AB „Agrowill Group“

ĮSTATAI

ĮREGISTRUOTA
JURIDINIŲ ASMENŲ REGISTRE
20 14 m. balandžio 15 d.
Kodas 126264360

I DALIS. BENDROSIOS NUOSTATOS

1.1. AB „Agrowill Group“ (toliau – **Bendrovė**) yra savarankiškas ribotos civilinės atsakomybės privatus juridinis asmuo.

1.2. Bendrovė turi komercinį, ūkinį, finansinį, organizacinį ir teisinį savarankiškumą.

1.3. Savo veikloje Bendrovė vadovaujasi Lietuvos Respublikos civiliniu kodeksu, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, kitais Lietuvos Respublikos įstatymais ir teisės aktais bei šiais įstatais.

1.4. Bendrovės pavadinimas – AB „Agrowill Group“.

1.5. Bendrovės teisinė forma – akcinė bendrovė.

1.6. Bendrovės veiklos laikotarpis – neribotas.

1.7. Bendrovės finansiniai metai yra kalendoriniai metai.

II DALIS. BENDROVĖS VEIKLOS TIKSLAS, OBJEKTAS IR BENDROVĖS SUBJEKTIŠKUMAS

2.1. Bendrovės veiklos tikslas yra visų Bendrovės akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį Bendrovės akcininkų nuosavybės vertės didinimą, gauti pelną efektyviai ir produktyviai vystant komercinę-ūkinę veiklą, kurios pobūdis yra:

2.1.1. gyvulininkystė;

2.1.2. žemės ūkio augalų ir gyvulių auginimas;

2.1.3. žemės pirkimas ir pardavimas;

2.1.4. paslaugų, aptarnavimo veikla;

2.1.5. prekyba ir kitos operacijos su nekilnojamuoju turtu;

2.1.6. didmeninė ir mažmeninė prekyba;

2.1.7. statyba;

2.1.8. tarpininkavimas (tame tarpe ir finansinis);

2.1.9. įvairių gaminių gamyba;

2.1.10. reklama;

2.1.11. nuosavo turto, transporto priemonių, įvairių mašinų ir įrengimų nuoma;

2.1.12. kitokia verslo veikla, kurios nedraudžia Lietuvos Respublikos teisės aktai.

2.2. Licencijuojama veikla Bendrovė gali užsiimti tik gavusi visus reikiamus leidimus ir licencijas.

2.3. Bendrovės produkcija, prekės ir paslaugos gali būti parduodamos (teikiamos) ar kitaip perleidžiamos Lietuvos Respublikoje ir užsienyje.

2.4. Bendrovė šiuose įstatuose numatytiems tikslams įgyvendinti pagal galiojančius Lietuvos Respublikos įstatymus gali:

2.4.1. sudaryti sutartis, prisiimti įsipareigojimus;

2.4.2. skolinti ir skolintis pinigų, tačiau Bendrovė, skolindamasi pinigų iš Bendrovės akcininkų (toliau – **Akcininkai**), neturi teisės įkeisti Akcininkams savo turto, taip pat Bendrovės skolinimasis iš Akcininkų pagal paskolos sutartį turi atitikti kitus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo ir kitų teisės aktų reikalavimus;

2.4.3. tapti kitų juridinių asmenų steigėja, dalyve;

2.4.4. steigti filialus ir atstovybes Lietuvos Respublikoje ir užsienio valstybėse;

2.4.5. turėti kitų teisių ir pareigų, jeigu jos neprieštarauja Lietuvos Respublikos įstatymams.

2.5. Bendrovės įstatų 2.1 straipsnyje nėra nieko, kas apribotų Bendrovės teisę teikti labdarą ar paramą bei užsiimti kita nekomercine veikla, arba Bendrovės teisę pakeisti, sustabdyti ar nutraukti savo veiklą.

2.6. Bendrovės buhalterinę apskaitą, jos organizavimą bei tvarkymą ir finansinių ataskaitų rinkinių sudarymą, audito atlikimo tvarką nustato Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas bei kiti Lietuvos Respublikos teisės aktai.

III DALIS. BENDROVĖS ĮSTATINIO KAPITALO DYDIS, AKCIJŲ SKAIČIUS IR NOMINALI VERTĖ

3.1. Bendrovės įstatinis kapitalas yra 187 416 252 Lt (vienas šimtas aštuoniasdešimt septyni milijonai keturi šimtai šešiolika tūkstančių du šimtai penkiasdešimt du litai).

3.2. Įstatinis kapitalas yra padalintas į 187 416 252 (vieną šimtą aštuoniasdešimt septynis milijonus keturis šimtus šešiolika tūkstančių du šimtus penkiasdešimt dvi) paprastąsias vardines akcijas. Vienos akcijos nominali vertė yra 1 (vienas) litas.

3.3. Viena akcija ją turinčiam Akcininkui Bendrovės visuotiniame akcininkų susirinkime suteikia vieną balsą.

3.4. Akcijos yra nematerialios. Jos yra fiksuojamos įrašais Akcininkų asmeninėse vertybinių popierių sąskaitose. Akcininkų asmeninės vertybinių popierių sąskaitos tvarkomos vertybinių popierių rinką reglamentuojančių teisės aktų nustatyta tvarka.

IV DALIS. AKCIJŲ SUTEIKIAMOS TEISĖS

4.1. Akcininkai neturi kitų turtinių įsipareigojimų Bendrovei, išskyrus įsipareigojimą nustatyta tvarka apmokėti visas pasirašytas akcijas emisijos kaina.

4.2. Jeigu visuotinis akcininkų susirinkimas priima sprendimą padengti Bendrovės nuostolius papildomais Akcininkų įnašais, tai Akcininkai, balsavę „už“, privalo juos mokėti. Akcininkai, kurie nedalyvavo visuotiniame akcininkų susirinkime arba balsavo prieš tokį sprendimą, turi teisę papildomų įnašų nemokėti.

4.3. Akcininkai turi šias turtines teises:

4.3.1. gauti Bendrovės pelno dalį (dividendą);

4.3.2. gauti Bendrovės lėšų, kai įstatinis kapitalas mažinamas siekiant Akcininkams išmokėti Bendrovės lėšų;

4.3.3. gauti likviduojamos Bendrovės turto dalį;

4.3.4. nemokamai gauti Bendrovės akcijų, jei Bendrovės įstatinis kapitalas yra didinamas iš Bendrovės lėšų, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo numatytas išimtis;

4.3.5. pirmumo teise įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamų obligacijų, išskyrus atvejį, kai visuotinis akcininkų susirinkimas Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka nusprendžia pirmumo teisę visiems Akcininkams atšaukti;

4.3.6. perleisti visas ar dalį akcijų kitų asmenų nuosavybėn šiuose įstatuose ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatyta tvarka. Akcininkai turi teisę perleisti kitiems asmenims tik visiškai apmokėtas akcijas;

4.3.7. Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais būdais ir tvarka skolinti Bendrovei, tačiau Bendrovė skolindamasi iš savo Akcininkų neturi teisės įkeisti Akcininkams savo turto. Bendrovei skolinantis iš Akcininko, palūkanos negali viršyti paskolos davėjo gyvenamojoje ar verslo vietoje esančių komercinių bankų vidutinės palūkanų normos,

galiojusios paskolos sutarties sudarymo momentu. Tokiu atveju Bendrovei ir Akcininkams draudžiama susitarti dėl didesnių palūkanų dydžio;

4.3.8. kitas įstatymų ir įstatų numatytas turtines teises.

