

## PROJEKTAS

### PATVIRTINTA

AB Akola group neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime  
[data] protokolas Nr. [...]

## DRAFT

### APPROVED

In the Extraordinary General Meeting of Shareholders of AB Akola Group  
[date] – minutes No. [...]

## AB AKOLA GROUP AUDITO KOMITETO NUOSTATAI

## REGULATIONS OF THE AUDIT COMMITTEE OF AB AKOLA GROUP

### I. SAŲVOKOS

**Atskaitomybės įstatymas** – Lietuvos Respublikos įmonių ir įmonių grupių atskaitomybės įstatymas;

**Bendrovė** – AB Akola group;

**Įstaiga** – įstaiga, Lietuvos Respublikos Vyriausybės įgaliota atlikti kompetentingos institucijos funkcijas;

**Komitetas** – Bendrovės Audito komitetas;

**Nuostatai** – AB Akola group Audito komiteto nuostatai;

**Stebėtojų taryba** – Bendrovės stebėtojų taryba;

**Visuotinis susirinkimas** – Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.

### II. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Šie Nuostatai apibrėžia Komiteto sudarymo ir darbo tvarką, teises ir pareigas, jo narių skaičių, išsilavinimo, profesinės patirties reikalavimus, nepriklausomumo principus ir kitus su Komiteto sudarymu ir jo darbo organizavimu susijusius klausimus.
2. Nuostatus tvirtina, keičia ir panaikina Visuotinis susirinkimas paprasta jame dalyvaujančių akcininkų balsų dauguma.
3. Nuostatų teisinis pagrindas: 2014 m. balandžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentas (ES) Nr. 537/2014 dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatyto audito reikalavimų, kuriuo panaikinamas Komisijos sprendimas 2005/909/EB (**Reglamentas**), Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymas (**Įstatymas**), Lietuvos banko valdybos 2017 m. sausio 24 d. nutarimas Nr. 03-14 Dėl reikalavimų audito komitetams aprašo patvirtinimo (**Aprašas**) ir Nasdaq Vilnius listinguojamų bendrovių valdysenos kodeksas.
4. Komiteto nariai savo veikloje vadovaujasi šiais Nuostatais ir galiojančiais teisės aktais.

### II. KOMITETO SUDARYMO TVARKA

5. Komitetą sudaro 3 (trys) nariai.
6. Komiteto narius renka Visuotinis susirinkimas balsų dauguma. Jeigu renkami pavieniai Komiteto nariai, jie renkami tik iki veikiančio Komiteto kadencijos pabaigos. Visuotinis susirinkimas, atsižvelgdamas į Bendrovės veiklos sudėtingumą, rizikos lygį, gali nuspręsti padidinti Komiteto narių skaičių ir (arba) pakeisti jo sudėtį.
7. Kiekvienas kandidatas į Komiteto narius privalo informuoti apie savo išsilavinimą, darbo patirtį bei užimamas pareigas, o nepriklausomas

### I. CONCEPTS

**Reporting Law** – the Law on Reporting of Enterprises and Groups of Enterprises of the Republic of Lithuania;

**Company** – AB Akola Group;

**Institution** – an institution authorized by the Government of the Republic of Lithuania to perform the functions of a competent institution;

**Committee** - the Audit Committee of the Company;

**Regulations** – the Regulations of the Audit Committee of AB Akola Group;

**Supervisory Board** – the Supervisory Board of the Company;

**General Meeting** – General Meeting of Shareholders of the Company.

### II. GENERAL PROVISIONS

1. The Regulations defines formation of the Committee and work procedures, rights and obligations, number of its members, requirements for education and professional experience, the principles of independence and other issues related to formation of the Committee and work organization thereof.
2. The Regulations are approved, modified and terminated by the General Meeting by a simple majority vote of the shareholders present.
3. Legal basis of the Regulations – Regulation (EU) No 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and repealing Commission Decision 2005/909/EC (**the Regulation**), Law on audit of financial statements and other assurance services of the Republic of Lithuania (**the Law**), Resolution No. 03-14 of the Board of the Bank of Lithuania of 24 January 2017 on approval of description of requirements for audits committees (**the Description**) and Corporate Governance Code for the Companies Listed on Nasdaq Vilnius.
4. The Members of the Committee shall act in accordance with the Regulations and other applicable legal acts.

