



KELPROJEKTAS

UAB „KELPROJEKTAS“ VALDYBOS ATASKAITA

dėl akcijų išpirkimo sąlygų ir galimo akcijų
išpirkimo poveikio Bendrovei

2023 m. spalio 17 d.
Kaunas

Ši uždarnosios akcinės bendrovės „Kelprojektas“ (toliau - Bendrovė) valdybos ataskaita yra parengta vadovaujantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 46¹ straipsnio 12 dalimi, Bendrovei 2023 m. spalio 17 d. gavus Tyrens East AB (pagal Švedijos įstatymus įsteigta ir veikianti ribotos atsakomybės bendrovė (Aktiebolag), juridinio asmens kodas: 559286-4267, registruotos buveinės adresas: Folkungagatan 44, 118 86 Stockholm, Švedija), kuriam nuosavybės teise priklauso 712 752 vnt. Bendrovės paprastųjų vardinių akcijų, kurios akcininkui suteikia 712 752 balsus Bendrovės visuotiniame akcininkų susirinkime bei sudaro apytiksliai 99,357 % visų Bendrovės išleistų paprastųjų vardinių akcijų, pranešimą dėl Bendrovės akcijų išpirkimo (toliau - **Pranešimas**). Pranešime Tyrens East AB reikalauja, kad kiti Bendrovės akcininkai parduotų sau nuosavybės teise priklausančias balsavimo teisę suteikiančias Bendrovės akcijas Tyrens East AB Pranešime nurodytomis sąlygomis bei terminais.

Bendrovės valdyba įvertino nepriklausomo turto vertintojo UAB „Ober Haus“ Nekilnojamas Turtas (juridinio asmens kodas 111645042, registruota buveinė yra Geležinio Vilko g. 18A, Vilnius, Lietuvos Respublika) vertinimo ataskaitą Nr. 111982 VAT_2023 SVA VHAN bei Pranešime nurodytas Bendrovės akcijų išpirkimo sąlygas ir galimą akcijų

UAB „KELPROJEKTAS“ REPORT OF THE BOARD

on the terms and conditions of the
redemption of shares and the potential
impact of the redemption of shares on the
Company

17th October 2023
Kaunas

This report of the Board of the joint stock company “Kelprojektas” (hereinafter- the Company) is prepared in accordance with Article 46¹(12) of the Law on Companies of the Republic of Lithuania, following the receipt of the notice on 17 October 2023 by Tyrens East AB (limited company (Aktiebolag), incorporated and existing under the laws of Sweden, legal entity number 559286-4267, with registered office at Folkungagatan 44, 118 86 Stockholm, Sweden), which owns 712,752 units of the Company's ordinary registered shares, which entitle the shareholder to 712,752 votes at the Company's General Meeting of Shareholders and represent approximately 99.357 % of the total number of ordinary registered shares of the Company in issue, regarding the redemption of the Company's shares (hereinafter the **Notice**). In the Notice, Tyrens East AB requests the other shareholders of the Company to sell their own voting shares in the Company to Tyrens East AB on the terms and conditions specified in the Notice.

The Board of the Company has evaluated the valuation report No 111982 VAT_2023 SVA VHAN of the independent property appraiser UAB "Ober Haus" Nekilnojamas Turtas (legal entity code: 111645042, registered office: Geležinio Vilko g. 18A, Vilnius, Republic of Lithuania), as well as the terms and conditions of the redemption of the Company's shares as





KELPROJEKTAS

išpirkimo poveikį Bendrovei ir teikia savo vertinimo išvadas:

set out in the Notice, and the potential impact of the redemption of the Company's shares on the Company, and hereby submits the conclusions of its assessment:

- 1) Pranešime siūlomos Bendrovės akcijų išpirkimo sąlygos atitinka Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 46¹ straipsnio reikalavimus;
 - 2) Tyrens East AB siūlomos mažiesiems Bendrovės akcininkams priklausančių Bendrovės akcijų išpirkimo sąlygos nepažeidžia Bendrovės mažųjų akcininkų teisių pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 46¹ straipsnį, o Pranešime siūloma Bendrovės akcijos išpirkimo kaina (2.47 EUR) atitinka nepriklausomo turto vertintojo UAB „Ober Haus“ Nekilnojamas Turtas vertinimo ataskaitoje Nr. 111982 VAT_2023 SVA VHAN nustatytą vienos paprastosios vardinės Bendrovės akcijos rinkos vertę;
 - 3) Mažiesiems Bendrovės akcininkams priklausančių akcijų išpirkimas leis optimizuoti Bendrovės valdymą ir supaprastins sprendimų priėmimo procedūras;
 - 4) Mažųjų Bendrovės akcininkų išpirkimas neturės neigiamo poveikio Bendrovei, Bendrovės veiklai ar Bendrovės finansinei būklei, kadangi Bendrovės mažieji akcininkai nepriširda investuojant į Bendrovę ir
- 1) The terms and conditions of the redemption of the Company's shares proposed in the Notice comply with the requirements of Article 46¹ of the Law on Companies of the Republic of Lithuania;
 - 2) The terms and conditions of the redemption of the Company's shares held by the Company's minority shareholders as proposed by Tyrens East AB do not violate the rights of the Company's minority shareholders in accordance with Article 46¹ of the Law on Companies of the Republic of Lithuania, and the price of the Company's share proposed in the Notice (EUR 2.47) is in line with the market value of a single ordinary registered share of the Company as determined by the independent appraiser of the property, UAB „Ober Haus“ Nekilnojamas Turtas, in the appraisal report no. 111982 VAT_2023 SVA VHAN;
 - 3) The redemption of shares held by the Company's minority shareholders will optimize the management of the Company and simplify decision-making procedures;
 - 4) The redemption of the Company's minority shareholders will not have an adverse effect on the Company, the Company's business or the Company's financial condition, as the Company's minority shareholders do not contribute to the investment in the





KELPROJEKTAS

jos veiklą bei aktyviai nedalyvauja
Bendrovės valdyme;

Company and its business and do not
actively participate in the
management of the Company;

5) 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 ir
nedalyvavo visuotiniuose Bendrovės
akcininkų susirinkimuose.

5) The redemption of the shares from the
minority shareholders of the Company
will not have any negative impact on
the Company's operations and
decision-making, as the minority
shareholders have been passive and
absent from the Company's general
meetings throughout the entire period
of their shareholding.

Atitinkamai, Bendrovės valdyba vertina
Pranešime pateikiamas mažiesiems
Bendrovės akcininkams nuosavybės teise
priklausančių Bendrovės akcijų išpirkimo
sąlygas kaip atitinkančias Lietuvos Respublikos
akcinių bendrovių įstatymo 46¹ straipsnio
reikalavimus, o Bendrovės akcijų išpirkimo
poveikį Bendrovei vertina teigiamai.

Accordingly, the Board of the Company views
the terms and conditions of the redemption of
the Company's shares owned by the
Company's minority shareholders, as set out
in the Notice, as being in compliance with the
requirements of Article 46¹ of the Law on
Joint-Stock Companies of the Republic of
Lithuania, and assesses the impact to the
Company of redemption of the Company's
shares positively.

Patvirtinta Bendrovės valdybos 2023 m. spalio
17 d. sprendimu Nr. 2023-03.

Approved by the decision of the Board of the
Company on 17 October 2023 No. 2023-03.



Uždarnosios akcinės bendrovės "Kelprojektas"
Valdybos pirmininkas Gregor Maciej Rolski