

**PAKARTOTINIO UAB VLI TIMBER OBLIGACIJŲ  
(ISIN KODS LT0000134256) SAVININKŲ  
SUSIRINKIMO, VYKUSIO 2026 M. KOVO 3 D.,  
PROTOKOLAS**

**MINUTES OF THE REPEATED UAB VLI TIMBER  
BOND (ISIN CODE LT0000134256) HOLDERS  
MEETING, HELD ON 3 MARCH 2026**

**Pakartotinio susirinkimo vieta:** nuotoliniu būdu, naudojant „Zoom“.

**Pakartotinio susirinkimo data:** 2026 m. kovo 3 d.

**Pakartotinio susirinkimo dalyvių registracijos pradžia:** 9:30 val.

**Pakartotinio susirinkimo pradžia:** 10:05 val.

**Pakartotinio susirinkimo pabaiga:** 10:35 val.

**Repeated Meeting held at:** remotely, using “Zoom”.

**Date of the Repeated Meeting:** 3 March 2026.

**Start of registration of the Repeated Meeting attendees:** 9:30 a.m.

**Start of the Repeated Meeting:** 10:05 a.m.

**End of the Repeated Meeting:** 10:35 a.m.

2026 m. kovo 3 d. vyko UAB VLI TIMBER (juridinio asmens kodas 302440414, registruotos buveinės adresas Graživietės g. 5, Kurklių II k., Anykščių r., Lietuva) (toliau – **Emitentas**) išleistų obligacijų (emisijos ISIN kodas LT0000134256) (toliau – **Obligacijos**) savininkų pakartotinis susirinkimas (toliau – **Pakartotinis susirinkimas**). Apie šaukiamą Pakartotinį susirinkimą 2026 m. vasario 23 d. buvo paskelbta Nasdaq Baltic Vilniaus biržos tinklalapyje<sup>1</sup> ir Obligacijų savininkų patikėtinio UAB „AUDIFINA“ (toliau – **Patikėtinis**) tinklalapyje<sup>2</sup>.

On 3 March 2026, a repeated meeting of the bondholders of the bonds issued by UAB VLI TIMBER (legal entity code 302440414, registered office address in Graživietės st. 5, Kurklių II k., Anykščių r., Republic of Lithuania) (the **Issuer**) with ISIN code LT0000134256 (the **Bonds**) took place (the **Repeated Meeting**). The notice of convocation of the Repeated Meeting was published on 23 February 2026 on the Nasdaq Baltic Vilnius Stock Exchange website<sup>3</sup>, and the website of the Bondholders’ trustee<sup>4</sup>, UAB “AUDIFINA” (the **Trustee**).

**Kvorumo nustatymas (įskaičiuojant balsavusius iš anksto)**

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ir uždarytųjų akcinių bendrovių obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymo (toliau – **Įstatymas**) 10 straipsnio 4 dalimi, Pakartotiniame susirinkime kvorumo reikalavimas netaikomas.

**Determination of quorum (including advance votes)**

Pursuant to Article 10 (4) of the Law on Protection of Interests of Holders of Bonds Issued by Public Limited Liability Companies and Private Limited Liability Companies of the Republic of Lithuania (the **Law**), the quorum requirement does not apply at the Repeated Meeting.

Obligacijų apskaitos dieną (2026 m. vasario 25 d.) Obligacijų savininkams bendrai priklausė 4 000 vnt. Obligacijų. Iš viso Pakartotiniame susirinkime (kartu su iš anksto raštu balsavusiais,) dalyvauja 1 115 vnt. Obligacijų turintys asmenys (27,88% visų išleistų Obligacijų).

As of the Bond record date (25 February 2026), the Bondholders collectively held 4,000 Bonds. A total of 1,115 Bonds (27.88% of all issued Bonds) were represented at the Repeated Meeting, also counting those who voted in writing in advance.

