

SPECIALIOSIOS UŽDAROJO TIPO NEKILNOJAMOJO TURTO INVESTICINĖS BENDROVĖS „INVL BALTIC REAL ESTATE“ AUDITO KOMITETO NUOSTATAI

BENDROJI DALIS

1. Šie specialiosios uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinės bendrovės „INVL Baltic Real Estate“ (toliau – Bendrovė) Audito komiteto nuostatai (toliau – Nuostatai) apibrėžia Audito komiteto sudarymo ir darbo tvarką, teises ir pareigas, Audito komiteto narių išsilavinimo, profesinės patirties reikalavimus, nepriklausomumo principus ir kitus su Audito komiteto sudarymu ir jo darbo organizavimu susijusius klausimus.

2. Nuostatų teisinis pagrindas – 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 (toliau vadinamas Reglamentu), Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymas (toliau vadinamas Įstatymu), Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas (toliau vadinamas ABI) bei Lietuvos banko valdybos 2017 m. sausio 24 d. nutarimas Nr. 03-14 Dėl reikalavimų audito komitetams aprašo patvirtinimo (toliau vadinamas Aprašu).

AUDITO KOMITETO SUDARYMO TVARKA

3. Sprendimą dėl Audito komiteto sudėties ir Nuostatų tvirtinimo priima Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas paprasta jame dalyvaujančių akcininkų balsų dauguma.

4. Audito komitetą sudaro du nariai. Kadangi visais atvejais Audito komiteto narių skaičius, kompetencija ir patirtis turi leisti kompetentingai vykdyti visas Audito komitetui priskirtas pareigas, visuotinis akcininkų susirinkimas, atsižvelgdamas į Bendrovės veiklos sudėtingumą, rizikos (finansinė, operacinė, teisinė ir pan.) lygį, gali nuspręsti padidinti audito komiteto narių skaičių ir/ar pakeisti jo sudėtį.

REGULATIONS OF THE SPECIAL CLOSED-ENDED TYPE REAL ESTATE INVESTMENTS COMPANY INVL BALTIC REAL ESTATE AUDIT COMMITTEE

GENERAL PART

1. Following Audit committee regulations (hereinafter referred to as – the Regulations) of the special closed-ended type real estate investments company INVL Baltic Real Estate (hereinafter referred to as – the Company) defines formation of Audit committee and work procedures, rights and obligations, requirements for education and professional experience, principles of independence and other issues related to formation of Audit committee and organization of its work.

2. Legal basis of regulations – Regulation (EU) No 537/2014 of the European Parliament and of the Council on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and repealing Commission decision 2005/909/ec (hereinafter referred to as – the Regulation), Law on financial audit of the Republic of Lithuania (hereinafter referred to as the – Law), Law on Companies of the Republic of Lithuania (hereinafter – Law on Companies) and 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 (hereinafter referred to as the Description).

PROCEDURE OF AUDIT COMMITTEE FORMATION

3. Decision on structure of Audit committee and approval of Regulations shall be adopted by general meeting of the Company by a simple majority vote of the shareholders present.

4. Audit committee consists of two members. Since in all cases number, competence and experience of audit committee members shall allow competently perform all obligations assigned to Audit committee, general meeting of shareholders, considering a difficulty of Company activity, level of risk (financial, operational, legal and etc.), may decide to increase the number of Audit committee members and/or change structure of it.

5. Audito komitetas renkamas ketverių metų kadencijai. Visuotinis akcininkų susirinkimas gali atšaukti Audito komitetą *in corpore* arba pavienius Audito komiteto narius. Tame pačiame visuotiniame akcininkų susirinkime, kuriame Audito komitetas atšaukiamas *in corpore*, turi būti išrinktas naujas Audito komitetas (naujai ketverių metų kadencijai), o atšaukus pavienius Audito komiteto narius – vietoje jų išrenkami nauji nariai (iki Audito komiteto kadencijos pabaigos).

Audito komiteto narys turi teisę atsistatydinti pateikęs apie tai rašytinį pranešimą Bendrovei prieš 14 (keturiolika) dienų. Artimiausiame visuotiniame Bendrovės akcininkų susirinkime vietoje atsistatydinusio nario iki Audito komiteto kadencijos pabaigos išrenkamas naujas Audito komiteto narys.

