

Tallinna Vesi



We create better life
with pure water!

Loome puhta veega
parema ëdu!

AS Tallinna Vesi

Aktionäride korraline
üldkoosolek

Annual General Meeting of
Shareholders

3. juuni 2021



Sissejuhatus / Introduction

Juhatuse liikmed / Members of the Management Board

Aleksandr Timofejev, Kristi Ojakääär

Nõukogu liikmed / Members of the Supervisory Council

Esimees/Chairman Priit Koit

Notar / Notary Public

Merle Saar-Johanson

Hääletamist korraldab / Voting carried out by

ARS Corporate Services OÜ

Koosoleku juhataja / Chairman of the Meeting

Risto Agur

Koosoleku protokollija / Secretary of the Meeting

Mailis Kullerkupp

Päevakord / Agenda

1. 2020. aasta majandusaasta aruande kinnitamine
/ Approval of the 2020 Annual Report
2. Kasumi jaotamine
/ Distribution of profit
3. Põhikirja muutmine
/ Amendment to the Articles of Association
4. Aktsiakapitali vähendamine Seltsi omandis oleva B-aktsia tühistamise teel
/ Reduction of the share capital by cancelling the B share owned by the Company
5. Nõukogu liikmete volituste pikendamine
/ Extension of the terms of office of Supervisory Council members
 - 5.1 Hr Allar Jõksi AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikme volituste pikendamine alates 3. juunist 2021
/ Extension of Mr Allar Jõks' term as a Supervisory Council member of AS Tallinna Vesi from 3 June 2021
 - 5.2 Hr Priit Rohumaa AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikme volituste pikendamine alates 3. juunist 2021
/ Extension of Mr Priit Rohumaa's term as a Supervisory Council member of AS Tallinna Vesi from 3 June 2021
6. Audiitori valimine
/ Election of the Auditor

Juhatuse ülevaade

Management Board Update



Tähtsündmused 2020

Highlights of the year 2020

Töötajad

- 2020. aasta lõpu seisuga töötas AS-is Tallinna Vesi ning tütarettevõttes OÜ Watercom kokku 333 inimest;
- Töötervishoid ja -ohutus – 2020. aastal kaotatud tööajaga tööõnnetusi ei esinenud;
- 2020. aastal vastas ohutusnõuetele 98,04% auditeeritud objektidest (2019: 97,12%);
- 2020. aastal mõõtsime töötajate rahulolu pulsi-uuringu abil. Rahulolu koondindeksi mõõtmisel oli meie ettevõtteülene eesmärk 5-palli skaalaal 3,8. Mõõtmise tulemusena saime tulemuseks 4,06.

Staff

- As at the end of 2020, a total of 333 people were working in AS Tallinna Vesi and its subsidiary OÜ Watercom;
- Health and safety – no lost-time accidents in 2020;
- In 2020, 98.04% of the audited sites met the safety requirements [2019: 97.12%];
- In 2020, we used a Pulse survey to measure our employees' commitment. The Company target for the composite satisfaction index was 3.8 on a 5-point scale. Our survey result was 4.06.





Tähtsündmused 2020

Highlights of the year 2020

Suurepärased tootmistulemused

- 2020. aastal ei olnud Ettevõttel ühtki teenuslepingust tuleneva 97 teenuse kvaliteeditaseme mittevastavust;
- Tänu suurepärasele võrkude hooldusele, kiirele reageerimisele ja eelnevalt õigesti tehtud investeeringutele oli 2020. aasta lekete tase 12,42%;
- Veekvaliteet oli 2020. aastal 99,71%;
- Puhasstatud heitvee kvaliteet vastas kõikidele Eestis kehtivatele nõuetele.

Excellent operational performance

- In 2020, the Company did not have any non-compliances regarding the 97 levels of service stipulated in the Services Agreement;
- Excellent network management, swift response and appropriate investments resulted in a leakage level of 12.42% in 2020;
- Water quality for the year 2020 was 99.71%;
- Final effluent was fully compliant with all Estonian standards.

Tähtsündmused 2020 / Highlights of the year 2020

Keskendume klientidele, kogukonnale ja keskkonnale

- Klientide usaldus kraanivee vastu on püsivalt kõrge - 2020. aastal jõi kraanivett 91% vastanutest;
- Ettevõte jätkab kraanivee joomise populariseerimist ning teadlikkuse tõstmist reoveeummistuste vältimeks.
- AS Tallinna Vesi alustas suurprojektiga: Paljassaare reoveepuhastusjaama mehaanilise puastusosa rekonstrueerimisega
- Ettevõte on pühendunud keskkonnateadlikkuse tõstmisele kohalikus kogukonnas aga ka ühiskonnas laiemalt;
- AS Tallinna Vesi hooldas 8 avalikku joogiveekraani linnaruumis ja jagas tasuta joogivett kümnetel avalikel spordi- ja kogukonnaüritustel.

