

AB „SANITAS“ AKCIJŲ OPCIONO PLANAS

AB "SANITAS" STOCK OPTION PLAN

1. TIKSLAS

Šis AB „Sanitas“ (toliau – Bendrovė) Akcijų opciono planas (toliau – Planas) yra sudarytas Bendrovės interesais, siekiant suteikti tam tikriems Bendrovės ir jos antrinių įmonių (toliau – Antrinės įmonės) darbuotojams papildomą paskatą siekti Bendrovės ir jos Antrinių įmonių sėkmės, padidinti jų turimą Bendrovės turto dalį bei paskatinti juos likti Bendrovės ir jos Antrinių įmonių darbuotojais.

2. SAVOKOS

Toliau pateiktos didžiosiomis raidėmis rašomos sąvokos šiame dokumente turi šias reikšmes:

Planas reiškia AB „Sanitas“ Akcijų opciono planą;

Bendrovė reiškia AB „Sanitas“, pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigtą akcinę bendrovę, įmonės kodas 1341 36296, kurios buveinė registruota adresu Vytauto pr. 3, Kaunas, Lietuva;

Antrinės įmonės reiškia Bendrovės antrines įmones, kurių finansinė atskaitomybė konsoliduojama kartu su Bendrovės metine finansine atskaitomybe pagal LR įmonių konsoliduotos finansinės atskaitomybės įstatymą;

Visuotinis susirinkimas reiškia Bendrovės visuotinį akcininkų susirinkimą;

Valdyba reiškia Bendrovės valdybą;

1. PURPOSE

This Stock Option Plan (the “Plan”) for AB “Sanitas” (the “Company”) is intended to advance the interests of the Company by providing certain employees of the Company and its subsidiaries (the “Subsidiaries”), with additional incentive to promote the success of the Company and the Subsidiaries, to increase their proprietary interest in the Company, and to encourage them to remain in the Company's employ or in the employ of the Subsidiaries.

2. DEFINITIONS

The following capitalised terms shall have, for the purposes of this document, the following meaning:

Plan shall mean this Stock Option Plan of AB “Sanitas”;

Company shall mean AB “Sanitas”, public limited liability company incorporated under the laws of the Republic of Lithuania, company code 1341 36296, having its registered office at Vytauto pr. 3, Kaunas, Lithuania;

Subsidiaries shall mean the subsidiaries of the Company, financial statements whereof shall be consolidated with the annual financial statement of the Company in compliance with the Law on Consolidated Financial Statements of the Companies of the Republic of Lithuania;

General Meeting shall mean the general meeting of shareholders of the Company;

Komitetas reiškia Plano administravimo tikslu Valdybos sudarytą komitetą, kaip numatyta šio Plano 3 straipsnyje;

Darbuotojai reiškia Bendrovėje ar jos Antrinėse įmonėse dirbančius asmenis, kuriems gali būti suteikti Opcionai, kaip numatyta šio Plano 4 straipsnyje;

Akcija reiškia 1 (vieno) lito nominalios vertės paprastąją vardinę Bendrovės akciją;

Opcionas reiškia Darbuotojo teisę įsigyti Akcijas šiame Plane nurodytais terminais, sąlygomis ir tvarka;

Metinis opcionas reiškia šio Plano 5.1 punkte numatytą Opcioną;

Pasitraukimo opcionas reiškia šio Plano 5.2 punkte numatytą Opcioną;

Opciono sutartis reiškia Bendrovės ir Darbuotojo sudaromą opciono sutartį šiame Plane numatytais terminais ir sąlygomis. Tokia sutartis sudaroma laikantis Komiteto patvirtintos formos;

Pasitraukimas reiškia įvykį, kai visi Daugumos akcininkai parduoda ne mažiau kaip 90 % jiems tokio pardavimo dieną nuosavybės teise priklausančių Akcijų, su sąlyga, kad tokios Daugumos akcininkų Akcijos parduodamos už kainą, didesnę nei:

(i)
5 litai už akciją, jei akcijos parduodamos 2009 m. gruodžio 31 d. ar anksčiau;

(ii)
5 litai už akciją, šią sumą kiekvienais metais padidinant 10 % (skaičiuojant nuo susikaupusios sumos), jei akcijos parduodamos nuo 2010 m. sausio 1 d. iki 2011 m. rugsėjo 30 d.;

Daugumos akcininkai reiškia „Amber Trust II SCA“, „Citigroup Venture Capital International

Board shall mean the Board of Directors of the Company;

Committee shall mean the compensation committee set up by the Board for the purpose of administration of the Plan as described in Article 3 hereof;

Employees shall mean the persons employed at the Company or its Subsidiaries, eligible to receive Options, as provided in Article 4 hereof;

