

---

**VALDYBOS ATASKAITA**

**DĖL AB „NASDAQ VILNIUS“  
AKCIJŲ IŠPIRKIMO SĄLYGŲ IR GALIMO AKCIJŲ IŠPIRKIMO POVEIKIO**

---

**REPORT OF THE MANAGEMENT BOARD**

**REGARDING TERMS AND POTENTIAL IMPACT OF SHARE REDEMPTION  
OF AB “NASDAQ VILNIUS”**

---

2023 m. gruodžio 8 d. / 8 December 2023

## 1. IŽANGA

1.1. AB Nasdaq Vilnius (bendrovė, įsteigta ir veikianti pagal Lietuvos įstatymus, kodas: 110057488, adresas: Konstitucijos pr. 29, Vilnius, Lietuva; **Bendrovė**) 2023 m. lapkričio 30 d. gavo Bendrovės akcininkės NASDAQ HELSINKI OY (bendrovė, įsteigta ir veikianti pagal Suomijos įstatymus, kodas: 0815051-3, adresas: Fabianinkatu 14, Helsinki, Suomija; **Išperkantis akcininkas**) 2023 m. lapkričio 30 d. pranešimą apie akcijų išpirkimą (**Pranešimas**). Nurodytą Pranešimą Išperkantis akcininkas pateikė įgyvendindamas Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo (**ABĮ**) 46<sup>1</sup> str. 7 d. nuostatas.

1.2. Vadovaujantis ABĮ 46<sup>1</sup> str. 12 d., Bendrovės valdyba turi ne vėliau kaip per 10 darbo dienų nuo Pranešimo gavimo dienos parengti ataskaitą, kurioje turi būti pateikta motyvuota Bendrovės valdybos nuomonė dėl akcijų išpirkimo sąlygų ir galimo akcijų išpirkimo poveikio Bendrovei. Atsižvelgdama į tai, Bendrovės valdyba parengė ir patvirtino šią ataskaitą.

## 2. DĖL AKCIJŲ IŠPIRKIMO SĄLYGŲ

2.1. Išperkantis akcininkas Pranešime nurodė tokias akcijų išpirkimo sąlygas:

- Išperkantis akcininkas įsipareigoja visiems išperkamiems akcininkams (**Smulkieji akcininkai**) pateikti jiems priklausančių akcijų pirkimo – pardavimo sutartis (jų projektus);
- Smulkiesiems akcininkams pateiktos akcijų pirkimo – pardavimo sutartys gali būti sudarytos, pasirašant jas rašytiniais arba kvalifikuotais elektroniniais parašais;

## 1. INTRODUCTION

1.1. On 30 November 2023, AB Nasdaq Vilnius (a company incorporated and operating under the laws of Lithuania, code: 110057488, address: Konstitucijos pr. 29, Vilnius, Lithuania; **Company**) has received a notice, dated 30 November 2023, from the shareholder of the Company NASDAQ HELSINKI OY (a company incorporated and operating under the laws of Finland, code: 0815051-3, address: Fabianinkatu 14, Helsinki, Finland; **Redeeming Shareholder**) regarding the redemption of shares (**Notice**). This Notice was submitted by the Redeeming Shareholder in compliance with the Article 46<sup>1</sup>(7) of the Law on Companies of the Republic of Lithuania (**Law on Companies**).

1.2. Pursuant to Article 46<sup>1</sup>(12) of the Law on Companies, the Management Board of the Company must prepare a report no later than within 10 working days from the date of receipt of the Notice, in which the reasoned opinion of the Management Board of the Company must be presented regarding the conditions and the possible impact of the share redemption on the Company. Taking this into account, the Management Board of the Company prepared and approved this report.

## 2. REGARDING THE TERMS OF SHARE REDEMPTION

2.1. The Redeeming Shareholder specified the following conditions for the redemption of shares in the Notification:

- The Redeeming Shareholder undertakes to present all the redeemed shareholders (**Minority Shareholders**) with share purchase-sale agreements (their drafts) of the shares they own;
- The share purchase-sale agreements presented to the Minority Shareholders can be concluded by signing them with wet-ink signatures or qualified electronic signatures;

