

UAB „SBA FURNITURE GROUP“

**PRIVALOMO OFICIALAUS SIŪLYMO  
CIRKULIARAS**

**DĖL AB „KLAIPĖDOS BALDAI“ AKCIJŲ**

2014 m. vasaris

**1. Oficialaus siūlymo sąlygos**

AB „Klaipėdos baldai“ (toliau Bendrovė arba Emitentas) akcininkas UAB „SBA furniture group“ (toliau - Oficialaus siūlymo teikėjas) 2014 m. sausio 30 d. įvykusiame Bendrovės neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime (toliau - Susirinkimas) balsavo „už“ priimant sprendimą išbraukti Bendrovės akcijas iš vertybinių popierių biržos AB „NASDAQ OMX Vilnius“ (toliau - NASDAQ OMX Vilnius) Papildomojo prekybos sąrašo bei nebesiūlyti Bendrovės akcijų viešai. Dar du akcininkai (Algimantas Alfonsas Česaitis ir Irena-Jovita Savickienė) taip pat balsavo „už“ šiuo klausimu.

Susirinkime nuspręsta patvirtinti Oficialaus siūlymo teikėją asmeniu teiksiančiu privalomą oficialų siūlymą (toliau - Oficialus siūlymas).

Vadovaudamasis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo (toliau - Įstatymas) 38 straipsniu, Oficialaus siūlymo teikėjas teikia ir siekia įgyvendinti Oficialų siūlymą supirkti likusias Emitento paprastąsias vardines akcijas kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 1 (vienas) litas. Cirkuliario pasirašymo dieną likusių akcijų skaičius yra 979 284 (devyni šimtai

**CIRCULAR FOR THE MANDATORY  
TAKEOVER BID**

**REGARDING THE SHARES OF  
“KLAIPĖDOS BALDAI” AB**

February 2014

**1. Terms of the takeover bid**

In the extraordinary meeting of shareholders (hereinafter – Meeting) of “Klaipėdos baldai” AB (hereinafter – the Company or the Issuer) which took place on 30 January 2014, its shareholder “SBA furniture group” UAB (hereinafter – the Offeror) voted in favour of delisting of the shares of the Company from the Secondary List of NASDAQ OMX Vilnius AB Stock Exchange (hereinafter - the NASDAQ OMX Vilnius) and no longer offer shares to the public. Two more shareholders (Algimantas Alfonsas Česaitis ir Irena-Jovita Savickienė) also voted in favour of this issue.

In the Meeting it was decided to approve the Offeror as a person who will launch the mandatory takeover bid (hereinafter – the Takeover bid).

In accordance with the Article 38 of the Law on Securities of the Republic of Lithuania (hereinafter – the Law), the Offeror is announcing the Takeover bid to acquire all remaining ordinary registered shares of the Issuer with nominal value of LTL 1 (one Litas) each. On the signing day of this circular the number of the remaining shares is 979,284 (nine hundred seventy nine thousand and two hundred eighty four).<sup>1</sup>

septyniasdešimt devyni tūkstančiai du šimtai aštuoniasdešimt keturios).<sup>1</sup>

Oficialaus siūlymo kaina - 2,83 EUR už 1 (viena) paprastąją vardinę Bendrovės akciją.

The Takeover bid price is EUR 2.83 (two euros eighty three euro cents) per 1 (one) ordinary registered share of the Company.

**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**

**2. Name, legal form, company code, office address, telephone and fax numbers, email address and the website address of the company securities of which intend to be purchased**

*Pavadinimas:* AB „Klaipėdos baldai“

*Teisinė forma:* akcinė bendrovė

*Įmonės kodas:* 140656052

*Buveinės adresas:* Joniškės g. 21, LT-91267 Klaipėda, Lietuva

*Telefono numeris:* +370 46 313935

*Telefakso numeris:* +370 46 313951

*El. pašto adresas:* info@klaipedosbaldai.lt

*Interneto tinklalapis:*

[www.klaipedos-baldai.lt](http://www.klaipedos-baldai.lt)

*Name:* “Klaipėdos baldai” AB

*Legal form:* public limited liability company

*Company code:* 140656052

*Office address:* Joniškės str. 21, LT-91 Klaipėda, Lithuania

*Telephone number:* +370 46 313935

*Fax number:* +370 46 313951

*Email address:* info@klaipedosbaldai.lt

*Website address:*

[www.klaipedos-baldai.lt](http://www.klaipedos-baldai.lt)

**3. Oficialaus siūlymo teikėjo rekvizitai:**

**3. Data of the offeror:**

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

*3.1. Name, last name, residence address, telephone and fax numbers of the offeror (in case the offeror is a natural person)*

Netaikoma.