Share shall mean the ordinary registered share of the Company of par value LTL 1 (one litas);

Option shall mean the right of the Employee to acquire the Shares under the terms, conditions and procedures set herein;

Annual Option shall mean the Option provided for in Clause 5.1 hereof;

Exit Option shall mean the Option provided for in Clause 5.2 hereof;

Option Agreement shall mean the option agreement to be concluded by and between the Company and the Employee under the terms and conditions hereof and in the form approved by the Committee;

Exit Event means the sale of at least 90 % of Shares owned (as of such date of sale) by all Majority Shareholders provided such Majority Shareholders' Shares are sold for the price exceeding:

(iii) I
TL 35 per one share, if sold on or before 31 December 2009;

(iv) I
TL 35, annually increased by 10 % (on the cumulative amount), per one share, if sold during the period from 1 January 2010 to 30 September 2011;

Jersey Limited“, AB „Invalida“, UAB „Nenuorama“, UAB „Aikstentis“, Darių Šulnį, UAB „Finasta investicijų valdymas“, Tomą Nausėdą, Joną Bielinį, Nerijų Nausėdą, Arūną Tumą, Alvydą Dirvoną, Darių Žaromskį ir Donatą Jazukevičių;

Pranešimas dėl pasinaudojimo reiškia rašytinį pranešimą dėl pasinaudojimo Opcionu, kurį Darbuotojas pateikia Komitetui per Pranešimo dėl pasinaudojimo Opcionu terminą;

Pranešimo dėl pasinaudojimo reiškia šio Plano 9.5 punkte numatytą terminą;

Pasinaudojimas Opcionu reiškia Įsigijimo sutarties, pagal kurią atitinkamas Akcijų skaičius perduodamas Darbuotojams šio Plano 9 straipsnyje numatyta tvarka, sudarymą;

Įsigijimo kaina reiškia, atsižvelgiant į kontekstą, atitinkamo Darbuotojo ar Darbuotojų, pasinaudojusių Opcionu, įsigytos Akcijos ar Akcijų kainą, kaip numatyta šio Plano 8 straipsnyje;

Įsigijimo sutartis reiškia akcijų pasirašymo sutartį, akcijų pirkimo – pardavimo sutartį ar bet koki kitą dokumentą, kuris gali būti laikomas reikalingu norint perduoti atitinkamą Akcijų skaičių Darbuotojui, pasinaudojančiam Opcionu;

EBITDA reiškia Bendrovės pelną prieš palūkanas, mokesčius ir nusidėvėjimą, paskaičiuotą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus;

Lt reiškia litą, oficialią Lietuvos Respublikos valiutą.

Majority Shareholders shall mean Amber Trust II SCA, Citigroup Venture Capital International Jersey Limited, AB Invalida, UAB Nenuorama, UAB Aikstentis, Darius Šulnis, UAB Finasta Investicijų Valdymas, Tomas Nausėda, Jonas Bielinis, Nerijus Nausėda, Arūnas Tuma, Alvydas Dirvonas, Darius Žaromskis and Donatas Jazukevičius;

Call Notice shall mean a written notice exercising the Option to be delivered by Employee to the Committee within the Call Notice Term;

Call Notice Term shall mean the term established in Clause 9.5 hereof;

Exercise of the Option shall mean the conclusion of the Exercise Agreement, where the respective number of Shares are delivered to the Employees as provided in Article 9 hereof;

Exercise Price shall mean, as the context requires, the price of one Share or of the Shares acquired by the respective Employee or Employees when exercising the Option, as provided in Article 8 hereof;

Exercise Agreement shall mean share subscription agreement, share sale and purchase agreement or any other instrument as may be deemed necessary in order to deliver the respective number of Shares to the Employee when exercising the Option;

EBITDA shall mean the figure of Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization of the Company, calculated in accordance with IFRS (International Financial Reporting Standards);

LTL shall mean litas, the lawful currency of the Republic of Lithuania.

3. PLANO ADMINISTRAVIMAS

3. ADMINISTRATION OF THE PLAN

3.1. Planą administruoja Valdybos sudarytas Komitetas. Komitetas susideda iš šešių narių, kurių kiekvieną skiria Valdyba. Valdyba vienintelė turi įgaliojimus skirti Komiteto narius ir atšaukti juos iš pareigų. Kiekvienam Opcionų suteikimo pagal Planą atvejui būtinas Komiteto ir Valdybos pritarimas.

