

LIETUVOS BANKO
PRIEŽIŪROS TARNYBA

PATVIRTINTA

2016 m. lapkričio 28 d.

OFICIALAUS SIŪLYMO CIRKULIARAS 244-229 TENDER OFFER CIRCULAR

1. Oficialaus siūlymo sąlygos.

AB „Vilniaus degtinė“ (įmonės kodas 120057287, ISIN LT0000112450) (toliau – Bendrovė arba Emitentas) akcininkai Marie Brizard Wine and Spirits (įmonės kodas 380 695 213) ir jos kontroliuojama bendrovė Marie Brizard Wine and Spirit Polska sp z o o (įmonės kodas 0000043586) 2016-11-04 įvykusiame neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime nusprendė išbraukti Emitento akcijas iš vertybinių popierių biržos AB „NASDAQ Vilnius“ (toliau – NASDAQ Vilnius) Baltijos Papildomojo prekybos sąrašo bei nebesiūlyti Bendrovės akcijų viešai, prieš tai paskelbiant ir įgyvendinant privalomą akcijų pirkimą. Akcininkų sprendimu Privalomą oficialų siūlymą išbraukti AB „Vilniaus degtinė“ akcijas iš AB „NASDAQ Vilnius“ teks ir įgyvendins vienas akcininkas – Marie Brizard Wine and Spirits (toliau – Oficialaus siūlymo teikėjas).

Vadovaudamasis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 38, 39 ir 43 straipsniu Oficialaus siūlymo teikėjas teikia ir siekia įgyvendinti Oficialų siūlymą supirkti likusias 683 403 paprastąsias vardines nematerialias AB „Vilniaus degtinė“ akcijas, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 euro. Užbaigęs oficialų siūlymą oficialaus siūlymo teikėjas Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 42 str. nustatyta tvarka numato skelbti privalomą akcijų pirkimą, bei užbaigus jo procedūras, vadovaujantis 54 str. 2 dalimi, kreiptis į Lietuvos banką dėl bendrovės nebelaikymo emitentu.

Oficialaus siūlymo kaina – 0,432 euro už vieną paprastąją vardinę nematerialią Bendrovės akciją.

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.

Pavadinimas / Name
Teisinė forma / Legal form
Juridinio asmens kodas / Legal entity No.
Buveinės adresas / Domicile address
Telefono numeris / Phone No.
Fakso numeris / Fax No.
El. paštas / E-mail
Interneto svetainė / Website

1. The terms of the tender offer.

At the extraordinary general meeting of shareholders dated 4 November 2016, Marie Brizard Wine and Spirits (company No. 380 695 213) and its subsidiary Marie Brizard Wine and Spirit Polska sp. z o. o. (company No. 0000043586), shareholders of AB „Vilniaus Degtinė“ (company No. 120057287, ISIN LT0000112450) (the Company or the Issuer) decided to delist the Issuer's shares from the Baltic Secondary List of stock exchange AB „NASDAQ Vilnius“ („NASDAQ Vilnius“) and to no longer make public offers of the Company's stock by previously announcing and implementing an obligatory stock acquisition. The shareholders resolved that the obligatory tender offer to delist the shares of AB „Vilniaus Degtinė“ from AB „NASDAQ Vilnius“ shall be filed and carried out by one shareholder, Marie Brizard Wine and Spirits (the Offeror).

Under Articles 38, 39, and 43 of the Law on Securities of the Republic of Lithuania, the Offeror shall file and carry out the tender offer to buy up the outstanding 683,403 ordinary registered book-entry shares of AB „Vilniaus Degtinė“ with the par value of EUR 0.29 each. Upon closing the tender offer, the Offeror intends, in the manner prescribed under Article 42 of the Law on Securities of the Republic of Lithuania, announce an obligatory stock acquisition and, once the procedure is finalised, to approach the Bank of Lithuania under Article 54(2) to derecognise the Company as an issuer.

The tender offer price is EUR 0.432 per one ordinary registered book-entry share of the Company.

2. The name, legal form, legal entity number, domicile address, phone and fax numbers, e-mail and website address of the company, which shares are the subject of the tender offer.

AB „Vilniaus Degtinė“
Akinė bendrovė / Public limited liability company
120057287
Panerių g. 47, Vilnius
+370 5 233 08 19
+370 5 231 50 52
vd@degtine.lt
www.degtine.lt

3. Oficialaus siūlymo teikėjo rekvizitai:

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

Netaikoma

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):

Pavadinimas / Name

Teisinė forma / Legal form

Juridinio asmens kodas / Legal entity No.

