

**CITY SERVICE SE STEBĖTOJŲ TARYBOS
IR VALDYBOS NUOMONĖ APIE
PASKELBTĄ OFICIALŲ SIŪLYMĄ**

**THE OPINION OF THE SUPERVISORY
BOARD AND THE MANAGEMENT BOARD
OF CITY SERVICE SE ABOUT THE
TENDER OFFER**

City Service SE (toliau – Bendrovė)

The Supervisory Board and the Management Board of City Service SE (hereinafter, the “Offeree Company”),
(name of the Offeree Company)

(Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, pavadinimas)

stebėtojų taryba ir valdyba, susipažinusi su oficialaus siūlymo teikėjo UAB „ICOR“ (toliau – Oficialaus siūlymo teikėjas)

(Oficialaus siūlymo teikėjo pavadinimas)

jai pateikta oficialaus siūlymo, kuriuo siekiama išbraukti City Service SE akcijas iš prekybos AB Nasdaq Vilnius (buvęs pavadinimas AB NASDAQ OMX Vilnius), medžiaga, savo 2015 m. gruodžio 21 d. posėdžiuose priėmė šį pareiškimą:

having reviewed the material submitted by the offeror UAB “ICOR” (hereinafter, the “Offeror”)

(corporate name of the Offeror)

concerning the tender offer, aimed at delisting of shares of City Service SE from trading on AB Nasdaq Vilnius (former name AB NASDAQ OMX Vilnius, at their meetings held on 21 December 2015, have passed the following statement:

1. Stebėtojų tarybos ir valdybos nuomonė apie oficialų siūlymą: *oficialus siūlymas pateiktas laikantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 43 straipsnio, taip pat Lietuvos banko valdybos 2013 m. vasario 28 d. nutarimo Nr. 03-47 „Dėl Oficialaus siūlymo cirkuliaro rengimo, tvirtinimo ir oficialaus siūlymo įgyvendinimo taisyklių patvirtinimo“ nustatytų reikalavimų.*

1. The opinion of the Supervisory Board and the Management Board regarding the tender offer: *the tender offer has been submitted in compliance with the requirements of Article 43 of the Law of the Republic of Lithuania on Securities and the Resolution No. 03-47 of the Board of Bank of Lithuania “On the approval of the Rules for Preparation, Approval of the Tender Offer Circular and Implementation of the Tender Offer”, dated 28 February 2013.*

2. Stebėtojų tarybos ir valdybos nuomonė apie Oficialaus siūlymo teikėjo paskelbtus su Bendrove, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, susijusius planus ir ketinimus:

2. The opinion of the Supervisory Board and the Management Board regarding the plans and intentions of the Offeror in respect of the Offeree Company:

2.1. galima oficialaus siūlymo įgyvendinimo įtaka Bendrovės interesams: *stebėtojų tarybos ir valdybos nuomone, oficialaus siūlymo įgyvendinimas neturės neigiamos įtakos Bendrovės interesams, kadangi Oficialaus siūlymo teikėjas neturi tikslo keisti Bendrovės veiklos kryptį ir nėra priėmęs jokių sprendimų dėl šio klausimo;*

2.1. possible impact of the implementation of the tender offer on the interests of the Offeree Company: *in the opinion of the Supervisory Board and the Management Board, the implementation of the tender offer will not have any negative effect to the interests of the Company as the Offeror has no intention of changing business lines of the Company and has not taken any decisions to this regard;*

2.2. poveikis įdarbinimo sąlygoms: *Oficialaus siūlymo teikėjas nėra priėmęs jokių sprendimų dėl Bendrovės politikos darbuotojų atžvilgiu keitimo, todėl, stebėtojų tarybos ir valdybos nuomone, tiesioginio poveikio įdarbinimo sąlygoms oficialaus siūlymo įgyvendinimas artimiausiu metu neturės. Vėliau gali turėti poveikį tiek, kiek šio siūlymo įgyvendinimas padarys įtakos bendrai Bendrovės veiklos*

2.2. impact on the employment situation in the Offeree Company: *the Offeror has not taken any decisions regarding amendment of the personnel policy of the Company, therefore, in the opinion of the Supervisory Board and the Management Board, the implementation of the tender offer will not have any direct effect to the employment situation in the near future. Later, it may have certain effect to the extent the*

plėtrai;

2.3. poveikis darbuotojų skaičiui: dėl šios nuomonės 2.2 punkte nurodytos priežasties tiesioginio poveikio darbuotojų skaičiui oficialaus siūlymo įgyvendinimas artimiausiu metu neturės. Vėliau gali turėti poveikį tiek, kiek šio siūlymo įgyvendinimas padarys įtakos bendrai Bendrovės veiklos plėtrai;

2.4. nuomonė apie Oficialaus siūlymo teikėjo strateginius planus ir jų įtaka darbuotojų skaičiui ir verslo vietoms: Oficialaus siūlymo teikėjas nėra priėmęs jokių sprendimų dėl Bendrovės restruktūrizavimo, pertvarkymo, reorganizavimo ir/ar likvidavimo, todėl, stebėtojų tarybos ir valdybos nuomone, oficialaus siūlymo įgyvendinimas neturės neigiamos įtakos darbuotojų skaičiui ir verslo vietoms.