3.2. Pagal Plano nuostatas Komitetas turi įgaliojimus savo nuožiūra:

- (i) nustatyti Darbuotojus, kuriems suteikiami Opcionai;
- (ii) nustatyti laiką ar laikus, kada suteikiami Opcionai, išskyrus šiame Plane numatytas išimtis;
- (iii) paskirstyti Opcionus Darbuotojams, kuriems suteikiami Opcionai;
- (iv) aiškinti Planą, numatyti, taisyti ir anuluoti su tuo susijusias taisykles ir nuostatus bei atlikti kitus su tuo susijusius veiksmus.

3.3. Komitetas posėdžiauja tokiu metu ir tokiose vietose, kaip gali pasirodyti esant reikalinga. Visi Komiteto sprendimai priimami viso Komiteto balsų dauguma. Bet koks Komiteto veiksmas, užfiksuotas rašytiniame dokumente, kurį pasirašė dauguma Komiteto narių, galioja taip, tarsi dėl jo būtų nuspręsta tinkamai sušauktame ir įvykusiame Komiteto posėdyje. Komitetas gali paskirti sekretorių Komiteto posėdžiams protokoluoti bei patvirtina tokias savo veiklos taisykles ir nuostatus, kaip gali pasirodyti esant reikalinga.

4. TEISE Į OPCIONUS TURINTYS DARBUOTOJAI

Darbuotojai, turintys teisę į pagal šį Planą suteikiamus Opcionus, yra Komiteto parinkti Darbuotojai, dirbantys Bendrovėje ar jos Antrinėse įmonėse pagal darbo sutartį (arba valdymo ar kitokią panašią sutartį (kuri gali būti sudaryta)) Opciono suteikimo dieną. Komitetas

3.1. The Plan shall be administered by the Committee formed by the Board. The Committee shall consist of six members, each of whom shall be appointed by the Board. The Board shall have the sole authority to appoint members of the Committee and to remove them. Each grant of Options under the Plan shall be approved by the Committee and the Board.

3.2. Subject to the provisions of this Plan, the Committee shall have authority, in its discretion, to:

- (i) determine the Employees to whom Options shall be granted;
- (ii) determine the time or times at which Options shall be granted with the exceptions provided herein;
- (iii) distribute the Options among the Employees to whom the Options are granted;
- (iv) interpret the Plan, to prescribe, amend, and rescind rules and regulations relating to it as well as perform the other actions in relation thereto.

3.3. The Committee shall hold its meetings at such times and places as it shall deem necessary. All decisions of the Committee shall be taken by a majority vote of the whole Committee. Any action taken by the Committee through a written instrument signed by a majority of its members shall be as effective as though taken at a meeting duly called and held. The Committee may appoint a secretary to keep minutes of its meetings and shall make such rules and regulations for the conduct of its business as it shall deem necessary.

4. EMPLOYEES ELIGIBLE TO RECEIVE OPTIONS

The Employees who shall be eligible to receive Options granted hereunder shall be the Employees, chosen by the Committee, working in the Company or its Subsidiaries under employment contract (or management or any other similar contract (as the case may be)) as of the date of granting the Option.

tvirtina tokių Darbuotojų sąrašą kiekvieną kartą, kai suteikiami Opcionai.

The Committee approves the list of such Employees each time the Options are awarded.

5. PAGAL PLANA ĮSIGYJAMOS AKCIJOS

5.1. Atsižvelgdamas į šiame Plane numatytus terminus ir sąlygas, Komitetas turi teisę pagal šį Planą Darbuotojams suteikti Metinius opcionus įsigyti iki 150 000 Akcijų kasmet penkerių metų laikotarpiu. Metiniai opcionai gali būti suteikiami Darbuotojams tik kartą per metus ir tik po to, kai Visuotinis susirinkimas patvirtina Bendrovės metinę finansinę atskaitomybę.

5.2. Šio Plano 6.4 punkte numatytu atveju Komitetas turi teisę suteikti Darbuotojams Pasitraukimo opcionus įsigyti iki 450 000 Akcijų.

6. OPCIONŲ SUTEIKIMO SĄLYGOS

6.1. Darbuotojai turi teisę į Metinius opcionus tik tuomet, jei Bendrovė pasiekia šiuos EBITDA tikslus:

- (i) 2006 metais – 15,417 mln. EUR (Metiniai opcionai suteikiami 2007 metais);
- (ii) 2007 metais – 25 mln. EUR (Metiniai opcionai suteikiami 2008 metais);
- (iii) 2008 metais – 34,894 mln. EUR (Metiniai opcionai suteikiami 2009 metais);
- (iv) 2009 metais – 42,456 mln. EUR (Metiniai opcionai suteikiami 2010 metais);
- (v) 2010 metais – 53,679 mln. EUR (Metiniai opcionai suteikiami 2011 metais).