4.4. Akcijos apmokamos ir perleidžiamos teisės aktų nustatyta tvarka.

4.5. Akcininkai turi šias neturtines teises:

4.5.1. dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime su sprendžiamuoju balsu bei pagal akcijų suteikiamas teises balsuoti visuotiniame akcininkų susirinkime;

4.5.2. iš anksto pateikti Bendrovei klausimų, susijusių su visuotinių akcininkų susirinkimų darbotvarkės klausimais;

4.5.3. gauti Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytą informaciją apie Bendrovę;

4.5.4. kreiptis į teismą su ieškiniu, prašydami atlyginti Bendrovei žalą, kuri susidarė dėl Bendrovės vadovo ir valdybos narių pareigų, nustatytų Lietuvos Respublikos įstatymuose ir šiuose įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais atvejais;

4.5.5. kitas įstatymų ir įstatų nustatytas neturtines teises.

4.6. Balsavimo teisę visuotiniame akcininkų susirinkime suteikia tik visiškai apmokėtos akcijos. Akcininko teisė balsuoti visuotiniame akcininkų susirinkime gali būti uždrausta ar apribota Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais atvejais, taip pat kai yra ginčijama nuosavybės teisė į akciją.

V DALIS. BENDROVĖS ORGANAI

5.1. Bendrovės organai yra:

5.1.1. aukščiausias Bendrovės organas – visuotinis akcininkų susirinkimas;

5.1.2. kolegialus priežiūros organas – stebėtojų taryba;

5.1.3. kolegialus valdymo organas – valdyba;

5.1.4. vienasmenis valdymo organas – Bendrovės vadovas.

5.2. Bendrovės organai savo veikloje privalo vadovautis šiais principais:

5.2.1. visų Bendrovės organų veikla turi būti sukoncentruota į strateginių Bendrovės tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į poreikį didinti Akcininkų nuosavybę;

5.2.2. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turi glaudžiai bendradarbiauti tarpusavyje, siekdami kuo didesnės naudos Bendrovei ir Akcininkams;

5.2.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turi užtikrinti, kad būtų gerbiamos ne tik Akcininkų, bet ir kitų Bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ta veikla susijusių asmenų (darbuotojų, kreditorių, tiekėjų, klientų, vietos bendruomenės) teisės ir interesai;

5.2.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turi veikti sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai Bendrovės ir jos Akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę.

5.3. Bendrovės valdymo organai priimdami sprendimus, kurie pagal savo esmę priskiriami jų kompetencijai, turi vadovautis Vilniaus vertybinių popierių biržoje ir Varšuvos vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodeksuose nurodytomis rekomendacijomis, kiek tai yra tikslinga ir aktualu pagal Bendrovės vykdomą veiklą ir tikslus.

VI DALIS. VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS

6.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas yra aukščiausias Bendrovės organas.

6.2. Bendrovės visuotiniame akcininkų susirinkime ar pakartotiniame visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę dalyvauti ir balsuoti asmenys, visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos dienos pabaigoje buvę Bendrovės Akcininkais, asmeniškai, išskyrus Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytas išimtis, arba jų įgalioti asmenys, arba asmenys, su kuriais sudaryta balsavimo teisės perleidimo sutartis. Bendrovės susirinkimo apskaitos diena yra penktoji darbo diena iki visuotinio akcininkų susirinkimo arba penktoji darbo diena iki pakartotinio visuotinio akcininkų susirinkimo.

6.3. Visuotiniame akcininkų susirinkime dalyvauti ir kalbėti turi teisę taip pat ir stebėtojų tarybos nariai, valdybos nariai, Bendrovės vadovas, išvadą ir ataskaitą parengęs auditorius.

6.4. Visuotinis akcininkų susirinkimas turi išimtinę teisę:

6.4.1. keisti Bendrovės įstatus, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatytas išimtis;

6.4.2. keisti Bendrovės buveinę;

6.4.3. rinkti stebėtojų tarybos narius;

6.4.4. atšaukti stebėtojų tarybą ar jos narius;

6.4.5. rinkti ir atšaukti audito įmonę metinių finansinių ataskaitų auditui atlikti, nustatyti audito paslaugų apmokėjimo sąlygas;

6.4.6. nustatyti Bendrovės išleidžiamų akcijų klasę, skaičių, nominalią vertę ir minimalią emisijos kainą;

6.4.7. priimti sprendimą konvertuoti Bendrovės vienos klasės akcijas į kitos, tvirtinti akcijų konvertavimo tvarkos aprašą;

6.4.8. tvirtinti metinių finansinių ataskaitų rinkinį;

6.4.9. priimti sprendimą dėl pelno (nuostolių) paskirstymo;

6.4.10. priimti sprendimą dėl rezervų sudarymo, naudojimo, sumažinimo ir naikinimo;

6.4.11. tvirtinti tarpinių finansinių ataskaitų rinkinį, sudarytą siekiant priimti sprendimą dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo;

6.4.12. priimti sprendimą dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo;

6.4.13. priimti sprendimą išleisti konvertuojamąsias obligacijas;

6.4.14. priimti sprendimą atšaukti visiems Akcininkams pirmumo teisę įsigyti konkrečios emisijos Bendrovės akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų;

6.4.15. priimti sprendimą padidinti įstatinį kapitalą;

6.4.16. priimti sprendimą sumažinti įstatinį kapitalą, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatytas išimtis;

6.4.17. priimti sprendimą Bendrovei įsigyti savų akcijų;

6.4.18. priimti sprendimą dėl Bendrovės reorganizavimo ar atskyrimo ir patvirtinti reorganizavimo ar atskyrimo sąlygas;

6.4.19. priimti sprendimą pertvarkyti Bendrovę;

6.4.20. priimti sprendimą restruktūrizuoti Bendrovę;

6.4.21. priimti sprendimą likviduoti Bendrovę, atšaukti Bendrovės likvidavimą, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytas išimtis;

6.4.22. rinkti ir atšaukti Bendrovės likvidatorių, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytas išimtis;

6.4.23. priimti kitus teisės aktuose visuotinio akcininkų susirinkimo išimtinei kompetencijai priskiriamus sprendimus.

6.5. Visuotinis akcininkų susirinkimas gali spręsti ir kitus klausimus, jei pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą tai nepriskirta kitų Bendrovės organų kompetencijai ir jei pagal esmę tai nėra valdymo organų funkcijos.

6.6. Visuotinis akcininkų susirinkimas neturi teisės pavesti kitiems Bendrovės organams spręsti jo kompetencijai priskirtų klausimų.

6.7. Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimo, organizavimo bei sprendimų priėmimo tvarka yra nustatyta Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme.

VII DALIS. STEBĖTOJŲ TARYBA

7.1. Stebėtojų taryba yra kolegialus Bendrovės veiklos priežiūrą atliekantis organas.

7.2. Stebėtojų tarybą sudaro 5 (penki) nariai. Stebėtojų taryba renkama 2 (dvejiems) metams.

7.3. Stebėtojų tarybai vadovauja jos pirmininkas. Pirmininką renka stebėtojų taryba iš savo narių.

7.4. Stebėtojų tarybos nariu negali būti:

7.4.1. Bendrovės vadovas;

7.4.2. Bendrovės valdybos narys;

7.4.3. asmuo, kuris pagal teisės aktus neturi teisės eiti šių pareigų.

7.5. Siekiant užtikrinti tinkamą Bendrovės valdymo organų priežiūrą, stebėtojų tarybos posėdžiai turi būti šaukiami ne rečiau kaip vieną kartą per ketvirtį pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Stebėtojų tarybos posėdžius šaukia stebėtojų tarybos pirmininkas. Stebėtojų tarybos posėdžiai taip pat gali būti šaukiami ne mažiau kaip 1/3 stebėtojų tarybos narių sprendimu.

