



STATUT KOMISJI REWIZYJNEJ

ZARZĄDU DYREKTORÓW

11 LIPCA 2019

I. CEL

Celem niniejszej Komisji rewizyjnej spółki AGCO Corporation („Spółka”) jest wspomaganie Zarządu dyrektorów („Zarząd”) w sprawowaniu nadzoru nad:

- rzetelnością sprawozdań finansowych Spółki;
- przestrzeganiem przez Spółkę wymogów prawnych i regulacyjnych;
- Niezależne zarejestrowane przedsiębiorstwo rachunkowości publicznej posiadające kwalifikacje i niezależność
- wykonywaniem funkcji audytu wewnętrznego w Spółce oraz niezależnej zarejestrowanej publicznej firmy księgowej.

Obowiązki Komisji rewizyjnej zostały określone w niniejszym Statucie, jednak do jej obowiązków nie należy planowanie ani przeprowadzanie audytów. ani ustalanie, czy sprawozdania finansowe spółki AGCO są kompletne i dokładne oraz zgodne z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, ani też zapewnianie zgodności spółki AGCO z przepisami prawa i regulacjami. Odpowiedzialność za to spoczywa na zarządzie spółki.

II. STRUKTURA I DZIAŁANIE

Skład i kwalifikacje członków

W skład Komisji rewizyjnej wchodzi co najmniej trzech dyrektorów wyznaczonych przez Zarząd, z których każdy spełnia wymogi niezależności i posiada odpowiednie kwalifikacje zgodnie z wymogami Nowojorskiej Giełdy Papierów Wartościowych (ang. New York Stock Exchange, „NYSE”), ustęp 10A(m)(3) amerykańskiej ustawy o obrocie papierami wartościowymi z 1934 r. („Ustawa o obrocie papierami wartościowymi”) oraz z zasadami i regulacjami Amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (ang. Securities and Exchange Commission, „SEC”). Komisja rewizyjna ujawnia również, zgodnie z obowiązującymi wymogami prawnymi, czy którykolwiek z jej członków jest „ekspertem finansowym” w rozumieniu SEC. Członek Komisji rewizyjnej nie może zasiadać w więcej niż trzech komisjach rewizyjnych w spółkach publicznych.

Powolywanie i odwoływanie

Członkowie Komisji rewizyjnej są wyznaczani przez Zarząd co roku, a każdy z nich pełni swoją funkcję do czasu należytego ustanowienia jego następcy, wcześniejszej rezygnacji lub odwołania go ze stanowiska. Każdy członek Komisji rewizyjnej może zostać odwołany większością głosów Zarządu, za podaniem przyczyny lub bez.

Jeżeli Przewodniczący nie został powołany przez Zarząd w pełnym składzie, członkowie Komisji rewizyjnej powołują Przewodniczącego większością głosów wszystkich członków Komisji rewizyjnej. Przewodniczący przewodniczy wszystkim posiedzeniom Komisji rewizyjnej oraz ustala porządek obrad posiedzeń Komisji rewizyjnej.

Powierzanie obowiązków Podkomisji

W ramach wykonywania swoich obowiązków Komisja rewizyjna może powierzać obowiązki Podkomisji składającej się z jednego lub kilku członków Komisji rewizyjnej.

III. POSIEDZENIA

Posiedzenia Komisji rewizyjnej odbywają się zwykle co najmniej cztery razy w roku lub częściej, gdy wymagają tego okoliczności. Posiedzenia Komisji rewizyjnej mogą być zwoływane przez każdego jej członka. Komisja rewizyjna będzie co najmniej raz w roku przeprowadzać sesje wykonawcze z Zarządem (w tym z Dyrektorem generalnym, Dyrektorem finansowym i Głównym prawnikiem), audytorami zewnętrznymi i audytorami wewnętrznymi. Korum stanowi większość członków Komisji rewizyjnej. Działanie większości członków na posiedzeniu, na którym obecne jest korum, jest działaniem Komisji rewizyjnej.