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 juridinis asmuo)*

*3.2. Name, legal form, company code, office address, telephone and fax numbers, email address, website of the offeror (in case the offeror is a legal person)*

*Pavadinimas:* UAB „SBA furniture group“

*Name:* “SBA furniture group” UAB

<sup>1</sup> Į šį skaičių neįtrauktos Bendrovės nuosavos akcijos (177 424 vnt.), kadangi Bendrovė neturi teisės atsiliepti į Oficialų siūlymą./The Company's own shares (177,424 units) are not included into this amount as the Company has no right to accept the Takeover bid.

*Teisinė forma:* uždaroji akcinė bendrovė  
*Įmonės kodas:* 300103836  
*Buveinės adresas:* Laisvės pr. 3, LT-04215  
Vilnius, Lietuva  
*Telefono numeris:* +370 5 2101681  
*Telefakso numeris:* +370 5 2101680  
*El. pašto adresas:* [sba@sba.lt](mailto:sba@sba.lt)  
*Interneto tinklalapis:* [www.sba.lt](http://www.sba.lt)

*Legal form:* private limited liability company  
*Company code:* 300103836  
*Office address:* Laisvės ave. 3, LT-04215  
Vilnius, Lithuania  
*Telephone number:* +370 5 2101681  
*Fax number:* +370 5 2101680  
*Email address:* [sba@sba.lt](mailto:sba@sba.lt)  
*Website address:* [www.sba.lt](http://www.sba.lt)

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

*3.3. Name, last name, residence address, telephone and fax numbers of the offeror's representative (in case the representative is a natural person)*

Netaikoma.

Not applicable.

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

*3.4. Name, company code, office address, telephone and fax numbers of the offeror's representative (in case the representative is a legal person)*

Netaikoma.

Not applicable.

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

**4. Consultant of the offeror (company name, consultant's name, last name, office address, telephone and fax numbers)**

*Pavadinimas:* AB SEB bankas  
*Teisinė forma:* akcinė bendrovė  
*Įmonės kodas:* 112021238  
*Buveinės adresas:* Gedimino pr. 12, LT-01103  
Vilnius, Lietuva  
*Kontaktinis asmuo:* Irmantas Burokas  
*Telefono numeris:* +370 5 268 2687  
*Telefakso numeris:* +370 5 268 2384  
*El. pašto adresas:* [irmantas.burokas@seb.lt](mailto:irmantas.burokas@seb.lt)  
*Interneto tinklalapis:* [www.seb.lt](http://www.seb.lt)

*Name:* SEB bankas AB  
*Legal form:* public limited liability company  
*Company code:* 112021238  
*Office address:* Gedimino ave. 12, LT-01103  
Vilnius, Lithuania  
*Contact person:* Irmantas Burokas  
*Telephone number:* +370 5 268 2687  
*Fax number:* +370 5 268 2384  
*Email address:* [irmantas.burokas@seb.lt](mailto:irmantas.burokas@seb.lt)  
*Website address:* [www.seb.lt](http://www.seb.lt)

*Pavadinimas:* Advokatų kontora „LAWIN Lideika, Petrauskas, Valiūnas ir partneriai“,  
*Buveinės adresas:* Jogailos g. 9/1, Vilnius, Lietuva

*Name:* Law firm "LAWIN Lideika, Petrauskas, Valiūnas ir partneriai"  
*Office address:* Jogailos g. 9/1, Vilnius, the Republic of Lithuania

*Kontaktinis asmuo:*

*Telefono numeris: +370 5 268 1888*

*Telefakso numeris: +370 5 212 5591*

*El. pašto adresas: [dovile.burgiene@lawin.lt](mailto:dovile.burgiene@lawin.lt)*

*Interneto tinklalapis: [www.lawin.lt](http://www.lawin.lt)*

*Contact person:*

*Telephone number: +370 5 268 1888*

*Fax number: +370 5 212 5591*

*Email address: [dovile.burgiene@lawin.lt](mailto:dovile.burgiene@lawin.lt)*

*Website address: [www.lawin.lt](http://www.lawin.lt)*

**5. Oficialaus siūlymo įgyvendinimo trukmė (dienomis)**

Oficialaus siūlymo įgyvendinimo trukmė – 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų.