7.6. Stebėtojų taryba:

7.6.1. renka valdybos narius ir atšaukia juos iš pareigų. Jei Bendrovė dirba nuostolingai, stebėtojų taryba privalo svarstyti, ar valdybos nariai tinka eiti savo pareigas;

7.6.2. prižiūri bei kontroliuoja valdybos ir Bendrovės vadovo veiklą;

7.6.3. nuolat teikia rekomendacijas valdybai ir Bendrovės vadovui dėl Bendrovės valdymo;

7.6.4. pateikia visuotiniam akcininkų susirinkimui atsiliepimus ir pasiūlymus dėl Bendrovės veiklos strategijos, metinių finansinių ataskaitų rinkinio, pelno paskirstymo projekto ir Bendrovės metinio pranešimo, taip pat valdybos bei Bendrovės vadovo veiklos;

7.6.5. pateikia visuotiniam akcininkų susirinkimui atsiliepimus ir pasiūlymus sprendimo dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo projektui ir jam priimti sudarytam tarpinių finansinių ataskaitų rinkiniui ir parengtam tarpiniam pranešimui;

7.6.6. teikia siūlymus valdybai ir Bendrovės vadovui atšaukti jų sprendimus, kurie prieštarauja Lietuvos Respublikos įstatymams ir kitiems teisės aktams, Bendrovės įstatams ar visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimams;

7.6.7. teikia visuotiniam akcininkų susirinkimui audito įmonės kandidatūras;

7.6.8. sprendžia kitus Bendrovės įstatuose, taip pat visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose stebėtojų tarybos kompetencijai priskirtus Bendrovės ir jos valdymo organų veiklos priežiūros klausimus, taip pat priima sprendimus pagal savo esmę priskiriamus stebėtojų tarybos kompetencijai;

7.6.9. užtikrina, kad visuotiniame akcininkų susirinkime Akcininkai būtų informuoti apie Bendrovės reikalus, jos strategiją, rizikos valdymą ir interesų konfliktų sprendimą;

7.6.10. užtikrina Bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą;

7.6.11. nustatyta tvarka tvirtina sandorius (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus standartinėmis sąlygomis vykdant įprastinę Bendrovės veiklą), sudaromus tarp Bendrovės ir jos Akcininkų, priežiūros ar valdymo organų narių, ar kitų Bendrovės valdymui įtaką darančių ar galinčių daryti fizinių ar juridinių asmenų;

7.6.12. atsako už efektyvią, objektyvią ir nešališką Bendrovės valdymo organų veiklos bei smulkiųjų Akcininkų interesų tinkamo atstovavimo priežiūrą.

7.7. Stebėtojų tarybos darbo tvarką nustato stebėtojų tarybos priimtas darbo reglamentas.

7.8. Stebėtojų taryba neturi teisės Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo ir Bendrovės įstatų jos kompetencijai priskirtų funkcijų pavesti ar perduoti vykdyti kitiems Bendrovės organams.

7.9. Siekdama didinti stebėtojų tarybos darbo efektyvumą, užtikrinti, kad sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvarsčius, o darbas organizuojamas taip, kad stebėtojų tarybos sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai, stebėtojų taryba gali steigti komitetus. Nepriklausomai nuo komitetų suformavimo, stebėtojų taryba lieka visiškai atsakinga už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.

7.10. Stebėtojų tarybos narių rinkimo ir atšaukimo tvarka bei kiti šiuose įstatuose nenumatyti su stebėtojų tarybos veikla susiję klausimai yra reglamentuojami Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme ir kituose teisės aktuose.

VIII DALIS. VALDYBA

8.1. Valdyba yra kolegialus Bendrovės valdymo organas.

8.2. Valdybą sudaro 7 (septyni) nariai. Valdyba renkama 2 (dvejiems) metams.

8.3. Valdyba iš savo narių renka valdybos pirmininką.

8.4. Valdybos nariu negali būti:

8.4.1. Bendrovės stebėtojų tarybos narys;

8.4.2. asmuo, kuris pagal teisės aktus neturi teisės eiti šių pareigų.

8.5. Valdyba svarsto ir tvirtina:

8.5.1. Bendrovės veiklos strategiją. Valdyba yra atsakinga už Bendrovės veiklos strategijos parengimą. Bendrovės veiklos strategija ir tikslai skelbiami viešai. Akcininkai su strategijos įgyvendinimu supažindinami eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime;

8.5.2. Bendrovės metinį pranešimą;

8.5.3. Bendrovės tarpinį pranešimą;

8.5.4. Bendrovės valdymo struktūrą ir darbuotojų pareigybes;

8.5.5. pareigybes, į kurias darbuotojai priimami konkurso tvarka;

8.5.6. Bendrovės filialų ir atstovybių nuostatus.

8.6. Valdyba renka ir atšaukia Bendrovės vadovą, nustato jo atlyginimą, kitas darbo sutarties sąlygas, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas.

8.7. Valdyba nustato informaciją, kuri laikoma Bendrovės komercine (gamybine) paslaptimi ir konfidencialia informacija. Komercine (gamybine) paslaptimi ir konfidencialia informacija negali būti laikoma informacija, kuri pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą ir kitus Lietuvos Respublikos įstatymus turi būti vieša.

8.8. Valdyba priima:

8.8.1. sprendimus Bendrovei tapti kitų juridinių asmenų steigėja, dalyve;

8.8.2. sprendimus steigti Bendrovės filialus ir atstovybes;

8.8.3. sprendimus dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 200 000 Lt (du šimtai tūkstančių litų) investavimo, perleidimo, nuomos (skaičiuojama atskirai kiekvienai sandorio rūšiai);

8.8.4. sprendimus dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 200 000 Lt (du šimtai tūkstančių litų) įkeitimo ir hipotekos (skaičiuojama bendra sandorių suma);

8.8.5. sprendimus dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma didesnė kaip 200 000 Lt (du šimtai tūkstančių litų) įvykdymo laidavimo ar garantavimo;

8.8.6. sprendimus įsigyti ilgalaikio turto už kainą, didesnę kaip 200 000 Lt (du šimtai tūkstančių litų);

8.8.7. sprendimus dėl Bendrovės sandorių, kurių vertė didesnė kaip 200 000 Lt (du šimtai tūkstančių litų);

8.8.8. sprendimus dėl paskolų, kurių vertė didesnė kaip 200 000 Lt (du šimtai tūkstančių litų), ėmimo;

8.8.9. Lietuvos Respublikos įmonių restruktūrizavimo įstatymo nustatytais atvejais – sprendimą restruktūrizuoti Bendrovę;

8.8.10. sprendimus išleisti obligacijas;

8.8.11. kitus šiuose įstatuose bei visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose valdybos kompetencijai priskirtus sprendimus.

8.9. Valdyba prieš priimdama sprendimą investuoti lėšas ar kitą turtą į kitą juridinį asmenį, turi apie tai pranešti kreditoriams, su kuriais Bendrovė yra neatsiskaičiusi per nustatytą terminą, jeigu bendra įsiskolinimo suma šiems kreditoriams yra didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo.

8.10. Siekiant užtikrinti nepertraukiamą esminių Bendrovės valdymo klausimų sprendimą, valdybos posėdžiai turi būti šaukiami ne rečiau kaip vieną kartą per mėnesį, pagal iš anksto patvirtintą grafiką.

8.11. Valdyba analizuoja ir vertina Bendrovės vadovo pateiktą medžiagą apie:

8.11.1. Bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą;

8.11.2. Bendrovės veiklos organizavimą;

8.11.3. Bendrovės finansinę būklę;

8.11.4. ūkinės veiklos rezultatus, pajamų išlaidų sąmatas, inventorizacijos ir kitus turto pasikeitimo apskaitos duomenis.

