



LOOME
puhta veega
parema elu

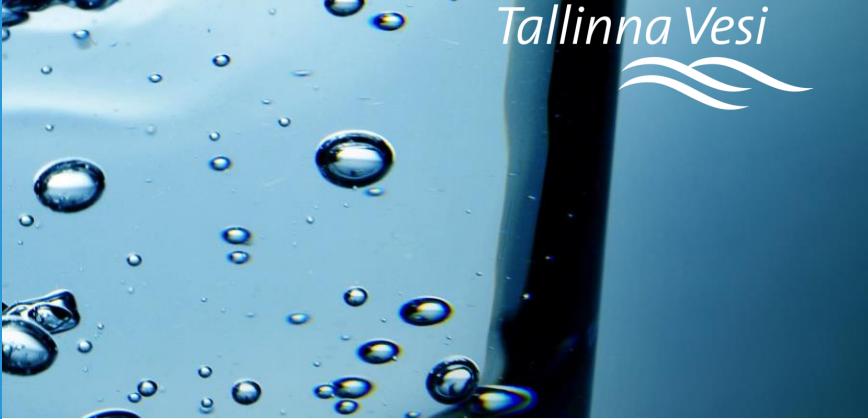


Aktzionäride korraline üldkoosolek

Annual General Meeting of
Shareholders

3. juuni 2022

Sissejuhatus / Introduction



Juhatuse liikmed / Members of the Management Board

Aleksandr Timofejev, Taavi Gröön, Tarvi Thomberg

Nõukogu liikmed / Members of the Supervisory Council

Esimees/Chairman Priit Koit

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. 2021. aasta majandusaasta aruande kinnitamine
/ Approval of the 2021 Annual Report
2. Kasumi jaotamine
/ Distribution of profit
3. Juhatuse tasustamispõhimõtete kinnitamine
/ Approval of Remuneration Principles of the Management Board



Nõukogu esimehe pöördumine /
Statement of the Chairman of the
Supervisory Council

Juhatuse liikmed / Management Board members



Aleksandr Timofejev

Juhatuse esimees, tegevjuht

- AS-i Tallinna Vesi tegevjuht alates 2021. aasta maist.
- Ettevõttes erinevatel positsioonidel alates 2007. aastast.
- Ta on magistrikraad Tallinna Tehnikaülikoolis keskkonnatehnika erialalt spetsialiseerumisega veetehnikale.
- Ta on Eesti Ehitusinseneride Liidu poolt volitatud 8. taseme veevarustuse- ja kanalisatsiooniinsener.

Chairman of the Management Board /CEO

- CEO of AS Tallinna Vesi since May 2021.
- Has been working in various positions in Tallinna Vesi since 2007.
- Master's Degree from Tallinn University of Technology in Environmental Engineering specialising in Water Management.
- Level 8 Engineer in Water Supply and Sewerage, certified by the Estonian Association of Civil Engineers.



Taavi Gröön

Finantsdirektor

- AS-i Tallinna Vesi finantsdirektor alates 2022. aasta maist.
- Ta on varasemalt juhtinud finantsvaldkonda nii Põhja-Eesti Regionaalhaiglas, energiatettevõttes Adven Eesti, SEB-s.
- Taavi on omandanud magistrikraadi avaliku halduse erialal Tallinna Ülikoolis.

Chief Financial Officer

- Chief Financial Officer of AS Tallinna Vesi as of May 2022.
- Previously managed the financial field at the North Estonia Medical Centre, the energy company Adven Eesti, SEB.
- Taavi holds a Master's Degree in Public Administration from Tallinn University.



Tarvi Thomberg

Varahaldusdirektor

- AS-i Tallinna Vesi varahaldusdirektor alates 2021. aasta novembrist.
- Ta on töötanud juhatuse liikmena võrguettevõttes Elektrilevi ja tootmistehnoloogia ettevõttes Enefit.
- Ta on magistrikraad Tallinna Tehnikaülikoolist elektroenergeetika erialal.