Focusing on Customers, Community and Environment

- Customers' trust in tap water remains high – 91% of respondents drank tap water in 2020.
- Company continues to promote tap water as drinking water and improve the awareness of prevention of sewer blockages.
- AS Tallinna Vesi started a major project: reconstruction of the mechanical treatment stage at Paljassaare Wastewater Treatment Plant.
- Company continues its efforts to promote environmental awareness locally and within the wider community.
- AS Tallinna Vesi maintained 8 public water taps across the City and provided free drinking water in numerous sports and community events.



Tähtsündmused 2020

Highlights of the year 2020

Ettevõtte väärthus

- Aktsia hind aasta lõpul 13,25 eurot (+13,2%)

Finantstulemused

- Tulud 51,72 milj. eurot (-18,5%)
- Puhaskasum 16,73 milj. eurot (-39,7%)
- Investeeringuid 19,42 milj. eurot (+20,7%)
- Kasum aktsia kohta 0,84 eurot (-39,6%)
- Ettepanek maksta 13 milj. eurot dividende (0,65 eurot A-aktsia kohta)

Shareholder value

- Share price at the year end €13.25 (+13.2%)

Financial performance

- Revenues of €51.72 million (-18.5%)
- Profit after tax €16.73 million (-39.7%)
- Capital Investments of €19.42 million (+20.7%)
- Earnings per share €0.84 (-39.6%)
- Proposed dividend of €13 million (€0.65 per A share)



2020. aasta majandusaasta aruande kinnitamine Approval of the 2020 Annual Report

Nõukogu ettepanek:

Kinnitada 2020. aasta majandusaasta aruanne bilansimahuga 255 665 000 (kakssada viiskümmend viis miljonit kuussada kuuskümmend viis tuhat) eurot ning puhaskasumiga 16 732 000 (kuusteist miljonit seitseksada kolmkümmend kaks tuhat) eurot.

Proposal from the Supervisory Council:

To approve the 2020 Annual Report including the balance sheet total in the amount of €255,665,000 (two hundred and fifty-five million six hundred and sixty-five thousand) and net profit in the amount of €16,732,000 (sixteen million seven hundred and thirty-two thousand).

2020. aasta majandusaasta aruande kinnitamine Approval of the 2020 Annual Report

Kinnitada 2020. aasta majandusaasta aruanne bilansimahuga 255 665 000 (kakssada viiskümmend viis miljonit kuussada kuuskümmend viis tuhat) eurot ning puhaskasumiga 16 732 000 (kuusteist miljonit seitsesada kolmkümmend kaks tuhat) eurot.

To approve the 2020 Annual Report including the balance sheet total in the amount of €255,665,000 (two hundred and fifty-five million six hundred and sixty-five thousand) and net profit in the amount of €16,732,000 (sixteen million seven hundred and thirty-two thousand).

HÄÄLETAMINE / VOTING

Kasumi jaotamine / Distribution of profit

Nõukogu ettepanek:

Seltsi 2020. aasta majandusaasta puhaskasumi suuruseks on 16 732 000 (kuusteist miljonit seitsesada kolmkümmend kaks tuhat) eurot. Jaotada dividendidena 13 000 000 (kolmteist miljonit) eurot AS-i Tallinna Vesi 31.12.2020 seisuga kogunenud 74 243 000 (seitsmekümne nelja miljoni kahesaja neljakümne kolme tuhande) eurosest jaotamata kasumist, sh 2020. aasta 16 732 000 (kuueteistkümnne miljoni seitsmesaja kolmkümnne kahe tuhande) eurosest puhaskasumist, millest A-aktsia omanikele makstakse dividende 0,65 (null koma kuuskümmend viis) eurot aktsia kohta.

Jätta ülejäänud eelmiste perioodide jaotamata kasum jaotamata. Mitte teha puhaskasumist eraldisi reservkapitali.