3. Stebėtojų tarybos ir valdybos nuomonė apie Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybinių popierių supirkimo kainą: siūloma Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, vertybinių popierių supirkimo kaina („Kaina“) atitinka formalias kainos nustatymo taisykles, numatytas Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 43 straipsnio 4 dalyje, ir yra nustatyta, laikantis numatytų reikalavimų, t. y. Kaina yra ne mažesnė už vidutinę svertinę Bendrovės akcijų rinkos kainą AB Nasdaq Vilnius per 6 mėnesius iki viešo paskelbimo apie ketinimą išbraukti emitento akcijas iš prekybos AB Nasdaq Vilnius (2015 m. spalio 15 d.).

4. Stebėtojų tarybos ir valdybos rekomendacija Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, išleistų vertybinių popierių savininkams: argumentai, pagrindžiantys siūlymą priimti arba atmesti oficialų siūlymą. Jeigu jokių rekomendacijų neteikiama, nurodyti jų nepateikimo priežastis: stebėtojų taryba ir valdyba, siekdama išvengti galimo interesų konflikto, neteikia rekomendacijų akcijų turėtojams dėl atsiliepimo į pateiktą oficialų siūlymą, kadangi 2 (du) Bendrovės stebėtojų tarybos nariai (Andrius Janukonis ir Gintautas Jaugielavičius) yra ir Oficialaus siūlymo teikėjo

implementation of this tender offer will affect the general development of business of the Company;

2.3. impact on the number of employees in the Offeree Company: for the reason indicated in paragraph 2.2 hereof, the implementation of the tender offer will not have any direct effect to the number of employees in the near future. Later, it may have certain effect to the extent the implementation of this tender offer will affect the general development of business of the Company;

2.4. opinion concerning strategic plans of the Offeror and the impact thereof on the number of employees and the locations of the Company's places of business: the Offeror has not taken any decisions on restructuring, transformation, reorganisation and/or liquidation of the Company, therefore, in the opinion of the Supervisory Board and the Management Board, implementation of the tender offer will not have any negative effect to the number of employees and the locations of the places of business of the Company.

3. The opinion of the Supervisory Board and the Management Board on the price of purchase of the Offeree's Company securities: the offered purchase price of the securities of the Offeree Company (the "Price") is in compliance with the formal rules of setting the price foreseen in Paragraph 4 of Article 43 of the Law of the Republic of Lithuania on Securities and is established following the applicable requirements. In particular, the Price is no less than the average weighted market price of the shares of the Company within 6 months before the public announcement about the intention to delist the shares of the Company from trading on AB Nasdaq Vilnius (15 October 2015).

4. Recommendation of the Supervisory Board and the Management Board to holders of the Offeree's Company securities: arguments for the suggestion to accept or reject the tender offer. In case no such recommendations are provided, the reasons for not providing any guidance are to be indicated: the Supervisory Board and the Management Board, aiming to avoid a possible conflict of interests, are not giving any recommendations to shareholders concerning the response to the submitted tender offer, as 2 (two) members of the

(UAB „ICOR“) valdybos nariai bei galutiniai naudos gavėjai, taip pat nenorėdamos apriboti Bendrovės akcininkų teisės nevaržomai disponuoti savo turimomis akcijomis.

Supervisory Board (Andrius Janukonis and Gintautas Jaugielavičius) are the members of the Management Board and final beneficiary owners of the Offeror (UAB „ICOR“), also because the Supervisory Board and the Management Board do not want to restrict the right of the Company's shareholders to freely dispose of their shares.

5. Informacija apie tai, ar yra rašytinis Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, stebėtojų tarybos ir/ar valdybos (jų narių) ir Oficialaus siūlymo teikėjo susitarimas dėl oficialaus siūlymo įgyvendinimo: *Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, stebėtojų taryba ir/ar valdyba (taip pat jų nariai) nėra sudariusios jokių susitarimų su Oficialaus siūlymo teikėju dėl oficialaus siūlymo įgyvendinimo.*

5. Information on whether there exists a written agreement between the Supervisory Board and/or Management Board (their members) of the Offeree Company and the Offeror concerning the implementation of the tender offer: *the Supervisory Board and/or the Management Board (as well as their members) of the Offeree Company have not concluded any agreements with the Offeror concerning the implementation of the tender offer.*

6. Informacija apie tai, ar yra rašytinis Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, stebėtojų tarybos ir/ar valdybos (jų narių) ir Oficialaus siūlymo teikėjo susitarimas dėl bendros valdymo politikos: *Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, stebėtojų taryba ir/ar valdyba (taip pat jos nariai) nėra sudarę jokių susitarimų su Oficialaus siūlymo teikėju dėl bendros valdymo politikos.*