Visų dalyvių sąrašas ir dalyvių registravimo žurnalai su išankstinio balsavimo biuleteniais yra saugomi Patikėtinio, tačiau dėl asmens duomenų apsaugos reikalavimų, šie dokumentai neskelbiami viešai ir nėra Pakartotinio susirinkimo protokolo priedu.

The list of all participants and the registration logs with the advance voting ballots are kept by the Trustee. However, due to data protection requirements, these documents are not made publicly available and are not attached to the Repeated Meeting’s minutes.

Atsižvelgiant į tai, kas išdėstyta aukščiau, Pakartotinis susirinkimas laikomas įvykusiu ir jis toliau vyks pagal numatytą Pakartotinio susirinkimo darbotvarkę, bus

Based on the above, Repeated Meeting is considered valid and will proceed according to the established

<sup>1</sup> <https://view.news.eu.nasdaq.com/view?id=bad6e46f02cb3627e4c1c39f37adabdb2&lang=lt&src=listed>.

<sup>2</sup> <https://www.audifina.lt/obligacijos/>.

<sup>3</sup> <https://view.news.eu.nasdaq.com/view?id=1422145&lang=en>.

<sup>4</sup> <https://www.audifina.lt/en/bonds/>.

priimami sprendimai dėl darbotvarkėje numatytų klausimų.

#### **Pakartotinio susirinkimo darbotvarkė:**

1. Pakartotinio susirinkimo pirmininko ir sekretoriaus rinkimai.
2. Emitento pristatymas dėl Informacinio dokumento pakeitimo.
3. Obligacijų savininkų klausimai.
4. Balsavimas dėl Informacinio dokumento pakeitimo.

#### I. PAKARTOTINIO SUSIRINKIMO PIRMININKO IR SEKRETORIAUS RINKIMAI

##### **Pakartotinio susirinkimo pirmininkas**

Įstatymo 10 straipsnio 5 dalies pagrindu, Pakartotiniam susirinkimui pirmininkauja Patikėtinis, kurio, kaip pirmininko, vardu veikia Patikėtinio atstovas Laurynas Totoraitis (toliau – **Susirinkimo pirmininkas**).

##### **Pakartotinio susirinkimo sekretorius**

Patikėtinio siūlymu ir bendru į Pakartotinį susirinkimą prisijungusių Obligacijų savininkų sutikimu, Pakartotinio Susirinkimo sekretoriumi išrinktas Vidmantas Satkus – Patikėtinio auditorius (toliau – **Susirinkimo sekretorius**).

#### II. EMITENTO PRISTATYMAS DĖL INFORMACINIO DOKUMENTO PAKEITIMO.

Susirinkimo pirmininkas pristato Emitento atstovą Kęstutį Faktorovičių, kuris skaitys pranešimą ir pakomentuoja dėl Pakartotinio susirinkimo reglamento ir tvarkos bei pagrindinių principų, susijusių su Emitento pristatymu ir klausimų bei atsakymų dalies.

I

Dėl šio darbotvarkės punkto nebalsuojama.

Obligacijų savininkai išklauso Emitento pristatymą.

#### III. OBLIGACIJŲ SAVININKŲ KLAUSIMAI

Emitento atstovas atsako į Obligacijų savininkų užduotus klausimus Emitentui.

Klausimų ir atsakymų metu, atsižvelgiant į Obligacijų savininkų iškeltus klausimus, Emitentas įsipareigojo, kad ne vėliau kaip nuo 2028 m. sausio 1 d. tenkins ne mažesnę kaip 20% nuosavo kapitalo rodiklį.

Repeated Meeting's agenda, with decisions to be made on the matters outlined in the agenda.

#### **Agenda of the Repeated Meeting:**

1. Election of the Chairman of the Repeated Meeting and Secretary of the Repeated Meeting.
2. Presentation of the Issuer regarding the amendment of the Information Document.
3. Questions from bondholders.
4. Voting on the amendment of the Information Document.

