

PROJEKTS

“Valmieras piens”, akciju sabiedrība

ARTICLES OF ASSOCIATION

“Valmieras piens”, akciju sabiedrības

STATŪTI

**Approved with:
MINUTES OF THE EXTRAORDINARY
MEETING OF SHAREHOLDERS No. A-
01/2024**

**Apstiprināts ar: ĀRKĀRTAS
AKCIONĀRU SAPULCES
PROTOKOLU
Nr. A-01/2024**

**“Valmieras piens”, akciju sabiedrība
ARTICLES OF ASSOCIATION**

1. GENERAL TERMS

1.1. The name of the company (firm) is: **“Valmieras piens”, akciju sabiedrība** (hereinafter referred to as the **“Company”**).

1.2. The main fields of commercial activity of the Company are as follows:

1.2.1. Manufacture of dairy products (10.5);

1.2.2. Manufacture of other food products (10.8).

1.3. The Company's shareholders are individuals who have acquired the Company's shares, which are registered in the central securities depository.

2. SHARE CAPITAL

2.1. The share capital of the Company is EUR 5`530`963,20 (five million five hundred thirty thousand nine hundred sixty-three euros and 20 cents), which consists of 3`950`688 (three million nine hundred fifty thousand six hundred eighty-eight) dematerialized shares. The nominal value of each share is EUR 1,40 (one euro and 40 euro cents).

2.2. All shares are of the same dematerialized category shares and grant equal rights to all shareholders to receive dividends and liquidation quota as well as to vote in the general meetings of the shareholders.

2.3. The rights arising from the share belong to the shareholder in whose name the share is recorded in the open financial instruments account in accordance with the Financial Instruments Market Law.

2.4. Dematerialized shares are fully paid upon signing the shares.

**3. GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS**

3.1. The rights to participate in the governance of the Company are exercised by shareholders in a shareholders' meeting. These meetings are convened as regular and extraordinary shareholder meetings.

3.2. The annual general meeting of the shareholders is convened by the Management Board yearly in order to approve the annual report and decide on the profit, as well as on reports of the Management and Supervisory Boards.

**“Valmieras piens”, akciju sabiedrības
STATŪTI**

1. VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI

1.1. Sabiedrības nosaukums (firma) ir **“Valmieras piens”, akciju sabiedrība** (turpmāk tekstā – „**Sabiedrība**”).

1.2. Sabiedrības komercdarbības galvenie veidi ir šādi:

1.2.1. piena produktu ražošana (10.5);

1.2.2. Citu pārtikas produktu ražošana (NACE kods 10.8).

1.3. Sabiedrības akcionāri ir personas, kuras ieguvušas Sabiedrības akcijas, kas ir iegrāmatotas centrālajā vērtspapīru depozitārijā.

2. PAMATKAPITĀLS

2.1. Sabiedrības pamatkapitāls ir 5`530`963,20 (pieci miljoni pieci simti trīsdesmit tūkstoši deviņi simti sešdesmit trīs euro, 20 centi), ko veido 3`950`688 (trīs miljoni deviņi simti piecdesmit tūkstoši seši simti astoņdesmit astoņas) dematerializētas akcijas. Katras akcijas nominālvērtība ir EUR 1,40 (viens euro, 40 centi).

2.2. Visas akcijas ir vienas kategorijas dematerializētas akcijas, kas visiem akcionāriem piešķir vienādas tiesības saņemt dividendes, likvidācijas kvotu, kā arī vienādas balsstiesības akcionāru sapulcē.

2.3. No akcijas izrietošās tiesības ir akcionāram, uz kura vārda atvērtā finanšu instrumentu kontā akcija ir iegrāmatota, atbilstoši Finanšu instrumentu tirgus likumam.

2.4. Dematerializētās akcijas ir apmaksājamas pilnā apmērā, parakstoties uz akcijām.

3. AKCIONĀRU SAPULCE

3.1. Savas tiesības piedalīties sabiedrības pārvaldē akcionāri īsteno akcionāru sapulcē. Tiek sasauktas kārtējās un ārkārtas akcionāru sapulces.

3.2. Kārtējo akcionāru sapulci sasauc valde katru gadu, lai apstiprinātu gada pārskatu un lemtu par peļņas izlietošanu, kā arī par valdes un padomes ziņojumiem.