Chief Asset Management Officer

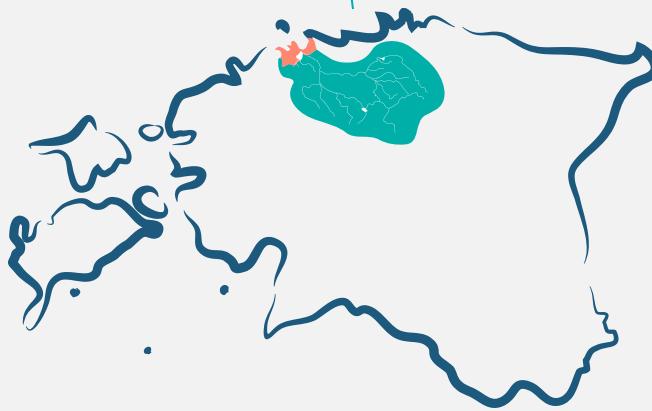
- Chief Asset Management Officer of AS Tallinna Vesi as of November 2021.
- Worked as a management board member network operator Elektrilevi and in production technology developer Enefit.
- He has a Master's Degree in Electrical Power Engineering from the Tallinn University of Technology.

Juhatuse ülevaade / Management Board Update

Loome puhta veega parema elu! / We create better life with pure water!

Tallinna Vesi

470 000
Lõpttarbijat/
End consumers



Hoolitseme, et meie tarbijatel oleks puhas joogivesi kasutades veevarusid säästlikult.

We make sure that our consumers have clean drinking water by using water resources sustainably.

Tagame Läänemereäärse loodus- ja eluskeskkonna püsimise ning merevee puhtuse.

We ensure the preservation of the natural and living environment of the Baltic Sea and the purity of seawater.

- **24,82 miljonit m³**
puhastatud ja veevõrku suunatud
joogivett veepuhastusjaamast /
treated drinking water and directed from
the water treatment plant

- **48,2 miljonit m³**
puhastatud ja Läänemerre suunatud
reovett / treated wastewater and directed
to the Baltic Sea

- **2700 km**
vee- ja reoveetorustike /
of water and wastewater pipelines
- **250**
vee- ja reoveepumplad /
water and wastewater pumping stations
- **~95%**
reoveepuhastusjaama keskmene puastusefektiivsus /
average treatment effectiveness of the
wastewater treatment plant

3



12



6



14



13



Tähtsündmused 2021 / Highlights of the year 2021

Töötajad

- 2021. aasta lõpu seisuga töötas AS-is Tallinna Vesi ja tütarettevõttes OÜ Watercom kokku **331** inimest (2020: 333);
- Töötervishoid ja –ohutus: 2021. aastal esines **2** kaotatud tööajaga tööõnnestust (2020: 0);
- 2021. aastal vastas ohutusnõuetele **98,72%** auditeeritud objektidest (2020: 98,08%);
- 2021. aasta Kantar Emori tööandjate maineuringus 50 tööandja seas **22. kohal**;
- 2021. aastal oli töötajate pühendumuse koondnäitaja **61** (Eesti keskmise oli 63, Eesti tööstusettevõtetel oli 58).

Staff

- As at end of 2021, total of **331** (2021: 333) people were working in AS Tallinna Vesi and its subsidiary OÜ Watercom;
- Health and safety – 2 lost time work accidents occurred in 2021 (2020:0);
- In 2021, **98.72%** of audited sites were compliant with safety requirements (2020: 98.08%);
- Ranked **22nd** among 50 employers in the 2021 Kantar Emor Employer Survey;
- Employee composite satisfaction index was **61** in 2021 (Estonia's average was 63, industries in Estonia had 58).





99.6%

VEEKVALITEEDI NÕUETELEVASTAVUS
KLIENDI KRAANIS /
COMPLIANCE OF THE WATER QUALITY
AT THE CUSTOMERS' TAP



142 000

MEIE LABORITES TEHTUD
VEEANALÜÜSIDE ARV /
WATER ANALYSES CONDUCTED IN
OUR LABORATORIES



15%

VEEKADUDE OSAKAAL
VEE JAOTUSVÕRGUS/
WATER LOSS IN THE WATER
DISTRIBUTION NETWORK



100%

PUHASTATUD HEITVEE VASTAVUS
KESKKONNANÕUETELE /
COMPLIANCE OF TREATED
EFFLUENT WITH ENVIRONMENTAL REQUIREMENTS



100%

TAASTUVALLIKATEST TOODETUD
ELEKTRI OSAKAAL ENERGIATARBIMISES
ALATES 4. KVARTALIST/
USAGE OF ELECTRICITY PRODUCED FROM
RENEWABLE ENERGY SOURCES FROM Q4



90%

LÖPTARBIJATEST JOOB KRAANIVETT /
OF END CONSUMERS DRINKS TAP WATER

Kliendid, kogukond ja keskkond

- Teavituskampaanias "Veendumus" lõi kaasa **336** õpilast ja ka palju õpetajaid, kes disainisid reklaame kraanivee populariseerimiseks;
- Tegime kraanivee linnastele veel kättesaadavamaks ja rajasime koos linnaga **12** uut avalikku veevitraani;
- Jagasime tasuta puust joogivett enam kui **35** avalikul üritusel;
- Alustasime õppuritele suunatud stipendiumiprogrammiga ja andsime välja kokku **17** stipendiumit (13 kõrgkoolides, 4 kutsekoolides).