### II. FORMATION OF THE COMMITTEE

5. The Committee consists of 3 (three) members.
6. The members of the Committee are elected by the General Meeting by a majority vote. If the individual members of the Committee are elected, they are elected only until the end of the term of office of the operating Committee. The General Meeting, considering a difficulty of Company activity, level of risk, may decide to increase the number of the Committee members and/or amend structure of it.
7. Each candidate to the Committee members must inform about his education, work experience and current position, while an independent candidate must also

- kandidatas taip pat turi patvirtinti, kad atitinka Apraše nustatytus nepriklausomumo kriterijus.
8. Komiteto nariai renkami 4 (ketverių) metų kadencijai. Komiteto nario kadencijų skaičius neribojamas.
  9. Išrinktas naujas Komitetas (jo nariai) pradeda eiti savo pareigas nuo to momento, kai pasibaigia Visuotinis susirinkimas, kuriame Komitetas (jo nariai) buvo išrinkti.
  10. Visuotinis susirinkimas gali atšaukti visą Komitetą arba pavienius jo narius nesibaigus Komiteto kadencijai.
  11. Komiteto narys turi teisę atsistatydinti pateikęs apie tai rašytinį pranešimą Bendrovės vadovui prieš 14 (keturiolika) dienų.

### III. REIKALAVIMAI KOMITETO NARIAMS

12. Komiteto nariai turi būti nepriekaištingos reputacijos, tinkamos kvalifikacijos ir patirties, kolegialiai turintys žinių finansų, buhalterinės apskaitos, tvarumo ar finansinių ataskaitų audito srityje ir sektoriuje, kuriame veikia Bendrovė. Dauguma Komiteto narių turi būti nepriklausomi ir bent vienas iš nepriklausomų Komiteto narių turi turėti ne mažesnę kaip 3 metų darbo patirtį buhalterinės apskaitos arba finansinių ataskaitų audito srityse.
13. Tinkamą kvalifikaciją turinčiais nariais laikomi aukštąjį universitetinį socialinių mokslų studijų srities teisės, ekonomikos, verslo, finansų arba vadybos išsilavinimą turintys asmenys.
14. Tinkamą patirtį turinčiais nariais laikomi asmenys, turintys ne mažesnę kaip 1 (vienerių) metų darbo patirtį audito, apskaitos, finansų arba teisės srityje.
15. Komiteto narių atitiktis keliamiems reikalavimams peržiūra atliekama kiekvienais metais. Kiekvienas Komiteto narys, kartu su rašytine ataskaita apie Komiteto veiklą, eiliniam Visuotiniam susirinkimui pateikia informaciją apie save, jeigu ji skiriasi nuo paskutinės pateiktos informacijos. Eilinis Visuotinis susirinkimas vertina Komiteto narių pateiktą informaciją ir teikia savo pastabas bei pasiūlymus, kurie Komitetui ir atskiriems jo nariams yra privalomi. Jeigu, Visuotinio susirinkimo nuomone, Komiteto nario kvalifikacija ar patirtis yra nepakankama, tame pačiame Visuotiniame susirinkime svarstomas klausimas dėl šio nario atšaukimo ir kito nario, kuris renkamas iki Komiteto kadencijos pabaigos, rinkimo.
16. Nepriklausomu Komiteto nariu laikomas asmuo, kurio su Bendrove, ją kontroliuojančiu akcininku arba vadovaujančiais darbuotojais nesieja jokie verslo, giminystės arba kitokie santykiai, dėl kurių kyla ar gali kilti interesų konfliktas bei kurie gali paveikti nario nuomonę ir kuris atitinka Apraše numatytus kitus nepriklausomumo kriterijus.
17. Paaiškėjus, kad nepriklausomas Komiteto narys pateikė neteisingus duomenis apie save arba jie pasikeitė ir dėl to šis asmuo negali būti laikomas nepriklausomu, jis netenka Komiteto nario įgalinimų nuo šios informacijos sužinojimo Bendrovėje dienos. Valdyba konstatuoja įgalinimų

confirm that he/she meets the independent criteria defined by the Description.