#### I. ELECTION OF THE CHAIRMAN OF THE REPEATED MEETING AND SECRETARY OF THE REPEATED MEETING

##### **Chairman of the Repeated Meeting**

Based on Article 10 (5) of the Law, the Repeated Meeting is chaired by the Trustee, who is represented by Laurynas Totoraitis, representative of the Trustee (the **Meeting Chairman**).

##### **Secretary of the Repeated Meeting**

At the suggestion of the Trustee and with the unanimous consent of the Bondholders who joined the Repeated Meeting, Vidmantas Satkus, the Trustee's auditor, was elected as the Secretary of the Repeated Meeting (the **Meeting Secretary**).

#### II. PRESENTATION OF THE ISSUER REGARDING THE AMENDMENT OF THE INFORMATION DOCUMENT

The Meeting Chairman introduces the Issuer's representative Kęstutis Faktorovičius, who will deliver the presentation, and provides comments on the Repeated Meeting's rules, procedures, key principles related to the Issuer's presentation and the questions and answer's part.

No vote will be held on this agenda item.

The Bondholders listen to the presentation of the Issuer.

#### III. QUESTIONS FROM BONDHOLDERS

The Issuer's representative responds to the questions of the Bondholders.

During the Q&A session, taking into account the questions raised by the Bondholders, the Issuer undertook that no later than by 1 January 2028 it will maintain an equity ratio of no less than 20%.

#### IV. BALSAVIMAS DĖL INFORMACINIO DOKUMENTO PAKEITIMO

Susirinkimo pirmininkas praneša apie tai, kad dėl likusio darbotvarkės punkto Obligacijų savininkai balsuos pagal paskelbtą tvarką.

Susirinkimo pirmininkas pristato darbotvarkės 4 punkto klausimą: „Balsavimas dėl Informacinio dokumento pakeitimo“. Susirinkimo pirmininkas nurodo, kad į darbotvarkę šis punktas įtrauktas Emitento iniciatyva. Susirinkimo pirmininkas perskaito Emitento siūlomą Pakartotinio susirinkimo sprendimo projektą:

##### „1. Informacinio dokumento pakeitimai

1.1. Pakeisti Informacinio dokumento 7.14 dalies (a) punktą numatant, kad nuo šio sprendimo priėmimo dienos Emitentas privalo išlaikyti ne mažesnę kaip 12% nuosavo kapitalo rodiklį, kol nauja gamykla pasieks 50% gamybos pajėgumus, o vėliau – ne mažesnę kaip 20% nuosavo kapitalo rodiklį per visą likusį Obligacijų galiojimo laikotarpį, kiekvienu atveju skaičiavimus atliekant pagal Informacinio dokumento 7.14 dalies (a) punktą.

1.2. Pakeisti Informacinio dokumento 7.10 punktą ir Informaciniame dokumente pateiktus susijusius sąvokų apibrėžimus, numatant, kad:

(a) įkeičiamas, kuriuo užtikrinamas tinkamas ir savalaikis visų Emitento mokėjimų bei kitų su Obligacijomis susijusių įsipareigojimų įvykdymas, suteikiamas Patikėtiniui (veikiančiam Obligacijų turėtojų vardu ir jų naudai), įkeičiant visas šio sprendimo priėmimo dieną toliau nurodytiems Emitento akcininkams priklausančias Emitento akcijas (iš viso 137 836 akcijas):

- **UAB Lackus Holding** (kodas 307285754, adresas Gražiavietės g. 5, LT-29236 Kurklių II k., Kurklių sen., Anykščių raj., Lietuva), kuriai priklauso 100 000 Bendrovės paprastųjų vardinių akcijų, suteikiančių 72,55% balsų;

- **UAB KNV Development LT** (kodas 305648242, adresas Turniškių g. 29-1, LT-10104 Vilnius, Lietuva), kuriai priklauso 31 533 Bendrovės paprastosios vardinės akcijos, suteikiančios 22,88% balsų;

- **UAB Plevėsa** (kodas 307142254, adresas Didžioji g. 39-41, LT-01128 Vilnius, Lietuva), kuriai priklauso 6 303 Bendrovės paprastosios vardinės akcijos, suteikiančios 4,57% balsų.