6. Audito komiteto nariai turi būti nepriekaištingos reputacijos, tinkamos kvalifikacijos ir patirties, kolegialiai turintys žinių finansų, buhalterinės apskaitos ar finansinių ataskaitų audito srityje ir sektoriuje, kuriame veikia Bendrovė. Dauguma Audito komiteto narių turi būti nepriklausomi ir bent vienas iš nepriklausomų Audito komiteto narių turi turėti ne mažesnę kaip 3 metų darbo patirtį buhalterinės apskaitos arba finansinių ataskaitų audito srityse.

7. Tinkamą kvalifikaciją turinčiais asmenimis laikomi aukštąjį universitetinį ar jam prilygintą socialinių mokslų studijų srities teisės, ekonomikos, verslo, finansų ar vadybos studijų krypties išsilavinimą (bakalauro ir magistro kvalifikacinius laipsnius) turintys asmenys. Tinkamą patirtį turinčiais asmenimis laikomi asmenys, turintys ne trumpesnę kaip trejų metų buhalterio, finansininko, auditoriaus stažą per paskutinius penkerius metus.

8. Nepriklausomu audito komiteto nariu asmuo gali būti laikomas tik tada, kai su Bendrove, jos valdymo įmone, Bendrove ir/ar valdymo įmone kontroliuojančiu akcininku ar nariu arba vadovaujančiais darbuotojais jo nesieja jokie verslo, giminystės arba kitokie santykiai, dėl kurių kyla arba gali kilti interesų konfliktas ir kurie gali paveikti Audito komiteto nario nuomonę. Nustatant, ar Audito komiteto narys gali būti laikomas nepriklausomu, vadovaujamosi Apraše numatytais kriterijais.

5. Audit committee is elected for four-year term of office. Audit committee *in corpore* or individual Audit committee members may be revoked by the general meeting of shareholders. Same general meeting of shareholders in which Audit committee is revoked *in corpore*, new Audit committee shall be elected (for a new four-year term), whereas instead of revoked individual audit members – new individual audit members shall be elected (for the remaining term of office).

Member of audit committee shall have the right to resign submitting a written notice to the Company 14 (fourteen) days in advance. New Audit committee member shall be elected instead of resigned member in the next general meeting of the Company for the remaining term of office.

6. Members of Audit committee shall be of good reputation, appropriate qualification and experience, collegially having knowledge of finance, accounting or financial statements audit sphere and sector, in which Company operates. Majority of Audit committee members shall be independent and one of independent Audit committee members shall have at least 3 years' experience of working in the sphere of accounting or audit of finance statements.

7. Persons shall be deemed to have a appropriate qualification if they hold a social science degree or equivalent degree in law, economics, business, finances or management (a bachelor's and a master's qualification degree). Persons shall be deemed to have appropriate experience if they have at least three years of accountant, financier, auditor, brokerage working experience in the last five years.

8. Person shall be deemed independent member of audit committee only if he is not linked with the Company, its Management Company, or their controlling shareholder or member or managing employees by business, family or other relations, because of which conflict of interest arises or may arise and which may impact Audit committee member's opinion. Whether member of audit committee shall be deemed independent shall be determined in

9. Audito komiteto narių atitikties keliamiems reikalavimams peržiūra atliekama kiekvienais metais. Kiekvienas Audito komiteto narys, kartu su rašytine ataskaita apie Audito komiteto veiklą, eiliniam visuotiniam akcininkų susirinkimui pateikia informaciją apie save, jeigu ji skiriasi nuo paskutinės pateiktos informacijos. Eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas vertina Audito komiteto narių pateiktą informaciją ir teikia savo pastabas bei pasiūlymus, kurie Audito komitetui ir atskiriems jo nariams yra privalomi. Jeigu, visuotinio akcininkų susirinkimo nuomone, Audito komiteto nario kvalifikacija ar patirtis yra nepakankama, tame pačiame visuotiniame akcininkų susirinkime svarstomas klausimas dėl šio nario atšaukimo ir kito nario, kuris renkamas iki Audito komiteto kadencijos pabaigos, rinkimo.

10. Audito komiteto pirmininką paprasta balsų dauguma renka Audito komiteto nariai. Jei Audito komiteto nariams nepavyksta išsirinkti pirmininko, jį gali paskirti artimiausias visuotinis akcininkų susirinkimas. Audito komiteto pirmininku gali būti tik nepriklausomas Audito komiteto narys. Audito komiteto pirmininkas negali vadovauti jokiam kitam Bendrovėje įsteigtam komitetui.

