päivämäärä, jolloin lunastusvaatimus on viimeistään tehtävä sekä (e) lunastusvaatimuksen esittämistapa.

Osakkeenomistajan on esitettävä lunastusvaatimuksensa yhtiölle kirjallisesti viidenkymmenen (50) päivän kuluessa siitä, kun osakkeen siirtymisestä on hallitukselle ilmoitettu. Lunastusvaatimuksessa on ilmoitettava osakkeiden lukumäärä, jonka osakkeenomistaja haluaa lunastaa. Mikäli kukaan osakkeenomistajista ei edellä esitetyssä määräajassa ole esittänyt lunastusvaatimusta, yhtiöllä itsellään on oikeus lunastaa osake ilmoittamalla lunastusvaatimuksesta siirronsaajalle seitsemän (7) päivän kuluessa osakkeenomistajille varatun lunastusajan päättymisestä.

20.2.2024

Lunastushinta on siirtäjän ja siirronsaajan vilpittömässä mielessä sopima luovutushinta. Mikäli luovutus on vastikkeeton, lunastushinta on osakkeen kohtuullinen käypä arvo, jonka yhtiön hallituksen tulee viipymättä vahvistaa. Arvoa vahvistaessaan hallituksen tulee ottaa huomioon lunastuksen kohteena olevan osakesarjan osakkeilla tehdyissä kaupoissa viimeisen viiden vuoden aikana maksetut hinnat siten, että kauppahintojen summa jaetaan myytyjen osakkeiden lukumäärällä. Lisäksi hallituksen tulee ottaa huomioon sähköhintakehitys em. tarkastelujaksolta ja muut lunastushintaa vahvistettaessa hallituksen tiedossa olevat osakkeen arvoon vaikuttavat tekijät.

Osakkeenomistajan on suoritettava lunastushinta yhtiön tilille kahdenkymmenen (21) päivän kuluessa osakkeenomistajalle varatun lunastusajan päättymisestä lukien. Yhtiön on suoritettava lunastushinta siirronsaajan tai aluehallintoviraston tilille kahdenkymmenen (21) päivän kuluessa yhtiölle varatun lunastusajan päättymisestä lukien. Jos lunastushinnan määrittely jää välimiesmenettelyssä ratkaistavaksi, lunastushinta on maksettava mainituin tavoin kahdenkymmenen (21) päivän kuluessa siitä, kun lunastushinta on vahvistettu välimiesmenettelyssä. Hallituksen tulee viipymättä tilittää yhtiölle suoritettu lunastushinta siihen oikeutetulle.

Mikäli lunastusoikeutta käyttänyt osakkeenomistaja laiminlyö lunastushinnan maksun, jaetaan näin lunastamatta jääneet osakkeet ensisijaisesti muiden lunastusvaatimuksen esittäneiden osakkeenomistajien kesken ja toissijaisesti yhtiölle edellä tässä lunastuslausekkeessa määrättyllä tavalla. Lunastushinta on tässä tapauksessa suoritettava yhden (1) kuukauden kuluessa siitä, kun edellä mainittu osakkeenomistajien lunastusaika on kulunut umpeen. Osakkaan velvollisuus ostaa osakkeita rajoittuu osakkaan ilmoittamaan määrään.

Lunastusoikeutta ja lunastushinnan määrää koskevat erimielisyydet ratkaistaan lopullisesti 20 §:n mukaisessa välimiesmenettelyssä.

Tämä pykälä tai viittaus siihen on merkittävä osakekirjoihin, osakeluetteloon ja mahdollisesti annettavaan väliaikaistodistukseen.

16 §

Suostumuslauseke

Yhtiön osakkeen tai sen määräosan hankkiminen luovutustoimin edellyttää yhtiön hallituksen suostumusta, mukaan lukien osakkeen tai sen määräosan siirtyminen sulautumisen, jakautumisen tai selvitystilan kautta. Suostumusta ei kuitenkaan edellytetä, mikäli luovutustoimeen ei kohdistu 15 §:n mukaista lunastusoikeutta tai mikäli luovutuksensaaja omistaa jo ennestään yhtiön osakkeita. Suostumus

20.2.2024

voidaan antaa vain edellytyksin, että siirronsaaja sitoutuu kirjallisesti täyttämään luovutuksen kohteena oleviin osakkeisiin kohdistuvat aikaisemman osakkeenomistajan velvoitteet ja kykenee vastaamaan niistä.

Tämä pykälä tai viittaus siihen on merkittävä osakekirjaan, osakeluetteloon ja mahdollisesti annettavaan väliaikaistodistukseen.

#### 17 §

Varojen jako yhtiötä purettaessa

Yhtiötä purettaessa jaetaan sen omistamat osakkeet yhtiön osakkeenomistajille niin, että kunkin osakesarjan osakkeenomistajat saavat kaikki yhtiön omistamat sellaisten tuotantoyhtiöiden osakkeet, joiden voimalaitoksissa tuotettavaan energiaan sanotun osakesarjan osakkeet liittyvät ja ottavat vastattavakseen yhtiön niihin kohdistuvista veloista samassa suhteessa kuin ne omistavat sanotun osakesarjan osakkeita yhtiössä.

Ellei jakoa voida tehdä edellä sanotulla tavalla, osakeomistukset realisoidaan ilman osakkeiden jakamista osakkeenomistajille ja eri sarjojen osakkeita vastaan jaetaan kertynyt netto-omaisuus edellä sanotun kohdistuksen mukaisesti.

Edellä sanotun jälkeen yhtiölle mahdollisesti jäljelle jäävät nettovarot tai jäljelle jäävä velkavastuu jaetaan osakkeenomistajien kesken osakeomistuksen suhteessa.

#### 18 §

Vähemmistöosinko

Yhtiön osakkeenomistajilla ei ole oikeutta osakeyhtiölain mukaiseen vähemmistö-osinkoon.

#### 19 §

Yhtiöjärjestyksen muuttamista, yhtiön sulautumista ja jakautumista sekä purkamista koskevat päätökset

Ellei toisin ole edellä määrätty, tämän yhtiöjärjestyksen muuttamista, yhtiön sulauttamista ja jakautumista tai purkamista koskevat päätökset voidaan tehdä ja panna täytäntöön vain, mikäli osakkeenomistajat, joilla on vähintään 3/4 annetuista äänistä, ovat kyseistä päätöstä kannattaneet.

#### 20 §

Erimielisyydet

20.2.2024

Erimielisyydet toisaalta yhtiön ja toisaalta hallituksen, hallituksen jäsenen, toimitusjohtajan, tilintarkastajan tai osakkeenomistajan välillä ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välimiesmenettelysääntöjen mukaisesti. Välimiesoikeus on kolmijäseninen. Välimiesmenettelynpaikka on Helsinki, Suomi. Välimiesmenettelyn kieli on suomi.