Buveinės adresas / Domicile address

Telefono numeris / Phone No.

El. paštas / E-mail

Interneto svetainė / Website

3. Details of the offeror:

3.1. Full name, residence address, phone and fax number of the offeror (where the offeror is an individual):

Not applicable.

3.2. Name, legal form, legal entity number, domicile address, phone and fax number, e-mail and website address of the offeror (where the offeror is an entity):

Marie Brizard Wine and Spirits

Public limited liability company

380 695 213

40 Quai Jean Compagnon et 19 Bd Paul Vaillant

Couturier 94200 Ivry-su-Seine, France

+33 (0)1 46 82 05 05

info@mbws.com

www.mbws.com

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

Netaikoma

3.3. Full name, residence address, phone and fax number of the representative of the offeror (where the representative of the offeror is an individual):

Not applicable

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

Netaikoma

3.4. Name, domicile address, phone and fax number of the representative of the offeror (where the representative of the offeror is an entity):

Not applicable

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

AB „Šiaulių bankas“, Algimantas Lekevičius, tel. 8 5 210 24 77, faksas 8 41 430 774, Šeimyniškių g. 1A, Vilnius

4. The person advising the offeror (legal entity name, full name of adviser, domicile address, phone and fax number).

AB „Šiaulių bankas“, Algimantas Lekevičius, phone +370 5 210 24 77, fax +370 41 430 774, Šeimyniškių g. 1A, Vilnius

5. Oficialaus siūlymo įgyvendinimo trukmė (dienomis).

Oficialus siūlymas bus pradėtas įgyvendinti 4 (ketvirtą) darbo dieną po Lietuvos banko sprendimo patvirtinti Oficialaus siūlymo cirkuliarą. Oficialus siūlymas bus įgyvendinamas 14 (keturiolika) kalendorinių dienų.

5. The duration of the tender offer (in days).

The tender offer shall begin on the 4th (fourth) business day of the date of the Bank of Lithuania adopting a decision to approve the Tender Offer Circular. The tender offer shall be carried out within 14 (fourteen) calendar days.

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

AB „Vilniaus degtinė“ įstatinis kapitalas sudaro 7 078 444,99 eurus, padalintas į 24 408 431 paprastąsias vardines nematerialias akcijas,

6. The number of shares by type, class, ISIN number, the nominal value of shares and the available own shares of the company, which shares are the subject of the tender offer.

The authorised capital of AB „Vilniaus Degtinė“ amounts to EUR 7,078,444.99 and is divided into 24,408,431 ordinary registered

kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 euro. Bendrovės ISIN kodas ISIN LT0000112450. Bendrovė nėra įsigijusi savo akcijų.

7. Informacija apie bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, išleistų vertybinių popierių įtraukimą į prekybą reguliuojamoje rinkoje.

Visos Bendrovės akcijos yra įtrauktos į NASDAQ Vilnius Baltijos Papildomąjį prekybos sąrašą.

8. Numatomų supirkti bendrovės, dėl 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);

Netaikoma.

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);

Bendrovės neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas, kuriame buvo priimtas sprendimas išbraukti Bendrovės vertybinius popierius iš prekybos reguliuojamoje rinkoje įvyko 2016-11-04. Oficialaus siūlymo teikėjas, Marie Brizard Wine and Spirits, visuotinio akcininkų susirinkimo dieną ir cirkuliario pasirašymo dieną valdo 97,2% (23725028 vnt.) Bendrovės akcijų, iš kurių tiesiogiai valdo 28,9% (7 056 396 vnt.) akcijų, netiesiogiai (per

book-entry shares with the par value of EUR 0.29 each. The Company's ISIN No. LT0000112450. The Company has not acquired its own shares.

7. Information of the listing of securities of the company, which shares are the subject of the tender offer, in a regulated market.

All of the Company's shares are listed on the Baltic Secondary List of NASDAQ Vilnius.

8. The minimum and maximum quantity of the shares of the company, which shares are the subject of the tender offer, to be purchased by type, class, ISIN number; if the owners of shares of the company, which shares are the subject of the tender offer, do not specify the amount of securities to be purchased, the tender offer shall be deemed void (to be filled out for voluntary tender offers).

Not applicable.

