

UAB "PHILIP MORRIS LIETUVA"
legal entity code 110506132
registered address Vilniaus Rd. 16, Klaipėda, the
Republic of Lithuania
(hereinafter – **Company**).

REPORT OF BUYOUT OF THE COMPANY'S SHARES

4 September 2023

The Management Board of the Company, taking into consideration that:

- under Article 46¹ Part 1 of the Law on Companies of the Republic of Lithuania (hereinafter – **ABI**), the shareholder of the company which, acting independently or together with other contractually acting persons, acquired no less than 95 percent shares of the company that grant voting rights at the general meeting of shareholders, is entitled to demand that all other shareholders of the company would compulsorily sell their owned shares of the company which grant voting rights (buyout right), and in accordance with the procedure of shares buyout set forth in Article 46¹ Part 1 of ABI;
- the shareholder of the Company Philip Morris Brands Sàrl, a private limited liability company incorporated and operating under the laws of the Swiss Confederation (hereinafter – **Purchasing Shareholder**), who owns ~99.997% of all shares of the Company and the same amount of votes at the general meeting of shareholders of the Company, has informed the Company that decided to exercise the right to buyout the shares owned by other shareholders as established in Article 46¹ Part 1 of ABI and demand that all other shareholders of the Company would compulsorily sell their owned shares of the Company;
- under Article 46¹ Part 12 of ABI no later than within 10 business days upon the receipt of notice of buyout of shares the management board of the company shall prepare the report in which the motivated opinion of the management board on terms of shares buyout and on the potential impact of the shares buyout;

after getting acquainted with Purchasing Shareholder's notice of buyout of the Company's shares, including the price, procedure and other conditions of buyout of the shares of the Company, provides this opinion:

1. The buyout price has been determined under the business market valuation report No 23/08-961/1, dated 24 August 2023 of independent property valuer UAB "Inreal" and

UAB „PHILIP MORRIS LIETUVA“
juridinio asmens kodas 110506132,
buveinės adresas Vilniaus pl. 16, Klaipėda,
Lietuvos Respublika
(toliau – **Bendrovė**).

ATASKAITA DĖL BENDROVĖS AKCIJŲ IŠPIRKIMO

2023 m. rugsėjo 4 d.

Bendrovės valdyba, atsižvelgdama į tai, kad:

- pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo (toliau – **ABĮ**) 46¹ straipsnio 1 dalį bendrovės akcininkas, veikdamas savarankiškai ar kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis, įsigijęs ne mažiau kaip 95 procentus balsų visuotiniame akcininkų susirinkime suteikiančių bendrovės akcijų, turi teisę reikalauti, kad visi kiti tos bendrovės akcininkai privalomai parduotų sau nuosavybės teise priklausančias balsavimo teisę suteikiančias bendrovės akcijas (išpirkimo teisė), laikantis ABĮ 46¹ straipsnyje nustatytos akcijų išpirkimo tvarkos;
- Bendrovės akcininkas Philip Morris Brands Sàrl, pagal Šveicarijos Konfederacijos įstatymus įsteigta ir veikianti uždaroji akcinė bendrovė (toliau – **Akcijas išperkantį akcininkas**), kuriam nuosavybės teise priklauso ~99,997% visų Bendrovės akcijų ir tiek pat balsų Bendrovės akcininkų susirinkime, informavo Bendrovę, jog nusprendė pasinaudoti ABĮ 46¹ straipsnio 1 dalyje jam suteikta teise išpirkti kitiems akcininkams priklausančias Bendrovės akcijas ir reikalauja, jog visi kiti Bendrovės akcininkai privalomai parduotų jiems nuosavybės teise priklausančias Bendrovės akcijas;
- pagal ABĮ 46¹ straipsnio 12 dalį bendrovės valdyba ne vėliau kaip per 10 darbo dienų nuo pranešimo apie akcijų išpirkimą gavimo dienos turi parengti ataskaitą, kurioje pateikiama motyvuota bendrovės valdybos nuomonė dėl akcijų išpirkimo sąlygų ir galimo akcijų išpirkimo poveikio bendrovei;

susipažinusi su Akcijas išperkančio akcininko pranešimu apie Bendrovės akcijų išpirkimą, įskaitant Bendrovės akcijų išpirkimo kainą, tvarką ir kitomis sąlygomis, teikia šią nuomonę:

