

**AB „East West Agro“
valdybos sprendimai**

2020 m. gruodžio 3 d.

AB „East West Agro“, pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigtos ir veikiančios akcinės bendrovės, juridinio asmens kodas 300588407, registruotos buveinės adresas Tikslo g. 10, Kumpių k., Kauno r. sav., Lietuva, duomenys apie bendrovę kaupiami ir saugomi Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre (toliau – **Bendrovė**), valdybos posėdyje dalyvavo šie Bendrovės valdybos nariai:

- (a) **Danas Šidlauskas**, gimimo data 1979 m. birželio 14 d.;
- (b) **Gediminas Kvietkauskas**, gimimo data 1979 m. rugpjūčio 9 d.; ir
- (c) **Linas Strėlis**, gimimo data 1968 m. lapkričio 26 d.

Valdybos nariai patvirtino, jog valdybos posėdis sušauktas tinkamai, apie šaukiamą posėdį iš anksto pranešus visiems valdybos nariams. Kadangi valdybos posėdyje dalyvavo visi valdybos nariai, kvorumas yra.

Kadangi valdybos sprendimą pasirašo visi Bendrovės valdybos nariai, vadovaujantis Lietuvos Respublikos civilinio kodekso 2.90 str. 4 d., protokolas nerašomas.

Valdybos nariai vienbalsiai (3 balsai „už“) priėmė šiuos sprendimus:

1. **Bendrovės išleidžiamų obligacijų išleidimo galutinių sąlygų nustatymas ir tvirtinimas**

Atsižvelgiant į Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo 2020 m. gruodžio 3 d. priimtus sprendimus ir su investuotoju sutartas obligacijų išleidimo sąlygas nustatyti, kad Bendrovės obligacijos nebus siūlomos viešai (obligacijos bus siūlomos neviešu siūlymu

**Decisions of the Management Board of
AB East West Agro**

3 December 2020

The meeting of the Management Board of **AB East West Agro**, a public limited liability company incorporated and existing under the laws of the Republic of Lithuania, legal entity code 300588407, with its registered office at Tikslo st. 10, Kumpiai vil., Kaunas dist. municipality, Lithuania, data about the company collected and stored by the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania (the **Company**), was attended by the following members of the Management Board:

- (a) **Danas Šidlauskas**, date of birth 14 June 1979;
- (b) **Gediminas Kvietkauskas**, date of birth 9 August 1979; and
- (c) **Linas Strėlis**, date of birth 26 November 1968.

The members of the Management Board confirmed that the meeting of the Management Board was duly convened and notices of the forthcoming meeting were given in advance to all members of the Management Board. The meeting had a quorum as all members of the Management Board were present at the Management Board meeting.

Whereas a decision of the Management Board will be signed by all members of the Management Board of the Company, in accordance with Article 2.90(4) of the Civil Code of the Republic of Lithuania, minutes of the meeting will not be taken.

The Management Board members unanimously (3 votes cast in favour) adopted the following decisions:

1. **Determination and approval of the final terms and conditions of issuance of the bonds of the Company**

In view of the adopted decisions of the General Meeting of Shareholders of the Company dated 3 December 2020 and the terms and conditions of the bonds agreed with the investor, to determine that the bonds of the Company will not be offered publicly (the bonds will be offered

Bendrovės atrinktiems investuotojams) ir bus as private placement to the investors selected
išleidžiamos tokiais pagrindinėmis sąlygomis: by the Company) and will be issued on the
following main terms:

Vienos obligacijos nominali vertė / Nominal value of one bond	1 000 EUR / EUR 1,000
Visos obligacijų emisijos nominali vertė / Nominal value of the entire bond issue	1 500 000 EUR / EUR 1,500,000
Obligacijų išpirkimo data / Redemption date of the bonds	Obligacijos išperkamos po 24 mėn. nuo išleidimo / The bonds will be redeemed after 24 months from the issue date
Išankstinis Obligacijų išpirkimas / Early redemption	<p>Bendrovė turi teisę išpirkti visas obligacijas po 18 mėn. nuo obligacijų išleidimo, apie tai iš anksto įspėjusi investuotoją ne vėliau kaip 2 mėn. iki numatomo išpirkimo.</p> <p>Ankstesnis obligacijų išpirkimas galimas tik atskiru Bendrovės ir investuotojo susitarimu. /</p> <p>The Company is entitled to redeem all the bonds 18 months after the issue date by giving to the investor at least 2 months' notice prior to the proposed redemption.</p> <p>Early redemption is subject to a separate agreement between the Company and the investor.</p>
Palūkanos bei jų mokėjimo tvarka / Interest and interest payment terms	<p>Obligacijų išleidimo metu nustatomos 14% metinės palūkanos.</p> <p>Vėliau palūkanų dydis nustatomas kas 6 mėn. pagal paskutinio kalendorinio pusmečio arba metų pabaigos finansinius duomenis ir taikomas ateinantiems 6 mėn.:</p> <p>12%, jei Bendrovės grynoji finansinė skola / 12 mėn. EBITDA < 3</p> <p>14%, jei Bendrovės grynoji finansinė skola / 12 mėn. EBITDA > 3, bet < 4,5</p> <p>16%, jei Bendrovės grynoji finansinė skola / 12 mėn. EBITDA > 4,5</p> <p>Į Bendrovės grynąją finansinę skolą įtraukiama Bendrovės mokesčių skola valstybės biudžetui, kurios mokėjimas atidėtas pagal sudarytą arba ketinamą sudaryti mokestinės paskolos sutartį.</p> <p>Palūkanos mokamos kas 6 mėn., nebent Bendrovė ir investuotojas galutinėje sutartyje numatys dažnesnį mokėjimą. Palūkanos Bendrovės ir investuotojo susitarimu gali būti mokamos pinigais, arba kapitalizuojamos (pridedamos prie pagrindinės sumos). /</p> <p>As of the issue date, the bonds will bear annual interest at a rate of 14%.</p> <p>Subsequently interest rate will be determined every 6 months based on the financial results of the last half of</p>

	<p>the calendar year or year-end financial results and will applied over the next 6 years:</p> <p>12%, if the Company's net financial debt / 12-month EBITDA < 3</p> <p>14%, if the Company's net financial debt / 12-month EBITDA > 3 but < 4.5</p> <p>16%, if the Company's net financial debt / 12-month EBITDA > 4.5</p> <p>The net financial debt of the Company includes the Company's tax arrears owed to the state budget, payment of which arrears has been or will be deferred under the existing or prospective tax arrears agreement.</p> <p>Interest is payable at 6-month intervals unless the Company and the investor agree on more frequent payments in the definitive agreement. By agreement of the Company and the investor, interest may be paid in cash or may be capitalized (added to the principal amount).</p>
--	--

2. Įgaliojimų suteikimas

Įpareigoti ir įgalioti Bendrovės vadovą Bendrovės vardu pasirašyti visus reikalingus obligacijų išleidimo dokumentus ir atlikti visus su tuo susijusius veiksmus.

2. Authorisations

To obligate and authorise the Managing Director of the Company on behalf of the Company to sign documents on the issuance of the bonds by the Company and perform all actions related thereto.

Valdybos nariai / Members of the Management Board:

Danas Šidlauskas

Gediminas Kvietkauskas

Linas Strėlis