6.2. Jei Bendrovė atitinkamais metais nepasiekia numatyto EBITDA tikslo, tačiau jei kitais metais numatytas EBITDA tikslas viršijamas 20 % (ar daugiau), Darbuotojai atgauna savo teisę į Metinius opcionus už prieš tai buvusius metus, kai EBITDA tikslas nebuvo

5. SHARES SUBJECT TO THE PLAN

5.1. Subject to the terms and conditions of this Plan, the Committee shall have authority to grant Annual Options to the Employees under this Plan for the acquisition of up to 150.000 Shares annually for the period of five years. Annual Options may be granted to Employees only once per year and only after approval of the annual financial statements of the Company by the General Meeting.

5.2. In case provided for in Clause 6.4 hereof the Committee shall have authority to grant Exit Options to Employees for the acquisition of up to 450.000 Shares.

6. CONDITIONS FOR GRANTING OF THE OPTIONS

6.1. The Employees are entitled to the Annual Options only the following EBITDA targets are met by the Company:

- (i) for the year 2006 – 15.417 mEUR (Annual Options are to be granted in the year 2007);
- (ii) for the year 2007 – 25 mEUR (Annual Options are to be granted in the year 2008);
- (iii) for the year 2008 – 34.894 mEUR (Annual Options are to be granted in the year 2009);
- (iv) for the year 2009 – 42.456 mEUR (Annual Options are to be granted in the year 2010);
- (v) for the year 2010 – 53.679 mEUR (Annual Options are to be granted in the year 2011).

6.2. In case the EBITDA target is not met by the Company in the respective year, but the EBITDA target is exceeded by 20 % (or more) in the subsequent year, the Employees restore their right to the Annual Options for the last year when the EBITDA target has not been met*.

pasiektas*.

6.3. Komitetas einamaisiais metais gali Darbuotojams suteikti Metinius opcionus su sąlyga, kad Bendrovė praėjusiais metais įvykdė 6.1 ar 6.2 punktuose pirmiau numatytas sąlygas. Komitetas priima sprendimą dėl Metinių opcionų už atitinkamus metus suteikimo ir dėl tokių Metinių opcionų paskirstymo Darbuotojams (bei praneša apie tai atitinkamiems Darbuotojams) per 14 kalendorinių dienų nuo Visuotinio susirinkimo, patvirtinusio atitinkamų metų Bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę.

6.4. Komitetas gali Darbuotojams suteikti Pasitraukimo opcionus su sąlyga, kad įvyksta Pasitraukimas ir tik iki tol, kol toks Pasitraukimas įvyksta. Jei Daugumos akcininkai nusprendžia parduoti ne mažiau kaip 90 % jiems nuosavybės teise priklausančių Akcijų, Daugumos akcininkai (ar kuris nors vienas ar keletas iš jų) praneša Komitetui apie tokį ketinimą iš anksto, ne mažiau kaip prieš 14 kalendorinių dienų, nurodydami numatomą Pasitraukimo datą. Tokiu atveju Komitetas priima sprendimą dėl Pasitraukimo opcionų suteikimo ir jų paskirstymo Darbuotojams (bei praneša apie tai atitinkamiems Darbuotojams) per 7 kalendorines dienas nuo tokio pranešimo iš Daugumos akcininkų gavimo dienos.

6.5. Joks Opcionas negali būti suteiktas pagal šį Planą po 2011 m. rugsėjo 30 d.

7. OPCIONAS

7.1. Kiekvienas pagal šį Planą suteikiamas Opcionas užfiksuojamas Bendrovės ir atitinkamo

6.3. The Annual Options may be granted by the Committee to the Employees in the running year provided the conditions listed in Clause 6.1 or 6.2 above are met by the Company in the preceding year. The Committee shall decide on the granting of Annual Options for the respective year and distribution thereof among Employees (and shall notify the Employees concerned) within 14 calendar days as of the date of approval by the General Meeting of the consolidated annual financial statement of the Company of the respective year.

6.4. The Exit Options may be granted by the Committee to the Employees provided and before the Exit Event occurs (as the case may be). In case the Majority Shareholders decide to sell at least 90 % of the Shares owned by them, the Majority Shareholders (or one or several of them) shall inform the Committee on such intention at least 14 calendar days in advance indicating the foreseen date of Exit Event. In such a case the Committee shall decide on granting of the Exit Options to and distribution thereof among Employees (and shall notify the Employees concerned) within 7 calendar days as of receiving such Majority Shareholders notice.

6.5. No Option hereunder shall be granted after 30 September 2011.

7. OPTION

7.1. Each Option granted hereunder shall be evidenced by an Option Agreement concluded by

* Pavyzdžiui: jei EBITDA tikslas nepasiekiamas 2007 metais, 2008 metais Metiniai opcionai nesuteikiami. Tačiau jei EBITDA tikslas 2008 metais viršijamas bent 20 %, Darbuotojai atgauna savo teisę į Metinius opcionus už 2007 metus ir 2009 metais jiems gali būti suteikti dvigubi Metiniai opcionai.

