



| Įstatai

| Articles of  
Association

## I. BENDROJI DALIS

1. Bendrovės pavadinimas yra **UAB “Ignitis renewables”** (toliau – bendrovė).
2. Bendrovė yra pagal Lietuvos Respublikos įstatymus neribotam laikui įsteigtas ir veikiantis savarankiškas ribotos civilinės atsakomybės privatusis juridinis asmuo. Bendrovės įstatinis kapitalas yra padalintas į dalis, vadinamas akcijomis.
3. Bendrovė savo veikloje vadovaujasi įstatymais, kitais teisės aktais ir šiais įstatais. Bendrovės įstatai yra pagrindinis ir aukščiausios teisinės galios bendrovės dokumentas.
4. Bendrovė kartu su jos patrunuojančia bendrove AB “Ignitis grupė” ir patrunuojančios bendrovės tiesiogiai ir netiesiogiai valdomais juridiniais asmenimis yra įmonių grupė (toliau – įmonių grupė). Įmonių grupė nėra juridinis asmuo. Bendrovė neatsako už įmonių grupės įmonių prievoles, o įmonių grupės įmonės neatsako už bendrovės prievoles.
5. Vadovaudamasi teisės aktų reikalavimais ir šiais įstatais, bendrovės patrunuojanti bendrovė turi teisę patvirtinti taisykles ir principus (politikas, gaires, rekomendacijas), kuriais bendrovė privalo vadovautis planuodama ir organizuodama savo veiklą.
6. Bendrovės teisinė forma yra uždaroji akcinė bendrovė.
7. Bendrovės finansiniai metai yra kalendoriniai metai.
8. **Bendrovės organai** yra šie:
  - 8.1. **visuotinis akcininkų susirinkimas;**
  - 8.2. kolegialus valdymo organas – **valdyba;**
  - 8.3. vienasmenis valdymo organas – **bendrovės vadovas.** Siekiant užtikrinti efektyvų Bendrovės valdymą, bendrovės vadovas, gavęs patrunuojančios bendrovės pritarimą, turi teisę sudaryti vadovų komitetą, kuriam gali būti pavesta nagrinėti ir teikti bendrovės vadovui nuomonę dėl sričių ir klausimų, numatytų įstatuose ir kituose vadovų komiteto veiklą reglamentuojančiuose teisės aktuose.
9. Bendrovės organų kompetenciją, sprendimų priėmimo, narių rinkimo ir atšaukimo tvarką nustato įstatymai, kiti teisės aktai, šie įstatai ir valdybos darbo reglamentas, kuriais jie vadovaujasi savo veikloje. Bendrovės vadovas, prieš pasirašydamas bendrovės vardu sandorius, kuriems yra reikalingas kito bendrovės organo (valdybos arba bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo)

## I. GENERAL PART

1. The name of the company shall be **UAB “Ignitis renewables”** (hereinafter the Company).
2. The Company shall be an autonomous private legal entity with limited civil liability established for an unlimited period of time and operating under the laws of the Republic of Lithuania. The authorised capital of the Company is divided into parts called shares.
3. In carrying out its activities, the Company shall observe laws, other legislation as well as these Articles of Association. The Articles of Association of the Company shall be the main document of the Company of the highest legal power.
4. The Company, together with the parent company AB “Ignitis grupė” as well as with the legal entities which are directly and indirectly controlled by the parent company, shall constitute a group of companies (hereinafter the Group of Companies). The Group of Companies is not a legal entity. The Company shall not be liable for the obligations of the Group of Companies while the Group of Companies shall not be liable for the obligations of the Company.
5. In accordance with the requirements of the legislation and these Articles of Association, the parent company of the Company shall have the right to approve the rules and principles (policies, guidelines, recommendations) which must be followed by the Company in planning and organising its activities.
6. The legal form of the Company shall be a private limited liability company.
7. The financial year of the Company shall correspond to the calendar year.
8. **The bodies of the Company** shall be:
  - 8.1. **the General Meeting of Shareholders;**
  - 8.2. the collegial management body of the Company – **the Board;**
  - 8.3. the single-person management body – **the Chief Executive Officer.** To ensure effective management of the Company, the Chief Executive Officer, after receiving the approval of the parent company, may form an Executive Committee, which may be assigned with the responsibility for examining the areas and issues set forth in the Articles of Association and other legislation regulating the activities of the Executive Committee and for submitting opinions to the Chief Executive Officer on these areas and issues.
9. The competence of the bodies of the Company, the procedure for making decisions, electing and removing members shall be established by laws, other legislation, these Articles of Association and the Rules of Procedure of the Board, which shall be followed by the bodies in their activities. The Chief Executive Officer, before signing transactions on behalf of the Company where

pritarimas, tokį sandorį bendrovės vardu turi teisę sudaryti po to, kai yra gautas atitinkamas pritarimas.

the approval of another body (the Board or the General Meeting of Shareholders) of the Company is required, shall have the right to execute such transaction on behalf of the Company subject to prior approval of the respective bodies.

## II. BENDROVĖS VEIKLOS TIKSLAS IR OBJEKTAS

10. Bendrovės veiklos tikslas yra racionaliai naudojant Bendrovės turtą, vykdyti šiuose įstatuose nurodytą ekonominę veiklą, taip pat vykdyti kitokią veiklą, kuri nėra draudžiama teisės aktais, siekiant gauti pelno bei užtikrinant Bendrovės ir jos akcininkų interesus. Bendrovės veiklos objektas yra Bendrovei priklausančių juridinių asmenų veiklos analizė ir koordinavimas, akcininko teisių bei pareigų įgyvendinimas.

