

**OFICIALAUS SIŪLYMO,
KURIUO SIEKIAMA IŠBRAUKTI
PST GROUP AB AKCIJAS IŠ PREKYBOS
AB NASDAQ VILNIUS,
CIRKULIARAS
2025 m. liepos 24 d., Vilnius**

**CIRCULAR OF THE TENDER OFFER,
AIMED AT DELISTING
THE SHARES OF PST GROUP AB FROM
TRADING ON
AB NASDAQ VILNIUS
24 July 2025, Vilnius**

1. Oficialaus siūlymo sąlygos:

2025 m. birželio 30 d. PST Group AB (toliau – **Bendrovė** arba **Bendrovė, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas**) neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime (toliau – **Susirinkimas**), be kita ko, buvo nuspręsta inicijuoti visų išleistų Bendrovės akcijų išbraukimą ir išbraukti jas iš prekybos AB Nasdaq Vilnius. Susirinkime taip pat nuspręsta, kad tik Bendrovės akcininkas AB „HISK“ (toliau – **Oficialaus siūlymo teikėjas**), balsavęs už sprendimą išbraukti Bendrovės akcijas iš prekybos AB Nasdaq Vilnius, pateiks Lietuvos bankui oficialaus siūlymo, kuriuo siekiama išbraukti Bendrovės akcijas iš prekybos AB Nasdaq Vilnius (toliau – **Oficialus siūlymas**), cirkuliarą tvirtinimui ir įgyvendins Oficialų siūlymą.

Atsižvelgiant į aukščiau išdėstytą ir vadovaujantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo (toliau – **Vertybinių popierių įstatymas**) 33 straipsnio 1 ir 6 dalimis, taip pat Susirinkimo sprendimais, Oficialaus siūlymo teikėjui kilo pareiga teikti ir įgyvendinti Oficialų siūlymą dėl likusių 8 211 068 (aštuonių milijonų dviejų šimtų vienuolikos tūkstančių šešiasdešimt aštuonių) Bendrovės akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 EUR (dvidešimt devyni centai).

Nors Vertybinių popierių įstatymo 33 straipsnio 7 dalyje, numatyta, kad Oficialų siūlymą, turi teikti akcininkai, balsavę už tokį sprendimą, tačiau siekiant sudaryti galimybę Bendrovės akcininkams balsuoti už šį sprendimą, bet tokiu būdu neįgyjant pareigos teikti Oficialų siūlymą ir išlaikant teisę jame dalyvauti bei Oficialaus siūlymo metu toliau turint teisę parduoti savo turimas Bendrovės akcijas, Susirinkimui Oficialaus siūlymo teikėjas pasiūlė priimti sprendimą ir Susirinkimas nusprendė nustatyti, kad:

- tik Oficialaus siūlymo teikėjas, balsavęs už sprendimą išbraukti Bendrovės akcijas iš prekybos reguliuojamoje rinkoje AB Nasdaq Vilnius, taikytinų teisės aktų tvarka pateiks Lietuvos bankui Oficialaus siūlymo cirkuliarą tvirtinimui ir už

1. Terms of the tender offer:

In the extraordinary general meeting of shareholders of PST Group AB (the “**Company**” or the “**Offeree Company**”), dated 30 June 2025 (the “**Meeting**”) it was *inter alia* decided to initiate delisting of all the outstanding shares of the Company and to delist them from trading on AB Nasdaq Vilnius. In the Meeting it was also decided that only the shareholder of the Company AB “HISK” (the “**Offeror**”), having voted for the decision to delist the shares of the Company from trading on AB Nasdaq Vilnius, will submit the circular of the tender offer, aimed at delisting the shares of the Company from trading on AB Nasdaq Vilnius (the “**Tender Offer**”), to the Bank of Lithuania for approval and will implement the Tender Offer.

Referring to the above and following paragraphs 1 and 6 of Article 33 of the Law of the Republic of Lithuania on Securities (the “**Law on Securities**”) and the resolutions of the Meeting, the obligation emerged to the Offeror to submit and implement the Tender Offer regarding the remaining 8,211,068 (eight million two hundred eleven thousand sixty eight) shares of the Company with a par value of EUR 0.29 (twenty nine cents) each.

Although paragraph 7 of Article 33 of the Law on Securities foresees that the shareholders, who voted for the decision to delist the shares of the Company from trading on the regulated market are obliged to submit the Tender Offer, however, aiming to provide the Company’s shareholders with a possibility to vote “for” this decision without gaining the obligation to submit the Tender Offer and still maintaining the right to participate in the Tender Offer and also further maintaining the right to sell the shares held in the Company during the Tender Offer, the Offeror proposed to the Meeting to adopt the decision and the Meeting decided to establish that:

- only the Offeror, having voted for the decision to delist the shares of the Company from trading on the regulated market AB Nasdaq Vilnius, will under procedure set by legal acts submit the circular of the Tender Offer to the Bank of Lithuania for

Susirinkimo nustatytą kainą įgyvendins Oficialų siūlymą supirkti Bendrovės akcijas;

- Oficialaus siūlymo metu parduoti Bendrovės akcijas turės teisę, bet ne pareigą, visi Bendrovės akcininkai, išskyrus Oficialaus siūlymo teikėją.

Oficialaus siūlymo kaina yra 0,760 EUR (septyniasdešimt šeši centai) už 1 (vieną) akciją.

approval and will implement the Tender Offer for the price, established by the Meeting;

- during the Tender Offer, the right, but not the obligation to sell the shares of the Company will be vested in all the shareholders of the Company, except for the Offeror.