Customers, Community and Environment

- 336** pupils and teachers participated in the outreach campaign "Veendumus", who designed adverts for promoting tap water;
- We made tap water even more accessible for Tallinners and opened **12** new public water taps together with the City;
- We provided clean drinking water at more than **35** public events for free;
- We launched scholarship programme for students and awarded **17** scholarships (13 in universities, 4 in vocational schools).



12
SÄÄSTEV TOOTmine
JA TARBIMINE



Finantsid / Finances

Ettevõtte väärtus

- Aktsia hind aasta lõpul 14,48 eurot (+9,3%)

Finantstulemused

- Tulud 53,3 milj. eurot (+3,0%)
- Puhaskasum 16,2 milj. eurot (-3,5%)
- Investeeringuid 15,1 milj. eurot (-28,0%)
- Kasum aktsia kohta 0,81 eurot (-3,7%)
- Ettepanek maksta 13 milj. eurot dividende (0,65 eurot aktsia kohta)

Shareholder value

- Share price at the year end €14.48 (+9.3%)

Financial performance

- Revenues of €53.3 million (+3.0%)
- Profit after tax €16.2 million (-3.5%)
- Capital Investments of €15.1 million (-28.0%)
- Earnings per share €0.81 (-3.7%)
- Proposed dividend of €13 million (€0.65 per share)



Ettevõtte edukuse tagamine



Tallinna linna 12 aasta ühisveevärgi- ja kanalisatsiooniarendamise kava / Tallinn public water and wastewater development plan for 12 years

TalTechi torustike rekonstruktsioonide kava / TalTech pipeline reconstruction plan

Tallinna linnaga sõlmitav haldusleping / Administrative agreement with the City of Tallinn

Nutiarvestid / Smart meters

Tallinna Vesi katab kogu teeninduspiirkonna kaugloetavate vearvestitega 2026. aastaks.

Kaugloetavad vearvestid võimaldavad:

- automaatselt kliendi eest teatada veenäitu;
- mõõta vee tarbimist täpsemalt;
- tuvastada lekkeid ennetavalts.

Tallinna Vesi will cover its entire service area with smart water meters by 2026.

Smart meters enable to:

- automatically submit water meter readings on behalf of the customer;
- measure water consumption more precisely;
- detect leakages preventively .



Ettepanekud / Proposals

2021. aasta majandusaasta aruande kinnitamine Approval of the 2021 Annual Report

Nõukogu ettepanek:

Kinnitada Seltsi 2021. aasta majandusaasta konsolideeritud aruanne üldkoosolekule esitatud kujul.

Proposal from the Supervisory Council:

To approve the consolidated 2021 Annual Report of the Company as submitted to the General Meeting.

2021. aasta majandusaasta aruande kinnitamine Approval of the 2021 Annual Report

Nõukogu ettepanek:

Proposal from the Supervisory Council:

Kinnitada Seltsi 2021. aasta majandusaasta konsolideeritud aruanne üldkoosolekule esitatud kujul.

To approve the consolidated 2021 Annual Report of the Company as submitted to the General Meeting.

HÄÄLETAMINE / VOTING

Kasumi jaotamine / Distribution of profit

Nõukogu ettepanek:

Seltsi 2021. aasta majandusaasta puhaskasumi suuruseks on 16 165 000 (kuusteist miljonit ükssada kuuskümmend viis tuhat) eurot. Jaotada dividendidena 13 000 000 (kolmteist miljonit) eurot Seltsi 31.12.2021 seisuga kogunenud 77 408 000 (seitsmekümne seitsme miljoni neljasaja kaheksa tuhande) euroest jaotamata kasutamist, sh 2021. aasta 16 165 000 (kuueteistkümnne miljoni ühesaja kuuekümnne viie tuhande) euroest puhaskasumist, millest makstakse aktsionäridele dividende 0,65 (null koma kuuskümmend viis) eurot aktsia kohta.