## II. OBJECTIVES AND OBJECTS OF THE COMPANY'S ACTIVITIES

10. The objective of the Company's activities shall be to execute the economic activities provided in these Articles of Association by utilising the Company's assets reasonably, also to execute other activities that do not contradict legal acts, in order to make a profit and ensure the interests of the Company and its shareholders. The objects of the Company's activities shall be performance analysis and coordination of the legal entities owned by the Company, implementation of the rights and obligations of the shareholder.

## III. ĮSTATINIS KAPITALAS, AKCIJOS IR AKCININKŲ TEISĖS

11. Bendrovės įstatinis kapitalas yra **37 621 910 EUR** (trisdešimt septyni milijonai šeši šimtai dvidešimt vienas tūkstantis devyni šimtai dešimt eurų). Bendrovės įstatinis kapitalas yra padalintas į 37 621 910 (trisdešimt septyni milijonai šeši šimtai dvidešimt vienas tūkstantis devyni šimtai dešimt) paprastųjų 1 EUR (vieno euro) nominalios vertės akcijų. Viena paprastoji vardinė akcija suteikia jos savininkui vieną balsą visuotiniame akcininkų susirinkime.

12. Bendrovė išleidžia vienos klasės akcijas – paprastąsias vardines akcijas.

13. Visos bendrovės akcijos yra nematerialios. Jos yra fiksuojamos įrašais akcininkų asmeninėse vertybinių popierių sąskaitose.

14. Bendrovės akcininkai turi įstatymuose, kituose teisės aktuose ir šiuose įstatuose numatytas turtines ir neturtines teises.

## III. AUTHORISED CAPITAL, SHARES AND THE RIGHTS OF THE SHAREHOLDERS

11. The authorised capital of the Company is **EUR 37,621,910** (thirty-seven million six hundred twenty-one thousand nine hundred ten euros). The authorised capital of the Company is divided into 37,621,910 (thirty-seven million six hundred twenty-one thousand nine hundred ten) ordinary registered shares with a nominal value of EUR 1 (one euro) per share. One ordinary registered share equates to one vote in the General Meeting of Shareholders.

12. The Company shall issue one class of shares – ordinary registered shares.

13. All shares of the Company shall be uncertificated shares. The shares shall be recorded by entries in the personal securities accounts of the shareholders.

14. The shareholders of the Company shall have property and non-property rights as laid down in law, other legislation and these Articles of Association.

## IV. BENDROVĖS VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS

15. Visuotinis akcininkų susirinkimas yra aukščiausias bendrovės organas.

16. Papildoma visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija yra priimti sprendimus:

16.1. dėl pritarimo ar nepritarimo valdybos sprendimams, numatytiems šių įstatų 22.1, 23.1, 23.2, 23.3, 23.4, 23.5, 23.6 papunkčiuose, išskyrus įstatuose nurodytas išimtis; kaip išimtis yra laikoma, kad visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimas (pritarimas) yra nebūtinai dėl 23.4 punkte numatytų sprendimų specialiosios paskirties įmonių (nuo angl. special purpose vehicle / SPV) atžvilgiu, šios sąlygos (išimties) tikslu laikant, kad specialiosios paskirties įmone yra laikoma

## IV. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF THE COMPANY

15. The General Meeting of Shareholders shall be the supreme body of the Company.

16. An additional competence of the General Meeting of Shareholders shall be to make decisions:

16.1. on the approval or non-approval of the decisions of the Board set out in Articles 22.1, 23.1, 23.2, 23.3, 23.4, 23.5, 23.6 of these Articles of Association, save for exceptions indicated in the Articles of Association; as an exception, the decision (approval) of the general meeting of shareholders is not necessary for the decisions provided for in clause 23.4 in relation to special purpose companies (SPVs, as abbreviated from the term a special purpose vehicle), considering for the

įmonė, i) kurios vieninteliu akcininku jos įsteigimo ar įsigijimo metu yra bendrovė, ir ii) kuri įsteigta ar įsigyta konkrečiam projektui, sandoriui ar veiklai, ir iii) kuri turi ne daugiau kaip 1 darbuotoją;

- 16.2. dėl sutarčių su bendrovės valdybos nariais ir valdybos pirmininku sudarymo ir jų veiklos sąlygų bei asmens, įgalioto bendrovės vardu pasirašyti šias sutartis, paskyrimo;
- 16.3. pritarti ar nepritarti bendrovės vadovybės ataskaitai;
- 16.4. dėl pritarimo sandorių sudarymui vadovaujantis patronuojančios bendrovės nustatyta sandorių sudarymo tvarka;
- 16.5. dėl pritarimo sandoriams ar kitiems bendrovės veiksmams, dėl kurių į visuotinį akcininkų susirinkimą kreipiasi bendrovės valdyba ar bendrovės vadovas.

purpose of this clause (exception) that a special purpose company is considered to be a company i) whose sole shareholder is the Company at the time of its incorporation or acquisition, and ii) which is established or acquired for a specific project, transaction, or set of activities, and iii) which has no more than 1 employee;

- 16.2. on the conclusion of agreements with Board members and the Chair of the Board and the terms and conditions of their activities as well as the appointment of the person authorised to sign these agreements on behalf of the Company;
- 16.3. on the approval or non-approval of the management report of the Company;
- 16.4. on the approval of the conclusion of transactions in accordance with the procedure for concluding transactions established by the parent company;
- 16.5. on the approval of the Company's transactions or other actions, which are addressed to the General Meeting of Shareholders by the Board or the Chief Executive Officer of the Company.