The Tender Offer price is EUR 0.760 (seventy six cents) for 1 (one) share.

2. Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, pavadinimas, teisinė forma, juridinio asmens kodas, buveinės adresas, telefono ir fakso numeriai, el. p. ir interneto svetainės adresas:

Bendrovės pavadinimas – PST Group AB;
Teisinė forma – akcinė bendrovė;
Juridinio asmens kodas – 147732969;
Buveinės adresas – P. Puzino g. 1, LT-35173 Panevėžys, Lietuvos Respublika;
Tel. +370 618 21360;
Faks. +370 45 505520;
El. pašto adresas – pst@pst.lt;
Interneto svetainės adresas – www.pst.lt.

2. Name, legal form, legal entity code, address of the registered office, telephone and fax numbers, e-mail address, website address of the Offeree Company:

Name of the Company: PST Group AB;
Legal form: public limited liability company;
Legal entity code: 147732969;
Address of the registered office: P. Puzino str. 1, LT-35173 Panevėžys, the Republic of Lithuania;
Tel.: +370 618 21360;
Fax: +370 45 505520;
E-mail address: pst@pst.lt;
Website address: www.pst.lt.

3. Oficialaus siūlymo teikėjo rekvizitai:

3.1. Oficialaus siūlymo teikėjo vardas, pavardė, gyvenamosios vietos adresas, telefono ir fakso numeriai (kai oficialaus siūlymo teikėjas yra fizinis asmuo):

Netaikytina.

3. Particulars of the Offeror:

3.1. First name, last name, residence address, telephone and fax number of the offeror (where the offeror is natural person):

Not applicable.

3.2. Oficialaus siūlymo teikėjo pavadinimas, teisinė forma, juridinio asmens kodas, buveinės adresas, telefono ir fakso numeriai, el. p. ir interneto svetainės adresas (kai oficialaus siūlymo teikėjas yra juridinis asmuo):

AB „HISK“, pagal Lietuvos įstatymus įsteigta ir veikianti akcinė bendrovė, juridinio asmens kodas 147710353, buveinės adresas S. Kerbedžio g. 7, LT-35104 Panevėžys, Lietuvos Respublika, tel. +370 45 502601, faks. +370 45 502602, el. pašto adresas info@hisk.lt, interneto svetainės adresas – www.hisk.lt.

3.2. Name, legal form, legal entity code, address of the registered office, telephone and fax number, e-mail address, website address of the Offeror (where the Offeror is legal entity):

AB “HISK”, a public limited liability company incorporated and existing under the laws of Lithuania, legal entity code 147710353, with its address registered at S. Kerbedžio str. 7, LT-35104 Panevėžys, the Republic of Lithuania, tel. +370 45 502601, fax +370 45 502602, e-mail address info@hisk.lt, website address www.hisk.lt.

3.3. Oficialaus siūlymo teikėjo atstovo vardas, pavardė, gyvenamosios vietos adresas, telefono ir fakso numeriai (kai atstovas yra fizinis asmuo):

3.3. First name, last name, residence address, telephone and fax numbers of the offeror's representative (where the offeror's representative is a natural person):

Oficialaus siūlymo teikėjo generalinis direktorius Robert Ziminski, adresas S. Kerbedžio g. 7, LT-35104 Panevėžys, Lietuvos Respublika, tel. +370 699 46681, faks. +370 45 502602.

General director of the Offeror Robert Ziminski, address S. Kerbedžio str. 7, LT-35104 Panevėžys, the Republic of Lithuania, tel. +370 699 46681, fax +370 45 502602.

3.4. Oficialaus siūlymo teikėjo atstovo pavadinimas, buveinės adresas, juridinio asmens kodas, telefono ir fakso numeriai (kai atstovas yra juridinis asmuo):

Netaikytina.

3.4. Name, address of the registered office, legal entity code, telephone and fax numbers of the offeror's representative (where the offeror's representative is a legal entity):

Not applicable.

4. Oficialaus siūlymo teikėją konsultuojantis asmuo (juridinio asmens pavadinimas, konsultanto vardas, pavardė, būstinės adresas, telefono ir fakso numeriai):

Konsultanto pavadinimas – AB Artea bankas;
Teisinė forma – akcinė bendrovė;
Juridinio asmens kodas – 112025254;
Buveinės adresas – Tilžės g. 149, LT-76348, Šiauliai, Lietuvos Respublika;
Kontaktinis asmuo – Eglė Džiugytė;
Tel. +370 5 210 3354;
Faks. +370 41 595 607;
El. pašto adresas – www.artea.lt;
Interneto svetainės adresas – broker@artea.lt.

4. Consultant of the Offeror (legal entity name, first name, last name, address of the registered office, telephone and fax numbers of the consultant):

Name of the consultant: AB Artea bankas;
Legal form: public limited liability company;
Legal entity code: 112025254;
Address of the registered office: Tilžės str. 149, LT-76348, Šiauliai, the Republic of Lithuania;
Contact person: Eglė Džiugytė;
Tel.: +370 5 210 3354;
Fax: +370 41 595 607;
E-mail address: www.artea.lt;
Website address: broker@artea.lt.

Pavadinimas – advokatų kontora TEGOS;
Buveinės adresas – Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuvos Respublika;
Kontaktinis asmuo – Dalia Augaitė;
Tel. +370 5 251 44 44;
Faks. +370 5 251 44 55;
El. pašto adresas – lithuania@tegos.legal;
Interneto svetainės adresas – tegos.legal.