3.3. An extraordinary general meeting of shareholders shall be convened by the Management Board pursuant to its own initiative or if it is requested by the Supervisory Board, the auditor or shareholders jointly representing not less than one twentieth of the share capital of the Company.

3.4. The Management Board shall convene the extraordinary general meeting also if the Company's losses exceed half of the Company's share capital or the Company has limited solvency, or it is found that the insolvency criteria are met or are threatened to be met by the Company.

3.5. In the request to convene an extraordinary meeting of shareholders, the initiators shall indicate the reasons for convening the meeting and the agenda. The request to convene a meeting shall be submitted to the Management Board and the Supervisory Board, and the auditors shall be notified thereof.

3.6. The Management Board shall announce the convening of an extraordinary general meeting of shareholders not later than within a period of two weeks from the day when it receives the request. If the Management board does not announce an extraordinary shareholders' meeting within the mentioned timeframe, the supervisory board will convene it.

4. QUORUM AND VOTING AT THE MEETING OF SHAREHOLDERS

4.1. The right to one vote is given by 10'000 shares at a general meeting of shareholders.

4.2. The shareholder may participate in the general meeting of shareholders either in person or through a representative based on a written power of attorney. The power of attorney must be submitted by the commencement of the meeting. The power of attorney is not required for individuals representing shareholders based on the Commercial law, these individuals present a document certifying their identity.

4.3. The general meeting of shareholders has a quorum if the shareholders representing at least 51% (fifty one percent) of the share capital of the Company with voting rights are present.

4.4. If the regular or extraordinary shareholders' meeting, duly announced on time, is not quorate due to a lack of quorum, a repeated regular shareholders' meeting with the same agenda must be convened no later than within one month. This shareholders' meeting is entitled to decide on all matters on its agenda, regardless of the represented voting share capital of the Company.

3.3. Ārkārtas akcionāru sapulci sasauc valde pēc savas iniciatīvas vai tad, ja to pieprasa padome, revidents vai akcionāri, kuri kopā pārstāv ne mazāk kā vienu divdesmito daļu no Sabiedrības pamatkapitāla.

3.4. Valdei jāsasauc ārkārtas sapulce arī gadījumos, ja Sabiedrības zaudējumi pārsniedz pusi no Sabiedrības pamatkapitāla vai Sabiedrībai ir ierobežota maksātspēja vai arī Sabiedrībai ir konstatētas vai draud iestāties maksātnespējas procesa pazīmes.

3.5. Pieprasījumā sasaukt ārkārtas akcionāru sapulci iniciatori norāda iemeslus sapulces sasaukšanai un darba kārtību. Pieprasījumu par sapulces sasaukšanu iesniedz valdei un padomei, un par to paziņo revidentam.

3.6. Valde izsludina ārkārtas akcionāru sapulces sasaukšanu ne vēlāk kā divu nedēļu laikā no pieprasījuma saņemšanas dienas. Ja valde minētajā termiņā neizsludina ārkārtas akcionāru sapulci, to sasauc padome.

4. KVORUMS UN BALSĒŠANA AKCIONĀRU SAPULCĒ

4.1. Akcionāram akcionāru sapulcē tiesības uz vienu balsi dod 10 000 akcijas.

4.2. Akcionārs var piedalīties akcionāru sapulcē personīgi vai ar rakstveidā pilnvarota pārstāvja starpniecību. Pilnvara iesniedzama līdz sapulces sākumam. Pilnvara nav vajadzīga personām, kas akcionāru pārstāv uz Komerclikuma pamata, šīs personas uzrāda dokumentu, kas apstiprina to identitāti.

4.3. Akcionāru sapulcei ir kvorums, ja sapulcē piedalās akcionāri, kuri pārstāv vismaz 51% (piecdesmit viens procents) no Sabiedrības balsstiesīgā pamatkapitāla.

4.4. Ja laikus izsludinātā ārkārtas vai kārtējā akcionāru sapulce nav lemttiesīga kvoruma trūkuma dēļ, ne vēlāk kā mēneša laikā tiek sasaukta atkārtota kārtējā akcionāru sapulce ar to pašu darba kārtību. Tā ir tiesīga izlemt visus tās darba kārtībā esošos jautājumus neatkarīgi no tajā pārstāvētā Sabiedrības balsstiesīgā pamatkapitāla.