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

Cirkuliaro pasirašymo dieną Bendrovė yra išleidusi 7 749 249 (septynis milijonus septynis šimtus keturiasdešimt devynis tūkstančius du šimtus keturiasdešimt devynias) paprastąsias vardines akcijas, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 Lt (vienas litas). Akcijų ISIN kodas yra LT0000102972.

Cirkuliaro pasirašymo dieną Bendrovė turi 177 424 (šimtą septyniasdešimt septynis tūkstančius keturis šimtus dvidešimt keturias) nuosavas akcijas.

**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 LT0000102972) yra įtrauktos į NASDAQ OMX Vilnius Papildomąjį prekybos sąrašą (simbolis: KBL1L).

**8. Numatomų supirkti bendrovės, dėl**

**5. The period of the execution of the takeover bid (in days)**

The period of the execution of the Takeover bid shall be 30 (thirty) calendar days.

**6. Number of the issued securities of the company securities which intend to be purchased according to the type and class, ISIN code, their nominal value and the number of own shares held**

The number of the issued shares in the Company on signing day of the circular is 7,749,249 (seven million seven hundred forty nine thousand two hundred forty nine) ordinary registered shares with nominal value of LTL 1 (one Litas) each. The ISIN code of the shares is LT0000102972.

On the signing date of this circular the Company holds 177,424 (one hundred seventy seven thousand four hundred twenty four) own shares.

**7. Information about admission of the securities of the company securities of which intend to be purchased to trading list of the regulated market**

All ordinary registered shares of the Company (ISIN code LT0000102972) are admitted to the Secondary List of NADAQ OMX Vilnius Stock Exchange (ticker: KBL1L).

**8. Minimum and maximum number of the**

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)

Netaikoma.

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 bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, visuotiniame akcininkų susirinkime 1/3 balsų ribos peržengimo momentu ir šio cirkuliario pasirašymo dieną (pildoma teikiant privalomą oficialų siūlymą); kuriuos oficialaus siūlymo teikėjas turi nuosavybės teise šio cirkuliario pasirašymo dieną (pildoma skelbiant savanorišką oficialų siūlymą)

Šio cirkuliario pasirašymo metu Oficialaus siūlymo teikėjas nuosavybės teise turi 6 584 335 (šešis milijonus penkis šimtus aštuoniasdešimt keturis tūkstančius tris šimtus trisdešimt penkias), Algimantas Alfonsas Česaitis – 5 566 (penkis tūkstančius penkis šimtus šešiasdešimt šešias), o Irena-Jovita Savickienė – 2 640 (du tūkstančius šešis šimtus keturiasdešimt) paprastųjų vardinių Emitento akcijų, kurios bendrai suteikia 87,07% balsų Emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

company's securities intended to be purchased by type and class, ISIN code; in case of failure to deposit the number of securities intended to be purchased by the owners of the securities of the company which is intended to be purchased will result in the failure of the takeover bid (to be reported in case of a voluntary takeover bid)

Not applicable.

9. The number of the securities of the company securities of which intend to be purchased according to type, class and ISIN codes (specifying the number of votes (%) attached to these 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 at the company's securities of which intend to be purchased general meeting of shareholders was exceeded, and on the day of signing this circular (to be reported in case of a mandatory takeover bid); 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 takeover bid)

At the time of signing of this circular the Offeror by right of ownership held 6,584,335 (six million five hundred eighty four thousand and three hundred thirty five), Algimantas Alfonsas Česaitis held 5,566 (five thousand and five hundred sixty six) and Irena-Jovita Savickienė held 2,640 (two thousand and six hundred forty) ordinary registered shares of the Issuer, which confer 87.07% in total of the votes at the general meeting of shareholders of the Issuer.

9.2. turėjo (turi) nuosavybės teise kiekvienas iš sutartinai veikiančių asmenų bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, visuotiniame akcininkų susirinkime 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)

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 at the company securities of which intended to be purchased general meeting of shareholders was exceeded and on the day of signing this circular (to be reported in case of a mandatory takeover bid); 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 takeover bid)

Netaikoma.

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

9.3. may be acquired by persons referred to in sections 9.1-9.2 by the right to acquire them at their initiative according to valid agreement

Tokių vertybinių popierių nėra.

There are no such securities.