Name: law firm TEGOS;
Office address: Konstitucijos ave. 21A, Vilnius, the Republic of Lithuania;
Contact person: Dalia Augaitė;
Tel.: +370 5 251 4444;
Fax: +370 5 251 4455;
E-mail address: lithuania@tegos.legal;
Website address: tegos.legal.

5. Oficialaus siūlymo įgyvendinimo trukmė (dienomis):

Iki spalio 1 dienos, t.y. 38 (trisdešimt aštuonios) kalendorinės dienos.

5. The implementation term of the Tender Offer (in days):

Until October 1, 38 (thirty eight) calendar days.

6. Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, išleistų akcijų skaičius pagal rūšį, klasę, ISIN kodą, jų nominali vertė bei turimas nuosavų akcijų skaičius:

Bendrovė šio cirkuliario pasirašymo dieną yra išleidusi 16 350 000 (šešiolika milijonų tris šimtus penkiasdešimt tūkstančių) paprastųjų vardinių 0,29 EUR (dvidešimt devynių centų) nominalios vertės akcijų (ISIN kodas LT0000101446), bendra visų akcijų nominali vertė – 4 741 500 EUR (keturi milijonai septyni šimtai keturiasdešimt vienas tūkstantis penki šimtai eurų).

6. Number of the outstanding shares of the Offeree Company according to type and class, ISIN code, their par value and the number of treasury shares held:

On the date of signature of this circular, the Company has outstanding 16,350,000 (sixteen million three hundred fifty thousand) ordinary registered shares EUR 0.29 (twenty nine cents) par value each (ISIN code LT0000101446), with the total par value of EUR 4,741,500 (four million seven hundred forty one thousand five hundred euro).

Bendrovė šio cirkuliaro pasirašymo dieną savų akcijų įsigijusi neturi.

On the date of signature of this circular, the Company holds no treasury shares issued by itself.

7. Informacija apie Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, išleistų vertybinių popierių įtraukimą į prekybą reguliuojamoje rinkoje:

Visos Bendrovės paprastosios vardinės akcijos (ISIN kodas LT0000101446) yra įtrauktos į prekybą AB Nasdaq Vilnius Baltijos Oficialiajame sąraše.

7. Information about admission of securities issued by the Offeree Company to trading on a regulated market:

All the ordinary registered shares of the Company (ISIN code LT0000101446) are admitted to trading and listed on the Baltic Main List of AB Nasdaq Vilnius.

8. Numatomų supirkti Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybinių popierių minimalus ir maksimalus skaičius pagal rūšį, klasę, ISIN kodą; jeigu Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybinių popierių savininkai nepateikia numatyto supirkti vertybinių popierių skaičiaus, oficialus siūlymas laikomas neįvykęs (pildoma skelbiant savanorišką oficialų siūlymą):

Netaikytina.

8. Minimum and maximum number of the Offeree Company's securities intended to be purchased by type and class, ISIN code; if the owners of the securities issued by the Offeree Company do not sell the number of securities intended to be purchased, the tender offer is deemed failed (to be reported in case of a voluntary tender offer):

Not applicable.

9. Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, išleistų vertybinių popierių skaičius pagal rūšį, klasę ir ISIN kodą, šių vertybinių popierių suteikiamų balsų skaičius (%), kuriuos:

9.1. Oficialaus siūlymo teikėjas turėjo (turi) nuosavybės teise 1/3 balsų ribos peržengimo momentu ir šio cirkuliaro pasirašymo dieną (pildoma teikiant privalomą oficialų siūlymą); kuriuos oficialaus siūlymo teikėjas turi nuosavybės teise šio cirkuliaro pasirašymo dieną (pildoma skelbiant savanorišką oficialų siūlymą):

Šiuo atveju jokia riba peržengta nebuvo, ir Oficialus siūlymas teikiamas bei įgyvendinamas dėl to, kad Susirinkimas priėmė sprendimą išbraukti Bendrovės akcijas iš prekybos AB Nasdaq Vilnius. Susirinkimas įvyko 2025 m. birželio 30 d. Susirinkimo dieną Oficialaus siūlymo teikėjas turėjo ir šio cirkuliaro pasirašymo dieną turi 8 138 932 (aštuonis milijonus vieną šimtą trisdešimt aštuonis tūkstančius devynis šimtus trisdešimt dvi) paprastąsias vardines 0,29 EUR (dvidešimt devynių centų) nominalios vertės Bendrovės akcijas, kas sudaro 49,78% (keturiasdešimt devynis ir septyniasdešimt aštuonias šimtasias procento) akcijų ir jų

9. Number of the outstanding securities of the Offeree Company according to type, class and ISIN code, specifying the number of votes (%) attaching to such securities, which:

9.1. were (are) held by the Offeror by the right of ownership at the time the threshold of 1/3 of votes was exceeded and on the day of signing this circular (to be reported in case of a mandatory tender offer); are held by the Offeror by the right of ownership on the day of signing this circular (to be reported in case of a voluntary tender offer):

In this case no threshold was exceeded, and the Tender Offer is being submitted and implemented due to the reason that the Meeting has adopted the decision to delist the shares of the Company from trading on AB Nasdaq Vilnius. The Meeting was held on 30 June 2025. On the day of the Meeting the Offeror held and on the day of signature hereof holds 8,138,932 (eight million one hundred thirty eight thousand nine hundred thirty two) ordinary registered shares of the Company with a par value of EUR 0.29 (twenty nine cents) each, which constitute 49.78% (forty nine and seventy eight hundreds percent) of shares and votes granted thereby in the general meeting of shareholders of the Company.

suteikiamų balsų Bendrovės visuotiniame akcininkų susirinkime.