* For example: if the EBITDA target is not met in the year 2007, there will be no Annual Options granted in the year 2008. However, if the EBITDA target is exceeded by at least 20 % in the year 2008, the Employees would restore their right to the Annual Options for the year 2007 and would be entitled to double Annual Options in the year 2009.

Darbuotojo sudarytoje Opciono sutartyje. Opciono sutartyje nurodomas Akcijų, dėl kurių ji sudaryta, skaičius.

7.2. Kiekvienoje Opciono sutartyje turi būti numatytos tokios nuostatos, kurių gali reikėti pagal šį Planą, bei tokios kitos nuostatos (įskaitant, be kita ko, Opcionui ir Akcijoms taikomus apribojimus), kurias savo nuožiūra numato Komitetas. Komitetas atskirose Opciono sutartyse kiekvienu atveju gali numatyti skirtingas sąlygas ir nuostatas ir neprivalo sudaryti visų Opciono sutarčių pagal vienodą formą.

7.3. Visi pagal šį Planą suteikti opcionai yra neperleidžiami, jais gali pasinaudoti tik tas asmuo, kuriam buvo suteiktas Opcionas. Joks pagal šį Planą suteiktas Opcionas ir jokios tuo suteiktos teisės ir privilegijos negali būti jokiū būdu (nei pagal įstatymą, nei kaip nors kitaip) perduotos, perleistos, įkeistos ar užstatytos, ir jokiam Opcionui, teisei ar privilegijai negali būti taikomas išieškojimo, arešto ar koks nors panašus procesas. Jei bandoma perduoti, perleisti, įkeisti, užstatyti Opcioną, teisę ar privilegiją ar kaip nors kitaip disponuoti Opcionu ir tuo suteiktomis teisėmis ir privilegijomis pažeidžiant šio Plano nuostatas, arba jei į tokį Opcioną, teisę ar privilegiją nukreipiamas išieškojimas, jie areštuojami ar jų atžvilgiu pradamas kitas panašus procesas, Opcionas bei tokios teisės ir privilegijos iš karto netenka galios.

Neatsižvelgiant į tai, kas pasakyta pirmiau, Bendrovė savo nuožiūra gali bet kuriuo metu perleisti visas savo teises ir pareigas ar jų dalį pagal Opciono sutartis Daugumos akcininkams (arba vienam ar keletui iš jų), apie tokį perleidimą tinkamai pranešdama atitinkamiems Darbuotojams. Tokiu atveju Darbuotojo sutikimas nebūtinai.

7.4. Kiekvienas pagal šį Planą suteiktas Opcionas nustoja galioti be atskiro pranešimo, jei iki Pasinaudojimo Opcionu įvyksta kuris nors iš

and between the Company and the respective Employee. The Option Agreement shall indicate the number of Shares to which it relates.

7.2. Each Option Agreement shall contain such provisions as may be required by the terms hereof and such other provisions (including, without limitation, restrictions on the Option and the Shares) as the Committee shall in its discretion impose. The Committee may vary the terms and provisions of individual Option Agreement on a case-by-case basis and shall not be required to make all Option Agreements uniform.

7.3. All options granted under this Plan shall be non-transferable and may be exercised only by the person to whom the Option was granted. No Option granted under this Plan or any of the rights and privileges thereby conferred shall be transferred, assigned, pledged, or hypothecated in any way (whether by operation of law or otherwise), and no such Option, right, or privilege shall be subject to execution, attachment, or similar process. Upon any attempt so to transfer, assign, pledge, hypothecate, or otherwise dispose of the Option or of any right or privilege conferred thereby contrary to the provisions hereof, or upon the levy or any attachment or similar process upon such Option, right, or privilege, the Option and such rights and privileges shall immediately become null and void.

Notwithstanding the above, the Company may, at its own discretion and at any time, to transfer all its rights and obligations arising out of Option Agreements or a part thereof to the Majority Shareholders (or one or several of them), duly notifying the Employees concerned on such transfer. In such a case the consent of the Employee is not required.

7.4. Each Option granted hereunder ceases its validity without separate notice in case one of the following occurs prior to the Exercise of the Option:

(i) the employment, management or the similar

šių įvykių:

- (i) nutraukiama darbo, valdymo ar kita panaši sutartis (sudaryta tarp Bendrovės ar jos Antrinės įmonės ir atitinkamo Darbuotojo) ir Darbuotojas nustoja būti Bendrovės ar jos Antrinės įmonės Darbuotoju;
- (ii) Darbuotojo mirties atveju;
- (iii) inicijuojamas Bendrovės bankrotas ar likvidavimas.