8. The members of the Committee are elected for the term of office of 4 (four) years. The number of the terms of office of Committee's member is not limited
9. The newly elected Committee (its members) starts to hold the office as of the end of the General Meeting, in which the Committee (its members) was elected.
10. The entire Committee or its individual members can be recalled before the end of term of office of the Committee by the General Meeting.
11. The member of the Committee has the right to resign upon submitting 14 (fourteen) days advance written notice to the Head of the Company.

### III. REQUIREMENTS FOR THE MEMBERS OF THE COMMITTEE

12. Members of the Committee shall be of good reputation, appropriate qualification and experience, collegially having knowledge of finance, accounting, sustainability or financial statements audit sphere and sector, in which Company operates. Majority of the Committee members shall be independent and one of independent Committee's members shall have at least 3 years' experience of working in the sphere of accounting or audit of financial statements.
13. Persons shall be deemed to have an appropriate qualification if they hold university social science degree in law, economics, business, finances or management.
14. Persons shall be deemed to have appropriate experience if they have at least 1 (one) year in the field of audit, accounting, finance or law.
15. Supervision of the Committee members' compliance with posed requirements shall be carried out each year. Each member of the Committee shall submit to the annual General Meeting information about himself if it differs from last submitted information together with a written report on the Committee's activity. The annual General Meeting assess information submitted by members of the Committee and make comments and offers which are mandatory to the Committee and its individual members. If according to opinion of the General Meeting qualification or experience of the Committee member is insufficient, the same General Meeting shall consider issue of revocation of this member and appointment of other member who is elected for the remaining term of office of the Committee.
16. Person shall be deemed independent member of the Committee if he/she has no business, family or other relations with the Company, controlling shareholder or the managing employees, which cause or may cause the conflict of interests or which may influence member's opinion and which complies with other independence criteria defined in the Description.
17. In case an independent Committee member provides false personal information or the information has changed and thus the person cannot be considered independent, the person loses the powers of the Committee member as of the day this information is revealed to the Company. The Board states the fact of the

netekimo faktą ir datą bei privalo sušaukti Visuotinį susirinkimą naujam nepriklausomam Komiteto nariui išrinkti.

18. Komiteto pirmininką paprasta balsų dauguma renka Komiteto nariai. Komiteto pirmininku gali būti tik nepriklausomas Komiteto narys. Jei Komiteto nariams nepavyksta išsirinkti pirmininko, jį (ją) gali išrinkti Stebėtojų taryba paprasta balsų dauguma.