9.2. turėjo (turi) nuosavybės teise kiekvienas iš sutartinai veikiančių asmenų 1/3 balsų ribos peržengimo momentu ir šio cirkuliario pasirašymo dieną (pildoma teikiant privalomą oficialų siūlymą); kuriuos nuosavybės teise turi kiekvienas iš sutartinai veikiančių asmenų šio cirkuliario pasirašymo dieną (pildoma skelbiant savanorišką oficialų siūlymą):

Netaikytina.

9.2. were (are) held by each of the persons acting in concert by the right of ownership at the time the threshold of 1/3 of votes was exceeded and on the day of signing this circular (to be reported in case of a mandatory tender offer); are held by each of the persons acting in concert by the right of ownership on the day of signing this circular (to be reported in case of a voluntary tender offer):

Not applicable.

9.3. asmenys, nurodyti 9.1 – 9.2 punktuose, turi teisę įsigyti Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybinių popierių savo iniciatyva pagal galiojantį susitarimą:

Netaikytina.

9.3. may be acquired by persons referred to in items 9.1 – 9.2 hereof, who have the right to acquire securities of the Offeree Company on their own initiative according to an effective agreement:

Not applicable.

9.4. tretieji asmenys yra patikėję 9.1 – 9.2 punktuose nurodytiems asmenims, kurie turi teisę naudotis šių vertybinių popierių suteikiamomis balsavimo teisėmis savo nuožiūra:

Netaikytina.

9.4. are deposited by third persons with persons referred to in items 9.1 – 9.2 hereof, who have the right to exercise the voting rights attaching to these securities at their own discretion:

Not applicable.

10. Oficialaus siūlymo teikėjo išleistų vertybinių popierių, kuriuos nuosavybės teise turi Bendrovė, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, rūšis, klasė, ISIN kodas (jei yra suteiktas) ir skaičius, taip pat Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, turimų balsų skaičius:

Bendrovė neturi nei Oficialaus siūlymo teikėjo išleistų vertybinių popierių, nei balsų Oficialaus siūlymo teikėjo visuotiniame akcininkų susirinkime.

10. Type, class and ISIN code (if any) and the number of the securities issued by the Offeror and held by the Offeree Company by the right of ownership, also the number of votes held by the Offeree Company:

The Company does not hold either any securities issued by the Offeror or any votes at the general meeting of shareholders of the Offeror.

11. Mokėjimo už perkamus Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybinius popierius būdas (pinigai, vertybiniai popieriai arba pinigų ir vertybinių popierių derinys):

Pagal šį Oficialų siūlymą perkamos akcijos bus apmokamos pinigais. Pagal šį Oficialų siūlymą už perkamas akcijas atsiskaitoma eurai.

11. Manner of settlement for the Offeree Company's securities being purchased (cash, securities or a combination of cash and securities):

Shares purchased in the implementation of this Tender Offer shall be paid in cash. The payment for the shares purchased in the implementation of this Tender Offer shall be effected in euros.

12. Kaina (keitimo santykis, jeigu atsiskaitoma vertybiniais popieriais arba vertybinių popierių ir pinigų deriniu, t. y., koks pinigų ir siūlomų

12. Price (the exchange rate in case the settlement is effected in securities or a combination of cash and securities, i. e., the

mainais vertybinių popierių sveikasis skaičius tenka vienam superkamam Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybiniam popieriui), kuria bus perkami Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybiniai popieriai (Oficialaus siūlymo kaina). Savanoriško oficialaus siūlymo atveju, kai atsiskaitoma vertybiniais popieriais, kaina turi būti nurodoma ir pinigais:

Oficialaus siūlymo kaina yra 0,760 EUR (septyniasdešimt šeši centai) už 1 (vieną) akciją.

whole number of cash and securities offered for exchange per one security of the Offeree Company being purchased), at which the Offeree Company's securities will be purchased (Tender Offer price). In case of a voluntary tender offer, where the settlement is effected in securities, the price must also be indicated in cash:

The Tender Offer price is EUR 0.760 (seventy six cents) for 1 (one) share.

13. Superkamų Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybinių popierių įkainojimo metodika, kainos pagrindimas:

Vadovaujantis Vertybinių popierių įstatymo 33 straipsnio 6 dalimi ir 29 straipsnio 1 dalies 1 punktu, oficialaus siūlymo, kuriuo siekiama išbraukti akcijas iš prekybos AB Nasdaq Vilnius, kaina turi būti ne mažesnė už didžiausią kainą, kurią už įsigytus vertybinius popierius sumokėjo Oficialaus siūlymo teikėjas per 12 mėnesių iki viešo paskelbimo apie ketinimą išbraukti Bendrovės akcijas iš prekybos AB Nasdaq Vilnius dienos, ir ne mažesnė už vidutinę svertinę rinkos kainą reguliuojamoje rinkoje AB Nasdaq Vilnius per 6 mėnesius iki nurodytos dienos.

Viešas pranešimas apie ketinimą išbraukti Bendrovės akcijas iš prekybos AB Nasdaq Vilnius, kurio pagrindu Susirinkime buvo priimtas sprendimas dėl Bendrovės akcijų išbraukimo iš nurodytos reguliuojamos rinkos, paskelbtas 2025 m. gegužės 8 d. Oficialaus siūlymo teikėjas nei tiesiogiai, nei netiesiogiai neįsigijo Bendrovės akcijų per 12 mėnesių iki viešo paskelbimo apie ketinimą išbraukti Bendrovės akcijas iš prekybos AB Nasdaq Vilnius dienos. Todėl, vadovaujantis Vertybinių popierių įstatymo 33 straipsnio 6 dalimi ir 29 straipsnio 1 dalies 1 punktu, nustatant Oficialaus siūlymo kainą turi būti remiamasi vidutine svertine Bendrovės akcijų rinkos kaina, buvusia AB Nasdaq Vilnius laikotarpiu nuo 2024 m. lapkričio 8 d. iki 2025 m. gegužės 8 d. (šios paskutinės dienos neįskaičiuojant), kuri yra lygi 0,553 EUR.