## V. BENDROVĖS VALDYBA

### V.1. Valdybos sudarymas

17. Valdyba yra kolegialus bendrovės valdymo organas. Valdyba taip pat atlieka Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 34 straipsnio 11 dalyje nustatytas priežiūros funkcijas.
18. Valdybą renka ir atšaukia visuotinis akcininkų susirinkimas bendrovės įstatų ir teisės aktų nustatyta tvarka. Valdyba yra atskaitinga visuotiniam akcininkų susirinkimui.
19. Valdybą sudaro 3 (trys) nariai, kurie renkami 4 (ketverių) metų kadencijai. Valdybą turi sudaryti ne mažiau 1/3 (vienas trečdalis) nepriklausomų narių ir daugiau kaip pusė valdybos narių turi būti nesusię darbo santykiais su bendrove. Valdybos kadencija prasideda ir baigiasi teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais. Valdybos nariams gali būti mokamas atlygis teisės aktų nustatyta tvarka.
20. Valdybos nariu negali būti:
- 20.1. bendrovės vadovas;
- 20.2. patronuojančios bendrovės stebėtojų tarybos narys;
- 20.3. auditorius, audito įmonės darbuotojas, dalyvaujantis ir (ar) dalyvavęs atliekant bendrovės finansinių ataskaitų auditą, užtikrinimo specialistas, audito įmonės, nepriklausomo užtikrinimo paslaugos teikėjo darbuotojas, dalyvaujantis ir (ar) dalyvavęs atliekant bendrovės vadovybės ataskaitoje teikiamos informacijos tvarumo klausimais patikrinimą, nuo kurių atlikimo

## V. BOARD OF THE COMPANY

### V.1. Composition of the Board

17. The Board is a collegial management body of the Company. The Board shall also perform the supervisory functions provided in Article 34 (11) of the Law on Companies of the Republic of Lithuania.
18. The Board shall be elected and removed by the General Meeting of Shareholders in accordance with the procedure set forth in the Articles of Association of the Company and legal acts. The Board is accountable to the General Meeting of Shareholders.
19. The Board shall consist of 3 (three) members elected for a term of 4 (four) years. At least 1/3 (one third) of the Board members shall be independent and at least half of the Board members must have no employment relationship with the Company. The term of the Board shall commence and expire in accordance with the procedure and within the time limits provided for in legal acts. The remuneration of the Board members may be paid in accordance with the procedure provided for in legal acts.
20. The following cannot be a member of the Board:
- 20.1. the Chief Executive Officer;
- 20.2. a member of the parent company's Supervisory Board;
- 20.3. an auditor, an employee of an audit firm who participates and/or has participated in the audit of the Company's financial statements, an assurance specialist, an employee of an audit firm, an independent assurance services provider who participates and/or has participated in the verification of information on sustainability matters provided in the Company's management report,

nepraėjo 2 metų laikotarpis, su kuriais sudaryta sutartis dėl bendrovės finansinių ataskaitų audito ir (arba) vadovybės ataskaitoje teikiamos informacijos tvarumo klausimais užtikrinimo;

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

21. Valdyba iš savo narių renka valdybos pirmininką.

## V.2. Valdybos kompetencija

22. Valdyba svarsto ir tvirtina:

22.1. bendrovės strategiją ir strateginį planą;

22.2. bendrovės veiklos planavimo dokumentus pagal patronuojančios bendrovės nustatytą strateginio planavimo tvarką;

22.3. bendrovės valdymo ir (ar) organizacinę struktūrą iki antro bendrovės organizacinės struktūros pavaldumo lygio (valdybos sprendimu gali būti tvirtinama ir detalesnė), darbuotojų pareigybių sąrašą bei maksimalų etatų skaičių;

22.4. bendrovės filialų ir atstovybių nuostatus;

22.5. konfidencialios informacijos ir komercinių paslapčių sąrašą;

22.6. bendrovės vadovybės ataskaitą;

22.7. paramos skyrimo tvarką, kuri nustatoma vadovaujantis patronuojančios bendrovės sprendimais.

23. Valdyba priima sprendimus:

23.1. dėl bendrovės tapimo kitų juridinių asmenų steigėja, dalyve, išskyrus įstatuose nurodytas išimtis; dėl jų veiklos nutraukimo;

23.2. dėl bendrovės filialų ir atstovybių steigimo bei jų veiklos nutraukimo, taip pat dėl jų nuostatų patvirtinimo ir keitimo;

23.3. dėl bendrovės filialų ir atstovybių valdymo organų narių kandidatūrų sąrašo tvirtinimo; dėl pritarimo įmonių, kuriose bendrovė yra akcininku, valdymo organų narių kandidatūrų sąrašui;

23.4. dėl pritarimo bendrovės filialų ir atstovybių valdymo organų narių ir vadovų bei įmonių, kuriose bendrovė yra akcininku, valdymo organų narių ir vadovų rinkimui ir atšaukimui;

23.5. dėl bet kokio bendrovės turimų akcijų (dalių, pajų) ar jų suteikiamų teisių perleidimo kitiems asmenims ar jų suvaržymo;

where less than 2 (two) years have elapsed since the performance thereof, with whom a contract has been concluded regarding the audit of the Company's financial statements and/or assurance of information on sustainability matters provided in the management report;

20.4. a person who is not legally entitled to hold this office.