#### IV. KOMITETO TEISĖS IR PAREIGOS

##### 19. Komiteto pareigos:

- 1) informuoti Bendrovės vadovą ir (arba) Stebėtojų tarybą apie finansinių ataskaitų audito ir (arba) tvarumo atskaitomybės užtikrinimo rezultatus ir paaiškinti, kaip finansinių ataskaitų auditas ir (arba) tvarumo atskaitomybės užtikrinimas prisidėjo prie finansinių ataskaitų ir (arba) informacijos tvarumo klausimais patikimumo ir koks buvo Komiteto vaidmuo tai atliekant;
- 2) stebėti finansinės atskaitomybės ir (arba) tvarumo atskaitomybės procesus, reikalingus finansinėms ataskaitoms ir vadovybės ataskaitoje teikiamai informacijai tvarumo klausimais parengti pagal Atskaitomybės įstatymą ES elektroninio ataskaitų teikimo formatu, Bendrovės procesus, kuriuos ji taiko rinkdama ir teikdama informaciją tvarumo klausimais pagal Europos tvarumo atskaitomybės standartus, taip pat teikti rekomendacijas ar pasiūlymus dėl procesų patikimumo;
- 3) stebėti Bendrovės vidaus kokybės kontrolės ir rizikos valdymo sistemų, turinčių įtakos Bendrovės finansinei atskaitomybei ir (arba) tvarumo atskaitomybei, įskaitant procesą, reikalingą vadovybės ataskaitai, kurioje turi būti pateikta informacija tvarumo klausimais, parengti pagal Atskaitomybės įstatymą ES elektroninio ataskaitų teikimo formatu, Bendrovės vidaus kokybės kontrolės ir rizikos valdymo sistemų, skirtų korupcijos, užsienio pareigūnų papirkimo sudarant tarptautinius sandorius, pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijai, veiksmingumą, taip pat vidaus audito veiksmingumą, nepažeidžiant vidaus audito nepriklausomumo;
- 4) stebėti metinių finansinių ataskaitų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų auditą ir (arba) metinės konsoliduotosios tvarumo atskaitomybės užtikrinimą, ypač atkreipiant dėmesį į audito atlikimą ir (arba) užtikrinimo paslaugų suteikimą, atsižvelgiant į įstaigos tikrinimo metu nustatytus finansinių ataskaitų audito ir tvarumo atskaitomybės užtikrinimo trūkumus ir padarytas išvadas;
- 5) peržiūrėti ir stebėti auditorių ar audito įmonių arba nepriklausomų užtikrinimo paslaugų teikėjų nepriklausomumą pagal teisės aktų reikalavimus, ypač dėl ne audito paslaugų teikimo Bendrovei;
- 6) kai planuojamas atlikti finansinių ataskaitų auditas ir (arba) tvarumo atskaitomybės užtikrinimo paslaugos teikimas, atsakyti už auditoriaus (auditorių) arba audito įmonės

termination of powers and its date and must convene General Meeting to elect a new independent Committee member.

18. Members of the Committee shall elect Chairman of the Committee by a simple majority vote. Chairman of the Committee shall be only independent member of the Committee. If members of the Committee fail to elect Chairman, he/she shall be elected by the Supervisory Board by a simple majority vote.

#### IV. RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE COMMITTEE

##### 19. Obligations of the Committee:

- 1) inform the Head of the Company and/or the Supervisory Board about the results of the audit of financial statements and/or assurance of sustainability reporting and explain how this audit of financial statements and/or assurance of sustainability reporting contributed to the reliability of the financial statements and/or information on sustainability issues and what was the role of the Committee performing it;
- 2) monitor the financial reporting and/or sustainability reporting processes necessary for the preparation of financial statements and information on sustainability issues provided in the Management Report in accordance with the Reporting Law in the EU electronic reporting format, the Company's processes that it applies when collecting and providing information on sustainability issues in accordance with the European Sustainability Reporting Standards, as well as provide recommendations or suggestions regarding the reliability of the processes;
- 3) monitor the effectiveness of Company's internal quality control and risk management systems, having impact on Company's financial statement and/or sustainability reporting, including the process required for the Management Report, which must provide information on sustainability issues, prepared in accordance with the Reporting Law in the EU electronic reporting format, the Company's internal quality control and risk management systems for the prevention of corruption, bribery of foreign officials in international transactions, money laundering and terrorist financing, as well as the effectiveness of internal audit, without prejudice to the independence of the internal audit;
- 4) monitor the audit of the annual financial statements and consolidated financial statements and/or the assurance of the annual consolidated sustainability reporting, especially paying attention to the performance of the audit and/or the provision of assurance services, considering established deficiencies of audit of financial statements and the assurance of the sustainability reporting during the inspection of the Institution and reached conclusions;
- 5) review and monitor the independence of auditors and auditors companies or independent assurance service providers in accordance with the requirements of legal acts, in particular regarding the provision of non-audit services to the Company;
- 6) when audit of financial statements and/or provide a sustainability reporting assurance services are planned be responsible for carrying out the procedure for selecting the auditor/auditors or audit