Tačiau atsižvelgdamas į Susirinkime priimtus sprendimus, Oficialaus siūlymo teikėjas nusprendė už superkamas Bendrovės akcijas mokėti didesnę kainą nei nurodyta pirmiau – prie pagal aukščiau nurodytus principus nustatytos teisingos kainos, kuri yra 0,553 EUR, pridedant 37,5% premiją, t. y., nustatant, kad Oficialaus siūlymo kaina yra

13. Method of pricing the Offeree Company's securities being purchased, substantiation of the price:

Following paragraph 6 of Article 33 and item 1 of paragraph 1 of Article 29 of the Law on Securities, the price of the tender offer, aimed at delisting of shares from trading on AB Nasdaq Vilnius, must be not less than the highest price paid for the securities acquired by the Offeror within 12 months before the day of public notification about the intention to delist the shares of the Company from trading on AB Nasdaq Vilnius and not less than the average weighted market price on a regulated market AB Nasdaq Vilnius within 6 months before the indicated date.

Public notification about the intention to delist the shares of the Company from trading on AB Nasdaq Vilnius, based on which the decision regarding delisting of Company's shares from trading on the indicated regulated market was taken in the Meeting, was announced on 8 May 2025. The Offeror within 12 months before the date of public notification about the intention to delist the shares of the Company from trading on AB Nasdaq Vilnius has not acquired shares of the Company neither directly nor indirectly. Thus, following paragraph 6 of Article 33 and item 1 of paragraph 1 of Article 29 of the Law on Securities, when establishing the Tender Offer price it has to be based on the average weighted market price of Company's shares on AB Nasdaq Vilnius in the period from 8 November 2024 till 8 May 2025 (not calculating this last day), which is equal to EUR 0.553.

However, taking into consideration the decisions adopted in the Meeting, the Offeror has decided to pay for the shares of the Company to be purchased a higher price, than the indicated above – adding a premium of 37.5% to the fair price established under the above indicated principles (which is EUR 0.553), i. e., setting the Tender Offer price at

0,760 EUR (septyniasdešimt šešis centus) už 1 (vieną) Bendrovės akciją.	EUR 0.760 (seventy six cents) for 1 (one) share of the Company.
14. Informacija apie mainais siūlomus vertybinius popierius (kai taikoma):	14. Information about securities offered in exchange (when applicable):
14.1. šiuos vertybinius popierius išleidusios bendrovės pavadinimas, teisinė forma, juridinio asmens kodas, buveinės adresas, interneto svetainė:	14.1. name, legal form, legal entity code, address of the registered office, website address of the issuer of the securities:
Netaikytina.	Not applicable.
14.2. šių vertybinių popierių charakteristikos (rūšis, klasė, ISIN kodas, nominali vertė ir kt.):	14.2. characteristics of the securities (type, class, ISIN code, par value, etc.):
Netaikytina.	Not applicable.
14.3. oficialaus siūlymo teikėjo turimas siūlomų mainais vertybinių popierių skaičius:	14.3. the number of securities offered in exchange held by the Offeror:
Netaikytina.	Not applicable.
14.4. kurioje reguliuojamoje rinkoje veikiančioje Europos Sąjungos valstybėje narėje yra prekiaujama šiais vertybiniais popieriais:	14.4. regulated markets of the European Union Member States at which the securities in question are traded:
Netaikytina.	Not applicable.
14.5. kur galima susipažinti su mainais siūlomų vertybinių popierių prospektu ir kita informacija:	14.5. the place at which the prospectus of and other information about the securities offered in exchange can be accessed:
Netaikytina.	Not applicable.
15. Informacija apie oficialaus siūlymo finansavimo šaltinius (ar oficialiam siūlymui įgyvendinti bus naudojamos nuosavos ar skolintos lėšos; kaip užtikrinamas skolinčių (skolinamų) lėšų grąžinimas: garantija, laidavimu ar turto įkeitimu (hipoteka), nurodyti paskolos davėją, garantą, laiduotoją, įkaito turėtoją (hipotekos kreditorių) ar kt.):	15. Information about the sources of financing the Tender Offer (whether own funds or borrowed funds will be used for the implementation of the Tender Offer; the manner of securing repayment of borrowed funds: guarantee, suretyship or pledge/mortgage of assets, indicating the lender, guarantor, surety, pledgee/mortgagee (mortgage creditor), etc.):
Oficialaus siūlymo teikėjas Oficialiam siūlymui įgyvendinti naudos lėšas, gautas iš obligacijų emisijos, ISIN LT0000134694. Obligacijos užtikrintos Oficialaus siūlymo teikėjo dukterinės įmonės UAB „Ukmergės keliai“ laidavimu. Atsiskaitymas už Oficialaus siūlymo teikėjo superkamas Bendrovės akcijas pagal šį Oficialų siūlymą yra užtikrintas tuo būdu, kad visos lėšos, reikiamos Oficialaus siūlymo įgyvendinimui, yra pervestos į specialią Oficialaus siūlymo teikėjo sąskaitą, atidarytą AB Artea bankas, juridinio asmens kodas 112025254, ir numatant bei AB	The Offeror will use the proceeds from the bond issue, ISIN LT0000134694, for the implementation of the Tender Offer. The bonds are secured by a guarantee of UAB “Ukmergės keliai”, a subsidiary of the Offeror. Payment for shares of the Company purchased by the Offeror in implementation of this Tender Offer is secured by transferring all the funds necessary for the implementation of the Tender Offer to a special account of the Offeror opened with AB Artea bankas, legal entity code 112025254, and foreseeing and ensuring by AB Artea bankas, that these funds will be used

