

AKTSIASELTS TALLINK GRUPP PÕHIKIRI

Aktsiaseltsi Hansatee Grupp põhikiri on kinnitatud 09.06.1997.a. üldkoosoleku otsusega.

1. AKTSIASELTSI ÄRINIMI, ASUKOHT, TEGEVUSALA

- 1.1. Aktsiaseltsi ärinimi on Aktsiaselts Tallink Grupp (lühendatult AS Tallink Grupp).
- 1.2. Aktsiaseltsi asukoht on Tallinn.
- 1.3. Aktsiaseltsi tegevusaladeks on:
 - 1) meretranspordi korraldamine ja laevade agenteerimine;
 - 2) meritsi reisijate, transpordivahendite ja kaupade vedu ning selle tegevusega seonduvate teenuste osutamise korraldamine;
 - 3) transiitvedude korraldamine;
 - 4) laomajanduse korraldamine;
 - 5) esindus- ja agendifunktsioonide teostamine ja kaubandustegevus, sealhulgas alkoholi ja tubakatoodete jaemüük laevades.
- 1.4. Aktsiaselts on asutatud määramata ajaks.

2. AKTSIAKAPITAL, AKTSIAD JA RESERVKAPITAL

- 2.1. Aktsiaseltsi aktsiakapitali miinimumsuuruseks on 320 000 000 eurot. Aktsiaseltsi maksimumkapitali suuruseks on 1 280 000 000 eurot.
- 2.2. Aktsiakapital on jaotatud 0.6 eurose nimiväärtusega nimelisteks ja üheliigilisteks aktsiateks. Iga aktsia annab aktsionärile üldkoosolekul 1 (ühe) hääle. Aktsiaseltsil on elektrooniline aktsiaraamat ning aktsia omanikeks loetakse need isikud, kes on kantud aktsiaraamatusse. Aktsiate kohta aktsiatähte välja ei anta.
- 2.3. Aktsiate eest tasutakse rahaliste ja mitterahaliste sissemaksetega. Mitterahalise sissemakse väärtuse hindamisel tuleb aluseks võtta asja või õiguse harilik väärtus. Mitterahalist sissemakset hindab juhatus, kui seadus ei sätesta teisti. Kui mitterahalise sissemakse eseme hindamiseks on olemas üldiselt tunnustatud eksperdid, tuleb mitterahalise sissemakse ese hinnata ekspertide poolt.
- 2.4. Aktsiakapitali suurendamise otsustab üldkoosolek, kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud aktsiatega määratud häälest. Nõukogul on õigus kolme aasta jooksul alates 2011. aasta 01. märtsist suurendada aktsiakapitali 25 000 000 euro võrra, tõstes aktsiakapitali kuni 429 290 224 euroni.
- 2.5. Kahjumi katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks moodustab aktsiaselts reservkapitali, mille suuruseks on 1/10 (üks kümnendik) aktsiakapitalist. Aktsiakapitali suurendamisel ilma põhikirja muutmata suurendatakse proportsionaalselt ka aktsiaseltsi reservkapitali. Põhikirjas ettenähtud suuruse saavutamiseni kantakse reservkapitali igal aastal vähemalt 1/20 puhaskasumist.

3. AKTSIATE VÕÕRANDAMINE, KOORMAMINE JA PÄRANDAMINE

- 3.1. Aktsionär võib aktsia vabalt võõrandada.
- 3.2. Aktsionär võib aktsia pantida kirjaliku käsutustehingu alusel pandi seadmise kohta. Aktsia pantimise kohta peab olema tehtud vastav märge Eesti väärtpaberite keskregistris.
- 3.3. Aktsionäri surma korral läheb aktsia üle tema pärijatele.