8.12. Valdyba analizuoja, vertina Bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinį, pelno (nuostolių) paskirstymo projektą ir kartu su Bendrovės metiniu pranešimu teikia juos stebėtojų tarybai bei visuotiniam akcininkų susirinkimui. Valdyba nustato Bendrovėje taikomus materialiojo turto nusidėvėjimo ir nematerialiojo turto amortizacijos skaičiavimo metodus.

8.13. Valdyba analizuoja, vertina sprendimo dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo projektą ir jam priimti sudarytą tarpinių finansinių ataskaitų rinkinį, kuriuos kartu su bendrovės tarpiniu pranešimu teikia stebėtojų tarybai ir visuotiniam akcininkų susirinkimui.

8.14. Valdyba atsako už visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimą ir rengimą laiku.

8.15. Valdyba privalo pateikti stebėtojų tarybai jos prašomus su Bendrovės veikla susijusius dokumentus.

8.16. Valdybos darbo tvarką nustato jos priimtas valdybos darbo reglamentas.

8.17. Valdybos rinkimo ir atšaukimo tvarka bei kiti šiuose įstatuose nenumatyti su valdybos veikla susiję klausimai yra reglamentuojami Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme ir kituose teisės aktuose.

IX DALIS. VADOVAS

9.1. Bendrovės vadovas yra vienasmenis Bendrovės valdymo organas. Bendrovės vadovu negali būti asmuo, kuris, pagal teisės aktų reikalavimus, neturi teisės eiti tokių pareigų.

9.2. Bendrovės vadovas vadinamas generaliniu direktoriumi.

9.3. Bendrovės vadovas atsako už:

9.3.1. Bendrovės veiklos organizavimą bei jos tikslų įgyvendinimą;

9.3.2. metinių finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą ir Bendrovės metinio pranešimo parengimą;

9.3.3. sprendimo dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo projekto parengimą, tarpinių finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą ir tarpinio pranešimo

parengimą, sprendimui dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo priimti;

9.3.4. sutarties su audito įmone sudarymą, kai auditas privalomas pagal įstatymus ar Bendrovės įstatus;

9.3.5. informacijos ir dokumentų pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui, stebėtojų tarybai ir valdybai Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatytais atvejais ar jų prašymu;

9.3.6. Bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą juridinių asmenų registro tvarkytojui;

9.3.7. Bendrovės dokumentų pateikimą Lietuvos bankui ir Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui, taip pat kitoms institucijoms;

9.3.8. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytos informacijos viešą paskelbimą Bendrovės įstatuose nurodytame šaltinyje;

9.3.9. informacijos pateikimą Akcininkams;

9.3.10. visos reikiamos informacijos pateikimą valdybai ir stebėtojų tarybai, reikalingą tinkamam šių kolegialių organų pareigų atlikimui;

9.3.11. kitų Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme ir kituose įstatymuose bei teisės aktuose, taip pat Bendrovės įstatuose ir Bendrovės vadovo pareiginiuose nuostatuose nustatytų pareigų vykdymą.

9.4. Bendrovės vadovas privalo gauti raštišką valdybos pritarimą sandoriams, sudaromiems Bendrovės vardu su trečiaisiais asmenimis, jei šių sandorių vertė viršija 200 000 (du šimtus tūkstančių) litų. Valdybos pritarimas nepanaikina Bendrovės vadovo atsakomybės už šiame punkte nurodytų sandorių sudarymą.

9.5. Bendrovės vadovas organizuoja kasdieninę Bendrovės veiklą, priima į darbą ir atleidžia darbuotojus, sudaro ir nutraukia su jais darbo sutartis, skatina juos ir skiria nuobaudas.

9.6. Bendrovės vadovas nustato Bendrovėje taikomus turto nusidėvėjimo skaičiavimo normatyvus.

9.7. Bendrovės vadovas savo veikloje vadovaujasi įstatymais, kitais teisės aktais, šiais įstatais, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimais, stebėtojų tarybos bei valdybos sprendimais ir pareiginiais nuostatais.

9.8. Prokūrą išduoda tik Bendrovės vadovas. Prokūra išduodama raštu, trimis egzemplioriais, iš kurių vienas paliekamas Bendrovėje, vienas pateikiamas Juridinių asmenų registro tvarkytojui ir vienas atiduodamas prokuristui. Prokūroje, be kita ko, nurodomi prokuristo asmens duomenys (vardas, pavardė, asmens kodas, gyvenamoji vieta) ir prokuristo įgalinimų apimtis.

9.9. Prokūra turi būti įregistruota Juridinių asmenų registre teisės aktų nustatyta tvarka. Prokuristo ir trečiųjų asmenų santykiams prokūra įsigalioja nuo jos įregistravimo teisės aktų nustatyta tvarka. Atstovaujamojo ir prokuristo santykiams prokūra įsigalioja nuo jos išdavimo.

9.10. Prokuristo atsakomybę, prokūros pasibaigimą ir kitus su prokūra susijusius klausimus reglamentuoja Lietuvos Respublikos civilinis kodeksas ir kiti teisės aktai.

X DALIS. BENDROVĖS PRANEŠIMŲ SKELBIMO TVARKA

10.1. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatyme nurodyta periodinė ir einamoji informacija (įskaitant informaciją apie esminius įvykius), kurią Bendrovė turi atskleisti, skelbiama šiame įstatyme nustatyta tvarka. Kita informacija ir pranešimai, kuriuos Bendrovė turi paskelbti viešai (įskaitant pranešimus apie Bendrovės reorganizavimą ir įstatinio kapitalo mažinimą) skelbiami juridinių asmenų registro tvarkytojo leidžiamame elektroniniame leidinyje viešiems pranešimams skelbti arba įteikiami kiekvienam Akcininkui ar kitam asmeniui, kuriam reikia pranešti, registruotu laišku arba pasirašytinai. Kai šiame elektroniniame leidinyje pranešimai negali būti paskelbti dėl techninių kliūčių, pranešimai skelbiami dienraštyje „Respublika" arba įteikiami kiekvienam Akcininkui ar kitam asmeniui, kuriam reikia pranešti, registruotu laišku arba pasirašytinai. Bendrovės pranešimai skelbiami ir / ar siunčiami laikantis Lietuvos Respublikos įstatymuose,

šiuose įstatuose bei atitinkamuose Bendrovės organų sprendimuose nustatytų terminų. Už Bendrovės pranešimų paskelbimą ar įteikimą laiku atsako Bendrovės vadovas.

XI DALIS. BENDROVĖS DOKUMENTŲ IR KITOS INFORMACIJOS PATEIKIMO AKCININKAMS TVARKA

11.1. Akcininkui raštu pareikalavus, Bendrovė ne vėliau kaip per 7 (septynias) dienas nuo reikalavimo gavimo dienos privalo sudaryti Akcininkui galimybę susipažinti ir (ar) pateikti kopijas šių dokumentų: Bendrovės įstatų, metinių ir tarpinių finansinių ataskaitų rinkinių, bendrovės metinių ir tarpinių pranešimų, auditoriaus išvadų bei audito ataskaitų, visuotinių akcininkų susirinkimų protokolų ar kitų dokumentų, kuriais įforminti visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai, stebėtojų tarybos pasiūlymų ar atsiliepimų visuotiniams akcininkų susirinkimams, Akcininkų sąrašų, stebėtojų tarybos ir valdybos narių sąrašų, kitų Bendrovės dokumentų, kurie turi būti vieši pagal įstatymus, taip pat stebėtojų tarybos bei valdybos posėdžių protokolų ar kitų dokumentų, kuriais įforminti šių Bendrovės organų sprendimai, jei šiuose dokumentuose nėra komercinės (gamybinės) paslapties, konfidencialios informacijos. Akcininkas arba Akcininkų grupė, turintys ar valdantys 1/2 ir daugiau akcijų ir pateikę Bendrovei jos nustatytos formos rašytinį įsipareigojimą neatskleisti komercinės (gamybinės) paslapties, konfidencialios informacijos, turi teisę susipažinti su visais Bendrovės dokumentais.