9. The amount of outstanding securities of the company, which shares are the subject of the tender offer, by type, class, and ISIN number, the amount of votes (as a percentage) granted by such securities that:

9.1. the offeror had (has) title to at the general meeting of shareholders of the Company, which shares are the subject of the tender offer, at the moment of crossing the threshold of 1/3 of votes and on the date of signing this letter (to be filled out for obligatory tender offers); the offeror has title to on the date of signing this letter (to be filled out for voluntary tender offers):

Not applicable.

9.2. each of the persons acting jointly had (has) title to at the general meeting of shareholders of the Company, which shares are the subject of the tender offer, at the moment of crossing the threshold of 1/3 of votes and on the date of signing this letter (to be filled out for obligatory tender offers); each of the persons acting jointly has title to on the date of signing this letter (to be filled out for voluntary tender offers):

The general meeting of shareholders of the Company resolving to delist the Company's securities from a regulated market took place on 4 November 2016. The Offeror, Marie Brizard Wine and Spirits, on the date of the general meeting of shareholders and of the signing of this letter controls 97.2% (23,725,028 pcs.) of the Company's shares, of which 28.9% (7,056,396 pcs.) of the shares are controlled directly, and 68.3% (16,668,632

Marie Brizard Wine and Spirits Polska sp z o o)
– 68,3% (16 668 632 vnt.) akcijų.

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;

Netaikoma

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.

Netaikoma

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.

Bendrovė neturi nei Oficialaus siūlymo tiekėjo išleistų vertybinių popierių, nei balsų visuotiniame akcininkų susirinkime.

11. Mokėjimo už superkamus bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybinius popierius būdas (pinigai, vertybiniai popieriai arba pinigų ir vertybinių popierių derinys).

Už įsigytas Bendrovės akcijas bus atsiskaitoma pinigais.

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.

Netaikoma

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

Privalomo oficialaus siūlymo kaina nustatoma remiantis Vertybinių popierių įstatymo 39 straipsniu. Akcijų kainos nustatymo metodas parinktas atsižvelgiant į tai, jog vidutinė svertinė

pcs.) of the shares, indirectly through Marie Brizard Wine and Spirits Polska sp. z o. o.

9.3. persons specified in paragraphs 9.1–9.2 have a right to acquire securities of the Company, which shares are the subject of the tender offer, at their own initiative under a valid agreement:

Not applicable.

9.4. third parties have entrusted to persons specified in paragraphs 9.1–9.2 that have a right to exercise the voting rights attached to such securities at their own discretion.

Not applicable.

10. The type, class, ISIN number (if any) and number of securities issued by the offeror that are beneficially owned by the company, which shares are the subject of the tender offer, as well as the number of votes the company, which shares are the subject of the tender offer, has at the general meeting of shareholders of the offeror.

The Company does not beneficially own any securities issued by the Offeror or votes at its general meeting of shareholders.

11. The method of payment for the securities of the company, which shares are the subject of the tender offer, to be purchased (cash, securities, or a combination of the two).

Payment for the Company's shares to be purchased shall be made in money.

12. The price (the rate of exchange if the payment is to be made in securities or a combination of securities and cash; that is the integer amount of cash and securities offered in exchange for one security of the company, which shares are the subject of the tender offer, to be purchased) at which securities of the company, which shares are the subject of the tender offer, shall be purchased (the tender offer price). For voluntary tender offers where payment is to be made in securities, a cash price shall be indicated as well.

Not applicable

13. The price-setting method of the securities of the company, which shares are the subject of the tender offer, to be purchased and the validation of the price.

The price of the obligatory tender offer shall be determined under Article 39 of the Law on Securities. The method of price-setting has been adopted considering that the average

rinkos kaina yra didesnė (0,432 euro už vieną akciją) nei Oficialaus siūlymo teikėjo už Bendrovės akcijas sumokėta didžiausia kaina (0,423 euro už vieną akciją). Oficialaus siūlymo teikėjas, Marie Brizard Wine and Spirits, per paskutinius 12 mėnesių sudarė 3 sandorius Emitento akcijomis:

- a) 2016-09-29 įsigijo 1220422 vnt. akcijų po 0,423 euro;
- b) 2016-09-14 įsigijo 3602498 vnt. akcijų po 0,421 euro;
- c) 2016-02-02 įsigijo 2233476 vnt. akcijų po 0,350 euro.