AUDITO KOMITETO PAREIGOS

11. Audito komiteto pareigos:

- 1) informuoti Bendrovės valdymo įmonę apie finansinių ataskaitų audito rezultatus ir paaiškinti, kaip šis auditas prisidėjo prie finansinių ataskaitų patikimumo ir koks buvo Audito komiteto vaidmuo tai atliekant;
- 2) stebėti finansinės atskaitomybės procesą ir teikti rekomendacijas dėl jo patikimumo užtikrinimo;
- 3) stebėti Bendrovės vidaus kokybės kontrolės ir rizikos valdymo sistemų, turinčių įtakos Bendrovės finansinei atskaitomybei, ir vidaus audito veiksmingumą, nepažeidžiant vidaus audito nepriklausomumo;
- 4) stebėti metinių finansinių ataskaitų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų auditą, ypač atkreipiant dėmesį į jo atlikimą, atsižvelgiant į

accordance with criteria established in the Description.

9. Supervision of Audit committee members' compliance with posed requirements shall be carried out each year. Each member of the Audit committee shall submit to the general meeting of shareholders information about himself if it differs from last submitted information together with a written report on the Audit's activity. General meeting of shareholders assess information submitted by members of Audit committee and make comments and offers which are mandatory to Audit committee or its individual members. If according to opinion of general meeting of shareholders qualification or experience of Audit committee member is insufficient, same general meeting of shareholders shall consider issue of revocation of this member and appointment of other member who is elected for the remaining term of office of Audit committee.

10. Members of Audit committee shall elect chairman of Audit committee by a simple majority vote. If members of Audit committee fail to elect chairman, he shall be elected by the next general meeting of shareholders. Chairman of Audit committee shall be only independent member of the Audit committee. Chairman of Audit committee cannot manage any other committee established by the Company.

OBLIGATIONS OF THE AUDIT COMMITTEE

11. Obligations of the Audit committee:

- 1) to inform the Management Company of the Company about results of audit of finance statements and explain how this audit contributed to the reliability of finance statements and what was the role of Audit committee performing it;
- 2) to monitor the financial reporting process and submit recommendations on ensuring the liability of it;
- 3) to monitor the effectiveness of Company's internal quality control and risk management systems, having impact on Company's financial statement, and internal audit, without prejudice to the independence of the internal audit;
- 4) to monitor the audit of annual finance statements and consolidated financial statements, especially paying attention to its

Bendrovės tikrinimo metu nustatytus finansinių ataskaitų audito trūkumus ir padarytas išvadas;

5) teikti nuomonę dėl sandorių su Bendrovės susijusia šalimi, pagal ABĮ 37(2) straipsnio 1 ir 5 dalis, taip pat teikti vertinimą dėl pagal ABĮ 37(2) straipsnio 11 ir 12 dalyse numatytų sandorių ir, vykdyti kitas prievolės, jei tokios būtų nustatytos Bendrovės valdymo įmonės patvirtinta tvarka ir sąlygomis, kurią Bendrovės valdymo įmonė turi parengti vadovaujantis ABĮ 37(2) straipsnio 11 dalimi;

6) peržiūrėti ir stebėti auditorių ar audito įmonių nepriklausomumą, siekiant išvengti interesų konfliktų. Auditą atliekantis auditorius arba audito įmonė, prieš sutikdami atlikti arba tęsti Bendrovės audito užduotį, privalo įvertinti, ar įvykdyti nepriklausomumo reikalavimai ir, visų pirma, ar dėl ryšių su Bendrove, jos valdymo įmone, depozitoriumu nekyla grėsmių nepriklausomumui bei kasmet Audito komitetui patvirtinti savo nepriklausomumą ir su Audito komitetu aptarti visas grėsmes savo nepriklausomumui, taip pat toms grėsmėms mažinti taikytas apsaugos priemones;

7) teikti Bendrovės visuotiniam akcininkų susirinkimui rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atšaukimu bei su sutarties su išorės audito įmone sąlygomis. Audito komiteto rekomendacijoje turi būti pateiktos bent dvi galimos alternatyvos ir deramai pagrįsta priimtinesnė alternatyva, kad būtų galima priimti sprendimą. Siekiant pateikti sąžiningą ir tinkamą pagrindimą, Audito komitetas turi pasinaudoti privalomos atrankos procedūros, kurią organizuoja Bendrovė (jos valdymo įmonė) ir už kurią yra atsakingas Audito komitetas, rezultatais. Atrankos procedūra vykdoma pagal Reglamento reikalavimus. Per tokią atrankos procedūrą Bendrovė (jos valdymo įmonė) neturi varžyti auditą atliekančius auditorius arba audito įmones, užimančius nedidelę rinkos dalį, pateikti audito užduoties pasiūlymus. Konkurso dokumentuose turi būti nurodyti skaidrūs ir

performance, considering established deficiencies of audit of finance statements during inspection of the Company and reached conclusions;