4. JUHATUS

- 4.1. Aktsiaseltsi juhib ja esindab kolme- kuni seitsmeliikmeline juhatus. Juhatuse liikmed valib aktsiaseltsi nõukogu kuni kolmeks aastaks. Lubatud on juhatusel liikmete korduv valimine.
- 4.2. Aktsiaseltsi juhatusel esimehe määrab aktsiaseltsi nõukogu. Aktsiaseltsi juhatusel esimehe ettepanekul on nõukogul õigus määrata juhatusel liikmete hulgast juhatusel esimehe asetäitja, kes täidab juhatusel esimehe äraolekul tema ülesandeid.
- 4.3. Juhatus võtab otsused vastu poolthääle enamusega. Juhatusel liige ei võta osa hääletamisest, kui otsustatakse nõusoleku andmist tehingu sõlmimiseks aktsiaseltsi ja juhatusel liikme vahel, samuti aktsiaseltsi ja juriidilise isiku vahel, milles juhatusel liikmel või tema lähikondsel on oluline osalus.
- 4.4. Juhatusel töökorraldus määratakse kindlaks juhatusel otsusega.
- 4.5. Juhatusel on õigus ilma nõukogu nõusolekuta teha aktsiaseltsi nimel tehinguid, millega kaasneb:
 - 1) osaluse omandamine ja lõppemine teistes ühingutes;
 - 2) ettevõtte omandamine, võõrandamine ja selle tegevuse lõpetamine;
 - 3) kinnisasjade ja registrisse kantud vallasasjade võõrandamine ja koormamine;
 - 4) välisfiliaalide asutamine ja sulgemine;
 - 5) investeeringute tegemine, mis ületavad selleks majandusaastaks ettenähtud summa;
 - 6) laenude ja võlakohustuste võtmine, mis ületavad selleks majandusaastaks ettenähtud summa;
 - 7) laenude andmine ja võlakohustuste tagamine, kui see väljub igapäevase majandustegevuse raamest;
 - 8) tütarettevõtja asutamine või lõpetamine.
- 4.6. Aktsiaseltsi võib kõigis õigustoimingutes esindada iga juhatusel liige iseseisvalt.

5. NÕUKOGU

- 5.1. Aktsiaseltsi nõukogu planeerib aktsiaseltsi tegevust, korraldab aktsiaseltsi juhtimist, kinnitab aktsiaseltsi aastaearve ning teostab järelevalvet juhatusel tegevuse üle.
- 5.2. Aktsiaseltsi nõukogu on viie- kuni seitsmeliikmeline. Nõukogu valitakse üldkoosoleku poolt kolmeks aastaks. Lubatud on nõukogu liikmete korduv valimine.
- 5.3. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe.
- 5.4. Nõukogu teeb otsuseid seaduses sätestatud korras ja pädevuses.
- 5.5. Nõukogu liige ei võta osa hääletamisest, kui otsustatakse nõusoleku andmist tehingu sõlmimiseks aktsiaseltsi ja nõukogu liikme vahel, samuti aktsiaseltsi ja juriidilise isiku vahel, milles nõukogu liikmel või tema lähikondsetel on oluline osalus.

6. ÜLDKOOSOLEK

- 6.1. Üldkoosoleku kutsub kokku juhatus. Üldkoosoleku toimumise koht määratakse kindlaks üldkoosoleku kokkukutsumise teates.
- 6.2. Korralise üldkoosoleku kutsub juhatus kokku hiljemalt kuue kuu jooksul majandusaasta lõppemisest. Erakorralise üldkoosoleku kutsumiseks peab ette teatama vähemalt kolm nädalat. Üldkoosoleku toimumise teates peab ette näitama seaduses sätestatud andmed.
- 6.3. Üldkoosolek on pädev vastu võtma otsuseid, kui sellel on esindatud üle poole aktsiaseltsi määratud hääletest. Kui üldkoosolek ei ole otsustusvõimeline, kutsub juhatus kolme nädala, kuid mitte varem kui seitsme päeva pärast, kokku uue koosoleku sama päevakorraga. Uus koosolek on pädev vastu võtma otsuseid, sõltumata koosolekul esindatud hääle hulgast.

- 6.4. Üldkoosolek võtab vastu otsuseid seaduses sätestatud korras.
- 6.5. Üldkoosoleku otsused protokollitakse.
- 6.6. Iga aktsia annab üldkoosolekul ühe hääle.

7. ARUANDED

- 7.1. Pärast majandusaasta lõppu koostab juhatus majandusaasta aruande raamatupidamise seaduses sätestatud korras. Pärast majandusaasta aruande koostamist esitab juhatus selle viivitamata audiitorile.
- 7.2. Nõukogu vaatab majandusaasta aruande läbi ja koostab selle kohta kirjaliku aruande seaduses sätestatud korras, mis esitatakse üldkoosolekule.
- 7.3. Juhatus esitab majandusaasta aruande, vandeaudiitori aruande ja kasumi jaotamise ettepaneku üldkoosolekule kinnitamiseks.

8. KASUMI JAOTAMINE

- 8.1. Aktsionärile makstakse osa kasumist (dividend) vastavalt tema aktsiate nimiväärtusele. Dividendi suuruse kinnitab üldkoosolek vastavalt juhatuse poolt eelnevalt nõukoguga kooskõlastatud ettepanekule. Üldkoosolek ei või kinnitada suuremat dividendi, kui on juhatuse ettepanekus.
- 8.2. Aktsiaseltsile kuuluvaid oma aktsiaid kasumi jaotamisel ei arvestata.