Oficialaus siūlymo teikėjo kontroliuojama bendrovė Marie Brizard Wine and Spirits Polska sp z o o per paskutinius 12 mėnesių nesudarė sandorių Bendrovės akcijomis.

Todėl oficialaus siūlymo kaina yra nustatoma atsižvelgiant vidutinę svertinę rinkos kainą per 6 mėnesius iki pranešimo apie pasitraukimą iš prekybos Lietuvos Respublikoje veikiančioje reguliuojamoje rinkoje paskelbimo dienos (t.y. viešas pranešimas reguliuojamoje rinkoje buvo paskelbtas 2016-10-13).

Vidutinė svertinė rinkos kaina apskaičiuojama pagal šią formulę:

$$SK = \frac{(K_1 \times S_1) + (K_2 \times S_2) + \dots + (K_i \times S_i)}{S_1 + S_2 + \dots + S_i},$$

kur:

SK – vidutinė svertinė rinkos kaina;

K_i – sudaryto sandorio vienos akcijos kaina;

S_i – sudarytu sandoriu perleistų akcijų skaičius.

Nustatant akcijų 6 mėnesių vidutinę svertinę rinkos kainą, skaičiuojami tik automatiniu vykdymo sandoriai, sudaryti Nasdaq Vilnius nuo 2016-04-12 iki 2016-10-12.

14. Informacija apie mainais siūlomus vertybinius popierius:

Netaikoma

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.).

Oficialiam siūlymui įgyvendinti bus naudojamos nuosavos lėšos.

16. Siūloma kompensacija už visus teisių turėtojų nuostolius, patirtus įgyvendinant įstatymo 36 straipsnio 1–5 dalies

weighted market price is higher (EUR 0.432 per share) than the highest price paid by the Offeror for the shares of the Company (EUR 0.423 per share). The Offeror, Marie Brizard Wine and Spirits, has entered into 3 transactions over the Issuer's shares over the past 12 months:

- a) acquiring 1,220,422 shares worth EUR 0.423 each on 29 September 2016;
- b) acquiring 3,602,498 shares worth EUR 0.421 each on 14 September 2016;
- c) acquiring 2,233,476 shares worth EUR 0.350 each on 2 February 2016.

The Offeror's subsidiary, Marie Brizard Wine and Spirits Polska sp. z o. o., has not entered into any transactions over the Company's shares over the past 12 months.

Therefore, the tender offer price shall be determined considering the average weighted market price for a period of 6 months period to the date of notice of delisting in a regulated market operating in the Republic of Lithuania (a public notice to that effect was published on the regulated market on 13 October 2016).

The average weighted market price shall be calculated under the following formula:

where:

SK is the average weighted market price;

K_i is the share price in the transaction;

S_i is the number of shares transferred in the transaction.

For the purposes of determining the average weighted market price for 6 months, only automated transactions made at Nasdaq Vilnius between 12 April 2016 and 12 October 2016 shall be considered.

14. Information on securities offered in exchange.

Not applicable

15. Information on the sources of finance of the tender offer (whether the tender offer will be carried out with own or borrowed funds; the method of securing the repayment of borrowed (loaned) funds: guarantee, security, or property pledge (mortgage), indicate the lender, the guarantor, the surety, the pledgee (mortgage creditor), and so on).

Own financial resources shall be used to carry out the tender offer.

16. Offered compensation for all losses suffered by right-holders as a result of compliance with the requirements of

reikalavimus (kompensacijos nustatymo metodus, sumokėjimo būdas).

Netaikoma

17. Oficialaus siūlymo įgyvendinimą lemiančios aplinkybės, tiesiogiai nepriklausančios nuo oficialaus siūlymo teikėjo.

Oficialaus siūlymo teikėjas šiuo metu neturi duomenų apie Oficialaus siūlymo įgyvendinimą galinčias lemti aplinkybes, kurios tiesiogiai nepriklauso nuo Oficialaus siūlymo teikėjo.

18. Su bendrove, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, susiję oficialaus siūlymo teikėjo planai ir ketinimai, jeigu oficialus siūlymas būtų įgyvendintas:

18.1. bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, verslo sričių tęstinumas;

Numatoma tęsti Bendrovės veiklą šiuo metu vykdomose veiklos srityse.

18.2. restruktūrizavimas (valdymo struktūros pakeitimas), pertvarkymas, reorganizavimas arba likvidavimas;

Po oficialaus siūlymo įgyvendinimo yra numatoma įgyvendinti privalomą akcijų pirkimą, ko pasekoje Bendrovė galimai bus pertvarkyta į uždarąją akcinę bendrovę.