4.5. The decisions of the general meeting of shareholders shall be adopted if those have been supported by more than one half of votes of the shareholders present.

5. SUPERVISORY BOARD

5.1. The Supervisory Board is the supervisory authority of the Company, representing the interests of the Company, overseeing the work of the Management Board, the development of the Company, and approving its financial goals.

5.2. The Supervisory Board of the Company consists of three members of which one is the Chairperson of the Supervisory Board and one is deputy Chairperson of the Supervisory Board.

5.3. The Supervisory Board is elected by the general meeting of shareholders for a period of five years.

5.4. The Supervisory Board shall take its decisions by a simple majority of votes of those present. In the event of tied vote, the vote of the chairperson of the council shall prevail.

5.5. The meeting of the Supervisory Board shall be convened at least once every quarter or at the request of any of the Supervisory Board member or the Management Board, where any issues need to be decided that are within the competence of the Supervisory Board.

5.6. The Supervisory Board meeting shall be convened by the Chairperson of the Supervisory Board who shall procure that the notices to the other Supervisory Board members are sent at least one week before the respective meeting. The notices may be sent also via electronic mail or other electronic means. If the notice has been sent via electronic means, then simultaneously the original of the notice must also be sent to the members of the Supervisory Board.

5.7. The notice on convening the Supervisory Board meeting shall be accompanied by the agenda for the meeting, draft resolutions of the Supervisory Board and other documents, which are of importance for the adoption of the respective decision.

5.8. In case any of the Supervisory Board members is not able to participate in the convened meeting of the Supervisory Board, the respective Supervisory Board member shall timely inform on that the Chairperson of the Supervisory Board.

5.9. The Supervisory board meeting can also be held with all or some board members participating remotely. In this case, board members are provided with the technical means to participate simultaneously in the discussion and voting, and this is recorded in the meeting minutes.

4.5. Akcionāru sapulces lēmumi ir pieņemti, ja par tiem ir nodots vairāk par pusi no sapulcē pārstāvētajām balsīm.

5. PADOME

5.1. Padome ir Sabiedrības pārraudzības institūcija, kas pārstāv Sabiedrības intereses, uzrauga valdes darbību, Sabiedrības attīstību un apstiprina tās finanšu mērķus.

5.2. Sabiedrības padomi veido trīs padomes locekļi, no kuriem viens ir padomes priekšsēdētājs un viens ir padomes priekšsēdētāja vietnieks.

5.3. Padomi ievēl akcionāru sapulce uz piecu gadu termiņu.

5.4. Padome pieņem savus lēmumus ar vienkāršu klātesošo padomes locekļu balsu vairākumu. Balsīm sadaloties līdzīgi, izšķirošā ir padomes priekšsēdētāja balss.

5.5. Padomes sēde tiek sasaukta vismaz reizi katrā ceturksnī vai pēc jebkura padomes locekļa vai valdes pieprasījuma, ja jāizlemj jebkuri padomes kompetencē esoši jautājumi.

5.6. Padomes sēdi sasauc padomes priekšsēdētājs, kurš nodrošina, ka paziņojumi citiem padomes locekļiem tiek nosūtīti vismaz vienu nedēļu pirms attiecīgās sēdes. Paziņojumus var nosūtīt arī pa elektronisko pastu vai citiem elektroniskiem saziņas līdzekļiem. Ja paziņojumu nosūta ar elektroniskiem saziņas līdzekļiem, tadā gadījumā padomes locekļiem vienlaicīgi jānosūta arī paziņojuma oriģināls.

5.7. Paziņojumiem par padomes sēdes sasaukšanu jāpievieno sēdes darba kārtība, padomes lēmumu projekti un citi dokumenti, kuriem ir nozīme attiecīgā lēmuma pieņemšanā.

5.8. Ja kāds no padomes locekļiem nevar piedalīties sasauktajā padomes sēdē, attiecīgais padomes loceklis savlaicīgi par to informē padomes priekšsēdētāju.

5.9. Padomes sēde var tikt noturēta arī visiem vai atsevišķiem padomes locekļiem piedaloties padomes sēdē attālināti. Šajā gadījumā padomes locekļiem tiek nodrošināta tehniskā iespēja vienlaikus piedalīties jautājuma apspriešanā un balsošanā, un tas tiek fiksēts sēdes protokolā.