9. LIKVIDEERIMINE, ÜHINEMINE, JAGUNEMINE JA ÜMBERKUJUNDAMINE

- 9.1. Aktsiaseltsi likvideerimine, ühinemine, jagunemine ja ümberkujundamine toimub seaduses sätestatud korras.
- 9.2. Aktsiaseltsi likvideerijaks on juhatus või üldkoosoleku poolt määratud likvideerimiskomisjon.

10. PÕHIKIRJA MUUTMINE

- 10.1. Põhikirja muutmise otsus tuleb üldkoosolekul vastu võtta vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häälte enamusega.

Põhikirja on muudetud 08.veebruari 2011. a. korralise üldkoosoleku otsusega.

Andres Hunt
Juhatuses liige

PUBLIC LIMITED COMPANY TALLINK GRUPP ARTICLES OF ASSOCIATION

The Articles of Association of the Public Limited Company Hansatee Grupp have been adopted upon resolution of the General Meeting of June 9th, 1997.

1. BUSINESS NAME, LOCATION, AREA OF ACTIVITY OF THE COMPANY

- 1.1. The business name of the limited company shall be Aktsiaselts (Public Limited Company) Tallink Grupp (abbreviated: AS Tallink Grupp).
- 1.2. The location of the company is Tallinn.
- 1.3. The areas of activity of the company are as follows:
 - 1) arrangement of maritime transport and acting as ships' agent
 - 2) transportation of passengers, vehicles and goods by sea and arrangement of related services;
 - 3) arrangement of transit operations;
 - 4) arrangement of storehouse services;
 - 5) execution of representing and agent functions, as well as trading activities, including the retail sale of alcohol and tobacco products onboard the ships.
- 1.4. The company has been founded for an unspecified term.

2. SHARE CAPITAL, SHARES AND RESERVES

- 2.1. The amount of the minimum share capital of the company shall be 320 000 000 Euros. The maximum capital of the company shall be 1 280 000 000 Euros.
- 2.2. The share capital shall be divided into registered shares of the same type with the nominal value of 0.6 Euros. Each share shall grant the shareholder 1 (one) vote on the General Meeting. The company shall have electronic share register and those entered in the share register shall be deemed the shareholders. Share certificates shall not be issued.
- 2.3. The shares shall be paid for by monetary and non-monetary contributions. The non-monetary contribution shall be evaluated taking account of the usual value of the thing or right. The non-monetary contribution shall be evaluated by the Management Board if not otherwise provided by law. In case generally recognized experts exist for the evaluation of non-monetary contribution then the non-monetary contribution shall be evaluated by these experts.
- 2.4. The increase of the share capital shall be decided by the General Meeting if at least 2/3 of the votes determined by the shares represented at the General Meeting are in favor. Supervisory Board shall be authorized within three years as from 1 March 2011 to increase the share capital by 25 000 000 Euros, increasing the share capital up to 429 290 224 Euros.
- 2.5. The company shall form a reserve capital with the minimum amount of 1/10 (one-tenth) of the share capital in order to cover losses or to increase share capital. Upon increasing the share capital of the company without amending the Articles of Association, the reserve capital shall be increased proportionally. Each year at least one-twentieth (1/20) of net profit shall be put into the reserve capital, until the reserve capital reaches the amount prescribed in the Articles of Association.

3. TRANSFERENCE, ENCUMBRANCE AND INHERTANCE OF SHARES

- 3.1. A shareholder may transfer a share freely.
- 3.2. A shareholder may pledge the share upon a written disposition about setting the pledge. There must be entered a notation regarding pledging the share in the Central Registry of Securities.
- 3.3. Upon the death of a shareholder the share shall be transferred to his/her successors.