5) to provide opinion regarding the transactions with Company related party, according to the clause 37(2), parts 1 and 5 of the Law on Companies, provide evaluation regarding transactions, indicated in clause 37 (2), parts 11 and 12 of the Law on Companies, and perform other duties, if any, according to the procedures and conditions, approved by the Management Company of the Company, which shall be prepared by the Management Company, according to the clause 37(2), part 11 of the Law on Companies;

6) to review and monitor the independence of auditors and auditors companies seeking to avoid conflict of interests. Auditor or audit company carrying out the audit before agreeing to carry out or continue task of the Company audit must assess if requirements of independence are fulfilled, firstly, if there are not arising threats to independence due to relations to the Company, the Management Company, depository and to annually confirm to Audit committee the independence and discuss all threat to independence, as well as applicable measures for reduction of such threats;

7) to submit recommendations to the general meeting of shareholders related to selection, appointment, repeated appointment and revocation of external audit company and terms of agreement with external audit company. Audit committee recommendation must consist of at least two possible alternatives and one well-grounded and more acceptable alternative in order to make decision. Seeking to submit a fair and proper substantiation, the Audit committee must use the results of mandatory selection procedure, which is organized by the Company (its Management Company) and responsible of which is Audit committee. Selection procedure is carried out under requirements of Regulation. During the selection procedure, the Company (its Management Company) shall not restrict auditors or audit companies that take up a small share of the market, provide an audit tasks proposals. The tender documents must contain transparent and non-discriminatory selection

nediskriminuojantys atrankos kriterijai, kurie bus taikomi vertinant pasiūlymus.

Savo rekomendacijoje Audito komitetas turi patvirtinti, kad jo rekomendacijai joks trečiasis asmuo nepadarė jokios įtakos ir kad jai netaikoma jokia Reglamento 6 dalyje nurodyto pobūdžio nuostata.

Bendrovės valdymo įmonė, teikdama pasiūlymą visuotiniam akcininkų susirinkimui, turi atskleisti, ar ji laikosi Audito komiteto pateiktos priimtinesnės alternatyvos, o jei ne - tai kodėl.

8) nustatyti tinkamus išorės audito įmonės atrankos kriterijus ir vertinti išorės auditorių kvalifikaciją bei patirtį;

9) vertinti riziką dėl tikimybės, kad išorės audito įmonė arba išorės auditorius atsistatydins, tirti situacijas, dėl kurių išorės audito įmonei arba išorės auditoriui atsiranda pagrindas atsistatydinti, ir pateikti rekomendacijas dėl šiais atvejais būtinų veiksmų;

10) reikalauti iš išorės audito įmonės informacijos apie taikomas vidaus kokybės kontrolės procedūras ir ją vertinti;

11) aptarti su išorės audito įmone arba išorės auditoriumi skaidrumo pranešimą, taip pat kitą prieinamą informaciją apie kompetentingų institucijų atliktų finansinių ataskaitų audito kokybės tikrinimų ir (arba) finansinių ataskaitų audito kokybės tyrimų rezultatus;

12) aptarti su išorės audito įmone arba išorės auditoriumi atlyginimo už finansinių ataskaitų audito paslaugas dydį. Kai pasiūloma nuolaida už finansinių ataskaitų audito paslaugas, Audito komitetas turi įsitikinti, kad minėta nuolaida nepadidins išorės audito įmonės taikomo reikšmingumo lygio ir nesumažins finansinių ataskaitų audito paslaugų masto ir dėmesio, kuris turi būti skirtas reikšmingoms rizikoms identifikuoti. Kadangi dėl iš vienos audituojamos įmonės gauto atlygio dydžio ir atlygio struktūros gali kilti grėsmė teisės aktu nustatytą auditą atliekančio auditoriaus arba audito įmonės nepriklausomumui, svarbu užtikrinti, kad audito atlygis nebūtų grindžiamas jokiais sąlygomis ir kad tais atvejais, kai audito atlygis iš Bendrovės, įskaitant jos patronuojamąsias įmones, sudaro reikšmingą

criteria which will be applied when evaluating proposals.

In recommendation the Audit Committee shall confirm that no third party had any impact on its recommendation and that no provision established in part 6 of the Regulation are not applied to the recommendation.