7.5. Atsižvelgiant į šio Plano 9 straipsnio terminus ir sąlygas, visi pagal šį Planą suteikti opcionai laikomi anuliuotais ir atšauktais, jei jais nepasinaudojama iki 2011 m. gruodžio 31 d.

8. ISIGIJIMO KAINA

8.1. Atsižvelgiant į kitus šio Plano terminus ir sąlygas, Įsigijimo kaina pasinaudojant Metiniu opcionu yra tokia:

- (i) Įsigijimo kaina, taikoma pasinaudojant 2007 metais suteiktu Metiniu opcionu – 14,85 Lt už Akciją;
- (ii) Įsigijimo kaina, taikoma pasinaudojant 2008 metais suteiktu Metiniu opcionu – 16,34 Lt už Akciją;
- (iii) Įsigijimo kaina, taikoma pasinaudojant 2009 metais suteiktu Metiniu opcionu – 17,97 Lt už Akciją;
- (iv) Įsigijimo kaina, taikoma pasinaudojant 2010 metais suteiktu Metiniu opcionu – 19,77 Lt už Akciją;
- (v) Įsigijimo kaina, taikoma pasinaudojant 2011 metais suteiktu Metiniu opcionu – 21,75 Lt už Akciją.

Pirmiau nurodytos Įsigijimo kainos taip pat taikomos ir pasinaudojant Pasitraukimo opcionais (jei tokie suteikiami), tačiau su sąlyga, kad tokie Pasitraukimo opcionai suteikiami dar prieš tai, kai Visuotinis susirinkimas patvirtina Bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę. Jei Pasitraukimo opcionai suteikiami po to, kai Visuotinis susirinkimas patvirtina Bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę,

contract (by and between the Company or its Subsidiary and the Employee) is terminated and the Employee is no longer employed in the Company or any of its Subsidiaries;

- (ii) the death of the Employee;
- (iii) initiation of bankruptcy or liquidation of the Company.

7.5. Subject to the terms and conditions of Article 9 hereof, all options granted hereunder shall be deemed cancelled and terminated if not exercised before 31 December 2011.

8. EXERCISE PRICE

8.1. Subject to other terms and conditions hereof, the Exercise Price of the Annual Option shall be as follows:

- (i) Exercise Price applicable to the Annual Options granted in the year 2007 – LTL 14.85 per one Share;
- (ii) Exercise Price applicable to the Annual Options granted in the year 2008 – LTL 16.34 per one Share;
- (iii) Exercise Price applicable to the Annual Options granted in the year 2009 – LTL 17.97 per one Share;
- (iv) Exercise Price applicable to the Annual Options granted in the year 2010 – LTL 19.77 per one Share;
- (v) Exercise Price applicable to the Annual Options granted in the year 2011 – LTL 21.75 per one Share.

The above-indicated Exercise Prices are applicable also to the Exit Options (if any), provided, however, that such Exit Options are granted prior to the approval of the consolidated annual financial statement of the Company by the General Meeting. If the Exit Options are granted after such approval of General Meeting, the Annual Option's Exercise Price of the subsequent year shall be applied to such

pasinaudojant tokiu Pasitraukimo opcionu Exit Option.
taikoma kitų metų Metinio opciono įsigijimui
taikytina Įsigijimo kaina.

8.2. Jei šio Plano 6.2 punkte numatytu atveju Darbuotojai atgauna savo teisę į Metinius opcionus už prieš tai buvusių metų, taikoma tokių opcionų suteikimo metais taikytina Įsigijimo kaina*.

8.3. Visi Darbuotojai privalo patys sumokėti visus mokesčius ir kitas įmokas (įskaitant, bet neapsiribojant, valstybinio socialinio draudimo įmokomis), kurias reikia mokėti dėl Pasinaudojimo Opcionu, Įsigijimo kainos sumokėjimo ir Akcijų perleidimo atitinkamo Darbuotojo nuosavybėn. Jei pagal atitinkamu metu galiojančių teisės aktų reikalavimus Bendrovė privalo dėl to mokėti kokius nors mokesčius ir įmokas, tokios mokesčių ir įmokų sumos papildomai pridedamos prie Įsigijimo kainos arba jas Darbuotojai kitaip kompensuoja Bendrovei.

9. PASINAUDOJIMO OPCIONU TERMINAI IR SALYGOS

9.1. Kiekvienu pagal šį Planą suteiktu Opcionu galima pasinaudoti per laikotarpius, kurie prasideda ir baigiasi (jei Opcionas nebuvo atšauktas (nenustojo galioti) anksčiau pagal kitas šio Plano ar Opciono sutarties nuostatas) šiame Plane nurodytomis dienomis, jei Komitetas nenustato kitaip.