1. Bendrovės akcijų išpirkimo kainą nustatyta remiantis nepriklausomo turto vertintojo UAB „Inreal“ 2023 m. rugpjūčio 24 d. verslo rinkos vertės nustatymo ataskaita Nr. 23/08-

it is EUR 174.87 for each ordinary registered share of the Company. The valuation was performed by valuers with qualification certificates. The value of shares of the Company indicated in the report is set for 30 June 2023, therefore it is deemed that the price for the shares buyout of the Company is still relevant. There is no reason to doubt the impartiality of the valuers and the validity, correctness and compliance of the valuation of the Company's shares and its conclusions with the procedure established by the legal acts regulating the valuation of assets.

2. Pursuant to the buyout price and the amount (~0.003% of all Company shares) of the shares of the Company to be bought out, the **total value of the amount** to be paid for the shares is **EUR 3,672.27 (three thousand six hundred seventy two euros 27 cents)**, hence, for the transaction of share sale of buyout shares of the Company there is no notarial form requirement, thus the share sale-purchase agreement may be concluded in a general written form. Respectively the shareholder is given an opportunity to conclude the share sale-purchase agreement by choosing either paper form or electronic means (by signing via qualified e-signature). The term set for the conclusion of the share sale-purchase agreement of the Company is in compliance with the requirements set forth in the legal acts, the shareholder is given an opportunity to get acquainted with the draft of the share sale-purchase agreement and obtain any information related with the buyout of the shares.
 3. Taking into consideration the above, it is deemed that the conditions of the shares buyout of the Company are in compliance with the requirements of legal acts.
 4. Whereas the Purchasing Shareholder owns ~99,997% of all shares of the Company and the same amount of votes in the general meeting of shareholders of the Company, the amount of shares held permits the Purchasing Shareholder to adopt all resolutions within the competence of shareholders of the Company, irrespectively on how the other shareholders vote. Due to the buyout of shares, the activity and management of the Company would not be disrupted or otherwise encumbered.
 5. Therefore, it is deemed that the buyout of shares of the Company will not have any negative impact to the Company.
2. Atsižvelgiant į Bendrovės akcijų išpirkimo kainą bei išperkamų Bendrovės akcijų kiekį (~0,003 proc. visų Bendrovės akcijų), bendra mokėtina suma už išperkamas akcijas yra **3.672,27 EUR (trys tūkstančiai šeši šimtai septyniasdešimt du eurai 27 centai)**, tad išperkamų Bendrovės akcijų pardavimo sandoriui nėra taikomas notarinės formos reikalavimas, todėl Bendrovės akcijų pirkimo-pardavimo sutartis gali būti sudaroma paprasta rašytine forma. Atitinkamai akcininkui yra sudaroma galimybė Bendrovės akcijų pirkimo-pardavimo sutartį sudaryti pasirinktinai popierine forma arba elektroniniu būdu (pasirašant kvalifikuotu el. parašu). Bendrovės akcijų pirkimo-pardavimo sutarties sudarymui nustatytas terminas atitinka teisės aktuose numatytus reikalavimus, akcininkui yra sudaromos galimybės susipažinti su Bendrovės akcijų pirkimo-pardavimo sutarties projektu bei gauti visą su akcijų išpirkimu susijusią informaciją.
 3. Atsižvelgiant į tai, kas aukščiau išdėstyta, laikytina, jog Bendrovės akcijų išpirkimo sąlygos atitinka teisės aktų reikalavimus.
 4. Kadangi Akcijas išperkančiam akcininkui nuosavybės teise priklauso ~99,997 proc. visų Bendrovės akcijų ir tiek pat balsų Bendrovės akcininkų susirinkime, turimas akcijų kiekis leidžia Akcijas išperkančiam akcininkui priimti visus Bendrovės akcininkų kompetencijai priskirtus sprendimus, nepriklausomai nuo to, kaip balsuoja kiti akcininkai. Dėl akcijų išpirkimo Bendrovės veikla bei jos valdymas nebus trikdomas ar kitaip apsunkintas.
 5. Todėl laikytina, jog Bendrovės akcijų išpirkimas neturės neigiamo poveikio Bendrovei.

Chairman of the Management Board / Valdybos pirmininkas:

Michele Lucio De Prizio

Michele Lucio De Prizio (Aug 31, 2023 14:46 GMT+2)

Michele Lucio De Prizio