18.3. politika darbuotojų atžvilgiu;

Politikos darbuotojų atžvilgiu keisti nenumatoma.

18.4. politika vadovų atžvilgiu;

Politikos vadovų atžvilgiu keisti nenumatoma.

18.5. kapitalo pritraukimo politika;

Kapitalo pritraukimo politikos keisti nenumatoma.

18.6. dividendų politika;

Dividendų politikos keisti nenumatoma.

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

Konkretūs pakeitimai šiuo metu nėra numatomi, tačiau galimai bus padaryti pakeitimai susiję su numatomu bendrovės pertvarkymu (žr. 18.2. punktą).

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

Bendrovės vadovų skatinimo priemonių ir principų keisti nenumatoma.

19. Rašytinė sutartis, kurioje nustatytos

Article 36(1)–(5) of the Law (method of determination and payment thereof).

Not applicable.

17. Circumstances affecting the fulfilment of the tender offer that the offeror cannot control directly.

The Offeror currently has no information about any circumstances that might affect the fulfilment of the tender offer, which the Offeror cannot control directly.

18. The offeror's plans and intentions relating to the company, which shares are the subject of the tender offer, should the tender offer be carried out:

18.1. continuation of the business areas of the Company, which shares are the subject of the tender offer:

The Company's operations are intended to be carried on along the current business areas.

18.2. restructuring (change of management structure), transformation, reorganisation, or winding-up:

After the tender offer is carried out, there are plans to implement an obligatory stock acquisition and the Company will be reformed into a private limited company as a result.

18.3. policies on employees:

No changes to the policies on employees are intended.

18.4. policies on management:

No changes to the policies on management are intended.

18.5. policies on raising capital:

No changes to the policies on raising capital are intended.

18.6. policies on dividends:

No changes to the policies on dividends are intended.

18.7. scheduled changes to the Articles of Association of the Company, which shares are the subject of the tender offer:

No specific changes are currently scheduled but may be possibly made in relation to the intended transformation of the Company (see item 18.2).

18.8. special payments to, incentive schemes for the management of the Company, which shares are the subject of the tender offer, etc.

No changes to the incentive schemes or principles for the Company's management are intended.

19. A written agreement contemplating the

sutartinai veikiančių asmenų teisės ir tarpusavio įsipareigojimai, taip pat atsakomybė už įsipareigojimų nesilaikymą vykdant oficialaus siūlymo cirkuliaro rengimo, tvirtinimo ir oficialaus siūlymo įgyvendinimo taisykles.

Oficialaus siūlymo tiekėjas valdo Marie Brizard Wine and Spirits Polska sp z o o, šalių susitarimas kuriuo remiantis vienas Oficialaus siūlymo teikėjas įgyvendina privalomą oficialų siūlymą yra įtvirtintas 2016-11-04 neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo protokole.

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

Oficialaus siūlymo teikėjas nėra sudaręs rašytinių susitarimų su kitais asmenimis dėl balsavimo Bendrovės visuotiniame akcininkų susirinkime. Marie Brizard Wine and Spirits Polska sp z o o yra kontroliuojama Oficialaus siūlymo teikėjo.

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 Bendrovės akcininkų sudarytoms sutartims, susijusioms su oficialiu siūlymu, bus taikoma Lietuvos Respublikos teisė. Visi kylantys ginčai bus nagrinėjami Lietuvos Respublikos teismuose.

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.

Cirkuliaro pasirašymo dieną nevyksta jokių teismų ir/ar arbitražo procesų, kurie daro ar galėtų padaryti esminę įtaką Oficialaus siūlymo teikėjo veiklai bei finansinei padėčiai.

rights and mutual obligations of the persons acting jointly, as well as their liability for default in the process of compliance to the rules for drafting, approving of the tender offer circular and implementing the tender offer.

The offeror controls Marie Brizard Wine and Spirits Polska sp. z o. o., the agreement between the parties, subsequent to which one Offeror shall implement an obligatory tender offer, is embedded in the minutes of the extraordinary general meeting of shareholders dated 4 November 2016.

20. Written agreements with other persons regarding voting at the general meeting of shareholders of the company, which shares are the subject of the tender offer.

The Offeror has not entered into any written agreements with other persons regarding voting at the Company's general meeting of shareholders. Marie Brizard Wine and Spirits Polska sp. z o. o. is controlled by the Offeror.