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

Juhatuse poolt tehtud dividendiettepaneku alusel teeb nõukogu ettepaneku maksta dividendi aktsionäridele välja 29. juunil 2022. Dividendiõiguslike aktsionäride nimekiri fikseeritakse 21. juuni 2022. aasta arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga. Sellest tulenevalt on aktsiatega seotud õiguste muutmise päev (ex-päev) 20. juuni 2022. Alates 20. juunist 2022 aktsiate omadamistehingu sõlminud isik ei ole õigustatud saama käesoleva otsusega määratud dividende.

Proposal from the Supervisory Council:

The net profit of the Company in 2021 is €16,165,000 (sixteen million one hundred and sixty five thousand). To distribute €13,000,000 (thirteen million) of AS Tallinna Vesi's retained earnings of €77,408,000 (seventy seven million four hundred and eight thousand) as of 31/12/2021, incl. from the net profit of €16,165,000 (sixteen million one hundred and sixty five thousand) for the year 2021, as dividends, of which €0.65(zero point sixty-five) per share shall be paid to the shareholders.

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 2022. The list of shareholders entitled to receive dividends will be established as at 21 June 2022 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 20 June 2022. A person acquiring the shares from 20 June 2022 onwards shall not be entitled to receive the dividends determined by this decision.

Kasumi jaotamine / Distribution of profit

Nõukogu ettepanek:

Seltsi 2021. aasta majandusaasta puhaskasumi suuruseks on 16 165 000 (kuusteist miljonit ükssada kuuskümmend viis tuhat) eurot. Jaotada dividendidena 13 000 000 (kolmteist miljonit) eurot Seltsi 31.12.2021 seisuga kogunenud 77 408 000 (seitsmekümne seitsme miljoni neljasaja kaheksa tuhande) euroest jaotamata kasutamist, sh 2021. aasta 16 165 000 (kuueteistkümnne miljoni ühesaja kuuekümne viie tuhande) euroest puhaskasumist, millest makstakse aktsionäridele dividende 0,65 (null koma kuuskümmend viis) eurot aktsia kohta.

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

Juhatuse poolt tehtud dividendiettepanuku alusel teeb nõukogu ettepaneku maksta dividendi aktsionäridele välja 29. juunil 2022. Dividendiõiguslike aktsionäride nimekiri fikseeritakse 21. juuni 2022. aasta arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga. Sellest tulenevalt on aktsiatega seotud õiguste muutmise päev (ex-päev) 20. juuni 2022. Alates 20. juunist 2022 aktsiate omadamistehingu sõlminud isik ei ole õigustatud saama käesoleva otsusega määratud dividende.

Proposal from the Supervisory Council:

The net profit of the Company in 2021 is €16,165,000 (sixteen million one hundred and sixty five thousand). To distribute €13,000,000 (thirteen million) of AS Tallinna Vesi's retained earnings of €77,408,000 (seventy seven million four hundred and eight thousand) as of 31/12/2021, incl. from the net profit of €16,165,000 (sixteen million one hundred and sixty five thousand) for the year 2021, as dividends, of which €0.65(zero point sixty-five) per share shall be paid to the shareholders.

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 2022. The list of shareholders entitled to receive dividends will be established as at 21 June 2022 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 20 June 2022. A person acquiring the shares from 20 June 2022 onwards shall not be entitled to receive the dividends determined by this decision.

Juhatuse tasustamispõhimõtete kinnitamine/ Approval of Remuneration Principles of the Management Board

Nõukogu ettepanek:

Kiita heaks Seltsi juhatuse liikmete tasustamise põhimõtted üldkoosolekule esitatud kujul.

Proposal from the Supervisory Council:

To approve the Remuneration Principles for the Management Board of the Company as submitted to the General Meeting.

Juhatuse tasustamispõhimõtete kinnitamine/ Approval of Remuneration Principles of the Management Board

Nõukogu ettepanek:

Kiita heaks Seltsi juhatuse liikmete tasustamise põhimõtted üldkoosolekule esitatud kujul.

Proposal from the Supervisory Council:

To approve the Remuneration Principles for the Management Board of the Company as submitted to the General Meeting.

HÄÄLETAMINE / VOTING



Juhatuse esimehe
kokkuvõte /
CEO's summary

Kas on küsimusi, palun?
Questions, please?





Kohtumiseni!
See you soon!

AS Tallinna Vesi

Ädala 10

Tel: +372 62 62 200

E-post: tvesi@tvesi.ee

www.tallinnavesi.ee