21. The Board shall elect the Chair of the Board from its members.

## V.2. Competence of the Board

22. The Board shall consider and approve:

22.1. the strategy and strategic plan of the Company;

22.2. the activity planning documents of the Company in accordance with the strategic planning procedure established by the parent company;

22.3. the management and/or organisational structure of the Company up to the second subordination level of the Company's organisational structure (a more detailed structure may also be approved by a decision of the Board), the list of positions and the maximum number of posts;

22.4. the regulations of the Company's branches and representative offices;

22.5. the list of confidential information and commercial secrets;

22.6. the Management report of the Company;

22.7. the procedure for granting financial support, which shall be determined following the decisions of the parent company.

23. The Board shall make decisions regarding:

23.1. the Company becoming a founder or participant of other legal entities, save for exceptions indicated in the Articles of Association; terminating their activities;

23.2. the Company establishing branches and representative offices and terminating their activities, as well as approving and amending the regulations thereof;

23.3. the approval of candidacies for the management bodies of the Company's branches and representative offices, the consent to the candidacies list for the management bodies of the companies in which the Company is a shareholder;

23.4. the approval of the appointment and removal of members of the management bodies and of the heads of companies in which the Company is a shareholder, the Company's branches and representative offices;

23.5. any transfer of the shares (parts, stocks) held by the Company or the rights granted thereby to other persons or restriction thereof;

- 23.6. dėl bendrovės kaip akcininkės kituose juridiniuose asmenyse akcininkų sutarčių sudarymo, nutraukimo;
- 23.7. dėl dalyvavimo ir balsavimo įmonių, kuriose bendrovė yra akcininku, visuotiniuose akcininkų susirinkimuose, atsižvelgiant į patronuojančios bendrovės nustatytas įmonių grupei taikomas taisykles ir principus (politikas, gaires, rekomendacijas, nuomonę), šiais klausimais dėl:
- 23.7.1. bendrovės dukterinės įmonės tapimo kitų juridinių asmenų steigėja, dalyve, dėl bendrovės dukterinės įmonės filialų ir atstovybių steigimo bei jų veiklos nutraukimo, taip pat dėl jų nuostatų patvirtinimo ir keitimo;
- 23.7.2. bet kokio bendrovės dukterinės įmonės turimų akcijų (dalių, pajių) ar jų suteikiamų teisių perleidimo kitiems asmenims ar jų suvaržymo;
- 23.7.3. bendrovės dukterinės įmonės kaip akcininkės kituose juridiniuose asmenyse akcininkų sutarčių sudarymo, pakeitimo ir (ar) papildymo, bei nutraukimo;
- 23.7.4. pritarimo bendrovės dukterinės įmonės strategijai ir strateginiam planui;
- 23.7.5. bendrovės dukterinės įmonės valdymo organų narių rinkimo, atšaukimo ar jų kandidatūrų tvirtinimo, pritarimo jų vadovų rinkimui ir atšaukimui, taip pat dėl pritarimo jų valdymo organų narių ir vadovų esminėms veiklos ir (ar) darbo sąlygoms;
- 23.7.6. bendrovės dukterinės įmonės paramos skyrimo tvarkos, kuri nustatoma pagal patronuojančios bendrovės politiką;
- 23.7.7. dėl bendrovės dukterinės įmonės ūkinės veiklos, jos veiklos stabdymo, likvidavimo;
- 23.7.8. pritarimo bendrovės dukterinės įmonės sandorių, nurodytų patronuojančios bendrovės nustatytoje sandorių sudarymo tvarkoje, sudarymui;
- 23.8. dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 25 000 000 EUR (dvidešimt penki milijonai eurų) arba mažesnė (atvejais, nurodytais patronuojančios bendrovės nustatytoje sandorių sudarymo tvarkoje), įsigijimo, investavimo, perleidimo, nuomos (skaičiuojama atskirai kiekvienai sandorio rūšiai), įkeitimo ar hipotekos (skaičiuojama bendra sandorių suma);
- 23.6. entering into shareholder's agreements regarding the entities where the Company is a shareholder and terminating them thereof;
- 23.7. participation and voting at the General Meetings of Shareholders of the companies of which the Company is a shareholder, taking into account the rules and principles applicable to the Group of Companies as laid down by the parent company (policies, guidelines, recommendations, opinions), on the following matters:
- 23.7.1. a subsidiary of the Company becoming a founder, participant of other legal entities, the establishment of the branches and representative offices of a subsidiary of the Company and termination of their activities as well as the approval and amendment of the regulations thereof;
- 23.7.2. any transfer of the shares (parts, stocks) held by a subsidiary of the Company or the rights granted by them to other persons or restriction thereof;
- 23.7.3. entering into, amendment and/or supplementation and termination of shareholder agreements in other legal entities where a subsidiary of the Company is a shareholder;
- 23.7.4. the approval of the strategy and strategic plan of a subsidiary of the Company;
- 23.7.5. the election, removal of the members of the management bodies of a subsidiary of the Company or approval of their candidacies, the approval of the appointment and removal of the heads thereof as well as the approval of the material terms and conditions of their service and/or employment;
- 23.7.6. the procedure for granting the financial support of a subsidiary of the Company, which shall be determined pursuant to the policy of the parent company;
- 23.7.7. the economic activities of a subsidiary of the Company, the suspension and liquidation of its activities;
- 23.7.8. the approval of the conclusion of transactions of a subsidiary of the Company as set out in the procedure for concluding transactions established by the parent company;
- 23.8. the acquisition, investment, transfer, lease of non-current assets with a book value of more than EUR 25,000,000 (twenty-five million euros) or less (in cases as specified in the procedure for concluding transactions established by the parent company (calculated separately for each type of transaction), pledge or mortgage thereof (calculated for the total amount of transactions);