Company's Management Company submitting the proposal to the general meeting of shareholders, shall disclose whether it complies with more acceptable alternative submitted by the Audit committee, if not – why.

8) to set appropriate criteria for selection of external audit company and assess qualification and experience of external auditors;

9) to assess the risk of possibility of resignation of external audit company or external auditor, investigate situations which may cause basis for resignation of external audit company or external auditor and make recommendations for the necessary actions in these cases;

10) to require information from external audit company about applicable internal quality control procedures and assess it;

11) to discuss transparency report with external audit company or external auditor, as well as other available information on results of financial statement audit quality inspection and (or) the financial statements of audit quality research carried out by the competent authorities;

12) to discuss the amount of remuneration of finance statements audit services with external audit company or external auditor. When discount is proposed, Audit committee shall ensure that mentioned discount would not increase the materiality level applicable by external audit company and would not reduce scale and attention of external audit services which is significant to identification of the risks. Whereas due to amount and structure of remuneration received from company being audited may be threat to independence of auditor or audit company carrying out the statutory audit, it is important to ensure that the audit reward is not based on any conditions, and that in cases where an audit remuneration from the Company, including its subsidiaries companies make up a significant part, to establish a specific procedure

dalį, būtų nustatyta speciali procedūra audito kokybei užtikrinti, kurioje dalyvautų Audito komitetas. Jei auditą atliekantis auditorius arba audito įmonė tampa pernelyg priklausomi nuo Bendrovės, Audito komitetas, remdamasis tinkamomis priežastimis, turėtų nuspręsti, ar auditą atliekantis auditorius arba audito įmonė gali toliau vykdyti auditą. Priimdamas tokį sprendimą Audito komitetas turi, *inter alia*, atsižvelgti į grėsmes nepriklausomumui ir tokio sprendimo pasekmes;

13) stebėti, kad nebūtų pažeisti išorės audito įmonių ir pagrindinių audito partnerių rotacijos reikalavimai;

14) stebėti, koks ne finansinių ataskaitų audito paslaugų pobūdis ir mastas, teikti pritarimą, parengti ir patvirtinti politiką, apibrėžiančią tinkamas ne finansinių ataskaitų audito paslaugas;

15) aptarti galimas grėsmes nepriklausomumui, taip pat šioms grėsmėms mažinti taikytas apsaugos priemones;

16) įsitikinti, kad išorės audito įmonės siūlomų išteklių pakanka finansinių ataskaitų audito sutartyje (plane) numatytoms užduotims atlikti, taip pat žinoti, kokiomis audito tinklui priklausančių įmonių ir (arba) kitų audito įmonių paslaugomis išorės auditorius ketina naudotis ir kokią dalį visų jo teikiamų paslaugų tokios paslaugos sudarys;

17) aptarti su išorės audito įmone arba išorės auditoriumi Audito komitetui teikiamą papildomą ataskaitą, klausimus, galinčius turėti įtakos nustatytiems kapitalo reikalavimams (kai taikoma), atliekant finansinių ataskaitų auditą rastus reikšmingus vidaus kontrolės sistemos trūkumus;

18) žinoti išorės auditorių darbo programą, įskaitant finansinių ataskaitų audito užduočių mastą, taikomą reikšmingumo lygį, reikšmingos rizikos identifikavimo procesą;

19) reikalauti iš išorės audito įmonės patvirtinimo, kad finansinių ataskaitų audito užduočių atliekančios grupės nariai turi pakankamai žinių, kvalifikacijos ir patirties finansinių ataskaitų audito sutartyje (plane) numatytoms užduotims atlikti;

to ensure the quality of the audit with the participation of the audit Committee. If the auditor or the audit company is becoming too dependent on the Company, the Audit committee, based on reasonable grounds, should decide whether the auditor or audit company may continue to carry out the audit. While adopting the decision, the Audit Committee has, *inter alia*, to take into account the threats to the independence and the consequences of such a decision;

13) to monitor that requirements of external audit companies and main audit partners rotation would not be violated;

14) to monitor the nature and scale of non-financial statements services of audit, submit approval, develop and approve the policy defining appropriate audit services of non-financial statements;

15) to discuss potential threats for independence, as well as applied measures to reduce this threats;

16) to assure that resources offered by external audit company are sufficient for implementation of tasks provided in agreement (scheme) of financial statements audit, as well as to know what services of companies belonging to audit network and(or) other audit companies the external auditor intends to use and what part of services provided by external auditor such services would take;

17) to discuss with external audit company or external auditor the additional report provided to Audit committee, issues which may have impact on determined capital requirements (when applicable), significant deficiencies of internal control system found while carrying out finance statements audit;