4. MANAGEMENT BOARD

- 4.1. The Company is managed and represented by the Management Board consisting of three to seven members. Members of the Management Board shall be elected by the Supervisory Board for a term of up to three years. It is permitted to elect the Management Board members repeatedly.
- 4.2. The chairman of the Management Board of the company shall be appointed by the Supervisory Board of the company. By the proposal of the chairman of the Management Board the Supervisory Board shall have the right to appoint the deputy chairman of the Management Board, who will perform the tasks of chairman of the Management Board in his absence.
- 4.3. The management board shall adopt resolutions with the majority of votes. A member of the management board shall not participate in voting if approval of the conclusion of transaction between the member of the management board and the company is decided as well as if approval of the conclusion of transaction between the company and a legal entity in which the member of the management board or a person connected with him or her has a substantial share is decided.
- 4.4. The work procedure of the Management Board shall be stipulated by the resolution of the Management Board.
- 4.5. The Management Board shall have the right to take actions without the consent of the Supervisory Board which bring about:
 - 1) acquisition or termination of participation in other undertakings;
 - 2) acquisition or transfer of an enterprise, or termination of its activities;
 - 3) transfer or encumbrance of immovable or registered movables;
 - 4) foundation or closure of foreign branches;
 - 5) making of investments exceeding a prescribed sum of expenditure for the current financial year;
 - 6) assumption of loans or debt obligations exceeding a prescribed sum for the current financial year;
 - 7) granting of loans or the guarantee of debt obligations if it is beyond the scope of the everyday economic activities;
 - 8) foundation and dissolution of subsidiary company.
- 4.6. Every member of the Management Board may singly represent the Public Limited Company in all legal acts.

5. SUPERVISORY BOARD

- 5.1. The Supervisory Board of the company shall plan the activities of the company, organize the management of the company, approve the yearly budget of the company and supervise the activities of the Management Board of the company.
- 5.2. The Supervisory Board shall have five to seven members. The Supervisory Board shall be elected by the General Meeting for a term of three years. It is permitted to elect the Supervisory Board members repeatedly.
- 5.3. The members of the Supervisory Board shall elect a chairman from among themselves.

- 5.4. The Supervisory Board shall adopt resolutions according to the procedure and within the competence prescribed by law.
- 5.5. A member of the Supervisory Board shall not participate in voting if approval of the conclusion of transaction between the member of the Supervisory Board and the company is decided as well as if approval of the conclusion of transaction between the company and a legal entity in which the member of the Supervisory Board or a person connected with him or her has a substantial share is decided.

6. GENERAL MEETING

- 6.1. The General Meeting shall be called by the Management Board. The place of the General Meeting shall be set out in the notice calling the General Meeting.
- 6.2. The Management Board shall call the annual General Meeting no later than six months after the end of the financial year. Extraordinary General Meeting shall be called according to the procedure and terms prescribed by law. A notice of the annual and/or extraordinary General Meeting shall be given at least three weeks in advance. The notice calling the General Meeting shall set out the data prescribed by law.
- 6.3. The General Meeting shall be competent to adopt resolutions if at least one-half of the votes determined by shares are represented at the General Meeting. If the General Meeting is not competent to adopt resolutions, the Management Board shall, within three weeks, call another meeting with the same agenda. The new General Meeting is competent to adopt resolutions regardless of the votes represented at the meeting.
- 6.4. The General Meeting shall adopt resolutions in accordance with the procedure prescribed by law.
- 6.5. Minutes shall be taken of the resolutions of the General Meeting.
- 6.6. Each share shall grant one vote at the General Meeting.

7. REPORTS

- 7.1. After the end of the financial year the Management Board shall prepare the annual report pursuant to the procedure set forth in the Accounting Act. After the annual report is prepared, the Management Board shall promptly present it to the auditor.
- 7.2. The Supervisory Board shall review the annual report and prepare a written report on it pursuant to the procedure prescribed by law to be presented to the General Meeting.
- 7.3. The Management Board shall present the annual report, the report of a sworn auditor and the profit distribution proposal to the General Meeting for approval.

8. DISTRIBUTION OF PROFITS

- 8.1. A shareholder shall be paid a part of the profit (dividend) according to the nominal value of the shares owned by him/her. The amount of the dividend shall be decided by the General Meeting in accordance with the proposal of the Management Board previously agreed by the Supervisory Board. The General Meeting shall not approve dividend in larger amount than proposed by the Management Board.
- 8.2. Own shares of the Public Limited Company shall not be taken account for in distribution of dividend.

9. LIQUIDATION, MERGER, DIVISION AND TRANSFORMATION

- 9.1. The liquidation, merger, division and transformation of the company shall be carried out according to the procedure prescribed by law.
- 9.2. The liquidator of the company shall be the Management Board or the liquidation committee appointed by the General Meeting,

10. AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION

- 10.1. A resolution on the amendment of the Articles of Association shall be adopted by at least 2/3 of the votes represented at the General Meeting.

The Articles of Association have been amended by the resolution of the General Meeting of 08 February 2011.

Andres Hunt
Member of the Management Board