11.2. Bendrovės dokumentai ar kita informacija Akcininkams pateikiama laikantis šių sąlygų:

11.2.1. pateikus Bendrovei nustatytos formos bei turinio raštišką prašymą;

11.2.2. Bendrovės darbo valandomis;

11.2.3. apmokėjus Bendrovės išlaidas dokumentų kopijų parengimui;

11.2.4. laikantis kitų sąlygų, nustatytų Bendrovės vadovo patvirtintoje informacijos ir dokumentų pateikimo Akcininkams tvarkoje.

11.3. Atsisakymą pateikti dokumentus Bendrovė turi įforminti raštu, jei Akcininkas to pareikalauja.

11.4. Ginčus dėl Akcininko teisės į informaciją sprendžia teismas.

XII DALIS. BENDROVĖS FILIALAI IR ATSTOVYBĖS

12.1. Bendrovė turi teisę steigti filialus ir atstovybes Lietuvos Respublikoje ir užsienio valstybėse.

12.2. Sprendimus steigti Bendrovės filialus ir atstovybes, skirti ir atšaukti Bendrovės filialų ir atstovybių vadovus bei nutraukti Bendrovės filialų ar atstovybių veiklą priima, taip pat tokių filialų ir atstovybių nuostatus tvirtina Bendrovės valdyba šiuose įstatuose ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatyta tvarka.

XIII DALIS. BENDROVĖS ĮSTATAI IR JŲ KEITIMO TVARKA

13.1. Bendrovės įstatai yra dokumentas, kuriuo Bendrovė vadovaujasi savo veikloje. Įregistruotų Bendrovės įstatų originalas yra saugomas Bendrovėje.

13.2. Bendrovės įstatai yra keičiami Lietuvos Respublikos įstatymuose ir šiuose įstatuose numatyta tvarka. Sprendimą pakeisti Bendrovės įstatus priima visuotinis akcininkų susirinkimas kvalifikuota 2/3 susirinkime dalyvaujančių Akcininkų akcijų suteikiamų balsų dauguma, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytas išimtis.

13.3. Visuotiniam akcininkų susirinkimui priėmus sprendimą pakeisti Bendrovės įstatus, surašomas visas pakeistų Bendrovės įstatų tekstas, po kuriuo pasirašo visuotinio akcininkų susirinkimo įgaliotas asmuo.

13.4. Visi Bendrovės įstatų pakeitimai ir papildymai įsigalioja tik juos įregistravus Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka.

13.5. Sprendžiant Bendrovės veikloje kilusius klausimus, kurie nėra sureguliuoti šiuose įstatuose, taikomos Lietuvos Respublikos civilinio kodekso, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo, kitų Lietuvos Respublikos teisės aktų nuostatos

Šie AB „Agrowill Group" Įstatai pasirašyti 3 (trimis) egzemplioriais 2014 m. balandžio 15 d.

Šiuos įstatus pasirašė:

Įgaliotas asmuo

Valdybos pirmininkas

Vladas Bagavičius

LIETUVOS RESPUBLIKA * NOTARĖ RAMUNĖ ZAVACHID

Susiūta, surinumeruota ir antspaudu
patvirtinta 10 (dešimt) lapai(u).
Notarė

ARTICLES OF ASSOCIATION OF
AB *AGROWILL GROUP*

PART I. GENERAL PROVISIONS

1.1. AB Agrowill Group (hereinafter referred to as the **Company**) is autonomous private legal entity with limited civil liability.

1.2. The Company has commercial, economic, financial, organisational and legal autonomy.

1.3. The activities of the Company are based on the Civil Code of the Republic of Lithuania, the Law of the Republic of Lithuania on Companies, other laws and regulations of the Republic of Lithuania, and these Articles of Association.

1.4. The name of the Company shall be AB Agrowill Group.

1.5. The legal form of the Company shall be a public limited liability company.

1.6. The period of operation of the Company shall be perpetual.

1.7. The financial year of the Company shall be the calendar year.

PART II. GOALS AND OBJECTIVES OF CORPORATE ACTIVITIES. CORPORATE PERSONALITY

2.1. The goal of the activities of the Company shall be to operate in common interests of the shareholders of the Company by optimising over time the value of shareholders' equity, and to receive profit by efficiently and productively developing business activities in the following areas:

2.1.1. farming of animals;

2.1.2. growing of crops combined with farming of animals;

2.1.3. land purchases and sales;

2.1.4. service activities;

2.1.5. trade and real estate activities;

2.1.6. wholesale and retail;

2.1.7. construction;

2.1.8. intermediation (including financial intermediation);

2.1.9. manufacture of various products;

2.1.10. advertising;

2.1.11. letting of own property, renting of vehicles, machinery and equipment;

2.1.12. other business activities not forbidden by the laws and regulations of the Republic of Lithuania.

2.2. The Company may engage in activities that require a licence or a permit only after it obtains all required licences or permits.

2.3. Products, goods and services of the Company may be sold/provided or otherwise assigned in the Republic of Lithuania or abroad.

2.4. For the purpose of implementing goals established in these Articles of Association, the Company may do the following in compliance with the applicable laws of the Republic of Lithuania:

2.4.1. conclude contracts and undertake obligations;

2.4.2. lend and borrow money. However, when borrowing from its shareholders (hereinafter referred to as **Shareholders**), the Company may not pledge its assets to Shareholders, and the borrowing of the Company from Shareholders under a loan contract must comply

with the provisions of the Law on Companies as well as other laws and regulations of the Republic of Lithuania;

2.4.3. become an incorporator or a member of other legal entities;

2.4.4. establish branches and representative offices in the Republic of Lithuania and abroad;

2.4.5. have other rights and have other obligations, provided they are in compliance with the laws of the Republic of Lithuania.

2.5. There is nothing in Article 2.1 of the Articles of Association of the Company to restrict the right of the Company to provide charity and sponsorship or to engage in other non-profit making activities, or the right of the Company to change, suspend or terminate its activities.

2.6. The accounting of the Company and its organisation and keeping, also the drawing up of the set of annual financial statements and the auditing procedure shall be established by the Law on Companies and other laws and regulations of the Republic of Lithuania.

PART III. AUTHORISED CAPITAL OF THE COMPANY. NUMBER AND PAR VALUE OF SHARES

3.1. The authorised capital of the Company shall be LTL 187,416,252 (one hundred eighty seven million four hundred sixteen thousand two hundred fifty two litas).

3.2. The authorised capital shall be divided into 187,416,252 (one hundred eighty seven million four hundred sixteen thousand two hundred fifty two) ordinary registered shares. The par value of each share shall be LTL 1 (one litas).

3.3. Each share held by the Shareholder confers him one vote in the general meeting of shareholders of the Company.

3.4. The shares shall be book-entry shares. They shall be recorded as entries in personal securities accounts of Shareholders. Personal securities accounts of Shareholders shall be operated in accordance with the procedure laid down in laws and regulations regulating the securities market.

PART IV. RIGHTS CONFERRED BY SHARES

4.1. Shareholders shall have no property obligations to the Company save for the obligation to pay up, in the established manner, all the shares subscribed for at their issue price.

4.2. Where the general meeting of shareholders resolves to cover the losses of the Company with additional contributions of Shareholders, Shareholders voting for such resolution shall have to pay the said contributions. Shareholders who did not attend the general meeting of shareholders or voted against such resolution shall have the right to refrain from paying additional contributions.