18) to know working program of external auditors including scale of financial statements' audit tasks, applicable materiality level, significant risk identification process;

19) to require confirmation of external audit company that group members performing financial statements audit task have enough knowledge, qualification and experience to perform tasks provided in agreement (scheme) of financial statements audit;

20) stebėti, kaip įgyvendinamos pateiktos rekomendacijos;

21) nuolat bendradarbiauti su išorės auditoriais visais klausimais, susijusiais su finansinių ataskaitų audito atlikimu, aptarti atliekant finansinių ataskaitų auditą iškilusius sunkumus ir (arba) visus reikšmingus nesutarimus su valdymo organų nariais ir (arba) vadovaujančiais darbuotojais, jei tinkama, organizuoti išorės auditorių dalyvavimą kitų komitetų posėdžiuose.

12. Audito komitetas privalo užtikrinti, kad auditą atliekantis auditorius arba audito įmonė Audito komitetui pateiktą papildomą ir išsamesnę teisės aktų nustatyto audito rezultatų ataskaitą. Ši papildoma ataskaita turi būti pateikta Audito komitetui ne vėliau negu audito išvada. Audito komitetas su auditą atliekančiu auditoriumi arba audito įmone aptaria pagrindinius papildomoje ataskaitoje išdėstytus klausimus.

13. Auditą atliekantis auditorius arba audito įmonė, atliekantys Bendrovės auditą, ir, kai auditą atliekantis auditorius arba audito įmonė priklauso tinklui, bet kuris tokio tinklo narys gali Bendrovei, jos patronuojančiajai įmonei arba jos kontroliuojamosioms įmonėms teikti ne audito paslaugas, išskyrus draudžiamas ne audito paslaugas, jei tam pritaria Audito komitetas.

14. Audito komitetas kasmet privalo:

1) iš auditą atliekančio auditorius arba audito įmonės gauti rašytinį patvirtinimą, kad auditą atliekantis auditorius, audito įmonė ir partneriai, aukštesnio rango vadovai ir vadovai, atliekantys teisės aktų nustatytą auditą, yra nepriklausomi nuo Bendrovės;

2) su auditą atliekančiu auditoriumi arba audito įmone aptarti grėsmes jų nepriklausomumui ir toms grėsmėms sumažinti taikomas apsaugos priemonės.

AUDITO KOMITETO NARIŲ TEISĖS IR PAREIGOS

15. Audito komiteto nariai:

1) privalo sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti Bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, vadovaudamiesi galiojančiais teisės aktais, Bendrovės vidaus dokumentais bei

20) to monitor implementation of provided recommendations;

21) to constantly cooperate with external auditors on any issues related to performance of financial statements audit, to discuss encountered difficulties and (or) all significant disagreements with members of management bodies and (or) managing employees while carrying out the audit of financial statements, if appropriate, to organize the attendance of external auditors in other committee meetings.

12. The Audit committee should ensure that an auditor or an audit company carrying out an audit should provide to the Audit committee additional and more detailed report on result of audit prescribed by legal acts. This additional report shall be provided to the Audit committee not later than an audit report. The Audit committee shall discuss with an auditor or an audit company carrying out an audit the key issues set out in the additional report.

13. Auditor or an audit company carrying out an audit of the Company and, in case the auditor or an audit company carrying out an audit belongs to a group, any member of such group is entitled to provide non-audit services, other than prohibited non-audit services, to the Company, its parent company or its controlled companies, subject to the consent of the Audit committee.

14. The Audit committee each year should:

1) obtain from the auditor or audit company a written confirmation that an auditor, an audit company and partners, senior managers and executives, who carry out an audit prescribed by legal acts, are independent from the Company;

2) discuss with an auditor or an audit company the threats to their independence and security measures applicable to reduce those threats.