5.10. In order to vote via telephone or electronic communication means, the Chairperson of the Supervisory Board shall ensure that the Supervisory Board members may simultaneously hear each other, participate in the discussion of the issue and taking of the decision. Such activities must be appropriately documentarily recorded.

5.11. In order to vote in writing, the Chairperson of the Supervisory Board shall ensure that the prepared draft resolutions and other documents which are of importance for the adoption of decision are sent to the Supervisory Board members, stating the term in which the Supervisory Board member must give the written answer thereon either he votes "for" or "against" the adoption of the prepared draft resolution. In case the Supervisory Board member has not given written answer within the stated term it shall be considered that he has voted against the adoption of the resolution.

5.12. All resolutions adopted by the Supervisory Board shall be in the written form as a separate document or as an entry in the minutes of the Supervisory Board meeting. If the resolution of the Supervisory Board has been prepared as the separate document it shall be signed by the Chairperson of the Supervisory Board.

5.13. The minutes shall be taken in the Supervisory Board meetings. The minutes of the meetings of the Supervisory Board shall be signed by the chairman of the Supervisory Board meeting and at least one participant of the meeting.

5.14. If the resolutions of the Supervisory Board have been adopted without convening the Supervisory Board meeting, the protocol of voting shall be prepared, indicating results of the voting. The protocol of voting shall be signed by the Chairperson of the Supervisory Board. The documentary entry of the meeting or written answers of the Supervisory Board members shall be attached to that protocol. The protocol of voting shall be immediately sent to all members of the Supervisory Board.

5.15. The minutes or resolution of the Supervisory Board meeting can be created in electronic document format and signed with a secure electronic signature, which includes a timestamp and is recognized as a qualified electronic signature in the Republic of Latvia.

5.10. Lai padomes locekļi varētu savu balsi nodod telefoniski vai ar elektroniskās saziņas līdzekļiem, padomes priekšsēdētājs nodrošina, ka padomes locekļi var vienlaikus dzirdēt viens otru, piedalīties jautājumu apspriešanā un lēmuma pieņemšanā un šī darbība tiek attiecīgi dokumentāri fiksēta.

5.11. Lai padomes locekļi varētu savu balsi nodod rakstveidā, padomes priekšsēdētājs nodrošina, ka padomes locekļiem tiek nosūtīti sagatavotie lēmumu projekti un citi dokumenti, kuriem ir nozīme lēmuma pieņemšanā, norādot termiņu, kurā padomes loceklim ir jādod rakstveida atbilde par to, vai viņš balso "par" vai „pret” sagatavotā lēmuma projekta pieņemšanu. Ja padomes loceklis noteiktajā termiņā nav devis rakstveida atbildi, uzskatāms, ka viņš ir balsojis pret lēmuma pieņemšanu.

5.12. Visi pieņemtie padomes lēmumi sagatavojami rakstveida formā kā atsevišķs dokuments vai kā ieraksts padomes sēdes protokolā. Ja padomes lēmums ir sagatavots kā atsevišķs dokuments, to paraksta padomes priekšsēdētājs.

5.13. Padomes sēdes gaita tiek protokolēta. Padomes sēžu protokolus paraksta padomes sēdes vadītājs un vismaz viens padomes sēdes dalībnieks.

5.14. Ja padomes lēmumi tiek pieņemti, nesaucot padomes sēdi, par šādas balsošanas rezultātiem tiek sastādīts balsošanas protokols. Balsošanas protokolu paraksta padomes priekšsēdētājs. Protokolam tiek pievienots sēdes dokumentārais ieraksts vai padomes locekļu rakstveida atbildes. Balsošanas protokols nekavējoties tiek nosūtīts visiem padomes locekļiem.

5.15. Padomes sēdes protokols vai lēmums var tikt izveidots elektroniskā dokumenta formā, un to var parakstīt ar drošu elektronisko parakstu, kas ietver laika zīmogu un tiek atzīts kā kvalificēts elektroniskais paraksts Latvijas Republikā.