- Atsiskaitymo už perkamas akcijas terminas – 10 darbo dienų nuo atitinkamos akcijų pirkimo – pardavimo sutarties sudarymo momento.
  - Atsiskaitymo už perkamas akcijas forma – piniginės lėšos sumokamos banko pavedimu.
- 2.2. Pranešime taip pat nurodyta, kad:
- Akcijų išpirkimo kaina – 37 535, 78 EUR už vieną paprastąją vardinę Bendrovės akciją;
  - Pranešimu Išperkančio akcininko pareikštas reikalavimas parduoti Išperkančiam akcininkui dar nepriklausančias akcijas (Smulkiųjų akcininkų akcijas) taip pat taikomas visiems ir bet kokiems galimiems Smulkiųjų akcininkų akcijų bendraturčiams ir Smulkiųjų akcininkų akcijų perėmėjams (bet koku teisiniu pagrindu).
- 2.3. Įvertinus nurodytas akcijų išpirkimo sąlygas, Bendrovės valdyba nustatė, kad šios sąlygos:
- vienos akcijos išpirkimo kaina yra nustatyta nepriklausomo turto vertintojo teisės aktų, reglamentuojančių turto vertinimą, nustatyta tvarka;
  - visiems Smulkiesiems akcininkams yra taikomos vienodai, nei vienam Smulkiajam akcininkui nesuteikiant prioriteto ir nenustatant apribojimų;
  - yra lanksčios, kadangi užtikrina Smulkiųjų akcininkų interesą sudaryti akcijų pirkimo – pardavimo sutartį tiek pasirašant raštu, tiek kvalifikuotais elektroniniais parašais;
  - užtikrina Išperkančio akcininko interesą nupirkti akcijas nustatant, kad Smulkieji akcininkai, elgdamiesi sąžiningai ar nesąžiningai, neišvengtų pareigos parduoti akcijas (perleisdami jas savo giminiams, sutuoktiniams,
- The settlement term for purchased shares is 10 business days from the moment of concluding the relevant share purchase-sale agreement;
  - The form of payment for purchased shares is monetary funds paid by bank transfer.
- 2.2. The Notice also states that:
- Share redemption price – EUR 37 535, 78 for one ordinary registered share of the Company;
  - The demand made by the Redeeming Shareholder to sell the shares not yet owned by the Redeeming Shareholder (shares owned by the Minority Shareholders) also applies to all and any possible co-owners of the Minority Shareholder’s shares and transferees of the Minority Shareholder’s shares (on any legal basis).
- 2.3. After evaluating the stated conditions for share redemption, the Company’s Management Board determined that the following conditions:
- the redemption price of one share is determined in accordance with the procedure established by the legal acts of the independent property valuer, which regulate property valuation;
  - for all Minority Shareholders are applied equally, without giving priority to any Minority Shareholder and without setting any restrictions;
  - are flexible, as they ensure the interest of Minority Shareholders to conclude a share purchase-sale agreement both in writing and with qualified electronic signatures;
  - ensures the interest of the Redeeming Shareholder in redeeming the shares by establishing that the Minority Shareholders, acting in good faith or not in good faith, would not avoid the obligation to sell the shares (by transferring them to their relatives, spouses, acquaintances or

pažįstamiems ar imdamiesi kitų veiksmų, kurie prieštarauja ABĮ 46<sup>1</sup> str. tikslams.

by taking other actions that contradict the purposes of Article 46<sup>1</sup> of the Law on Companies.

### 3. DĖL GALIMO AKCIJŲ IŠPIRKIMO POVEIKIO BENDROVEI

### 3. ON THE POTENTIAL IMPACT OF THE SHARE REDEMPTION ON THE COMPANY

3.1. Bendrovės valdyba įvertino Išperkančiojo akcininko Pranešime nurodytų Bendrovės akcijų išpirkimo sąlygų ir galimo akcijų išpirkimo poveikį Bendrovei ir teikia savo vertinimo išvadas:

3.1. The Management Board of the Company assessed the impact of the terms of the redemption of the Company's shares and the potential impact of the share of the Company specified in the Notice and submits its assessment conclusions:

– Išperkančiojo akcininko siūlomos Bendrovės akcijų išpirkimo sąlygos atitinka Lietuvos Respublikos teisės aktų reikalavimus;

– the conditions for the redemption of the Company's shares proposed by the Redeeming Shareholder meet the requirements of the legal acts of the Republic of Lithuania;

– Akcijų išpirkimas iš smulkiųjų Bendrovės akcininkų neturės jokio neigiamo poveikio Bendrovės veiklai ir sprendimų priėmimui, nes smulkieji akcininkai visą jų turimų akcijų valdymo laiką buvo pasyvūs;

– the redemption of shares from the Minority Shareholders will not have any negative impact on the Company's operations and decision-making, as the Minority Shareholders were passive during the entire management of their shares;

– Akcijų išpirkimas leis optimizuoti Bendrovės valdymą ir supaprastins sprendimų priėmimo procedūras;

– Share redemption will allow optimization of the Company's management and will simplify decision-making procedures;

– Akcijų išpirkimas leis sumažinti administracinę Bendrovės valdymo našta. Vienintelis akcininkas galės valdyti bendrovę, priimdamas sprendimus kaip vienintelis akcininkas;

– Share redemption will allow for achieving lesser administrative burden in the Company's management. The sole shareholder will be able to manage the company by making decisions as the sole shareholder;

– Akcijų išpirkimas leis supaprastinti dividendų mokėjimo tvarka. Dividendų mokėjimai bus vykdomi užskaitos būdu tarp Nasdaq grupės įmonių, todėl nebereikės organizuoti dividendų išmokėjimo smulkiųjų akcininkų naudai per trečiųjų šalių pardavėjus. Bus supaprastinta įmonės veiksmų procedūra;

– Share redemption will allow to apply a simplified dividends payment procedure. Dividend payments will be executed by set-off among Nasdaq Group entities and there will be no longer a need to organize dividend payments to minority shareholders via third-party vendors. Corporate action procedure will be simplified

– Akcijų išpirkimas nesukels Bendrovei finansinio nestabilumo grėsmės, nes smulkieji Bendrovės akcininkai nepriširda ir visą jų akcijų valdymo

– The redemption of shares will not pose a threat of financial instability to the Company, as the Minority Shareholders do not contribute and have not contributed

laikotarpį neprisidėjo investuojant į  
Bendrovę.

during the entire management period of  
their shares by investing in the Company.

2023 m. gruodžio 8 d. Bendrovės valdyba  
parengė ir patvirtino šią Bendrovės valdybos  
ataskaitą.

The Management Board of the Company  
prepared and approved this report on 8 December  
2023.

DocuSigned by:  
*Saulius Malinauskas*  
993DA9061B5C49A...

Saulius Malinauskas

DocuSigned by:  
*Gediminas Varnas*  
82C6A310E9E1425...

Gediminas Varnas

DocuSigned by:  
*Vaidotas Užpalis*  
BA6EA9C26EE9471...

Vaidotas Užpalis