Juhatuse ettepaneku kohaselt otsustas nõukogu esitada üldkoosolekule ettepaneku maksta dividendid aktsionäridele välja 29. juunil 2021. Dividendioiguslike aktsionäride nimekiri fikseeritakse 18. juuni 2021. aasta arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga. Sellest tulenevalt on aktsiatega seotud õiguste muutumise päev (ex-päev) 17. juuni 2021. Alates 17. juunist 2021 aktsiate omadamistehingu sõlminud isik ei ole õigustatud saama käesoleva otsusega määratud dividende.

Proposal from the Supervisory Council:

The net profit of the Company in 2020 is €16,732,000 (sixteen million seven hundred and thirty-two thousand). To distribute €13,000,000 (thirteen million) of AS Tallinna Vesi's retained earnings of €74,243,000 (seventy-four million two hundred and forty-three thousand) as of 31/12/2020, incl. from the net profit of €16,732,000 (sixteen million seven hundred and thirty-two thousand) for the year 2020, as dividends, of which €0.65 (zero point sixty-five) per share shall be paid to the owners of A shares.

The rest of retained earnings will remain undistributed and no allocations will be made from the net profit to the reserve capital.

Based on the dividend proposal made by the Management Board, the Supervisory Council proposes to the general meeting to decide to pay the dividends out to the shareholders on 29 June 2021. The list of shareholders entitled to receive dividends will be established as at 18 June 2021 at the closure of business day of the settlement system. Consequently, the day of change of the rights related to the shares (ex-dividend date) is set to 17 June 2021. A person acquiring the shares from 17 June 2021 onwards shall not be entitled to receive the dividends determined by this decision.

Kasumi jaotamine / Distribution of profit

Seltsi 2020. aasta majandusaasta puhaskasumi suuruseks on 16 732 000 (kuusteist miljonit seitsesada kolmkümmend kaks tuhat) eurot. Jaotada dividendidena 13 000 000 (kolmteist miljonit) eurot AS-i Tallinna Vesi 31.12.2020 seisuga kogunenud 74 243 000 (seitsmekümne nelja miljoni kahesaja neljakümne kolme tuhande) eurosest jaotamata kasumist, sh 2020. aasta 16 732 000 (kuueteistkümne miljoni seitsmesaja kolmkümn kahe tuhande) eurosest puhaskasumist, millest A-aktsia omanikele makstakse dividende 0,65 (null koma kuuskümmend viis) eurot aktsia kohta.

Jätta ülejäänud eelmiste perioodide jaotamata kasum jaotamata. Mitte teha puhaskasumist eraldisi reservkapitali.

Juhatuse ettepaneku kohaselt otsustas nõukogu esitada üldkoosolekule ettepaneku maksta dividendid aktsionärile välja 29. juunil 2021. Dividendiõiguslike aktsionäride nimekiri fikseeritakse 18. juuni 2021. aasta arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga. Sellest tulenevalt on aktsiatega seotud õiguste muutumise päev (ex-päev) 17. juuni 2021. Alates 17. juunist 2021 aktsiate omandamistehingu sõlminud isik ei ole õigustatud saama käesoleva otsusega määratud dividende.

The net profit of the Company in 2020 is €16,732,000 (sixteen million seven hundred and thirty-two thousand). To distribute €13,000,000 (thirteen million) of AS Tallinna Vesi's retained earnings of €74,243,000 (seventy-four million two hundred and forty-three thousand) as of 31/12/2020, incl. from the net profit of €16,732,000 (sixteen million seven hundred and thirty-two thousand) for the year 2020, as dividends, of which €0.65 (zero point sixty-five) per share shall be paid to the owners of A shares.

The rest of retained earnings will remain undistributed and no allocations will be made from the net profit to the reserve capital.

Based on the dividend proposal made by the Management Board, the Supervisory Council proposes to the general meeting to decide to pay the dividends out to the shareholders on 29 June 2021. The list of shareholders entitled to receive dividends will be established as at 18 June 2021 at the closure of business day of the settlement system. Consequently, the day of change of the rights related to the shares (ex-dividend date) is set to 17 June 2021. A person acquiring the shares from 17 June 2021 onwards shall not be entitled to receive the dividends determined by this decision.

Põhikirja muutmine / Amendment to the Articles of Association

Nõukogu ettepanek:

Põhikirja muutmine toimub seoses B-aktsia tühistamisega ning eriliigiliste aktsiate kaotamisega.

OTSUS: Muuta Seltsi põhikirja ja kehtestada see uues aktsionäridele esitatud redaktsioonis. Käesoleva otsuse alusel põhikirja ei muudeta, kui päevakorra punktis 4 toodud otsus jäab vastu võtmata. Sellisel juhul jäab põhikiri kehtima senisel kujul.