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

9.4. are deposited by the third persons with persons referred to sections 9.1-9.2 who have the right to exercise the voting rights attached to these securities at their discretion

Tokių vertybinių popierių nėra.

There are no such securities.

**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 oficialaus siūlymo teikėjo visuotiniame akcininkų susirinkime skaičius**

**10. Type, class and the ISIN code (where assigned) and the number of the securities issued by the offeror held by the company securities of which intend to be purchased, also the number of votes at the general meetings of shareholders of the offeror held by the company**

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

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

**11. Mokėjimo už superkamus bendrovės,**

**11. Way of payment for the securities of**

dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybinius popierius būdas (pinigai, vertybiniai popieriai arba pinigų ir vertybinių popierių derinys)

the company securities of which securities being acquired (cash, securities or combination of cash and securities)

Už superkamas paprastąsias vardines Bendrovės akcijas bus apmokama pinigais, atsiskaitymas bus vykdomas eurais.

The payment for the Company's ordinary registered shares shall be made in cash, the settlement will be made in euros.

**12. Kaina (keitimo santykis, jeigu atsiskaitoma vertybiniais popieriais arba vertybinių popierių ir pinigų deriniu, t. y. koks pinigų ir siūlomų mainais vertybinių popierių sveikasis skaičius tenka vienam superkamam bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybiniam popieriui), kuria bus superkami 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**

**12. Price (the exchange rate in case the settlement is effected in securities or a combination of cash and securities, i.e. the whole number of cash and securities offered for exchange per one security of the company securities of which intend to be offered) at which the company's securities will be purchased (the takeover bid price). In case of a voluntary takeover bid, where the settlement is effected in securities the price shall be also expressed in cash**

Oficialaus siūlymo kaina yra 2,83 EUR (du eurai aštuoniasdešimt trys euro centai) (kaina litais, apskaičiuota pagal Lietuvos banko nustatytą užsienio valiutos keitimo santykį, – 9,771424 Lt) už 1 (vieną) paprastąją vardinę Bendrovės akciją (ISIN kodas LT0000102972), kurios nominali vertė yra 1 Lt (vienas litas).

The Takeover bid price is EUR 2.83 (two euros eighty three euro cents) (price in Litas, calculated according to the official foreign exchange rate established by Lietuvos Bankas, – LTL 9.771424) per 1 (one) ordinary registered share of the Company (ISIN code LT0000102972) with nominal value of LTL 1 (one Litas) each.

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

**13. Methodology of pricing of securities of the company securities of which intend to be purchased, substantiation of the price**

Vadovaujantis Įstatymo 47 (2) straipsnio 3 dalimis ir 38 straipsniu, privalomo oficialaus siūlymo kaina turi būti ne mažesnė už vidutinę svertinę emitento akcijų rinkos kainą reguliuojamoje rinkoje per 6 mėnesius iki viešo

In accordance with Part 3 of the Article 47(2) and the Article 38 of the Law on Securities of the Republic of Lithuania, the price of the mandatory takeover bid shall be not lower than the average weighted market price of the shares in the

paskelbimo apie ketinimą išbraukti emitento akcijas iš prekybos Lietuvos Respublikoje veikiančioje reguliuojamoje rinkoje dienos. Tokiu būdu Oficialaus siūlymo kaina turi būti ne mažesnė negu 1,893997 euro, skaičiuojant pagal automatinio vykdymo sandorius, sudarytus NASDAQ OMX Vilnius laikotarpiu nuo 2013 m. liepos 2 d. iki 2014 m. sausio 2 d. (imtina) – dienos kai paskelbtas oficialus viešas pranešimas (Bendrovės įstatuose nurodytame dienraštyje „Lietuvos rytas“ ir NASDAQ OMX Vilnius informacinėje sistemoje).

Tačiau Oficialus siūlymas teikiamas (t.y. galutinė siūlymo kaina nustatyta) atsižvelgiant į 2014 m. sausio 27 d. Oficialaus siūlymo teikėjo sudarytą sandorį, pagal kurį iš Bendrovės akcininko KJK FUND SICAV-SIF, turėjusio 5,036% Bendrovės akcijų, Oficialaus siūlymo teikėjas įsigijo 390 261 (tris šimtus devyniasdešimt tūkstančių du šimtus šešiasdešimt vieną) paprastąją vardinę Bendrovės akciją (ISIN kodas LT0000102972), už vieną akciją mokant 2,83 EUR (du eurus aštuoniasdešimt tris euro centus).