- 23.9. dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma didesnė kaip 25 000 000 EUR (dvidešimt penki milijonai eurų), arba mažesnė (atvejais, nurodytais patrunuojančios bendrovės nustatytoje sandorių sudarymo tvarkoje), įvykdymo laidavimo ar garantavimo;
- 23.10. dėl pritarimo vadovo sprendimams, numatytiems šių įstatų 30.18 papunktyje, kai paramos sandorio ar neatlygintino turto perdavimo sandorio vertė yra daugiau kaip 5 000 EUR (penki tūkstančiai eurų) arba kai paramos sandoris yra virš finansiniams metams nustatyto bendrovės paramos biudžeto (jei toks yra patvirtintas);
- 23.11. dėl kitų nei įstatų 23.8-23.9 papunkčiuose nurodytų sprendimų ir sandorių sudarymo, vadovaudamasi patrunuojančios bendrovės nustatyta sandorių sudarymo tvarka;
- 23.12. dėl kitų teisės aktų, šių įstatų ar visuotinio akcininkų susirinkimo valdybos kompetencijai priskirtų klausimų, taip pat dėl tų reikšmingų klausimų, dėl kurių į valdybą kreipiasi bendrovės vadovas.
24. Valdyba renka ir atšaukia bendrovės vadovą, nustato jo atlyginimą, kitas darbo sutarties sąlygas, skatina jį ir skiria nuobaudas.
25. Valdyba analizuoja ir vertina:
- 25.1. bendrovės vadovo pateiktą informaciją apie bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą;
- 25.2. bendrovės veiklos organizavimą;
- 25.3. bendrovės finansinę būklę;
- 25.4. bendrovės ūkinės veiklos rezultatus, pajamų ir išlaidų sąmatas, inventorizacijos ir kitus turto pasikeitimo apskaitos duomenis;
- 25.5. bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinį, bendrovės tarpinių finansinių ataskaitų rinkinį, sudarytą priimti sprendimui dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo, bendrovės pelno (nuostolių) paskirstymo ir sprendimo dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį projektus.
26. Valdyba, priimdama sprendimus dėl sandorių, tvirtina esmines šių sandorių sąlygas. Šių įstatų 22.6 ir 25.5 papunkčiuose nurodytus dokumentus valdyba teikia visuotiniam akcininkų susirinkimui. Įstatų 22.1, 23.1, 23.2, 23.3, 23.4, 23.5, 23.6 papunkčiuose nurodytiems sprendimams valdyba turi gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą, išskyrus įstatuose nurodytas išimtis.
- 23.9. the surety or guarantee for the fulfilment of obligations of other entities if the amount exceeds EUR 25,000,000 (twenty-five million euros) or is less (in cases as specified in the procedure for concluding transactions established by the parent company);
- 23.10. on the approval of the decisions of the Chief Executive Officer set out in Article 30.18 of the Articles of Association, when the amount of the transaction on financial support or gratuitous transfer of assets is more than EUR 5,000 (five thousand euros) or when the transaction on financial support is above the financial support budget of the Company for respective financial year (if such is approved);
- 23.11. the decisions and conclusion of transactions other than those provided for in Articles 23.8–23.9 of the Articles of Association in accordance with the procedure for concluding transactions established by the parent company;
- 23.12. other issues which fall within the competence of the Board under legal acts, these Articles of Association or the General Meeting of Shareholders as well as significant issues which are referred to the Board by the Chief Executive Officer.
24. The Board shall elect and remove the Chief Executive Officer, determine his/her salary, other terms and conditions of his/her employment contract, provide incentives for and impose penalties on him/her.
25. The Board shall analyse and assess:
- 25.1. information about the implementation of the operational strategy of the Company submitted by the Chief Executive Officer;
- 25.2. the organisation of the activities of the Company;
- 25.3. the financial situation of the Company;
- 25.4. the results of the economic activities of the Company, its income and expenditure estimates, inventory data and other accounting data on changes in assets;
- 25.5. a set of annual financial statements of the Company, a set of interim financial statements of the Company prepared for the purpose of making a decision on the allocation of dividends for a period shorter than the financial year, a draft allocation of the Company's profit (loss) and a draft decision regarding dividends for a period shorter than the financial year.
26. When making decisions on transactions, the Board shall approve the material terms and conditions thereof. The Board shall submit the documents specified in Articles 22.6 and 25.5 of these Articles of Association to the General Meeting of Shareholders. For the decisions referred to in Articles 22.1, 23.1, 23.2, 23.3, 23.4, 23.5, 23.6 of the Articles of Association, the Board shall receive the approval of the General Meeting of Shareholders, save for exceptions indicated in the Articles of Association.

## VI. BENDROVĖS VADOVAS

### VI.1. Bendrovės vadovo paskyrimas

27. Bendrovės vadovas yra vienasmenis bendrovės valdymo organas. Bendrovės vadovas organizuoja bendrovės veiklą, jai vadovauja, veikia bendrovės vardu ir vienvaldiškai sudaro sandorius, išskyrus šių įstatų ir teisės aktų numatytais atvejais.
28. Bendrovės vadovu negali būti asmuo, kuris pagal teisės aktus neturi teisės eiti tokių pareigų.
29. Bendrovės vadovas negali dirbti kito darbo ir eiti kitų pareigų, kurios būtų nesuderinamos su jo veikla bendrovėje. Eiti kitas pareigas ar dirbti ne įmonių grupėje, ir vykdyti pedagoginę, kūrybinę ar autorinę veiklą bendrovės vadovas gali tik gavęs išankstinį bendrovės valdybos pritarimą.