Z zastrzeżeniem uprzedniej zgody przewodniczącego komitetu, w posiedzeniach Komisji rewizyjnej może uczestniczyć każdy dyrektor Spółki, który nie jest jej członkiem, jednak z zastrzeżeniem, że żaden z dyrektorów, który nie jest członkiem Komisji rewizyjnej, nie może głosować w żadnej sprawie przedłożonej Komisji rewizyjnej pod głosowanie. Komisja rewizyjna może również zapraszać na swoje posiedzenia każdego członka zarządu Spółki oraz inne osoby, które uzna za właściwe do wykonywania swoich obowiązków. Posiedzenia Komisji rewizyjnej mogą odbywać się na posiedzeniu wykonawczym, jeśli Komisja rewizyjna uzna to za konieczne lub wskazane.

IV. ZADANIA I OBOWIĄZKI

Poniższe funkcje będą powszechnymi, powtarzalnymi działaniami Komisji rewizyjnej w realizacji jej celów określonych w Części I niniejszego Statutu. Funkcje te powinny służyć jako przewodnik, przy założeniu, że Komisja rewizyjna może pełnić dodatkowe funkcje oraz przyjmować dodatkowe zasady i procedury, które mogą być odpowiednie w świetle zmieniających się uwarunkowań biznesowych, legislacyjnych, regulacyjnych, prawnych lub innych. Komisja Rewizyjna wykonuje również wszelkie inne obowiązki i zadania powierzone jej przez Zarząd w związku z celem Komisji rewizyjnej, o którym mowa w Części I niniejszego Statutu.

Przy wykonywaniu swoich zadań nadzorczych Komisja rewizyjna ma zbadać każdy przedmiot zainteresowania lub kwestie zgodne z celem Komisji rewizyjnej, które Komisja rewizyjna uzna

za stosowne lub konieczne. Komisja rewizyjna jest uprawniona do zatrudniania niezależnych prawników i innych doradców, o ile uzna to za konieczne do wykonywania swoich obowiązków, a Spółka zapewni odpowiednie środki finansowe, określone przez Komisję rewizyjną, na pokrycie: a) wynagrodzenia niezależnemu, zarejestrowanemu, publicznemu oddziałowi biura rachunkowego, zaangażowanemu w sporządzenie lub wydanie raportu z audytu, bądź przeprowadzenia innego audytu, przeglądu lub poświadczenia usług na rzecz Spółki; b) wynagrodzenia dla każdego niezależnego prawnika i innych doradców zatrudnionych przez Komisję rewizyjną oraz c) zwykłych wydatków administracyjnych Komisji rewizyjnej, niezbędnych lub właściwych do realizowania jej obowiązków.

W celu realizacji swoich zadań i obowiązków Komisja rewizyjna będzie:

Sprawozdania finansowe

1. dokonywać z Zarządem i niezależnym, zarejestrowanym, publicznym biurem rachunkowym przeglądu i omówienia rocznych i kwartalnych sprawozdań finansowych, w tym ujawnionych przez Spółkę w części „Dyskusja Zarządu nad sytuacją finansową oraz wynikami działalności i ich analiza”;
2. omawiać komunikaty prasowe Spółki dotyczące wyników oraz informacje finansowe i wytyczne dotyczące wyników, które zostały przekazane analitykom i agencjom ratingowym, a także wszelkie informacje finansowe przekazane akcjonariuszom;
3. dokonywać z niezależnym, zarejestrowanym, publicznym biurem rachunkowym przeglądu (i) wszystkich ważnych zasad i praktyk rachunkowości, które mają być stosowane; (ii) wszystkich alternatywnych sposobów postępowania z informacjami finansowymi zgodnie z GAAP, które zostały omówione z kierownictwem, konsekwencji zastosowania takich alternatywnych ujawnień i metod postępowania oraz sposobu postępowania preferowanego przez niezależne, zarejestrowane, publiczne biuro rachunkowe; oraz (iii) innych istotnych pisemnych komunikatów między niezależnym, zarejestrowanym, publicznym biurem rachunkowym a kierownictwem, takich jak pisma do kierownictwa lub harmonogramy nieskorygowanych różnic;
4. dokonywać z kierownictwem i niezależnym, zarejestrowanym, publicznym biurem rachunkowym przeglądu: (i) głównych kwestii dotyczących zasad rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych, w tym wszelkich znaczących zmian w wyborze lub stosowaniu zasad rachunkowości przez Spółkę, a także głównych kwestii dotyczących adekwatności kontroli wewnętrznych Spółki oraz wszelkich szczególnych kroków audytu podejmowanych w związku z istotnymi brakami; (ii) analiz sporządzonych przez kierownictwo i niezależne, zarejestrowane, publiczne biuro rachunkowe, przedstawiających istotne kwestie sprawozdawczości finansowej i osąd poczyniony w związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego oraz alternatywnych metod GAAP, które mogły zostać zastosowane; (iii) wpływu inicjatyw regulacyjnych i księgowych, a także struktur pozabilansowych, na sprawozdanie finansowe Spółki; (iv) rodzaju i sposobu prezentacji informacji, które mają być zawarte w komunikatach prasowych dotyczących zysków; oraz (v) wszelkich informacji finansowych i raportów analitycznych dla analityków i agencji ratingowych;