Visiems Bendrovės akcininkams Oficialaus siūlymo metu bus siūloma parduoti akcijas ta pačia kaina, t.y. 2,83 EUR (du eurus aštuoniasdešimt tris euro centus) už vieną akciją.

#### **14. Informacija apie mainais siūlomus vertybinius popierius:**

*14.1. šiuos vertybinius popierius išleidusios bendrovės pavadinimas, teisinė forma, juridinio asmens kodas, buveinės adresas, interneto svetainė*

regulated market in the course of 6 months preceding the public announcement on the intention to delist the securities of the issuer from the trading list of a regulated market operating in the Republic of Lithuania. Following this, the price of the Takeover bid shall be not lower than 1.893997 euros, calculating the automatch trades made in NASDAQ OMX Vilnius since 2 July 2013 till 2 January 2014 (inclusive) i.e. the day of the official public announcement (was published in “Lietuvos rytas” - the daily specified in the Company’s Articles of Association and through the information system of NASDAQ OMX Vilnius.

However the Takeover bid is being launched (i.e. the final price of Takeover bid is determined) considering that on 27<sup>th</sup> of January 2014 the agreement between the Offeror and KJK FUND SICAV-SIF, a Company’s shareholder which held 5.036% of Company’s shares, under which the Offeror acquired 390,261 (three hundred ninety thousand two hundred sixty one) ordinary registered share of the Company, (ISIN code LT0000102972) for a price of EUR 2.83 (two euros eighty three euro cents) per share.

All shareholders of the Company will be offered to sell their shares at the same price, i.e. EUR 2.83 (two euros eighty three euro cents) per share.

#### **14. Information on the securities offered for exchange:**

*14.1. name, legal form, company code, office address and website address of the issuer of such securities*



Netaikoma.	Not applicable.
14.2. šių vertybinių popierių charakteristikos (rūšis, klasė, ISIN kodas, nominalioji vertė ir kt.)	14.2. characteristics of the securities (type, class, ISIN code, nominal value, etc.)
Netaikoma.	Not applicable.
14.3. oficialaus siūlymo teikėjo turimas siūlomų mainais vertybinių popierių skaičius	14.3. the number of securities offered for exchange held by the offeror
Netaikoma.	Not applicable.
14.4. kurioje reguliuojamoje rinkoje veikiančioje Europos Sąjungos valstybėje narėje yra leista prekiauti šiais vertybiniais popieriais	14.4. regulated markets of the European Union at which the securities in question are allowed to be traded
Netaikoma.	Not applicable.
14.5. kur galima susipažinti su siūlomų vertybinių popierių prospektu ir kita informacija	14.5. where it is possible to familiarise with the prospectus of the securities and other information
Netaikoma.	Not applicable.
<b>15. Informacija apie oficialaus siūlymo finansavimo šaltinius (ar oficialiam siūlymui įgyvendinti bus naudojamos nuosavos ar skolintos lėšos; kaip užtikrinamas skolintų (skolinamų) lėšų grąžinimas: garantija, laidavimu ar turto įkeitimu (hipoteka), nurodyti paskolos davėją, garantą, laiduotoją, įkaito turėtoją (hipotekos kreditorių) ar kt.)</b>	<b>15. Information about the sources of financing the takeover bid (whether own funds or borrowed funds will be used for the execution of the takeover bid; whether the borrowing will be (is) secured with a collateral or guarantee or mortgaged by assets; specify the borrowing provider, guarantor, pledge of the collateral (mortgage creditor), etc.)</b>
Oficialaus siūlymo įgyvendinimas bus finansuojamas nuosavomis Oficialaus siūlymo teikėjo lėšomis.	The implementation of the Takeover bid will be financed with own funds of the Offeror.
<b>16. Siūloma kompensacija už visus teisių turėtojų nuostolius, patirtus įgyvendinant Įstatymo 36 straipsnio 1–5 dalies reikalavimus (kompensacijos nustatymo metodas, sumokėjimo būdas)</b>	<b>16. Compensation offered for all losses of the right holders arising from the implementation of the requirements under Article 36(1)-(5) of the Law on Securities (method of determining compensation, and method of payment)</b>