- (įmonių) ir (arba) tvarumo atskaitomybės užtikrinimo paslaugos teikėjo atrankos procedūros atlikimą ir rekomendacijos, kurį (kuriuos) auditorių (auditorius) arba audito įmonę (įmones) ir (arba) tvarumo atskaitomybės užtikrinimo paslaugos teikėjo paskirti, pateikimą;
- 7) kitos pareigos nustatytos Apraše ir galiojančiuose teisės aktuose.
20. Komiteto nariai privalo:
- 1) sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti Bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę;
  - 2) nario pareigoms atlikti skirti pakankamai laiko ir dėmesio;
  - 3) saugoti, neskleisti ir nesinaudoti Bendrovės konfidencialia informacija;
  - 4) atlikdami savo funkcijas, vadovautis Lietuvos Respublikos bei Europos Sąjungos teisės aktais ir Bendrovės vidaus dokumentais.
21. Nepriklausomas Komiteto narys taip pat privalo:
- 1) bet kokiomis sąlygomis išlaikyti savo analizės, sprendimų priėmimo ir veiksmų nepriklausomumą;
  - 2) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kompromituoti jo nepriklausomumą;
  - 3) aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad kolegialaus organo sprendimas gali pakenkti Bendrovei.
22. Komitetas ne mažiau kaip kartą per metus Stebėtojų tarybai ir eiliniam Visuotiniam susirinkimui teikia rašytinę savo veiklos ataskaitą.
23. Komiteto teisės:
- 1) gauti iš Bendrovės dokumentus, jų kopijas bei kitą informaciją, reikalingus Komiteto funkcijoms įgyvendinti;
  - 2) gauti išsamią informaciją, susijusią su specifiniais Bendrovės apskaitos, finansiniais ir veiklos ypatumais. Bendrovės vadovas turi užtikrinti, kad Komitetas būtų informuotas apie svarbių ir neįprastų sandorių apskaitos būdus, kai apskaita gali būti vykdoma skirtingais būdais;
  - 3) laiku gauti informaciją apie išorės auditorių darbo programą ir apie visus su Bendrovės auditu susijusius klausimus, o iš audito įmonės gauti ataskaitą, kurioje būtų aprašomi visi ryšiai tarp nepriklausomos audito įmonės ir Bendrovės;
  - 4) reikalauti iš Bendrovės ir darbuotojų paaiškinimų raštu ir žodžiu;
  - 5) kviešti arba reikalauti, kad Komiteto posėdyje dalyvautų tam tikri darbuotojai, valdybos nariai, išorės auditoriai arba ekspertai;
  - 6) reikalauti atlikti veiksmus, būtinus Komiteto funkcijoms atlikti;
  - 7) gauti Visuotinio susirinkimo patvirtintą metinį atlyginimą;
  - 8) turi kitas teises, numatytas šiuose Nuostatuose ir galiojančiuose teisės aktuose.
24. Komitetas turi teisę nuspręsti, ar jo posėdžiuose turi dalyvauti (jei taip, tai kada) kolegialaus valdymo organo pirmininkas, Bendrovės vadovas,
- company/companies and/or sustainability reporting assurance service provider and submitting a recommendation on which auditor/auditors or audit company/companies and/or sustainability reporting assurance service provider to appoint;
- 7) other obligations established in the Description and applicable legal acts.
20. The members of the Committee shall:
- 1) act honestly, carefully and responsibly for the benefit and in the interest of the Company and its shareholders taking into consideration the employees' interests and welfare of the society;
  - 2) to pay sufficient time and attention to the duties of the member;
  - 3) keep and shall not disclose the Confidential information of the Company and shall not use it for personal purposes;
  - 4) to observe the legal acts of the Republic of Lithuania and the European Union and the internal documents of the Company.
21. The independent member of the Committee shall:
- 1) under any conditions keep the independence of his/her analysis, decision-making and actions;
  - 2) neither seek nor take any groundless privileges that could compromise the member's independence;
  - 3) to clearly state his/her objection in case he/she thinks that the decision of then collegiate body may have negative effect on the Company.
22. The Committee shall submit a written activity report to the Supervisory Board and the annual General Meeting at least once a year.
23. Rights of the Committee:
- 1) receive the Company's documents, their copies and other information related to the fulfillment of the duties of the Committee;
  - 2) receive exhaustive information related to the Company's accounting, financial and activity peculiarities. The Head of the Company shall inform the Committee about the methods of accounting of important and unusual transactions, should such accounting be made at the Company in different ways;
  - 3) receive timely information about work program of external auditors and about all the issues related to the Company's audit; to receive report, which would describe all the relations between the independent firm of auditors and the Company, from the audit company;
  - 4) demand explanations in written and oral forms from the Company and its employees;
  - 5) invite or demand the participation of certain employees, Board members, external auditors or experts in Committee meeting;
  - 6) demand the actions necessary for performing Committee functions;
  - 7) receive the annual salary approved by the General Meeting;
  - 8) other rights specified in the Regulations and legal acts in force.
24. The Committee shall have a right to decide whether participation of the Chairman of the collegial management body, Head of the Company, chief financial