Proposal from the Supervisory Council:

The Articles of Association shall be amended in connection with the cancellation of the B share and the Company shall have only one type of shares.

RESOLUTION: To amend the Articles of Association of the Company and approve the new wording of the Articles of Association as presented to the shareholders. The Articles of Association shall not be amended with this resolution if the resolution within the Agenda Item No 4 is not adopted. In such case, the Articles of Association shall remain in their current form.

Põhikirja muutmine / Amendment to the Articles of Association

Põhikirja muutmine toimub seoses B-aktsia tühistamisega ning eriliigiliste aktsiate kaotamisega.

OTSUS: Muuta Seltsi põhikirja ja kehtestada see uues aktsionäridele esitatud redaktsioonis. Käesoleva otsuse alusel põhikirja ei muudeta, kui päevakorra punktis 4 toodud otsus jäääb vastu võtmata. Sellisel juhul jäääb põhikiri kehtima senisel kujul.

The Articles of Association shall be amended in connection with the cancellation of the B share and the Company shall have only one type of shares.

RESOLUTION: To amend the Articles of Association of the Company and approve the new wording of the Articles of Association as presented to the shareholders. The Articles of Association shall not be amended with this resolution if the resolution within the Agenda Item No 4 is not adopted. In such case, the Articles of Association shall remain in their current form.

HÄÄLETAMINE / VOTING

Aktsiakapitali vähendamine Seltsi omandis oleva B-aktsia tühistamise teel Reduction of the share capital by cancelling the B share owned by the Company

Nõukogu ettepanek:

Tühistada Seltsi omandis olev üks B-aktsia ja vastavalt vähendada Seltsi aktsiakapitali. Vähendada Seltsi aktsiakapitali 60 (kuuekümne) euro võrra 12 000 060.00 eurolt 12 000 000.00 euroni tühistades 60 (kuuekümne) eurose nimiväärtusega B-aktsia. Seltsi aktsiakapital pärast aktsiakapitali vähendamist on 12 000 000.00 eurot.

Proposal from the Supervisory Council:

To cancel the one B share owned by the Company and reduce the share capital of the Company accordingly. To reduce the share capital of the Company by €60 (sixty euros) from €12,000,060.00 to €12,000,000.00, by way of cancelling the B share with a nominal value of €60 (sixty euros). The share capital of the Company shall be €12,000,000.00 after the reduction of share capital.

Aktsiakapitali vähendamine Seltsi omandis oleva B-aktsia tühistamise teel Reduction of the share capital by cancelling the B share owned by the Company

Tühistada Seltsi omandis olev üks B-aktsia ja vastavalt vähendada Seltsi aktsiakapitali. Vähendada Seltsi aktsiakapitali 60 (kuuekümne) euro võrra 12 000 060.00 eurolt 12 000 000.00 euroni tühistades 60 (kuuekümne) eurose nimiväärtusega B-aktsia. Seltsi aktsiakapital pärast aktsiakapitali vähendamist on 12 000 000.00 eurot.

To cancel the one B share owned by the Company and reduce the share capital of the Company accordingly. To reduce the share capital of the Company by €60 (sixty euros) from €12,000,060.00 to €12,000,000.00, by way of cancelling the B share with a nominal value of €60 (sixty euros). The share capital of the Company shall be €12,000,000.00 after the reduction of share capital.

HÄÄLETAMINE / VOTING

Nõukogu liikmete volituste pikendamine Extension of the terms of office of Supervisory Council members

5.1 Hr Allar Jõksi AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikme volituste pikendamine alates
3. juunist 2021

Extension of Mr Allar Jõks' term as a Supervisory Council member of AS Tallinna Vesi
from 3 June 2021

Nõukogu ettepanek:

Pikendada Allar Jõksi AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikme volitusi alates 3. juunist 2021 volituste tähtajaga kolm (3) aastat. Nõukogu liikme tegevust tasustatakse vastavalt Seltsi 22.11.2005 üldkoosoleku protokolli punktile 3.

Proposal from the Supervisory Council:

To extend Mr Allar Jõks' term as a member of the Supervisory Council of AS Tallinna Vesi from 3 June 2021 by three (3) years. The Supervisory Council member shall receive remuneration for his activities as a Supervisory Council member in accordance with the Item 3 of the minutes of the Annual General Meeting of the Company held on 22 November 2005.