### VI.2. Bendrovės vadovo kompetencija

30. Bendrovės vadovo kompetencija:
- 30.1. užtikrina bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą;
  - 30.2. įgyvendina visuotinio akcininkų susirinkimo ir (ar) valdybos sprendimus;
  - 30.3. leidžia sprendimus, reguliuojančius bendrovės veiklą;
  - 30.4. tvirtina bendrovės darbo tvarkos taisykles;
  - 30.5. priima į darbą ir atleidžia darbuotojus, sudaro ir nutraukia su jais darbo sutartis, skatina juos ir skiria nuobaudas;
  - 30.6. atidaro ir uždaro sąskaitas bankuose ar kitose mokėjimo paslaugų teikėjų įstaigose bei disponuoja jose esančiomis bendrovės lėšomis;
  - 30.7. išduoda įgaliojimus ir prokūras;
  - 30.8. užtikrina bendrovės turto apsaugą, tinkamų darbo sąlygų bendrovės darbuotojams sukūrimą, bendrovės komercinių paslapčių ir konfidencialios informacijos apsaugą;
  - 30.9. atsako už bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą, bendrovės vadovybės ataskaitos parengimą;
  - 30.10. atsako už 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 skyrimo priimti;
  - 30.11. teikia pasiūlymus valdybai dėl bendrovės veiklos planavimo dokumentų;
  - 30.12. atsako už pranešimą akcininkams ir valdybai apie svarbiausius įvykius, turinčius reikšmės bendrovės veiklai;

## VI. CHIEF EXECUTIVE OFFICER

### VI.1. Appointment of the Chief Executive Officer

27. The Chief Executive Officer is a single-person management body of the Company. The Chief Executive Officer shall organise the activities of the Company, manage them, act on behalf of the Company and enter into transactions at his/her own discretion, except for the cases provided for in these Articles of Association and legal acts.
28. A person who is not legally entitled to hold this office cannot be the Chief Executive Officer.
29. The Chief Executive Officer of the Company cannot do any other work or hold any other positions which are incompatible with his/her activities in the Company. The Chief Executive Officer of the Company may hold another position or work outside the Group of Companies and carry out pedagogical, creative or authorship activities only with the prior consent of the Board of the Company.

### VI.2. Competence of the Chief Executive Officer

30. The competence of the Chief Executive Officer shall be to:
- 30.1. ensure the implementation of the Company's operational strategy;
  - 30.2. implement the decisions of the General Meeting of Shareholders and/or the Board;
  - 30.3. make the decisions regulating the activities of the Company;
  - 30.4. approve the Rules of Procedure of the Company;
  - 30.5. recruit and dismiss employees, enter into and terminate employment contracts with them, incentivise them and impose penalties on them;
  - 30.6. open and close accounts in banks or other institutions of payment service providers and dispose of the Company's funds therein;
  - 30.7. issue authorisations and procurations;
  - 30.8. ensure the protection of the Company's assets, the creation of appropriate working conditions for the Company's employees, the protection of the Company's commercial secrets and confidential information;
  - 30.9. be responsible for the preparation of a set of annual financial statements of the Company, the Management report of the Company;
  - 30.10. be responsible for preparing a draft decision on the allocation of dividends for a period shorter than the financial year, preparing a set of interim financial statements and preparing an interim report for the purpose of making a decision on the allocation of dividends for a period shorter than the financial year;
  - 30.11. submit proposals to the Board regarding the activity planning documents of the Company;
  - 30.12. be responsible for notifying the shareholders and the Board of major events that are relevant to the Company's activities;