4.3. Shareholders shall have the following property rights:

4.3.1. to receive a part of the profit of the Company (a dividend);

4.3.2. to receive funds of the Company where the authorised capital of the Company is reduced for the purpose of paying the funds of the Company to Shareholders;

4.3.3. to receive a part of assets of the Company in liquidation;

4.3.4. to receive shares without payment where the authorised capital of the Company is increased out of the funds of the Company, except in cases provided by the Law of the Republic of Lithuania on Companies;

4.3.5. to have the pre-emptive right in acquiring the shares or convertible bonds issued by the Company, except when the general meeting of shareholders resolves to withdraw the pre-emptive right for all the Shareholders following the procedure provided by the Law of the Republic of Lithuania on Companies;

4.3.6. to transfer all or any of the shares to other persons following the procedure established by these Articles of Association and the laws and regulations of the Republic of Lithuania. Shareholders shall have the right to transfer only fully paid up shares to other persons;

4.3.7. to lend to the Company following the procedure and as provided by the laws of the Republic of Lithuania. However, when borrowing from its Shareholders, the Company may not pledge its assets to the Shareholders. When the Company borrows from a Shareholder, the interest may not be higher than the average interest rate offered by commercial banks of the locality where the lender has his place of residence or business, which was in effect on the day of conclusions of the loan agreement. In this case the Company and Shareholders shall be prohibited from negotiating a higher interest rate;

4.3.8. other property rights provided by the laws and the Articles of Association.

4.4. Shares shall be paid up and transferred following the procedure laid down in the laws and regulations.

4.5. Shareholders shall have the following non-property rights:

4.5.1. to attend the general meeting of shareholders with a casting vote, and to vote at the general meeting of shareholders subject to the rights provided by the shares;

4.5.2. to submit questions to the Company in advance relating to Agenda questions of general meeting of shareholders;

4.5.3. to receive information about the Company specified in the Law of the Republic of Lithuania on Companies;

4.5.4. to file a claim with the court for reparation of damage resulting from nonfeasance or malfeasance by the Executive Manager of the Company and members of the Board of their obligations established by the laws of the Republic of Lithuania and these Articles of Association, as well as in other cases laid down by law of the Republic of Lithuania;

4.5.5. other non-property rights provided by the laws and the Articles of Association.

4.6. Only fully paid up shares shall provide the voting right in the general meeting of shareholders. The right to vote at a general meeting of shareholders may be withdrawn or restricted in cases provided by the laws of the Republic of Lithuania, also in cases when the title to a share is contested.

PART V. BODIES OF THE COMPANY

5.1. The bodies of the Company shall be as follows:

5.1.1. the general meeting of shareholders, which is the supreme body of the Company;

5.1.2. the Supervisory Board, which is a collegial supervisory body;

5.1.3. the Board, which is a collegial management body;

5.1.4. the Executive Manager, which is a single-person management body.

5.2. The bodies of the Company must act in compliance with the following principles:

5.2.1. all management bodies of the Company must act in furtherance of the declared strategic objectives of the Company in view of the need to optimise Shareholders' equity;

5.2.2. the supervisory and management bodies of the Company must act in close co-operation in order to attain maximum benefit for the Company and its Shareholders;

5.2.3. the supervisory and management bodies of the Company must ensure that the rights and interests of persons other than the Shareholders (e.g. employees, creditors, suppliers, clients, local community), participating in or connected with the activities of the Company, are duly respected;

5.2.4. the supervisory and management bodies of the Company must act in good faith, with care and responsibility for the benefit and in the interests of the Company and its Shareholders with due regard to the interests of employees and public welfare.

5.3. By making decisions that fall under their competence per se, the management bodies of the Company must follow the guidelines of the Corporate Governance Codes for the Companies Listed on Vilnius Stock Exchange and on Warsaw Stock Exchange to the extend it is expedient and relevant in accordance with the activities and goals of the Company.

PART VI. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

6.1. The general meeting of shareholders shall be the supreme body of the Company.

6.2. Persons who are Shareholders of the Company at the closing of the accounting day of the general meeting of shareholders of the Company shall have the right to attend the general meeting of shareholders or the adjourned general meeting of shareholders in person (except as otherwise provided by the laws of the Republic of Lithuania) or by power of attorney, or may be represented by persons with whom an agreement on the transfer of the voting right has been concluded. The accounting day of the meeting of the Company shall be fifth working day prior to the general meeting of shareholders or the fifth working day prior to the adjourned general meeting of shareholders.

6.3. Members of the Supervisory Board, members of the Board, the Executive Manager of the Company and the auditor who prepared the conclusion and report shall have the right to attend and speak at the general meeting of shareholders.

6.4. The general meeting of shareholders shall have the exclusive right to:

6.4.1. amend the Articles of Association of the Company, except in cases provided by the Law of the Republic of Lithuania on Companies;

6.4.2. to change the registered address of the Company;

6.4.3. elect members of the Supervisory Board;

6.4.4. revoke the Supervisory Board or its members;

6.4.5. elect and revoke the firm of auditors to audit the annual financial statements, fix the terms of payment for auditing services;

6.4.6. determine the class, number and set the par value and the minimum emission price of the shares issued by the Company;

6.4.7. resolve to convert the Company's shares of one class into shares of another class, and approve the procedure of the conversion;

6.4.8. approve the set of the annual financial statements;

6.4.9. resolve on the appropriation of profit (loss);

6.4.10. resolve on the formation, use, reduction and dissolution of the reserves;

6.4.11. approve the set of the interim financial statements composed in order to issue dividends for a shorter period as financial year;

6.4.12. resolve to issue dividends for a shorter period as financial year;

6.4.13. resolve to issue convertible bonds;

6.4.14. resolve to withdraw the pre-emptive right for all Shareholders to acquire shares or convertible bonds of the specific issue of the Company;

6.4.15. resolve to increase the authorised capital;

6.4.16. resolve to reduce the authorised capital, except in cases provided by the Law of the Republic of Lithuania on Companies;

6.4.17. resolve on the redemption of own shares by the Company;

6.4.18. resolve on the reorganisation or division of the Company, and to approve the terms and conditions of such reorganisation or division;

6.4.19. resolve to transform the Company;

6.4.20. resolve to restructure the Company;

6.4.21. resolve to liquidate the Company and to revoke the liquidation of the Company, except in cases provided by the Law of the Republic of Lithuania on Companies;

6.4.22. elect and revoke the liquidator of the Company, except in cases provided by the Law of the Republic of Lithuania on Companies;

6.4.23. adopt other resolutions that the laws and regulations prescribe for the exclusive competence of the general meeting of shareholders.

6.5. The general meeting of shareholders may also deal with other issues, unless the Law of the Republic of Lithuania on Companies attributes them to the competence of other bodies of the Company and unless these issues per se are the functions of the management bodies.

6.6. The general meeting of shareholders shall have no right to delegate the issues falling within the scope of its competence to other bodies of the Company.

6.7. The procedure of convocation and organisation of the general meeting of shareholders as well as adoption of resolutions thereof are provided by the Law of the Republic of Lithuania on Companies.

PART VII. SUPERVISORY BOARD

7.1. The Supervisory Board shall be a collegial body supervising the activities of the Company.

7.2. The Supervisory Board shall have 5 (five) members. The Supervisory Board shall be elected for the term of 2 (two) years.

7.3. The Supervisory Board shall be directed by its Chairman. The Chairman shall be elected by the Supervisory Board from among its members.

7.4. The following persons may not serve as members of the Supervisory Board:

7.4.1. the Executive Manager of the Company;

7.4.2. a member of the Board of the Company;

7.4.3. a person who under the legal acts may not serve in this office.