Nõukogu liikmete volituste pikendamine Extension of the terms of office of Supervisory Council members

Informatsioon hr Allar Jõksi kohta / Information about Mr Allar Jõks

Allar Jõks on vandeadvokaat ja advokaadibüroo Sorainen partner. Ta on varem töötanud kohtunikuks nii maakohtus kui ringkonna kohtus ning Eesti Vabariigi õiguskantslerina. Allar Jõksil on Tartu Ülikooli bakalaureuse- ja magistrikraad õigusteaduses. Allar Jõks on riigi- ja haldusõiguse tunnustatud asjatundja. Allar Jõks on olnud AS-i Tallinna Vesi sõltumatu nõukogu liige alates aastast 2013.

Ta ei oma AS-i Tallinna Vesi aktsiaid.



Allar Jõks is an Attorney-at-law and partner in the law firm Sorainen. He has previously worked as a judge at the county court and district court, and has served as the Chancellor of Justice of the Republic of Estonia. Allar Jõks has the BA and MA in law from the University of Tartu. Allar Jõks is an acknowledged expert in constitutional and administrative law. Allar Jõks has been an independent member of AS Tallinna Vesi's Supervisory Council since 2013. He owns no shares in AS Tallinna Vesi.

Nõukogu liikmete volituste pikendamine Extension of the terms of office of Supervisory Council members

5.1. Pikendada Allar Jõksi AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikme volitusi alates 3. juunist 2021 volituste tähtajaga kolm (3) aastat. Nõukogu liikme tegevust tasustatakse vastavalt Seltsi 22.11.2005 üldkoosoleku protokolli punktile 3.

5.1 To extend Mr Allar Jõks' term as a member of the Supervisory Council of AS Tallinna Vesi from 3 June 2021 by three (3) years. The Supervisory Council member shall receive remuneration for his activities as a Supervisory Council member in accordance with the Item 3 of the minutes of the Annual General Meeting of the Company held on 22 November 2005.

HÄÄLETAMINE / VOTING

Nõukogu liikmete volituste pikendamine

Extension of the terms of office of Supervisory Council members

5.2 Hr Priit Rohumaa AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikme volituste pikendamine alates
3. juunist 2021

Extension of Mr Priit Rohumaa's term as a Supervisory Council member of AS
Tallinna Vesi from 3 June 2021

Nõukogu ettepanek:

Pikendada Priit Rohumaa AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikme volitusi alates 3. juunist 2021 volituste tähtajaga kolm (3) aastat. Nõukogu liikme tegevust tasustatakse vastavalt Seltsi 22.11.2005 üldkoosoleku protokolli punktile 3.

Proposal from the Supervisory Council:

To extend Mr Priit Rohumaa's term as a member of the Supervisory Council of AS Tallinna Vesi from 3 June 2021 by three (3) years. The Supervisory Council member shall receive remuneration for his activities as a Supervisory Council member in accordance with the Item 3 of the minutes of the Annual General Meeting of the Company held on 22 November 2005.

Nõukogu liikmete volituste pikendamine Extension of the terms of office of Supervisory Council members

Informatsioon hr Priit Rohumaa kohta / Information about Mr Priit Rohumaa

Priit Rohumaa on AS-i Tallinna Vesi sõltumatu nõukogu liige olnud aastast 2017. Ta on pikaajaline juhtimiskogemus Eesti põlevkivisektorist. Ta on olnud Viru Keemia Grupis erinevatel juhtivatel positsioonidel: esmalt finantsdirektori ja seejärel aastatel 2000-2015 juhatuse esimehe ametikohal. Priit Rohumaa on Ekspress Grupi nõukogu esimees, Admiral Markets Group'i nõukogu liige ja European Business Angel Network (EBAN) juhatuse liige.

Ta ei oma AS-i Tallinna Vesi aktsiaid.



Priit Rohumaa has been an independent member of AS Tallinna Vesi's Supervisory Council since 2017. He has many years of managerial experience in Estonia's oil shale sector. He worked in a number of managerial positions in Viru Keemia Grupp: first as the CFO and thereafter as the Chairman of the Management Board in the years 2000-2015. Priit Rohumaa is the Chairman of the Council of Ekspress Grupp, member of the Council of Admiral Markets Group and member of the Management Board of European Business Angel Network (EBAN).

He owns no shares in AS Tallinna Vesi.