Artea bankas užtikrinant, kad jos bus naudojamos išimtinai atsiskaitymui su asmenimis, atsiliepusiais į šį Oficialų siūlymą. Aukščiau nurodytas obligacijas Oficialaus siūlymo teikėjas ketina išpirkti iš lėšų, sukauptų investicijų grąža, jo generuojamo srauto, taip pat iš apyvartinių lėšų ir, esant poreikiui, refinansuojant ir išleidžiant naują obligacijų emisiją.

exclusively for paying persons that will accept the Tender Offer. The Offeror intends to redeem the aforementioned bonds from the funds, accumulated as investment return, its generated float, as well as from the working capital and, if needed, by refinancing and issuing new issue of bonds.

16. Siūloma kompensacija už visus teisių turėtojų nuostolius, atsiradusius įgyvendinant Vertybinių popierių įstatymo 31 straipsnio 1-5 dalių reikalavimus (kompensacijos nustatymo metodas, sumokėjimo būdas):

Netaikytina.

16. Compensation offered for all losses of right holders arising from the satisfaction of the requirements of paragraphs 1 – 5 of Article 31 of the Law on Securities (compensation establishment method, manner of payment):

Not applicable.

17. Oficialaus siūlymo įvykimą lemiančios aplinkybės, tiesiogiai nepriklausančios nuo oficialaus siūlymo teikėjo:

Oficialus siūlymas bus įvykęs nepriklausomai nuo to, ar bus atsiliepusių į šį siūlymą akcijų turėtojų.

17. Circumstances which do not directly depend on the Offeror but which cause the Tender Offer to take place:

The Tender Offer will be considered as having taken place no matter whether or not there are any holders of shares accepting the offer.

18. Su Bendrove, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, susiję oficialaus siūlymo teikėjo planai ir ketinimai, jeigu oficialus siūlymas būtų įgyvendintas:

18. The Offeror's plans and intentions with regard to the Offeree Company if the Tender Offer is implemented:

18.1. Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, verslo sričių tęstinumas:

Oficialaus siūlymo teikėjas neturi tikslo keisti Bendrovės veiklos kryptį ir nėra priėmęs jokių sprendimų dėl šio klausimo. Taigi ketinama tęsti esamą Bendrovės veiklą.

18.1. continuity of the Offeree Company's business lines:

The Offeror has no intention of changing business lines of the Company and has not taken any decisions on this issue. Thus, it is intended to continue the Company's current activities.

18.2. restruktūrizavimas (valdymo struktūros pakeitimas), pertvarkymas, reorganizavimas arba likvidavimas:

Oficialaus siūlymo teikėjas nėra priėmęs jokių sprendimų dėl Bendrovės restruktūrizavimo, pertvarkymo, reorganizavimo ir/ar likvidavimo.

18.2. restructuring (change of the management structure), transformation, reorganisation or liquidation:

The Offeror has not taken any decisions on restructuring, transformation, reorganisation and/or liquidation of the Company.

18.3. politika darbuotojų atžvilgiu:

Oficialaus siūlymo teikėjas nėra priėmęs jokių sprendimų dėl Bendrovės politikos darbuotojų atžvilgiu keitimo.

18.3. personnel policy:

The Offeror has not taken any decisions on change of the personnel policy of the Company.

18.4. politika vadovų atžvilgiu:

Oficialaus siūlymo teikėjas nėra priėmęs jokių sprendimų dėl Bendrovės politikos vadovų atžvilgiu keitimo.

18.4. policy with regard to management staff:

The Offeror has not taken any decisions on change of the policy with regard to management staff of the Company.

18.5. kapitalo pritraukimo politika:

Oficialaus siūlymo teikėjas nėra priėmęs jokių sprendimų dėl esamos Bendrovės kapitalo pritraukimo politikos keitimo.

18.5. fundraising policy:

The Offeror has not taken any decisions on change of the existing fundraising policy of the Company.

18.6. dividendų politika:

Oficialaus siūlymo teikėjas nėra priėmęs jokių sprendimų dėl Bendrovės dividendų politikos keitimo.

18.6. dividend policy:

The Offeror has not taken any decisions on change of the dividend policy of the Company.

18.7. numatomi Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, įstatų pakeitimai:

Oficialaus siūlymo teikėjas nėra priėmęs jokių sprendimų dėl Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, įstatų keitimo.

18.7. planned amendments to the Articles of Association of the Offeree Company:

The Offeror has not taken any decisions on amending the Articles of Association of the Offeree Company.

18.8. Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vadovams numatomos specialios išmokos, skatinimo sistemos ir pan.:

Jokių specialių išmokų Bendrovės vadovams nenumatoma; skatinimo sistemos šio Oficialaus siūlymo rezultatų išdavoje nebus keičiamos.

18.8. special bonuses, incentive schemes, etc. for the managers of the Offeree Company:

No special bonuses are going to be paid to the managers of the Company; the incentive schemes are not going to be changed as a result of the outcome of this Tender Offer.