7.5. In order to ensure the proper supervision of the management bodies of the Company, the meetings of the Supervisory Board must be convened at least once a quarter according to the approved schedule. The meeting of the Supervisory Board shall be convened by the Chairman of the Supervisory Board. Meetings of the Supervisory Board may also be convened by the decision of at least 1/3 of all members of the Supervisory Board.

7.6. The Supervisory Board shall:

7.6.1. elect members of the Board and remove them from office. If the Company is operating at a loss, the Supervisory Board must consider the suitability of the Board members for their office;

7.6.2. monitor and control the activities of the Board or the Executive Manager of the Company;

7.6.3. continuously issue recommendations to the Board and the Executive Manager of the Company regarding the management of the Company;

7.6.4. make proposals and comments to the general meeting of shareholders on the operating strategy of the Company, set of annual financial statements, the draft of the profit appropriation and the annual report of the Company, also on the activities of the Board and of the Executive Manager of the Company;

7.6.5. make proposals and comments to the general meeting of shareholders on the project of the issuance of the dividends for a shorter period as financial year as well as on the set of interim financial statements and interim report composed for this purpose;

7.6.6. submit proposals to the Board and the Executive Manager of the Company to revoke their resolutions which conflict with the laws and regulations of the Republic of Lithuania, the Articles of Association of the Company or resolutions of the general meeting of shareholders;

7.6.7. propose the firm of auditors for the general meeting of shareholders;

7.6.8. consider other issues related to the supervision of the activities of the Company and its management bodies and attributed to the competence of the Supervisory Board by these

Articles of Association or resolutions of the general meeting of shareholders; also, adopt resolutions that fall per se under the competence of the Supervisory Board;

7.6.9. ensure that the general meeting of shareholders properly informs the Shareholders about the affairs and strategies of the Company, risk management and resolution of conflicts of interest;

7.6.10. ensure integrity and transparency of the financial statements and the control system of the Company;

7.6.11. following the established procedure, approve transactions (except insignificant ones due to their low value or concluded when carrying out routine operations in the Company under usual conditions) concluded between the Company and its Shareholders, members of the supervisory or managing bodies or other natural persons or legal entities that exert or may exert influence on the management of the Company;

7.6.12. is liable for the efficient, objective and unbiased supervision of the activities of the management bodies of the Company and of the representation of the interests of the minority Shareholders.

7.7. Rules of procedure approved by the Supervisory Board shall establish the working procedure of the Supervisory Board.

7.8. The Supervisory Board shall have no right to assign or delegate the functions that the Law of the Republic of Lithuania on Companies and the Articles of Association of the Company attribute to its competence to other bodies of the Company.

7.9. In order to increase the efficiency of operations of the Supervisory Board and to ensure that decisions are based on due consideration and that the work is organised with a view to ensuring that decisions the Supervisory Board takes are free of material conflicts of interest, the Supervisory Board may set up committees. Irrespective of the structuring of the committee, the Supervisory Board shall remain fully liable for decisions taken within the scope of its competence.

7.10. The procedure of the election of members of the Supervisory Board and removing them from office, and other issues related to the activities of the Supervisory Board and not reflected in these Articles of Association shall be regulated by the Law of the Republic of Lithuania on Companies and by other laws and regulations.

PART VIII. BOARD

8.1. The Board shall be a collegial management body of the Company.

8.2. The Board shall have 7 (seven) members. The Board shall be elected for the term of 2 (two) years.

8.3. The Board shall elect a Chairman from among its members.

8.4. The following persons may not serve as members of the Board:

8.4.1. a member of the Supervisory Board of the Company;

8.4.2. a person who under the legal acts may not serve in this office.

8.5. The Board shall consider and approve:

8.5.1. the operating strategy of the Company. The Board shall be responsible for preparation of the operational strategy of the Company. The operational strategy and goals of the Company shall be made public. The implementation of the strategy shall be introduced to the Shareholders at an annual general meeting of shareholders;

8.5.2. the annual report of the Company;

8.5.3. the interim report of the Company;

8.5.4. the structure of management and positions in the Company;

8.5.5. the positions to which employees are recruited by holding competitions;

8.5.6. regulations of branches and representative offices of the Company.

8.6. The Board shall elect and revoke the Executive Manager of the Company, fix his remuneration and other terms and conditions of the employment contract, approve his job description, provide incentives for him and impose penalties.

8.7. The Board shall determine which information shall be considered to be the commercial secret of the Company and confidential information. Any information which must be publicly available under the Law of the Republic of Lithuania on Companies and under other laws of the Republic of Lithuania may not be considered to be the commercial secret.

8.8. The Board shall adopt the following resolutions:

8.8.1. resolutions for the Company to become an incorporator or a member of other legal entities;

8.8.2. resolutions to open branches and representative offices of the Company;

8.8.3. resolutions to invest, transfer or lease the fixed assets the book value whereof exceeds LTL 200,000 (two hundred thousand litas) (calculated individually for every type of transaction);

8.8.4. resolutions to pledge or mortgage the fixed assets the book value whereof exceeds LTL 200,000 (two hundred thousand litas) (calculated for the total amount of transactions);

8.8.5. resolutions to offer surety or guarantee for the discharge of obligations of third parties the amount whereof exceeds LTL 200,000 (two hundred thousand litas);

8.8.6. resolutions to acquire fixed assets the price whereof exceeds LTL 200,000 (two hundred thousand litas);

8.8.7. resolutions on transactions of the company with the value exceeding LTL 200,000 (two hundred thousand litas);

8.8.8. resolutions on taking loans with the value exceeding LTL 200,000 (two hundred thousand litas);

8.8.9. resolutions to restructure the Company in cases laid down in the Law of the Republic of Lithuania on Restructuring of Enterprises;

8.8.10. resolutions to issue bonds;

8.8.11. other resolutions within the powers of the Board as prescribed by these Articles of Association or the resolutions of the general meeting of shareholders.

8.9. Before making a decision on the investment of funds or other assets in another legal entity, the Board must notify thereof the creditors wherewith the Company failed to settle within the prescribed time limit, if the aggregate amount of arrears to these creditors exceeds 1/20 of the authorised capital of the Company.

8.10. In order to ensure the continuous solving of the key issues of the management of the Company, the meetings of the Board must be convened at least once a month according to the approved schedule.

8.11. The Board shall analyse and evaluate the documents submitted by the Executive Manager of the Company on:

8.11.1. implementation of the operating strategy of the Company;

8.11.2. organisation of the activities of the Company;

8.11.3. financial standing of the Company;

8.11.4. performance results, income and expenditure estimates, the stocktaking data and other accounting data of changes in the assets.

8.12. The Board shall analyse and assess the set of annual financial statements and the draft of profit (loss) appropriation of the Company, and shall submit them together with the annual report of the Company to the Supervisory Board and the general meeting of shareholders. The Board shall determine the methods used by the Company to calculate the depreciation of tangible assets and the amortisation of intangible assets.

8.13. The Board shall analyse and asses the project of the decision for the issuance of the dividends for a shorter period as financial year and the set of interim financial statements concluded for this

reason and shall submit them together with the interim report of the Company to the Supervisory Board and the general meeting of shareholders.

8.14. The Board shall be liable for the timely convention and organisation of general meetings of shareholders.

8.15. At the request of the Supervisory Board, the Board must provide the Supervisory Board with documents related to the activities of the Company.

8.16. Rules of procedure approved by the Board shall establish the working procedure of the Board.

8.17. The procedure of the election and removal of the Board, and other issues related to the activities of the Board and not reflected in these Articles of Association shall be regulated by the Law of the Republic of Lithuania on Companies and by other laws and regulations.