RIGHTS AND DUTIES OF THE AUDIT COMMITTEE MEMBERS

15. Audit committee members should:

1) act in good faith, with care and responsibility for the Company's and shareholders' benefit and in interests thereof, in accordance with valid legal acts, the internal documents of the

- | | |
|---|---|
| atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę. | Company and with due regard to the interests of employees and public welfare; |
| 2) išlaikyti savo analizės, sprendimų priėmimo ir veiksmų nepriklausomumą; | 2) maintain the independence of his analysis, decision-making and actions; |
| 3) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kompromituoti Audito komiteto nepriklausomumą; | 3) do not seek and accept any unjustified privileges, that might compromise independency of the Audit committee; |
| 4) privalo reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad Bendrovės organo sprendimas gali pakenkti Bendrovei. Kai Bendrovės organas yra priėmęs sprendimų, dėl kurių Audito komiteto narys turi rimtų abejonių, tokiu atveju šis narys turėtų pateikti artimiausiame visuotiniame akcininkų susirinkime atitinkamas išvadas; | 4) express his objections in a case, if he considers that the resolution of the body of the Company may harm the Company. Should the body of the Company have passed the resolution the Audit committee member has serious doubts about, in such case this member should report relevant conclusions to the next General Meeting of Shareholders; |
| 5) privalo nuolat kelti savo kvalifikaciją. | 5) raise their qualification constantly. |
| 16. Audito komiteto nariai, atlikdami savo pareigas, turi šias teises: | 16. Upon fulfilling their duties the members of the Audit committee shall have the following rights: |
| 1) pasinaudodami profesinėmis žiniomis ir įgūdžiais pasirinkti veiklos tvarką bei procedūras; | 1) select the course of activities and procedures using professional knowledge and skills; |
| 2) gauti iš Bendrovės reikalingus dokumentus ir (arba) jų kopijas bei informaciją ir ja naudotis; | 2) receive from the Company the necessary documents and (or) their copies and information and use it; |
| 3) reikalauti iš Bendrovės, kad būtų teikiami paaiškinimai, atliekami kiti būtini veiksmai, reikalingi Audito komiteto funkcijoms atlikti; | 3) demand the Company to provide explanations, perform other necessary actions for performing the functions of the Audit committee; |
| 4) reikalauti, kad Bendrovės ir dukterinių įmonių darbuotojai teiktų paaiškinimus raštu; | 4) demand the employees of the Company and the subsidiaries to provide explanations in writing; |
| 5) kitas teises, numatytas galiojančiuose teisės aktuose. | 5) other rights specified in the valid legal acts. |

AUDITO KOMITETO DARBO TVARKA

17. Audito komitetas apie savo veiklą informuoja Bendrovės eilinį visuotinį akcininkų susirinkimą, pateikdamas jam rašytinę ataskaitą, o esant poreikiui teikia informaciją kituose Bendrovės visuotiniuose akcininkų susirinkimuose.

18. Audito komitetas yra kolegialus organas, sprendimus priimančias posėdžių metu. Audito komitetas gali priimti sprendimus ir jo posėdis laikomas įvykusi, kai jame dalyvauja visi išrinkti nariai. Sprendimas yra priimtas, kai už jį

PROCEDURE OF WORK OF THE AUDIT COMMITTEE

17. The Audit committee should inform about its activities the Annual General Meeting of Shareholders of the Company providing a written report, and if necessary provide information during other General Meetings of Shareholders of the Company.

18. The Audit committee is a collegial body, taking decisions during meetings. The Audit committee may take decisions and its meeting should be considered valid, when all elected members participate in it. The decision should

balsuoja visi Audito komiteto nariai. Audito komiteto narys savo valią – už ar prieš balsuojamą sprendimą, su kurio projektu jis susipažinęs, gali pranešti balsuodamas iš anksto raštu. Balsavimui raštu prilyginamas balsavimas telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti parašą.

19. Audito komiteto posėdžiai šaukiami ne rečiau kaip du kartus per metus. Audito komiteto posėdžius šaukia Audito komiteto pirmininkas. Audito komitetų posėdžių iniciatyvos teisę turi kiekvienas Audito komiteto narys, pateikdamas pranešimą apie inicijuojamą posėdį Audito komiteto pirmininkui. Apie šaukiamą posėdį, jame numatomus svarstyti klausimus bei siūlomus sprendimų projektus Audito komiteto pirmininkas informuoja Audito komiteto narius ne vėliau kaip prieš tris darbo dienas raštu (el.paštu).

20. Audito komiteto posėdžiai neprotokoluojami, o priimtus sprendimus pasirašo visi išrinkti nariai. Kai visi Audito komiteto nariai balsavo raštu, sprendimą surašo ir pasirašo Audito komiteto pirmininkas. Sprendimas turi būti surašytas ir pasirašytas ne vėliau kaip per septynias dienas nuo Audito komiteto posėdžio dienos.