9.2. Galima pasinaudoti visu Opcionu ar tik jo dalimi.

9.3. Jei Komitetas nepriima kitokio

8.2. In case provided for in clause 6.2 hereof, the Employees restore their right to the Annual Options for the preceding year at the Exercise Price applicable to the Option in the year of granting*.

8.3. Each of the Employees is solely responsible for payment of all and any taxes and other contributions (including, but not limited to, state social insurance contributions) arising out of or in connection of Exercise of the Option, payment of the Exercise Price and transfer of the Shares into the ownership of the respective Employee. In case the Company shall be obliged, in compliance with the legal acts as may be in force at the relevant date, to pay any taxes or contributions with regard thereto, such amounts of taxes or contributions shall be added on the top of the Exercise Price or otherwise reimbursed by the Employees to the Company.

9. TERMS AND CONDITIONS OF THE EXERCISE OF THE OPTIONS

9.1. Each Option granted hereunder may be exercisable during the terms commencing and ending (unless the Option shall have terminated (ceased its validity) earlier under other provisions of this Plan or Option Agreement) on dates provided herein, unless otherwise fixed by the Committee.

9.2. The Options may be exercised in whole or in part.

9.3. Unless otherwise decided by the Committee,

* Pavyzdžiui: jei EBITDA tikslas nepasiekiamas 2007 metais, 2008 metais Metiniai opcionai nesuteikiami. Tačiau jei EBITDA tikslas 2008 metais viršijamas bent 20 %, 2009 metais Darbuotojai atgauna savo teisę į Metinius opcionus už 2007 metus, kuriais gali pasinaudoti mokėdami 17,97 Lt už Akciją kainą (kuri taikoma pasinaudojant 2009 metais suteikiamais Opcionais).

* For example: if the EBITDA target is not met in the year 2007, there will be no Annual Options granted in the year 2008. If the EBITDA target is exceeded by at least 20 % in the year 2008, the Employees would restore their right to the Annual Options for the year 2007 in 2009 at the price of LTL 17.97 (applicable to the Options granted in the year 2009).

sprendimo, Opcionais galima pasinaudoti po to, kai Visuotinis susirinkimas patvirtina 2010 metų Bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę. Tačiau, atsižvelgiant į šio Plano terminus ir sąlygas, Darbuotojai taip pat gali pasinaudoti Opcionais, jei ne vėliau kaip 2011 m. rugsėjo 30 d. įvyksta Pasitraukimas.

9.4. Opcionu norintis pasinaudoti Darbuotojas per Pranešimo dėl pasinaudojimo Opcionu terminą Komitetui pateikia Pranešimą dėl pasinaudojimo Opcionu, nuroydamas norimų įsigyti Akcijų skaičių bei siūlomą Įsigijimo kainos sumokėjimo terminą, kuris bet koku atveju negali būti ilgesnis kaip vienas mėnuo nuo Įsigijimo sutarties sudarymo.

9.5. Nepažeidžiant ir atsižvelgiant į kitus šio Plano terminus ir sąlygas, Opcionu norintys pasinaudoti Darbuotojai turi teisę savo nuožiūra pateikti Komitetui Pranešimą dėl pasinaudojimo Opcionu per tokius Pranešimo dėl pasinaudojimo Opcionu terminus:

- (i) Pranešimo dėl pasinaudojimo Opcionu terminą, kuris prasideda tą dieną, kai Visuotinis susirinkimas patvirtina 2010 metų Bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę, ir baigiasi praėjus mėnesiui;
- (ii) jei įvyksta Pasitraukimas, Opcionu norintys pasinaudoti Darbuotojai pateikia Komitetui Pranešimą dėl pasinaudojimo Opcionu per terminą, kuris prasideda Pasitraukimo dieną ir baigiasi praėjus mėnesiui.

9.6. Jei Komitetas gauna Pranešimą dėl pasinaudojimo Opcionu per Pranešimo dėl pasinaudojimo Opcionu terminą, Bendrovė perduoda Akcijas Darbuotojams ir sudaro Įsigijimo sutartį per tris mėnesius nuo atitinkamo Pranešimo dėl pasinaudojimo Opcionu termino pabaigos;

9.7. Nuosavybės teisė į Akcijas perduodama Darbuotojui pagal Įsigijimo sutarties terminus ir sąlygas, tačiau bet koku atveju ne anksčiau nei

the Options are to be exercised after the approval by the General Meeting of the consolidated annual financial statement of the Company for the year 2010. However, subject to the terms and conditions hereof, the Employees shall also be entitled to exercise the Options in case the Exit Event occurs on or before 30 September 2011.