vyriausiasis finansininkas (arba viršesni darbuotojai, atsakingi už finansus bei apskaitą), vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turi galimybę prireikus susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams.

officer (or senior employees in charge of finances and accounting), or internal and external auditors in the meetings of the Committee is required (if required, when). The Committee should be entitled, when needed, to meet with any relevant person without the participation of the executive directors and members of the management bodies.

#### V. KOMITETO DARBO TVARKA

25. Komitetas savarankiškai pasirenka veiklos tvarką bei procedūras.
26. Komiteto sprendimai priimami posėdžių metu. Komitetas gali priimti sprendimus ir jo posėdis laikomas įvykusi, kai jame dalyvauja ne mažiau kaip 2 (du) nariai. Sprendimas yra priimtas, kai už jį balsuoja ne mažiau kaip 2 (du) Komiteto nariai.
27. Komiteto posėdžiai šaukiami ne rečiau kaip 2 (du) kartus per metus. Posėdžių sušaukimo iniciatyvos teisę turi kiekvienas Komiteto narys. Apie šaukiamą posėdį, jame numatomus svarstyti klausimus bei siūlomus sprendimų projektus, kiti nariai informuojami ne vėliau kaip prieš 3 (tris) darbo dienas raštu (elektroniniu paštu).
28. Komiteto posėdžiai neprotokoluojami, o priimtus sprendimus pasirašo visi išrinkti nariai. Kai visi Komiteto nariai balsavo raštu, sprendimą surašo ir pasirašo Komiteto pirmininkas.
29. Komiteto priimti sprendimai ar kiti rašytiniai dokumentai yra pateikiami Bendrovės vadovui.

#### V. PROCEDURE OF WORK OF THE COMMITTEE

25. The Committee itself chooses the order and procedure of its activity.
26. The decisions of the Committee are taken in the meetings. The Committee can take the decisions and the Meeting is considered to have been taken place if no less than 2 (two) members participate in the Meeting. The decision is considered to be taken when no less than 2 (two) Committee members vote for it.
27. The Committee meetings are called at least 2 (two) times a year. Each member of the Committee has the right to call the meetings. Other members shall be informed about the meeting planned, issues under discussion and the proposed draft decisions no later than 3 (three) business days in written form (by e-mail).
28. The Committee meetings shall not be recorded and taken decisions should be signed by all elected members. When all members of the Committee vote in writing, the decision should be written and signed by the Chairman of the Committee.
29. Decisions taken by the Committee or other written documents shall be presented to the Head of the Company.