(b) aukščiau nurodytas įkeičiamas netaikomas ir neapima jokių Emitento akcijų, kurios po šio sprendimo priėmimo dienos būtų išleistos naujam investuotojui;

(c) neįkeičiamas Emitento akcijų dalis, įskaitant naujam investuotojui išleistas akcijas, bet kuriuo metu negali viršyti 30% visų Emitento išleistų akcijų;

#### IV. VOTING ON THE AMENDMENT OF THE INFORMATION DOCUMENT

The Meeting Chairman announces that for the remaining agenda items, the Bondholders will have to vote according to the announced procedure.

The Meeting Chairman presents the question of agenda item 4: “Voting on the amendment of the Information Document”. The Meeting Chairman notes that this item was added to the agenda at the initiative of the Issuer. The Meeting Chairman reads the proposed draft decision of the Repeated Meeting suggested by the Issuer:

##### “1. Amendments to the Information Document

1.1. To amend Section 7.14(a) of the Information Document so that, with effect from the date of adoption of this resolution, the Issuer shall be required to maintain an equity ratio of not less than 12% until the new production facility reaches 50% of its operational capacity, and thereafter an equity ratio of not less than 20% for the remainder of the term of the Bonds, in each case calculated in accordance with Section 7.14(a) of the Information Document.

1.2. To amend Section 7.10 of the Information Document and the related definitions in the Information Document so that:

(a) the pledge securing the due and timely payment, discharge and performance of all obligations of the Issuer related to the Bonds shall be granted in favour of the Trustee (acting on behalf of and for the benefit of the Bondholders) over all shares in the Issuer held, as at the date of adoption of this resolution, by the following shareholders (in total 137,836 shares):

- **UAB Lackus Holding** (code 307285754, address Gražiavietės g. 5, LT-29236 Kurklių II k., Kurklių sen., Anykščiai district, Lithuania), which holds 100,000 ordinary registered shares of the Company, representing 72.55% of voting rights;

- **UAB KNV Development LT** (code 305648242, address Turniškių g. 29-1, LT-10104 Vilnius, Lithuania), which holds 31,533 ordinary registered shares of the Company, representing 22.88% of voting rights;

- **UAB Plevėsa** (code 307142254, address Didžioji g. 39-41, LT-01128 Vilnius, Lithuania), which holds 6,303 ordinary registered shares of the Company, representing 4.57% of voting rights.

(b) the above pledge shall not extend to, and shall not cover, any shares issued by the Issuer to the new investor after the date of adoption of this resolution;

(c) the aggregate proportion of unpledged shares of the Issuer, including shares issued to a new investor, shall

at no time exceed 30% of the total issued share capital of the Issuer;

(d) visos kitos su įkeičimu susijusios nuostatos, įskaitant jo kaip pirmos eilės įkeičimo statusą, galiojimą, įgyvendinamumą, įregistravimą ir išieškojimo vykdymą Patikėtinio naudai Obligacijų turėtojų interesais, nėra keičiamos;

(d) all other provisions relating to the pledge, including its first-ranking status, validity, enforceability, registration and enforcement in favour of the Trustee for the benefit of the Bondholders, shall remain unchanged;

(e) nepaisant pirmiau (a) punkte nurodyto įkeičimo, Obligacijų turėtojai sutinka, kad bendrovėms UAB KNV Development LT ir UAB Plevėsa priklausančios Emitento akcijos būtų perleistos bendrovei UAB Lackus Holding, su sąlyga, kad dėl tokio perleidimo nesumazės įkeičimo, kuriuo užtikrinamas su Obligacijomis susijusių įsipareigojimų įvykdymas, apimtis, įkeičimo eilė ar nebus apribotas jo galiojimas.