- 30.13. teisės aktuose nustatyta informaciją viešai paskelbia šiuose įstatuose nustatyta tvarka;
- 30.14. užtikrina bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą teisės aktuose nustatyta tvarka Juridinių asmenų registro tvarkytojui;
- 30.15. įstatymų bei šių įstatų nustatytais atvejais, akcininkų ar valdybos prašymu pateikia jiems informaciją;
- 30.16. atsako už akcininkų asmeninių vertybinių popierių sąskaitų tvarkymą, išskyrus atvejus, kai nematerialių akcijų apskaita yra perduota sąskaitų tvarkytojams;
- 30.17. sudaro su audito įmone sutartį ir užtikrina visų auditui reikalingų bendrovės dokumentų pateikimą, kai auditas yra privalomas pagal šiuos įstatus ir teisės aktus;
- 30.18. priima sprendimus dėl paramos teikimo pagal valdybos patvirtintą tvarką ir dėl neatlygintinio turto perleidimo;
- 30.19. priima sprendimus dėl sandorių sudarymo, teisinių ginčų proceso inicijavimo ir (ar) taikos sutarčių sudarymo, vadovaudamasis patronuojančios bendrovės nustatyta sandorių sudarymo tvarka;
- 30.20. sudaro žemės nuomos, įskaitant ilgalaikę nuomą (emphyteusis), užstatymo teisės (superficies), servitutų nustatymo, teritorijų, kuriose taikomos specialiosios žemės naudojimo sąlygos, nustatymo sandorius, įskaitant su šiais sandoriais susijusius sandorius, kai juose numatomos kompensacijos žemės savininkui, nepriklausomai nuo tokių sandorių vertės, bei dalyvauja ir balsuoja įmonių, kuriose bendrovė yra akcininku, visuotiniuose akcininkų susirinkimuose priimančios sprendimus dėl juridinių asmenų, kurių dalyvė yra bendrovė, žemės nuomos, įskaitant ilgalaikę nuomą (emphyteusis), užstatymo teisės (superficies), servitutų nustatymo, teritorijų, kuriose taikomos specialiosios žemės naudojimo sąlygos, nustatymo sandorių, įskaitant su šiais sandoriais susijusius sandorius, jei juose numatomos kompensacijos žemės savininkui, nepriklausomai nuo sandorių vertės;
- 30.21. balsuoja bendrovės dukterinių įmonių visuotiniuose akcininkų susirinkimuose tais klausimais, kurie šiais įstatais nėra pavesti spręsti bendrovės valdybai, ir dėl pritarimo bendrovės dukterinių įmonių sandorių, nurodytų patronuojančios bendrovės nustatytoje sandorių tvarkoje, sudarymo (kai numatyta patronuojančios bendrovės nustatytoje sandorių tvarkoje – atsižvelgus į bendrovės vadovų komiteto nuomonę);
- 30.13. disclose the information specified in legal acts publicly in accordance with the procedure set forth in these Articles of Association;
- 30.14. ensure the submission of the Company's documents and data to the manager of the Register of Legal Entities in accordance with the procedure set forth in legal acts;
- 30.15. in the cases provided for in laws and these Articles of Association, submit information to the shareholders or the Board at their request;
- 30.16. be responsible for the management of shareholders' personal securities accounts, except where accounting for uncertificated shares is delegated to account managers;
- 30.17. enter into a contract with an audit firm and ensure the submission of all the Company's documents required for the audit, where the audit is mandatory pursuant to these Articles of Association and legal acts;
- 30.18. make decisions on granting financial support in accordance with the procedure approved by the Board and gratuitous transfers of assets;
- 30.19. make decisions on the conclusion of transactions, the initiation of legal disputes and/or conclusion of settlement agreements in accordance with the procedure for concluding transactions established by the parent company;
- 30.20. conclude transactions of land leases, including long term leases (emphyteusis), building rights (superficies), establishment of easements, determination of territories where special land use conditions apply, including transactions related to these transactions, if they provide a compensation for a landowner, regardless of their value, and to participate and vote in the General Meetings of Shareholders of the companies of which the Company is a shareholder and to adopt decisions regarding transactions of land leases, including long term leases (emphyteusis), building rights (superficies), establishment of easements, determination of territories where special land use conditions apply, including transactions related to these transactions, if they provide a compensation for a landowner, regardless of their value;
- 30.21. vote at the General Meetings of Shareholders of the Company's subsidiaries on matters which are not delegated to the Board of the Company by these Articles of Association and on the approval of the conclusion of transactions of the Company's subsidiaries as set out in the procedure for concluding transactions established by the parent company (where provided for in the procedure for concluding transactions established by the parent company, after taking into account the opinion of the company's executive committee);

30.22. Kaip išimtis įstatų 26 papunkčiui, bendrovės vadovas, laikydamasis valdybos priimtų sprendimų, savo nuožiūra steigia juridinį asmenį, 1) kurio vienintelė akcininkė yra bendrovė, ir 2) kurio įstatinis kapitalas atitinka minimalų įstatinį kapitalą, numatytą įstatymuose (o jei minimalus kapitalas nenustatytas, tuomet jei steigiamo juridinio asmens pradinis įnašas ar kita dėl steigimo įnešama pradinė dalis yra ne didesnė kaip minimalaus įstatinio kapitalo dydis, numatytas uždarajai akcinei bendrovei pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo), ir steigiamos bendrovės akcijų pasirašymo kaina (emisijos kaina) yra ne didesnė už viso įstatinio kapitalo nominalią vertę, ir c) kuris steigiamas šalyje, kurioje bendrovė sprendimo priėmimo metu jau yra įsteigusi juridinį asmenį (ar turi akcijų) pagal anksčiau priimtą valdybos sprendimą ir atitinkamos šalies įstatymus. Kaip išimtis įstatų 26 papunkčiui, bendrovės vadovas, laikydamasis valdybos priimtų sprendimų, savo nuožiūra įgyvendina sprendimus dėl bendrovės narystės asociacijoje(-jose);

30.23. vykdo kitas funkcijas, nustatytas įstatymuose, šiuose įstatuose, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose, valdybos sprendimuose bei sprendžia kitus bendrovės veiklos klausimus, kurie pagal įstatymus ar šiuos įstatus nepriskirti kitų bendrovės organų kompetencijai.

30.22. As an exception indicated for clause 26 of the Articles of Association, in accordance with the adopted Board resolutions Chief Executive Officer at his discretion establishes a legal entity, 1) whose sole shareholder is the company, and 2) whose authorized capital corresponds to the minimum authorized capital provided for by the law (and if the minimum capital is not established, then if the initial contribution of the legal entity to be established is not greater than the amount of the minimum authorized capital provided for a private limited liability company according to the Law on Companies of the Republic of Lithuania), and the subscription price (emission price) of the shares of the entity being established is not higher than the nominal value of the authorized capital, and c) which is being established in the country where the Company in accordance with a previously adopted Board resolution already has established (or is a member in) legal entity according to the laws of respective country. As an exception indicated for clause 26 of the Articles of Association, in accordance with the adopted Board resolutions Chief Executive Officer also at his discretion implements decisions regarding company's membership in association(s);

30.23. perform other functions set forth in laws, these Articles of Association, the decisions of the General Meeting of Shareholders, the decisions of the Board and address other issues relating to the activities of the Company which do not fall within the competence of other bodies of the Company under law or these Articles of Association.