Netaikoma.	Not applicable.
<b>17. Oficialaus siūlymo įgyvendinimą lemiančios aplinkybės, tiesiogiai nepriklausančios nuo oficialaus siūlymo teikėjo</b>	<b>17. Circumstances which do not directly depend on the offeror but which cause the execution of the takeover bid</b>
Oficialaus siūlymo įgyvendinimą lemiančios aplinkybės, tiesiogiai nepriklausančios nuo Oficialaus siūlymo teikėjo, nėra žinomos.	Circumstances affecting the implementation of the Takeover bid and which do not directly depend on the Offeror are not known.
<b>18. Su bendrove, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, susiję oficialaus siūlymo teikėjo planai ir ketinimai, jeigu oficialus siūlymas būtų įgyvendintas:</b>	<b>18. The offeror's plans and intentions with regard to the company securities of which intend to be purchased or its controlled enterprises if the takeover bid is successful:</b>
<i>18.1. bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, verslo sričių tęstinumas</i>	<i>18.1. continuation of business activities of the company securities of which intend to be purchased</i>
Numatoma tęsti dabartinę Emitento veiklą.	It is intended to continue current business activities of the Issuer.
<i>18.2. restruktūrizavimas (valdymo struktūros pakeitimas), pertvarkymas, reorganizavimas arba likvidavimas</i>	<i>18.2. restructuring (change of management structure), reorganization or liquidation of the company's securities of which intend to be purchased business</i>
Emitento restruktūrizavimas, pertvarkymas, reorganizavimas ar likvidavimas nėra numatomas.	Restructuring, reorganization or liquidation of the Company's business is not planned.
<i>18.3. politika darbuotojų atžvilgiu</i>	<i>18.3. policy in respect of the employees</i>
Politikos Emitento darbuotojų atžvilgiu artimiausiu metu keisti neketinama.	It is not intended to change the personnel policy of the Issuer in the nearest future.
<i>18.4. politika vadovų atžvilgiu</i>	<i>18.4. policy in respect of the management</i>
Politikos Emitento vadovų atžvilgiu artimiausiu metu keisti neketinama.	It is not intended to change the management policy of the Issuer in the nearest future.

*18.5. kapitalo pritraukimo politika*

Kapitalo pritraukimo politikos artimiausiu metu keisti neketinama.

*18.5. policy of raising capital*

It is not intended to change the policy of raising capital in the nearest future.

*18.6. dividendų politika*

Dividendų politikos artimiausiu metu keisti neketinama.

*18.6. dividend policy*

It is not intended to change the dividend policy in the nearest future.

*18.7. numatomi bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, įstatų pakeitimai*

Emitento įstatų artimiausiu metu keisti neketinama, išskyrus atvejį, kai Bendrovės visuotiniame akcininkų susirinkime priimamas sprendimas sumažinti įstatinį kapitalą anuliuojant Bendrovės nuosavas akcijas.

*18.7. intended amendments to the article of association of the company securities of which intend to be purchased*

It is not intended to amend the Articles of Association of the Issuer in the nearest future unless the Company's general meeting of the shareholders makes a decision to reduce the share capital by cancelling the Company's own shares.

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

Emitento vadovų skatinimo principų artimiausiu metu keisti neketinama.

*18.8. special bonuses, incentive schemes, etc. provided to the managers of the company securities of which intend to be purchased*

It is not intended to change the management incentive principles of the Issuer in the nearest future.

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

Tokia sutartis neegzistuoja, o dėl asmens atsakingo už Oficialaus siūlymo įgyvendinimą, vienbalsiai nuspręsta Susirinkime.

**19. Written agreement with other persons regarding voting in concert at the general meetings of shareholders of the company securities of which intend to be purchased and liability for failure to follow the rules on the drawing up and approval of the circular for the takeover bid and the implementation of the takeover bid**

There is no such agreement, whereas a person, responsible for the Takeover bid implementation, was approved in the Meeting unanimously.

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

**20. Written agreements with other persons regarding voting in concert at the general meetings of shareholders of the company securities of which intend to be purchased**

Oficialaus siūlymo teikėjas nėra sudaręs rašytinių susitarimų su kitais asmenimis dėl balsavimo Emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

**21. Teisė, kuri reglamentuos oficialaus siūlymo teikėjo ir siūlymą gaunančios bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybinių popierių savininkų sudarytas sutartis, susijusias su oficialiu siūlymu, ir kompetentingi teismai**

Oficialaus siūlymo teikėjo ir Emitento akcininkų sudarytas sutartis, susijusias su Oficialiu siūlymu, reglamentuos Lietuvos Respublikos teisė. Kilusius ginčus nagrinės kompetentingi Lietuvos Respublikos teismai.