6. Information on whether there exists a written agreement between the Supervisory Board and/or Management Board (their members) of the Offeree Company and the Offeror concerning the joint management policy: *the Supervisory Board and/or the Management Board (as well as their members) of the Offeree Company have not concluded any agreements with the Offeror concerning the joint management policy.*

7. Informacija apie tai, kiek Bendrovė, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, turi nuosavybės teise Oficialaus siūlymo teikėjo balso teisę suteikiančių akcijų ir balsų visuotiniame akcininkų susirinkime: *Bendrovė, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, nuosavybės teise neturi Oficialaus siūlymo teikėjo akcijų ir balsų.*

7. Information about the number of voting shares in the Offeror and votes in the general meeting of shareholders of the Offeror held by the Offeree Company by the right of ownership: *The Offeree Company does not hold any shares and votes in the Offeror.*

8. Informacija apie tai, kiek Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, valdymo organų nariai turi nuosavybės teise Oficialaus siūlymo teikėjo balso teisę suteikiančių akcijų ir balsų Oficialaus siūlymo teikėjo visuotiniame akcininkų susirinkime: *nei vienas Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, valdymo organų narys nuosavybės teise tiesiogiai neturi Oficialaus siūlymo teikėjo akcijų ir balsų. Tačiau 2 (du) Bendrovės stebėtojų tarybos nariai (Andrius Janukonis ir Gintautas Jaugielavičius) turi po 33,32% galutinės Oficialaus siūlymo teikėją patronuojančios bendrovės (Global energy consulting OÜ) akcijų ir balsų jos visuotiniame akcininkų susirinkime.*

8. Information about the number of voting shares in the Offeror and votes in the general meetings of shareholders of the Offeror held by the members of the management bodies of the Offeree Company by the right of ownership: *none of the members of management bodies of the Offeree Company directly own any shares and votes in the Offeror. However, 2 (two) members of the Supervisory Board of the Company (Andrius Janukonis and Gintautas Jaugielavičius) holds 33.32% each of shares and votes in the general meeting of shareholders of the ultimate parent of the Offeror (Global energy consulting OÜ).*

9. Stebėtojų tarybos ir valdybos narių skaičius ir jų balsavimo rezultatai:

9. Total number of members of the Supervisory Board and the Management

Board and the results of voting thereby:

9.1. Bendrovės, dėl kurios akcijų teikiamas oficialus siūlymas, statute nustatytas Stebėtojų tarybos ir valdybos narių skaičius: *nuo 3 (trijų) iki 5 (penkių) stebėtojų tarybos narių (išrinktas narių skaičius – 3 (trys)); 1 (vienas) valdybos narys;*

9.1. number of the members of the Supervisory Board and the Management Board as provided for in the Statutes of the Offeree Company: *3 (three) to 5 (five) Supervisory Board members (elected number – 3 (three)); 1 (one) member of the Management Board;*

9.2. posėdyje dalyvavusių stebėtojų tarybos ir valdybos narių skaičius: *3 (trys) stebėtojų tarybos nariai ir 1 (vienas) valdybos narys;*

9.2. number of the members of the Supervisory Board and of the Management Board that participated in the meeting: *3 (three) Supervisory Board members and 1 (one) Management Board member;*

9.3. stebėtojų tarybos ir valdybos nuomonei pritarusių narių skaičius: *3 (trys) stebėtojų tarybos nariai ir 1 (vienas) valdybos narys;*

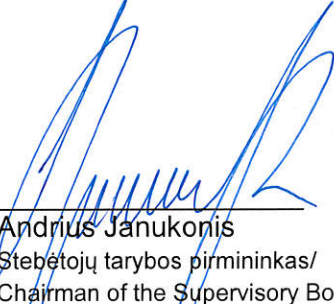
9.3. number of the members of the Supervisory Board and the Management Board voting in support of the opinion: *3 (three) Supervisory Board members and 1 (one) Management Board member;*


9.4. stebėtojų tarybos ir valdybos nuomonei nepritarusių narių skaičius: *0 (nulis).*


9.4. number of the members of the Supervisory Board and of the Management Board voting against the opinion: *0 (zero).*

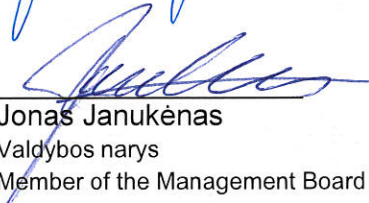
10. Kiti duomenys stebėtojų tarybos ir valdybos nuožiūra: *nėra.*

10. Other information at the discretion of the Supervisory Board and the Management Board: *none.*


Andrius Janukonis
Stebėtojų tarybos pirmininkas/
Chairman of the Supervisory Board


Gintautas Jaugielavičius
Stebėtojų tarybos narys/
Member of the Supervisory Board


Artūras Gudelis
Stebėtojų tarybos narys/
Member of the Supervisory Board


Jonas Janukėnas
Valdybos narys
Member of the Management Board

Pasirašymo data: 2015 m. gruodžio 21 d.

Signing date: 21 December 2015