19. Rašytinė sutartis, kurioje nustatytos sutartinai veikiančių asmenų teisės ir tarpusavio įsipareigojimai, taip pat atsakomybė už įsipareigojimų nesilaikymą vykdant oficialaus siūlymo cirkuliavimo rengimo, tvirtinimo ir oficialaus siūlymo įgyvendinimo taisykles:

Netaikytina.

19. A written agreement providing for the rights and mutual obligations of persons acting in concert, as well as their liability for default on obligations in compliance with the Rules for Preparation, Approval of the Tender Offer Circular and Implementation of the Tender Offer:

Not applicable.

20. Rašytiniai susitarimai su kitais asmenimis dėl balsavimo Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, visuotiniame akcininkų susirinkime:

Oficialaus siūlymo teikėjas nėra sudaręs jokių rašytinių susitarimų su kitais asmenimis dėl balsavimo Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, visuotiniame akcininkų susirinkime.

20. Written agreements with other persons concerning voting at the general meeting of shareholders of the Offeree Company:

The Offeror has not concluded any written agreements with other persons regarding voting at the general meeting of shareholders of the Offeree Company.

21. Teisė, kuri reglamentuos oficialaus siūlymo teikėjo ir oficialų siūlymą gaunančios Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybinių popierių savininkų sudarytas sutartis, susijusias su oficialiu siūlymu, ir kompetentingi teismai:**21. The law that will govern the agreements concluded between the Offeror and owners of the securities issued by the Offeree Company receiving the Tender Offer in relation to the Tender Offer, as well as competent courts:**

Vertybinių popierių savininkų sudarytas sutartis (pavedimus), susijusias su Oficialiu siūlymu, reglamentuos Lietuvos Respublikos teisė, kompetentingi teismai su tuo susijusiems ginčams spręsti – Lietuvos teismai.

Agreements (orders) entered into by owners of the securities in relation to the Tender Offer will be governed by the law of the Republic of Lithuania and Lithuanian courts will be competent to settle any related disputes.

22. Duomenys apie oficialaus siūlymo teikėją (fizinį asmenį):

22. Data about the offeror (natural person):

22.1. ar oficialaus siūlymo teikėjas (fizinis asmuo) per paskutinius 5 metus nebuvo baustas administracinėmis nuobaudomis už vertybinių popierių rinką reglamentuojančių teisės aktų pažeidimus:

22.1. whether or not the offeror (natural person) has been, in the course of the last five years, subject to administrative penalties for violations of legislative acts applicable to the securities market:

Netaikytina.

Not applicable.

22.2. ar oficialaus siūlymo teikėjas (fizinis asmuo) neturi neišnykusio teistumo už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams:

22.2. whether or not the offeror (natural person) still has previous conviction for property crimes, business crimes, financial crimes:

Netaikytina.

Not applicable.

23. Informacija apie vykstančius teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesus, darančius arba galinčius daryti esminę įtaką Oficialaus siūlymo teikėjo veiklai bei finansinei padėčiai:

23. Information about pending proceedings in court and arbitration that have or may have a substantial effect on the business and financial situation of the Offeror:

Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesų, turinčių arba galinčių turėti esminės įtakos Oficialaus siūlymo teikėjo veiklai bei finansinei padėčiai, nevyksta, išskyrus vieną bylą, aprašytą žemiau.

There are no pending proceedings in court and arbitration that have or may have a substantial effect on the business and financial situation of the Offeror, except single case described below.

Du buvę Oficialaus siūlymo teikėjo darbuotojai buvo apkaltinti tuo, kad 2016 m., veikdami iš anksto susitarę nusikalstamos veikos bendrininkų grupėje, siekė turitinės naudos Oficialaus siūlymo teikėjui – užtikrinti, kad kelio A2 Vilnius–Panevėžys ruožų nuo 42,32 km iki 44,93 km, nuo 52,35 km iki 56,08 km ir nuo 91,40 km iki 97,95 km (dešinėje pusėje) remonto darbų viešųjų pirkimų konkursai, kuriuos organizavo ir vykdė Lietuvos automobilių kelių direkcija prie Susisiekimo ministerijos, būtų laimėti Oficialaus siūlymo teikėjo naudai. Panevėžio apygardos teismo 2023 m. rugpjūčio 30 d. sprendimu ir Lietuvos apeliacinio teismo 2024 m. gruodžio 17 d. nutartimi Oficialaus siūlymo teikėjas ir du buvę jo darbuotojai buvo išteisinti baudžiamojoje byloje, o civilinis ieškinys dėl 47 537,73 Eur turitinės žalos atlyginimo valstybei paliktas nenagrinėtas. Šiuo metu Panevėžio apygardos prokuratūros Organizuotų nusikaltimų ir korupcijos tyrimo skyriaus prokuroro kasacinis

Two former Offeror's employees were accused of acting in a group of accomplices with a prior agreement in 2016, for the purpose of seeking material benefit for the Offeror – to ensure that the tenders for public procurement of repair works on the sections of A2 Vilnius-Panevėžys road from 42.32 km to 44.93 km, 52.35 km to 56.08 km, and 91.40 km to 97.95 km (on the right side), organized and carried out by the Lithuanian Road Administration under the Ministry of Transport and Communications, were won for the benefit of the Offeror. By the judgement of the Panevėžys Regional Court of 30 August 2023 and the ruling of the Court of Appeal of Lithuania of 17 December 2024, the Offeror and its two former employees were acquitted in the criminal case, and the civil claim for compensation of EUR 47,537.73 in pecuniary damages to the State was left unexamined. Currently, the cassation by the prosecutor from the Organized Crime and Corruption Investigation Division of the Panevėžys Regional Prosecutor's Office has been accepted

skundas yra priimtas Lietuvos Aukščiausiąjame Teisme, posėdis paskirtas 2025 m. rugsėjo 2 d.

by the Supreme Court of Lithuania, with hearing scheduled on 2 September 2025.