**22. Duomenys apie oficialaus siūlymo teikėją:**

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

Netaikoma.

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

Netaikoma.

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

The Offeror has not entered into any written agreements with other persons regarding voting in concert at the general meeting of shareholders of the Issuer.

**21. Law applicable to the agreements to be concluded between the offeror and the owners of the securities of the company securities of which intend to be purchased in relation to the takeover bid and the competent courts**

The agreements to be concluded between the Offeror and the shareholders of the Issuer in relation to the Takeover bid will be governed by the laws of the Republic of Lithuania. In case of disputes, the competent courts will be the courts of the Republic of Lithuania.

**22. Data about the offeror:**

*22.1. whether or not the offeror (a natural person) has not been, in the course of the last five years, subject to the administrative penalties for violations of acts regulating the securities markets*

Not applicable.

*22.2. whether the offeror (a natural person) is still under conviction for violations against property, economic order or finance*

Not applicable.

**23. Information about currently ongoing court proceedings and arbitration proceedings that have or may have a material effect on the offeror's activities and financial status**

Cirkuliaro pasirašymo dieną nevyksta teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai, darantys arba galintys daryti esminę įtaką Oficialaus siūlymo teikėjo veiklai bei finansinei padėčiai.

**24. Šaltiniai, kuriuose oficialaus siūlymo teikėjas numato skelbti informaciją apie oficialų siūlymą ir jo įgyvendinimą**

Informacija apie Oficialų siūlymą ir jo įgyvendinimą bus skelbiama nacionaliniame dienraštyje „Lietuvos rytas“, o taip pat ir per NASDAQ OMX Vilnius informacinę sistemą.

**25. Kiti duomenys oficialaus siūlymo teikėjo nuožiūra**

Kiekvienas akcininkas, norintis parduoti akcijas Oficialaus siūlymo sąlygomis, turi kreiptis į savo finansų maklerį ar vertybinių popierių sąskaitos, kurioje yra apskaitytos akcininkui priklausančios Bendrovės akcijos, tvarkytoją ir pateikti jam pavedimą atlikti akcijų pardavimo sandorį pagal Oficialaus siūlymo sąlygas.

Laikoma, kad kiekvienas Emitento akcijų turėtojas, priimdamas šį Oficialų siūlymą, pareiškia ir garantuoja, kad: (i) jis nėra gavęs šio dokumento ar kito, su oficialiu siūlymu susijusio, dokumento Jungtinėse Amerikos Valstijose, Kanadoje, Australijoje, Japonijoje ir Italijoje, ir kad jis nesiuntė, neperdavė ir kitaip neplatino tokių dokumentų Jungtinėse Amerikos Valstijose, Kanadoje, Australijoje, Japonijoje ir Italijoje ar į jų teritoriją; (ii) ryšium su šiuo Oficialiu siūlymu jis nei tiesiogiai, nei netiesiogiai nesinaudojo nei Jungtinių Amerikos Valstijų, Kanados, Australijos, Japonijos ar

On the day of signing the circular there are no currently ongoing court or arbitration proceedings that have or may have material effect on Offeror's activities and financial status.

**24. Sources, wherein the offeror intends publishing information about the takeover bid and its implementation**

Information on the Takeover bid and its implementation shall be published in the national daily "Lietuvos Rytas", as well as through the information system of NASDAQ OMX Vilnius.

**25. Other data at offeror's discretion**

Each shareholder, willing to sell the shares in accordance with the terms of the Takeover bid, must contact its financial broker or the account manager of securities, where Company's shares, belonging to the shareholder, are accounted for, and to place the instruction for the sale of the shares in accordance with the terms of the Takeover bid.

By accepting the Takeover bid, each holder of shares in the Issuer shall be deemed to represent and warrant that (i) it has not received this document or any other document relating to the takeover bid in the United States of America, Canada, Australia, Japan or Italy, nor has it mailed, transmitted or otherwise distributed or forwarded any such document in or into the United States of America, Canada, Australia, Japan or Italy; (ii) it has not utilized, directly or indirectly, the mails, or any means or instrumentality of interstate or foreign commerce, or the facilities of any

Italijos paštu, nei tarptautinės arba užsienio prekybos priemonėmis ar būdais, nei Jungtinių Amerikos Valstijų, Kanados, Australijos, Japonijos ar Italijos nacionaline vertybinių popierių birža; (iii) jis nėra ir nebuvo Jungtinėse Amerikos Valstijose, Kanadoje, Australijoje, Japonijoje ar Italijoje, tuo metu, kai sutiko su Oficialaus siūlymo sąlygomis ar tuo metu, kai atsiėmė savo sutikimą; (iv) jis nėra Jungtinių Amerikos Valstijų, Kanados, Australijos, Japonijos ar Italijos asmuo.