5. dokonywać przeglądu informacji ujawnionych Komisji przez Dyrektora generalnego i Dyrektora finansowego Spółki w zakresie: (i) wszelkich istotnych braków w strukturze lub funkcjonowaniu kontroli wewnętrznych Spółki, które mogą mieć negatywny wpływ na zdolność Spółki do rejestrowania, przetwarzania, podsumowywania i raportowania danych finansowych; oraz (ii) wszelkich oszustw, materialnych lub innych, z udziałem kierownictwa lub innych pracowników, którzy odgrywają istotną rolę w środowisku kontroli;
6. dokonywać z niezależnym, zarejestrowanym, publicznym biurem rachunkowym przeglądu wszelkich problemów lub trudności napotkanych w trakcie przeglądu lub audytu sprawozdań finansowych, w tym wszelkich ograniczeń w zakresie pracy lub dostępu do wymaganych informacji oraz odpowiedzi kierownictwa;
7. dokonywać z niezależnym, zarejestrowanym, publicznym biurem rachunkowym przeglądu i omówienia odpowiednich standardów wdrożonych przez amerykański Nadzór nad Rachunkowością Spółek Publicznych lub innych organów właściwych dla Spółki i jej niezależnego zarejestrowanego publicznego biura rachunkowego, w tym Standardu rewizji finansowej nr 16, „Komunikacja z komisjami rewizyjnymi”, jako że standardy te mogą być okresowo przyjmowane i zmieniane.

Niezależne, zarejestrowane, publiczne biuro rachunkowe

1. Komisja rewizyjna ponosi wyłączną odpowiedzialność za powoływanie (z zastrzeżeniem, według uznania Zarządu, ratyfikacji przez akcjonariuszy), wynagradzanie, utrzymywanie i nadzór nad pracami niezależnego, zarejestrowanego, publicznego biura rachunkowego. Komisja rewizyjna dokonuje okresowego przeglądu działalności niezależnego, zarejestrowanego, publicznego biura rachunkowego i podejmuje decyzje w sprawie wyznaczenia niezależnego, zarejestrowanego, publicznego biura rachunkowego lub zakończenia z nim współpracy. Niezależne, zarejestrowane, publiczne biuro rachunkowe podlega bezpośrednio Komisji rewizyjnej.
2. Przynajmniej raz w roku należy uzyskać i przejrzeć sprawozdanie niezależnego, zarejestrowanego, publicznego biura rachunkowego, opisujące: wewnętrzne procedury kontroli jakości stosowane przez niezależną firmę audytorską; wszelkie istotne kwestie wynikające z ostatniej wewnętrznej kontroli jakości lub wzajemnej kontroli firmy lub z dochodzenia przeprowadzonego przez władze rządowe lub kompetentne organy w ciągu ostatnich pięciu lat, z uwzględnieniem jednego lub więcej niezależnych audytów przeprowadzonych przez firmę, a także wszelkie kroki podjęte w celu rozwiązania tych problemów; oraz wszystkie relacje między niezależnym zarejestrowanym publicznym biurem rachunkowym oraz Spółką.
3. Komisja rewizyjna będzie nadzorować niezależne, zarejestrowane, publiczne biuro rachunkowe w drodze:
 - a. okresowego przeglądu i omawiania z niezależnym, zarejestrowanym, publicznym biurem rachunkowym ujawnionych powiązań lub usług, które mogą mieć wpływ na obiektywność i niezależność niezależnego zarejestrowanego