24. Informacijos šaltiniai, kuriuose skelbiama informacija apie oficialų siūlymą ir jo įgyvendinimą:

Informacija apie Oficialų siūlymą ir jo įgyvendinimą bus skelbiama Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registro elektroniniame leidinyje viešiams pranešimams, taip pat per AB Nasdaq Vilnius informacinę sistemą, kaip to reikalauja taikytini teisės aktai.

24. The sources of information where the information on the Tender Offer and its implementation shall be published:

The information on the Tender Offer and its implementation shall be published in the electronic edition of the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania for public announcements, also through the information system of AB Nasdaq Vilnius, as required under the applicable legal acts.

25. Kiti duomenys Oficialaus siūlymo teikėjo nuožiūra:

Oficialaus siūlymo teikėjas informuoja, kad įgyvendinant šį Oficialų siūlymą leidimo vykdyti koncentraciją nereikia gauti, kadangi nepriklausomai nuo to, kiek Bendrovės akcijų turėtojų atsilieps į šį siūlymą, Bendrovės kontrolės laipsnis nesikeis, o Siūlymo teikėjas išlaikys vienvaldę Bendrovės kontrolę.

25. Other data at the Offeror's discretion:

The Offeror hereby informs that no permit for concentration is needed for implementation of this Tender Offer, as disregarding the fact, how many holders of Company shares will accept this offer, the level of Company control will not change and the Offeror will maintain the sole control of the Company.

Viešosios apyvartos tarpininko, įgyvendinsiančio Oficialų siūlymą, duomenys nurodyti šio cirkuliaro 4 dalyje.

Data of the intermediary of public trading which will implement the Tender Offer is provided in item 4 hereof.

Vadovaujantis Susirinkimo sprendimais, visi Bendrovės akcininkai (išskyrus Oficialaus siūlymo teikėją), norintys parduoti savo turėtas akcijas Oficialaus siūlymo metu ir jo numatytomis sąlygomis, turi:

Following the decisions of the Meeting, all the shareholders of the Company (except for the Offeror), who intend to sell the shares during the effective term of the Tender Offer and on the conditions hereof, have:

(i) kreiptis į savo finansų maklerį ar vertybinių popierių sąskaitos, kurioje yra apskaitomos tokiam asmeniui priklausančios Bendrovės akcijos, tvarkytoją ir jo nustatyta tvarka pateikti reikiamą pavedimą atlikti akcijų pardavimo sandorį pagal šio Oficialaus siūlymo sąlygas, arba

(i) to apply to their financial broker or the manager of the securities account, in which the Company's shares, held by such person are accounted, and to provide the respective order following its procedure to execute the share sale transaction under the terms of this Tender Offer, or

(ii) kreiptis tiesiogiai į viešosios apyvartos tarpininką, įgyvendinsiantį Oficialų siūlymą (AB Artea banką), kurio kontaktai nurodyti šio cirkuliaro 4 dalyje, ir jo nustatyta tvarka pateikti reikiamą pavedimą atlikti akcijų pardavimo sandorį pagal šio Oficialaus siūlymo sąlygas.

(ii) to apply directly to the intermediary of public trading which will implement the Tender Offer (AB Artea bankas), the contacts of which is provided in item 4 hereof, and to provide the respective order following its procedure to execute the share sale transaction under the terms of this Tender Offer.

26. Asmenų, rengusių Oficialaus siūlymo cirkuliarą ir atsakingų už jame pateiktą informaciją, patvirtinimas, kad šiame cirkuliare pateikta informacija atitinka tikrovę ir kad nėra praleista esminių duomenų, galinčių turėti

26. Confirmation of the persons who prepared the Tender Offer circular and are responsible for the correctness of information in the circular, that the information presented in this circular is correct and that no material information which might have an impact on the

**įtakos vertybinių popierių savininkų nuomonei
apie Oficialų siūlymą:**

Cirkuliarą rengusių Oficialaus siūlymo teikėjo konsultantų – advokatų kontoros TEGOS – atstovė pasirašydama patvirtina, kad tinkamai pagal teisės aktų reikalavimus atskleidė informaciją pagal Oficialaus siūlymo teikėjo pateiktą medžiagą, kurios pagrindu teikiamas Oficialus siūlymas.

**securities owners' opinion on the Tender Offer
has been omitted:**

A representative of the Offeror's consultants that prepared the circular – law firm TEGOS – signs in confirmation that they duly, following the requirements of legal acts, disclosed information referring to the material presented by the Offeror, on the basis of which the Tender Offer is submitted.

Dalia Augaitė
Partnerė / Partner

Oficialaus siūlymo teikėjas pasirašydamas patvirtina, kad šiame cirkuliare pateikta informacija atitinka tikrovę ir kad nėra praleista esminių duomenų, galinčių turėti įtakos vertybinių popierių savininkų nuomonei apie Oficialų siūlymą.

The Offeror signs in confirmation that the information presented in this circular is correct and that no material information which might have an impact on the securities owners' opinion on the Tender Offer has been omitted.

Robert Ziminski
Oficialaus siūlymo teikėjo generalinis direktorius/ The general director of the Offeror:

Vardas, pavardė / First name, last name

Parašas / Signature