Jeigu Oficialų siūlymą priimančias asmuo veikia patikėjimo, atstovavimo ar kitais pagrindais kaip tarpininkas, tai laikoma, kad priimdamas Oficialų siūlymą, jis garantuoja ir pareiškia, kad jis arba: (a) turi teisę savo nuožiūra disponuoti akcijomis, kurių atžvilgiu priimtas šis Oficialus siūlymas, arba (b) asmuo, kurio vardu jis veikia, buvo už Jungtinių Amerikos Valstijų, Kanados, Australijos, Japonijos ar Italijos ribų tuo metu, kai pavedė jam priimti Oficialų siūlymą.

Oficialaus siūlymo teikėjo planuojamas Emitento akcijų įsigijimas Oficialaus siūlymo metu nėra laikomas koncentracija pagal Lietuvos Respublikos Konkurencijos įstatymo 3 str. 4 dalies 2 punktą, kadangi Oficialaus siūlymo teikėjas jau yra įgijęs vienvaldę Emitento kontrolę ir šis kontrolės pobūdis įsigijus papildomas akcijas nepasikeis. Atitinkamai, Oficialaus siūlymo teikėjas neturi pareigos kreiptis į Lietuvos Respublikos konkurencijos tarybą dėl leidimo įsigyti likusias Emitento akcijas oficialaus siūlymo metu.

**26. Asmenų, rengusių oficialaus siūlymo cirkuliarą ir atsakingų už jame pateiktą informaciją, patvirtinimas, kad šiame cirkuliare pateikta informacija atitinka**

national securities exchange, of the United States of America, Canada, Australia, Japan or Italy in connection with the takeover bid; (iii) it is not and was not located in the United States of America, Canada, Australia, Japan or Italy at the time it accepted the terms of the Takeover bid or at the time it returned its acceptance; and (iv) it is not United States, Canada, Australia, Japan or Italy person.

If the person accepting the Takeover bid is acting in a fiduciary, agency or other capacity as an intermediary, then by accepting the Takeover bid it shall further be deemed to represent and warrant that either (a) it has full investment discretion with respect to the shares covered by the acceptance or (b) the person on whose behalf it is acting was located outside the United States of America, Canada, Australia, Japan or Italy at the time he or she gave the instruction to accept the Takeover bid.

Acquisition of the shares of the Issuer by the Offeror is not considered to be a concentration under Art. 3(4)(2) of the Law on Competition of the Republic of Lithuania, as the Offeror already holds sole control of the Issuer and such quality of control shall not change following acquisition of additional shares. Accordingly, the Offeror does not have an obligation to ask the permission of the Competition Council of the Republic of Lithuania to acquire all the remaining shares of the Issuer in the takeover bid.

**26. Confirmation of the persons who have prepared the circular of the takeover bid and are responsible for the correctness of the information disclosed in the circular**

tikrovę ir kad nėra praleista esminių duomenų, galinčių turėti įtakos vertybinių popierių savininkų nuomonei apie oficialų siūlymą

that the information in the circular is accurate and fair and that no material information which might have impact on the opinion of the owners of the securities with regard to the takeover bid has been omitted

Oficialaus siūlymo teikėjo vadovas, pasirašydamas cirkuliarą patvirtina, kad jo turimomis žiniomis šiame cirkuliare atskleista informacija atitinka tikrovę ir kad nėra praleista esminių duomenų, galinčių turėti įtakos vertybinių popierių savininkų nuomonei apie Oficialų siūlymą.

The manager of the Offeror, by signing the circular confirms that, to the best of his knowledge, the information disclosed in the circular is accurate and no material information has been omitted that may have an impact on the opinion of the owners of securities regarding the Takeover bid.

UAB „SBA furniture group“ direktorius  
Director of “SBA furniture group” UAB

Egidijus Valentinavičius

Pasirašymo data/Date of signing: 2014-02-13 /13 of February 2013