PART IX. EXECUTIVE MANAGER

9.1. The Executive Manager of the Company is a single-person management body of the Company. A person may not be the Executive Manager of the Company if under the laws and regulations he is not entitled to hold the position.

9.2. The Executive Manager of the Company shall be called the General Manager.

9.3. The Executive Manager of the Company shall be responsible for:

9.3.1. organisation of the activities and the implementation of the objectives of the Company;

9.3.2. drawing up of the set of annual financial reports and the annual report of the Company;

9.3.3. drawing up the project of the decision for the issuance of the dividends for a shorter period as financial year and preparation of the set of interim financial statements and interim report of the Company that are necessary for the adoption of the decision to issue dividends for a shorter period as financial year;

9.3.4. conclusion of the contract with the firm of auditors, if the audit is prescribed by the laws or the Articles of Association of the Company;

9.3.5. provision of information and documents to the general meeting of shareholders, the Supervisory Board and the Board in cases laid down in the Law of the Republic of Lithuania on Companies or at their request;

9.3.6. provision of documents and particulars of the Company to the Registrar of the Register of Legal Entities;

9.3.7. provision of documents of the Company to the Bank of Lithuania, to the Central Securities Depository of Lithuania and to other institutions;

9.3.8. publication of information referred to in the Law of the Republic of Lithuania on Companies in the source indicated in the Articles of Association of the Company;

9.3.9. provision of information to Shareholders;

9.3.10. provision the Board and the Supervisory Board with all information required for proper performance of duties of these collegial bodies;

9.3.11. performance of other duties laid down in the Law of the Republic of Lithuania on Companies and other laws and regulations as well as in the Articles of Association of the Company and the job description of the Executive Manager of the Company.

9.4. The Executive Manager of the Company may enter into transactions with the third party on behalf of the Company the value of which exceeds LTL 200,000 (two hundred thousand litas) only with the prior written authorisation of the Board. The authorisation granted by the Board shall not void the liability of the Executive Manager of the Company for the entry into transactions described in this paragraph.

9.5. The Executive Manager of the Company shall organise daily activities of the Company, hire and dismiss employees, conclude and terminate employment contracts with them, provide incentives and impose penalties.

9.6. The Executive Manager of the Company shall set the rates used for calculating asset depreciation in the Company.

9.7. The activities of the Executive Manager of the Company shall be based on the laws and regulations, these Articles of Association, resolutions of the general meeting of shareholders, resolutions of the Supervisory Board and the Board, and the job description.

9.8. The Executive Manager of the Company alone can issue a procuration. A procuration shall be issued in writing, in three copies; one copy shall remain at the Company, one copy shall be submitted to the Registrar of the Register of Legal Entities, and one copy shall be issued to the procurist. The procuration shall, among other things, state the personal data of the procurist (full name, personal number, domicile) and the scope of powers of the procurist.

9.9. The procuration must be registered with the Register of Legal Entities following the procedure established by the law. The procuration shall govern the relationship between the procurist and the third party as of its registration following the procedure established by the law. The procuration shall govern the relationship between the principal and the procurist as of the date of its issue.

9.10. The liability of the procurist, the expiration of the procuration and other issues related to the procuration shall be regulated by the Civil Code and other laws and regulations of the Republic of Lithuania.

PART X. NOTICES OF THE COMPANY

10.1. Periodic and current information (including information on material events) stated in the Law of the Republic of Lithuania on Securities that the Company has to disclose shall be published as provided in the said law. Other information and notices that have to be published by the Company (including notices on the reorganisation of the Company or the reduction of the authorised capital) shall be announced in the e-publication of the Registrar of Legal Entities for public announcements, or shall be sent to each Shareholder or to another person entitled to the notice by a registered letter or by delivering the notice against the signed acknowledgement of the receipt. Where notices cannot be published in the said e-publication due to technical reasons, notices shall be published in the *Respublika* daily, or sent to each Shareholder or to another person entitled to the notice by a registered letter or by delivering the notice against the signed acknowledgement of the receipt. Notices of the Company shall be published and/or sent observing the deadlines established by the laws of the Republic of Lithuania, these Articles of Association and respective resolutions of the bodies of the Company. The Executive Manager of the Company shall be liable for the proper publishing or timely delivery of the notices of the Company.

PART XI. PROCEDURE FOR PROVIDING DOCUMENTS AND FURTHER INFORMATION OF THE COMPANY TO SHAREHOLDERS

11.1. At the written request of the Shareholder the Company shall, within 7 (seven) days from the date of receipt of the request, grant the Shareholder access to and/or provide him with copies of the following documents: the Articles of Association of the Company, sets of annual and interim financial accounts, annual and interim reports of the Company, auditor's opinions and audit reports, minutes of the general meeting of shareholders and other documents whereby the resolutions of the general meeting of shareholders have been executed, proposals or responses of the Supervisory Board to the general meeting of shareholders, lists of Shareholders, lists of members of the Supervisory Board and the Board, and other documents of the Company that have to be public by law; also, minutes of the meetings of the Supervisory Board and the Board and other documents whereby the resolutions of the said bodies of the Company have been executed, unless they contain commercial secret, confidential information. A Shareholder or a group of Shareholders who hold or control 1/2 and more of shares shall have the right of access to all documents of the Company upon giving the Company a written pledge in the form prescribed by the Company not to disclose the commercial secret, confidential information.

11.2. Documents and further information of the Company shall be provided to Shareholders in compliance with the following conditions:

11.2.1. upon providing the Company with a written application in the prescribed form and content;

11.2.2. during the working hours of the Company;

11.2.3. having paid the Company's expenses for preparation of copies of the documents;

11.2.4. in compliance with other conditions established in the procedure for providing information and documents to Shareholders approved by the Executive Manager of the Company.

11.3. At the request of the Shareholder, the refusal of the Company to provide the Shareholder with documents shall be recorded in writing.

11.4. Disputes over the Shareholder's right to information shall be settled in court.

PART XII. BRANCHES AND REPRESENTATIVE OFFICES OF THE COMPANY

12.1. The Company shall have the right to establish branches and representative offices in the Republic of Lithuania and abroad.

12.2. Resolutions to incorporate or dissolve branches and representative offices of the Company, to appoint or revoke the managers of branches and representative offices of the Company shall be made by the Board of the Company, which shall also approve regulations of such branches and representative offices following the procedure established by these Articles of Association and by the laws and regulations of the Republic of Lithuania.

PART XIII. ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE COMPANY; AMENDMENT THEREOF

13.1. The Articles of Association of the Company shall constitute a document governing the conduct of business of the Company. The original copy of the Articles of Association of the Company shall be kept in the custody of the Company.

13.2. The Articles of Association of the Company shall be amended following the procedure provided by the laws of the Republic of Lithuania and these Articles of Association. A resolution to amend the Articles of Association of the Company shall be adopted by the general meeting of shareholders with the qualified majority of at least 2/3 of votes conferred by the shares of all Shareholders present at the meeting, except in cases specified in the Law of the Republic of Lithuania on Companies.

13.3. After the general meeting of shareholders resolves to amend the Articles of Association of the Company, the full text of the amended Articles of Association shall be drawn up and signed by the person authorised to do so by the general meeting of shareholders.

13.4. All amendments and supplements of the Articles of Association of the Company shall come into force as of their registration following the procedure provided by the laws and regulations of the Republic of Lithuania.

13.5. Issues arising from the activities of the Company and not regulated by these Articles of Association shall be governed by the Civil Code of the Republic of Lithuania, the Law of the Republic of Lithuania on Companies and provisions of other laws and regulations of the Republic of Lithuania.

These Articles of Association of AB Agrowill Group were signed on 15 April 2014 in 3 (three) original copies.

Chairman of the Board
Authorized person

Vladas Bagavičius