6. MANAGEMENT BOARD

6.1. The executive body of the Company is the Management Board which shall operate in accordance with these Articles of Association, the Regulations of the Management Board, decisions of the general meeting of the shareholders and/or the decisions of the Supervisory Board, and the Commercial Law.

6.2. All members of the Management Board are entitled to represent the Company individually.

6.3. The minutes of the meeting or the resolution of the Management Board can be created in electronic document format and signed by the chairperson of the Management Board meeting and one participant of the meeting with a secure electronic signature, which includes a timestamp and is recognized as a qualified electronic signature in the Republic of Latvia.

7. LIABILITY OF MEMBERS THE MANAGEMENT BOARD AND THE SUPERVISORY BOARD

7.1. Members of the Management Board and the Supervisory Board are jointly and severally liable for the losses they have caused to the Company, except, if the members of the Management Board and the Supervisory Board prove that they have acted, as would an honest and careful proprietor.

7.2. The Members of the Management Board and the Supervisory Board are not liable for the losses incurred to the Company if they have acted in good faith in accordance with a lawful decision of a general meeting of shareholders.

8. ANNUAL REPORT AND PROFIT DISTRIBUTION

8.1. The financial year of the Company starts on January 1st and ends on December 31st.

8.2. Dividends may not be determined, calculated and paid if it follows from the annual report that the Company's equity is less than the Company's share capital.

8.3. Dividends to the shareholders are determined and calculated once a year.

9. OTHER PROVISIONS

9.1. These Articles of Association shall be interpreted in accordance with the laws of the Republic of Latvia.

9.2. These Articles of Association are signed in Latvian and English language. In case of contradiction, the Latvian text shall prevail.

6. VALDE

6.1. Sabiedrības izpildinstitūcija ir valde, kas darbojas saskaņā ar šiem Statūtiem, valdes reglamentu, akcionāru sapulces lēmumiem un/vai padomes lēmumiem un Komerclikumu.

6.2. Visi valdes locekļi ir tiesīgi pārstāvēt Sabiedrību atsevišķi.

6.3. Valdes sēdes protokols vai lēmums var tikt izveidots elektroniskā dokumenta formā, un to var parakstīt valdes sēdes vadītājs un viens sēdes dalībnieks ar drošu elektronisko parakstu, kas ietver laika zīmogu un tiek atzīts kā kvalificēts elektroniskais paraksts Latvijas Republikā.

7 VALDES UN PADOMES LOCEKĻU ATBILDĪBA

7.1. Valdes un padomes locekļi ir solidāri atbildīgi par zaudējumiem, ko tie nodarījuši Sabiedrībai, izņemot, ja valdes un padomes locekļi pierāda, ka viņi rīkojušies kā krietni un rūpīgi saimnieki.

7.2. Valdes un padomes locekļi neatbild par Sabiedrībai nodarītajiem zaudējumiem, ja viņi rīkojušies labā ticībā likumīga akcionāru sapulces lēmuma ietvaros.

8. GADA PĀRSKATS UN PEĻNAS SADALE

8.1. Sabiedrības finanšu gads sākas 01.janvārī un beidzas 31.decembrī.

8.2. Dividendes nedrīkst noteikt, aprēķināt un izmaksāt, ja no gada pārskata izriet, ka Sabiedrības pašu kapitāls ir mazāks par Sabiedrības pamatkapitālu.

8.3. Dividendes akcionāriem tiek noteiktas un aprēķinātas vienu reizi gadā.

9. CITI NOTEIKUMI

9.1. Šie Statūti ir interpretējami saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem.

9.2. Šie statūti tiek parakstīti latviešu un angļu valodā. Pretrunu gadījumā noteicošais ir teksts latviešu valodā.

Māris Cers
AS "Valmieras piens"
Valdes priekšsēdētājs

Sergey Peresadin
AS "Valmieras piens"
Valdes loceklis

Akcionāru sapulces vadītājs

Akcionāru sapulces sekretārs

Akcionāra AS "RĪGAS PIENA KOMBINĀTS"
Pilnvarotais pārstāvis

*DOKUMENTS PARAKSTĪTS AR DROŠIEM ELEKTRONISKAJIEM PARAKSTIEM UN SATUR
LAIKA ZĪMOGUS /
THE DOCUMENT IS SIGNED WITH SECURE ELECTRONIC SIGNATURES AND CONTAINS
TIME STAMPS*