publicznego biura rachunkowego oraz wstępnego zatwierdzania wszystkich usług biegłych rewidentów i dozwolonych usług niezwiązanych z audytem (w tym wynagrodzenia i jego warunków) świadczonych na rzecz Spółki przez niezależne, zarejestrowane, publiczne biuro rachunkowe, zgodnie z § 10A lit. i) pkt 1 lit. b) Ustawy o obrocie papierami wartościowymi i polityki wstępnego zatwierdzania Komisji rewizyjnej, z ewentualnymi okresowymi zmianami;

- b. opracowywania jasnych zasad zatrudniania pracowników lub byłych pracowników niezależnego, zarejestrowanego, publicznego biura rachunkowego.
4. Niezależne, zarejestrowane, publiczne biuro rachunkowe akceptuje warunki przeprowadzania audytu z Komisją rewizyjną i uzyskuje informacje istotne dla przeprowadzenia audytu od Komisji rewizyjnej.

Zgodność z prawem i normami etycznymi/Ogólna zgodność z przepisami

1. Komisja rewizyjna powinna znać treść i działanie Programu etyki i zgodności AGCO. Będzie monitorowała i nadzorowała programy zgodności z prawem oraz kodeks postępowania i etyki w biznesie Spółki, a także będzie regularnie otrzymywała informacje od Dyrektora ds. etyki i zgodności z przepisami w zakresie wszelkich kwestii prawnych lub regulacyjnych, które mogą mieć istotny wpływ na sprawozdania finansowe. W szczególności Komisja rewizyjna będzie:
 - a. okresowo dokonywać przeglądu Kodeksu postępowania i jego stosowania;
 - b. wraz z Dyrektorem ds. etyki i zgodności z przepisami okresowo dokonywać przeglądu obowiązków, działań i skuteczności jednostki ds. etyki i zgodności z przepisami;
 - c. okresowo dokonywać przeglądu istotnych kwestii związanych z Kodeksem postępowania, w tym zgodności AGCO z wymogami prawnymi i regulacyjnymi, a także odpowiedzi AGCO na te kwestie i sposobu ich rozwiązywania; oraz
 - d. ustanawiać procedury przyjmowania, przechowywania i rozpatrywania skarg i zastrzeżeń otrzymanych przez Spółkę w zakresie księgowości, wewnętrznych kontroli księgowych, audytu lub spraw powiązanych oraz poufnego i anonimowego zgłaszania przez pracowników Spółki zastrzeżeń dotyczących budzących wątpliwości kwestii księgowych lub związanych z audytem.

Dyrektor ds. etyki i zgodności z przepisami będzie mieć bezpośredni dostęp do Komisji rewizyjnej oraz pełnego składu Zarządu i udostępni wszelkie informacje, których zażąda Komisja rewizyjna lub pełny skład Zarządu.

Audyt wewnętrzny

Audyt wewnętrzny podlega funkcjonalnie Komisji rewizyjnej, a administracyjnie Starszemu wiceprezesowi i Dyrektorowi finansowemu. W celu sprawowania nadzoru nad funkcją Audytu wewnętrznego Komisja rewizyjna będzie:

- a. dokonywać przeglądów i zatwierdzeń rocznego planu audytu wewnętrznego;

- b. dokonywać przeglądu postępów w realizacji zatwierdzonego planu audytu wewnętrznego oraz wszelkich zmian wymaganych w zakresie działań dotyczących audytu wewnętrznego;
- c. omawiać wszelkie trudności napotkane przez wewnętrzny zespół ds. audytu w trakcie przeprowadzanych przez niego audytów, w tym wszelkie ograniczenia zakresu jego pracy lub dostępu do wymaganych informacji; oraz
- d. dokonywać przeglądu istotnych ustaleń z audytów wewnętrznych oraz sprawować nadzór nad odpowiedziami kierownictwa oraz działaniami naprawczymi.