Nõukogu liikmete volituste pikendamine Extension of the terms of office of Supervisory Council members

5.2 Pikendada Priit Rohumaa AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikme volitusi alates 3. juunist 2021 volituste tähtajaga kolm (3) aastat. Nõukogu liikme tegevust tasustatakse vastavalt Seltsi 22.11.2005 üldkoosoleku protokolli punktile 3.

5.2 To extend Mr Priit Rohumaa's term as a member of the Supervisory Council of AS Tallinna Vesi from 3 June 2021 by three (3) years. The Supervisory Council member shall receive remuneration for his activities as a Supervisory Council member in accordance with the Item 3 of the minutes of the Annual General Meeting of the Company held on 22 November 2005.

HÄÄLETAMINE / VOTING

Audiitori valimine / Election of the Auditor

Nõukogu ettepanek:

Nimetada Seltsi 2021. ja 2022. aasta majandusaasta audiitoriks AS PricewaterhouseCoopers. Maksta audiitorile tasu vastavalt audiitoriga sõlmitavale lepingule.

Proposal from the Supervisory Council:

To appoint AS PricewaterhouseCoopers as the auditor for the financial years 2021 and 2022. To pay the fee to the auditor as per the contract to be entered into with the auditor.

Audiitori valimine / Election of the Auditor

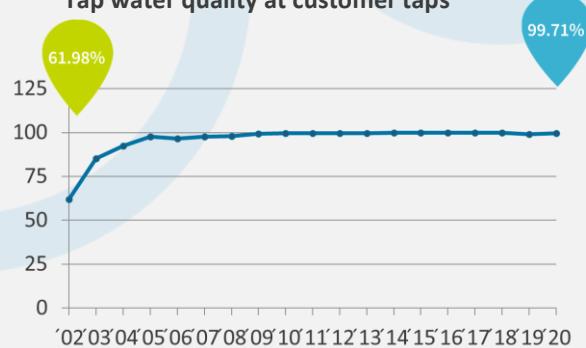
Nimetada Seltsi 2021. ja 2022. aasta majandusaasta audiitoriks AS PricewaterhouseCoopers. Maksta audiitorile tasu vastavalt audiitoriga sõlmitavale lepingule.

To appoint AS PricewaterhouseCoopers as the auditor for the financial years 2021 and 2022. To pay the fee to the auditor as per the contract to be entered into with the auditor.

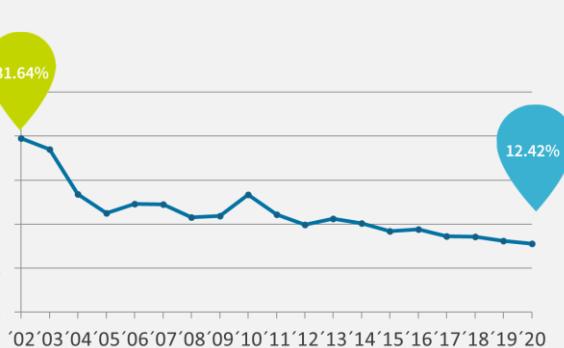
HÄÄLETAMINE / VOTING

Ettevõtte tulemused alates erastamisest / Performance since privatisation

Joogivee kvaliteet kliendi kraanis
Tap water quality at customer taps



Lekete tase (%) / Leakage rate (%)



Üle 12 tunni kestnud veekatkestuste arv
Number of water interruptions that lasted over 12h



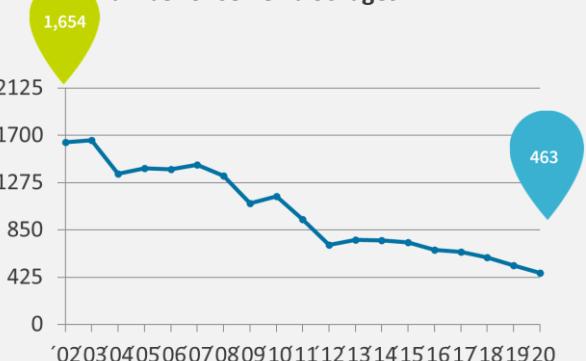
Kraanivett joogiks tarbivate inimeste osakaal (%)
People drinking tap water (%)



Veeavariide arv / Number of water bursts



Kanalisaatsiooniummistuste arv
Number of sewer blockages



Kas on küsimusi, palun?
Questions, please?





AS Tallinna Vesi
Ädala 10
Tel: +372 62 62 200
E-post: tvesi@tvesi.ee
www.tallinnavesi.ee

Täname!
Thank you!