21. The law to govern the agreements between the offeror and the holders of securities of the company, which shares are the subject of the tender offer, in relation to the tender offer, and competent courts.

The agreements made between the Offeror and the shareholders of the Company relating to the tender offer shall be governed by the law of the Republic of Lithuania. Any and all disputes arising out of or in relation thereto shall be resolved by the courts of the Republic of Lithuania.

22. Data of the offeror:

22.1. Has the offeror (a private individual) been subjected to administrative sanctions for any violations of legislation regulating the securities market over the past 5 years?

Not applicable.

22.2. Does the offeror (a private individual) have valid conviction for crimes against property, methods of farming, finances.

Not applicable.

23. Information about the ongoing court and third-party judicial (arbitration) proceedings that affect or might affect the business or financial position of the offeror in a material way.

As of the date of signing this circular, there are no ongoing court and/or arbitration proceedings that affect or might affect the business or financial position of the Offeror in

a material way.

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

Informacija apie Oficialų siūlymą ir jo įgyvendinimą bus skelbiama VĮ Registrų centras leidžiamame elektroniniame leidinyje juridinių asmenų pranešimams skelbti, Bendrovės interneto puslapyje www.degtine.lt bei per vertybinių popierių biržos Nasdaq Vilnius naujienų sistemą.

25. Kiti duomenys oficialaus siūlymo teikėjo nuožiūra.

Bendrovės akcininkai norėdami parduoti Bendrovės akcijas Oficialaus siūlymo metu gali kreiptis į bet kurį Lietuvoje veikiančią tarpininką ir pateikti pavedimą parduoti Bendrovės akcijas. Su visais dokumentais susijusiais su oficialiu siūlymu galima susipažinti Bendrovės patalpose adresu Panerių g. 47, Vilnius, darbo dienomis nuo 8 iki 17 valandos (būtina išankstinė registracija tel. 8 5 233 08 19). Įgyvendinus oficialų siūlymą nepasikeis Bendrovę kontroliuojantis ūkio subjektas, todėl Konkurencijos tarybos leidimas koncentracijai nėra reikalingas. Marie Brizard Wine and Spirits jau daugiau nei 10 metų valdo daugiau nei 68% Bendrovės akcijų per Marie Brizard Wine and Spirits Polska sp z o o.

26. Asmenų, rengusių oficialaus siūlymo cirkuliarą ir atsakingų už jame pateiktą informaciją, patvirtinimas, kad šiame cirkuliare pateikta informacija atitinka tikrovę ir kad nėra praleista esminių duomenų, galinčių turėti įtakos vertybinių popierių savininkų nuomonei apie oficialų siūlymą.

Pasirašydamas šį cirkuliarą patvirtinu, kad Cirkuliare pateikta informacija, mano žiniomis, atitinka tikrovę ir kad nėra praleista esminių duomenų, galinčių turėti įtakos vertybinių popierių savininkų nuomonei apie Oficialių siūlymą.

24. Sources where the offeror intends to publish information on the tender offer and its implementation.

Information on the tender offer and its implementation will be published in the e-publication for entity announcements of the Centre of Registers, on the Company's website at www.degtine.lt, and in the news system of the Nasdaq Vilnius stock exchange.

25. Other details at the discretion of the offeror.

To sell the Company's stock, shareholders of the Company may approach any agent operating in Lithuania with an instruction to sell the Company's shares at any time while the tender offer is in effect. All documents pertaining to the tender offer shall be accessible at the Company's office at Panerių g. 47, Vilnius on business days between 8 a.m. and 5 p.m. subject to prior registration by phone number +370 5 233 08 19. The implementation of the offeror will not result in any replacement of the Company's holding entity and therefore no concentration permit from the Competition Council is required. Marie Brizard Wine and Spirits has been controlling over 68 per cent of the Company's shares through Marie Brizard Wine and Spirits Polska sp. z o. o. for more than 10 years now.

26. Confirmation that the information stated in this letter is true and correct and free from any material omissions that may affect security-holders' opinion of the tender offer by the persons drafting this tender offer circular and responsible for the information laid down herein.

By signing this letter, I confirm that, to the best of my knowledge, the information contained herein is true and correct and free from any material omissions that may affect security-holders' opinion of the tender offer.

Generalinis direktorius / CEO
Jean Noel Reynaud

Pasirašymo data / Date of signature

2016-11-11