9.4. The Employee, wishing to exercise the Option shall deliver the Call Notice to the Committee within the Call Notice Term, indicating the number of Shares to be acquired and the proposed term of payment of the Exercise Price, which, in any case shall not be longer than one month as of conclusion of the Exercise Agreement.

9.5. Notwithstanding and subject to the terms and conditions hereof, the Employees, wishing to exercise the Options, shall, at their own discretion, deliver to the Committee the Call Notice within the following Call Notice Terms:

- (i) the Call Notice Term commencing on the day of approval of the consolidated annual financial statement of the Company for the year 2010 by the General Meeting and ending one month thereafter;
- (ii) in case the Exit Event occurs, the Employees, wishing to exercise the Options, shall deliver the Call Notice to the Committee within the term commencing on the date of the Exit Event and ending one month thereafter.

9.6. In case the Committee receives the Call Notice within the Call Notice Term, the Company shall deliver the Shares to the Employees and conclude the Exercise Agreement within three months after the expiry of the respective Call Notice Term;

9.7. The title to the Shares shall be transferred to the Employee in compliance with the terms and conditions of the Exercise Agreement but in any case not earlier than after full settlement of the Exercise Price of all Shares acquired.

9.8. No Employee will be, or will be deemed to be, a holder of any Shares subject to an Option unless

sumokama visa Įsigijimo kaina už visas įsigytas Akcijas.

9.8. Darbuotojas nėra ir nelaikomas Akcijų, dėl kurių suteiktas Opcionas, turėtoju, jei ir kol neįvykdomas Įsigijimo sutartyje numatytas sandoris ir Akcijos nepervedamos į tokio Darbuotojo vertybinių popierių sąskaitą.

10. PLANO GALIOJIMO NUTRAUKIMAS

Valdyba gali bet kuriuo metu nutraukti šio Plano galiojimą, išskyrus atitinkamu metu galiojančius, pagal Opciono sutartis suteiktus Opcionus. Atsižvelgiant į kitus šio Plano terminus ir sąlygas, šio Plano galiojimas baigiasi 2011 m. gruodžio 31 d.

11. PLANO PAKEITIMAI

11.1. Valdyba gali bet kuriuo metu bet kaip taisyti ir keisti šio Plano terminus ir sąlygas; tačiau su sąlyga, kad Valdyba turi gauti Visuotinio susirinkimo pritarimą pakeitimui, jei ir tiek, kiek tokio pritarimo reikia pagal galiojančius įstatymus. Jokie šio Plano taisymai ar pakeitimai be Opciono turėtojo sutikimo negali turėti jokios neigiamos įtakos pagal Opciono sutartis Opciono turėtojo iki tokio taisymo ar pakeitimo įgytoms teisėms.

11.2. Valdyba gali peržiūrėti ir keisti EBITDA tikslus (žr. šio Plano 6.1 punktą) ir (ar) Įsigijimo kainą su sąlyga, kad Daugumos akcininkai priima sprendimus dėl papildomų dividendų paskirstymo, Bendrovės įstatinio kapitalo padidinimo ar sumažinimo, susijungimo su kita įmone ar kitos įmonės įsigijimo, taip pat bet kokius kitus sprendimus, turinčius įtakos Akcijų rinkos vertei.

12. PLANO ĮSIGALIOJIMO DATA

and until the completion of the transaction stipulated in the Exercise Agreement and transfer of the Shares into the securities account of such Employee.

10. TERMINATION OF THE PLAN

This Plan may be terminated at any time by the Board except with respect to any Options then outstanding under the Option Agreements. Subject to other terms and conditions hereof, this Plan ceases its validity on 31 December 2011.

11. AMENDMENT OF THE PLAN

11.1. The Board may at any time and from time to time modify and amend the terms and conditions of this Plan in any respect; provided, however, that the Board shall seek the approval of the General Meeting of the amendment if and to the extent such approval is required by the applicable law. No modification or amendment of this Plan shall adversely affect any right acquired by any Option holder under the Option Agreement before the date of such modification or amendment, without the consent of the Option holder.

11.2. The EBITDA targets (Clause 6.1 hereof) and/or the Exercise Price may be revised and amended by the Board provided the Majority Shareholders adopt such decisions as distribution of extra dividends, increase or reduce of the authorised capital of the Company, merger with or acquisition of another entity as well as any other decision influencing the market value of the Shares.

12. EFFECTIVE DATE OF THE PLAN

Planas įsigalioja jį patvirtinus Visuotiniame Susirinkime. This Plan became effective on the date of its approval by the General Meeting.