Sprawozdania

1. Główny księgowy Spółki lub osoby przez niego wyznaczone będą sporządzać sprawozdania Komisji rewizyjnej, które zostaną włączone do rocznej informacji dla akcjonariuszy Spółki.
2. Komisja rewizyjna będzie:
 - a. regularnie składać sprawozdania Zarządowi (i) o nadchodzących posiedzeniach Komisji rewizyjnej, (ii) w związku z innymi sprawami, które są istotne dla wykonywania przez Komisję rewizyjną jej obowiązków, (iii) w związku z rekomendacjami, które Komisja rewizyjna może uznać za stosowne, oraz (iv) w związku z wnioskami Komisji rewizyjnej w odniesieniu do niezależnego, zarejestrowanego, publicznego biura rachunkowego; sprawozdanie dla Zarządu może mieć formę sprawozdania ustnego, składanego przez Przewodniczącego lub innego członka Komisji rewizyjnej wyznaczonego w tym celu przez Komisję rewizyjną;
 - b. sporządzać protokoły i inną dokumentację z posiedzeń i działalności Komisji rewizyjnej, stosownie do obowiązujących przepisów prawa.

Pozostałe postanowienia

Komisja rewizyjna będzie korzystać z pomocy Komisji ds. finansów i konsultować się z nią w razie potrzeby w celu wymiany informacji istotnych dla Komisji ds. finansów oraz dla obszarów nadzoru.

Komisja rewizyjna uczestniczy w innych obszarach przeglądu wyznaczonych przez Zarząd, w tym między innymi:

- a. co najmniej raz w roku (lub częściej, jeżeli okoliczności tego wymagają) Komisja rewizyjna będzie dokonywać przeglądu wydatków kierowników wyższego szczebla oraz dyrektorów zarządzających spółki AGCO;
- b. co najmniej raz w roku (lub częściej, jeżeli okoliczności tego wymagają) Komisja rewizyjna będzie otrzymywać sprawozdania dotyczące kwestii podatkowych, w tym stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego oraz rządowych kontroli podatkowych;
- c. co najmniej raz w roku (lub częściej, jeżeli okoliczności tego wymagają) Komisja rewizyjna będzie otrzymywać i omawiać sprawozdania dotyczące adekwatności kontroli skomputeryzowanego systemu informatycznego spółki AGCO i powiązanej ochrony;

- d. co najmniej raz w roku (lub częściej, jeżeli okoliczności tego wymagają) Komisja rewizyjna będzie dokonywać przeglądu polityk w zakresie oceny ryzyka i zarządzania ryzykiem, w tym znaczną ekspozycję na ryzyko środków finansowych spółki, oraz kroków podjętych przez kierownictwo w celu monitorowania i kontrolowania takiej ekspozycji;
- e. dokonywać przeglądu wszelkich proponowanych transakcji z „podmiotami powiązanymi”, które muszą być ujawnione zgodnie z pkt 404 Rozporządzenia S-K, a także wcześniej je zatwierdzać.

V. ROCZNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

Komisja rewizyjna będzie dokonywać przeglądu i oceny działalności Komisji rewizyjnej co najmniej raz w roku. Ponadto, Komisja rewizyjna będzie co najmniej raz w roku dokonywać przeglądu i ponownej oceny adekwatności niniejszego Statutu i przekazywać Komitetowi zarządzającemu rekomendacje zmian w niniejszym Statucie, które Komisja rewizyjna uzna za niezbędne lub właściwe. Komisja rewizyjna dokona takiej oceny i przeglądów w sposób, jaki uzna za stosowny.