## VII. VADOVŲ KOMITETAS

31. Vadovų komiteto kompetenciją, sušaukimo ir sprendimų priėmimo tvarką nustato šie įstatai ir kiti vadovų komiteto veiklą reglamentuojantys teisės aktai.

32. Vadovų komiteto nariais yra bendrovės darbuotojai, kurių funkcijoms priskirta veikla vadovų komitete. Vadovų komiteto sudėtis, veiklos gairės ir darbo apmokėjimo sąlygos pagal darbo sutartis nustatomi patronuojančios bendrovės numatyta tvarka gavus patronuojančios bendrovės pritarimą.

## VIII. BENDROVĖS VEIKLOS PLANAVIMAS, AUDITAS IR BENDROVĖS FINANSAI

33. Bendrovės veikla yra planuojama, vadovaujantis patronuojančios bendrovės nustatyta strateginio planavimo tvarka.

34. Bendrovės finansinių ataskaitų rinkinys turi būti sudaromas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus.

## VII. EXECUTIVE COMMITTEE

31. The competence of the Executive Committee, the procedure for convening and making decisions thereof shall be established by these Articles of Association and other legislation regulating the activities of the Executive Committee.

32. Members of the Executive Committee shall be employees of the Company whose functions include the activities in the Executive Committee. The composition and operational guidelines of the Executive Committee, terms and conditions of remuneration shall be determined on the basis of employment contracts in accordance with the procedure established by the parent company, with the approval of the parent company.

## VIII. PLANNING OF THE COMPANY'S ACTIVITIES, AUDIT AND FINANCES

33. The activities of the Company shall be planned in accordance with the strategic planning procedure established by the parent company.

34. A set of financial statements of the Company must be prepared in accordance with the International Financial

Finansinių ataskaitų auditą atlieka nepriklausomas auditorius.

35. Bendrovės vidaus audito funkcija gali būti užtikrinama patronuojančios bendrovės nustatyta tvarka.

## IX. PRANEŠIMŲ SKELBIMO IR DOKUMENTŲ BEI KITOS INFORMACIJOS PATEIKIMO AKCININKAMS IR VALDYBOS NARIAMS TVARKA

36. Bendrovės pranešimai apie visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą, pranešimai, kurie pagal įstatymus, kitus teisės aktus ir (ar) šiuos įstatus turi būti paskelbti viešai, skelbiami Vyriausybės nustatyta tvarka juridinių asmenų registro tvarkytojo leidžiamame elektroniniame leidinyje viešiemis pranešimams skelbti.

37. Kiti bendrovės pranešimai, kurie turi būti skelbiami viešai pagal teisės aktus (pranešimai apie esminius įvykius ir kt.), skelbiami bendrovės interneto svetainėje.

38. Akcininkui ir valdybos nariams informacija ir dokumentai teikiami įstatymuose nustatyta tvarka neatlygintinai.

## X. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

39. Bendrovės įstatai keičiami Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka.

40. Visuotiniam akcininkų susirinkimui priėmus sprendimą pakeisti bendrovės įstatus, surašomas visas pakeistų įstatų tekstas ir po juo pasirašo visuotinio akcininkų susirinkimo įgaliotas asmuo.

41. Pasikeitus įstatymų nuostatoms ir dėl to kilus tam tikrų šių įstatų normų ir įstatymų nuostatų neatitikimams, iki tol, kol bus pakeisti ir su pasikeitusiomis įstatymų nuostatomis suderinti bendrovės įstatai, turi būti vadovaujamosi pasikeitusių teisės aktų nuostatomis.

42. Įstatai įsigaliojanuoju registravimo juridinių asmenų registre.

Šie įstatai buvo patvirtinti bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu. Įstatų pasirašymo data yra nurodyta e. parašo žymoje.

Pasirašė:

Bendrovės vadovas  
Thierry Michel W Aelens

Reporting Standards. The audit of financial statements shall be carried out by an independent auditor.

35. The internal audit function of the Company may be ensured pursuant to the procedure established by the parent company.

## IX. THE PROCEDURE FOR PUBLICATION OF NOTICES AND DOCUMENTS AS WELL AS SUBMISSION OF OTHER INFORMATION TO SHAREHOLDERS AND BOARD MEMBERS

36. The Company's notices on convening the General Meeting of Shareholders, notices which the Company must make public under law, other legal acts and/or these Articles of Association shall be published in the electronic publication for public notices issued by the manager of the Register of Legal Entities in accordance with the procedure laid down by the Government.

37. Other notices of the Company which must be made public under legal acts (notifications of material events, etc.) shall be published on the Company's website.

38. The shareholders and the Board members shall be provided with information and documents in accordance with the procedure established in law and free of charge.

## X. FINAL PROVISIONS

39. These Articles of Association of the Company shall be amended in accordance with the procedure laid down in the Law on Companies of the Republic of Lithuania.

40. When the General Meeting of Shareholders makes a decision 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 a person authorised by the General Meeting of Shareholders.

41. In the event of any change in the provisions of laws resulting in any conflict between the provisions of these Articles of Association and the provisions of the laws, the laws must be followed until the Articles of Association of the Company are amended and harmonised with the provisions of the changed legal acts.

42. The Articles of Association shall become effective as of the date of their registration in the Register of Legal Entities.

These Articles of Association were approved by the decision of the General Meeting of Shareholders of the Company. Date of signing of these Articles of Association is indicated in e. signature entry.

Signed by:

Chief Executive Officer  
Thierry Michel W Aelens