21. Bendrovės vadovas privalo užtikrinti:

1) Audito komiteto nariai bus tinkamai supažindinti su Bendrovės veikla, bus aprūpinti išsamia informacija, susijusia su specifiniais Bendrovės apskaitos, finansų ir veiklos ypatumais;

2) Audito komitetas bus informuotas apie atsiskaitymų už svarbius ir neįprastus sandorius būdus, kai atsiskaitymas gali būti įtraukiamas į apskaitą keliais skirtingais būdais. Audito komitetui bus pateikta išsami informacija, susijusi su specifiniais Bendrovės apskaitos, finansiniais ir veiklos ypatumais;

3) Audito komiteto darbui bus suteiktos patalpos, paskirtas sekretorius bei suteiktos

be passed when all members of the Audit committee vote for it. The member of the Audit committee may express his will – for or against the decision, with the draft of which he is familiar with – by voting in advanced in writing. Voting in writing should be considered equal to voting by telecommunication end devices, provided text protection is ensured and it is possible to identify the signature.

19. The Audit committee shall meet at least twice a year. The Audit committee meetings shall be convened by the Chairman of the Audit committee. The right of initiative of convoking the meetings of the Audit committee is held by each member of the Audit committee providing a notice about initiation of the meeting to the Chairman of the Audit committee. The members of the Audit committee should be informed about convoked meeting, questions that will be discussed there and the suggested drafts of decisions by the Chairman of the Audit committee not later than three business days in advance in writing (by e-mail).

20. The meeting of the Audit committee should not be recorded, and the taken decisions should be signed by all elected members. When all members of the Audit committee vote in writing, the decision should be written and signed by the Chairman of the Audit committee. The decision should be written down and signed not later than within seven days from the day of the meeting of the Audit committee.

21. The Company manager should ensure that:

1) the members of the Audit committee should be properly introduced to the activities of the Company, should be provided with complete information relating to the Company's specific accounting, financial and other operational features;

2) the Audit committee should be informed of the methods used to account for significant and unusual transactions where the accounting treatment may be open to different approaches. The Audit committee should be furnished with complete information on particulars of accounting, financial and other operations of the Company;

3) the Audit committee should be provided with the premises for its operation, appointed

- kitos, Audito komiteto veiklai reikalingos priemonės;
- 4) Audito komitetas bus informuotas apie vidaus auditorių darbo programą ir gaus vidaus audito ataskaitas arba periodinę santrauką;
- 5) Audito komitetas bus informuotas apie išorės auditorių darbo programą ir gaus iš išorės auditoriaus ataskaitą, kurioje būtų aprašomi visi ryšiai tarp nepriklausomo auditoriaus ir Bendrovės bei jos grupės. Audito komitetas laiku gaus informaciją apie visus su auditu susijusius klausimus;
- 6) Audito komitetas iš Bendrovės gaus finansavimą, reikalingą išorės konsultacijoms ir pagalbai teisės, apskaitos arba kitų konsultantų tiek, kiek Audito komitetas manys esant būtina norint atlikti savo pareigas.
22. Audito komitetas turi teisę į savo posėdžius kviešti Bendrovės valdymo įmonės vadovą, valdybos narius (narį), vyriausiąjį finansininką, darbuotojus, atsakingus už finansus, apskaitą ir išdo klausimus, išorės auditorius bei kitus asmenis, kurių dalyvavimą būtinu svarstant Audito komiteto posėdyje numatytus klausimus nurodo Audito komiteto pirmininkas.
23. Už darbą Audito komitete jo nariams gali būti mokamas atlyginimas. Audito komiteto narių atlyginimą tvirtina visuotinis akcininkų susirinkimas, nustatydamas maksimalų vienos valandos atlyginimą.
- secretary and granted other required expedients necessary for the Audit committee operation;
- 4) The Audit committee should be informed of the work programme of internal auditors, and should receive internal audit report or a a periodic summary;
- 5) The Audit committee should be informed of the work programme of external auditors, and should obtain a report by the external auditor, describing all relationships between the independent auditor and the Company and its group. The Audit committee should obtain information about any issues arising from the audit timely;
- 6) The Audit committee should be free to obtain advice and assistance from outside legal, accounting and other advisors as it deems necessary to carry out its duties, and should receive appropriate funding from the Company.
22. The Audit committee should have the right to invite to its meetings the manager and members (member) of the Board of the Management Company, the chief financier, employees responsible for finance, accounting and treasury issues, external auditors and other persons, whose presence is admitted necessary by the Chairman of the Audit committee considering questions scheduled for the Audit committee meeting.
23. Members of the Audit committee may receive remuneration for their work in the committee. The remuneration for the Audit Committee members is approved by the General Meeting of Shareholders fixing the maximum hourly rate.