(e) notwithstanding the pledge referred to in paragraph (a) above, the Bondholders consent to the transfer of the Issuer's shares held by UAB KNV Development LT and UAB Plevėsa to UAB Lackus Holding, provided that such transfer does not result in any reduction of the scope, ranking or effectiveness of the pledge securing the Bonds.

## 2. Įgaliojimai

2.1. Įgalioti Emitentą pasirašyti ir pateikti visus dokumentus bei atlikti visus veiksmus, reikalingus ar tikslingus pirmiau nurodytiems sprendimams įgyvendinti, įskaitant, bet neapsiribojant, Informacinio dokumento priedo, kuriame išdėstyti patvirtinti pakeitimai, parengimą, pasirašymą ir paskelbimą.“

## 2. Authorisations

2.1. To authorise the Issuer to execute and deliver all document and take all actions, as may be necessary or desirable to implement the resolutions above, including (without limitation) the preparation, execution and publication of a supplement to the Information Document reflecting the approved amendments.”

Obligacijų savininkai balsuoja ir Susirinkimo sekretorius suskaičiuoja balsavimo rezultatus.

The Bondholders vote and the Meeting Secretary counts the voting results.

### BALSAVIMO REZULTATAI IR PAKARTOTINIO SUSIRINKIMO PABAIGA

### VOTING RESULTS AND CLOSURE OF THE REPEATED MEETING

Susirinkimo pirmininkas skelbia balsavimo rezultatus dėl darbotvarkės 4 punkto klausimo, primindamas, kad į balsavimo rezultatus įtraukti ir balsavusiųjų iš anksto balsai.

The Meeting Chairman announces the voting results for the question of agenda item 4, reminding that the results include the votes cast in advance.

Dėl darbotvarkės 4 punkto klausimo, Susirinkimo pirmininkas informuoja, kad už siūlomą Pakartotinio susirinkimo sprendimo projektą balsavo 90,67% Pakartotiniame susirinkime dalyvavusių Obligacijų savininkų, įskaitant balsavusius iš anksto, o tai sudaro 1 011 vnt. Pakartotiniame susirinkime dalyvavusių Obligacijų savininkams priklausančių Obligacijų / balsų.

Regarding agenda item 4, the Meeting Chairman informs that 90.67% of the Bondholders present at the Repeated Meeting, including those who voted in advance, voted in favour of the proposed resolution draft, which represents 1,011 Bonds / votes held by the Bondholders participating in the Repeated Meeting.

Atsižvelgiant į Įstatymo 10 straipsnio 6 dalį pagal kurią sprendimas dėl darbotvarkės 4 punkto klausimo turi būti priimtas ne mažiau kaip 1/2 Pakartotiniame susirinkime dalyvaujančių ir balsavimo teisę turinčių Obligacijų savininkų balsų dauguma, Susirinkimo pirmininkas skelbia, kad Pakartotinio susirinkimo sprendimas dėl darbotvarkės 4 punkto klausimo **laikomas priimtu.**

Considering Article 10 (6) of the Law, according to which the decision on question of agenda item 4 must be adopted by a majority of at least 1/2 of the votes of the Bondholders participating in the Repeated Meeting and entitled to vote, the Meeting Chairman announces that the resolution on the question of agenda item 4 of the Repeated Meeting is **considered adopted.**

Pastabų ar komentarų dėl Pakartotinio susirinkimo tvarkos, eigos ir balsavimo nebuvo, todėl Susirinkimo pirmininkas skelbia Pakartotinio susirinkimo pabaigą.

There were no comments or remarks regarding the order, proceedings, or voting of the Repeated Meeting, therefore, the Meeting Chairman declares the end of the Repeated Meeting.

Pakartotinio susirinkimo protokolą kvalifikuotu elektroniniu parašu pasirašė Susirinkimo pirmininko vardu veikiantis Laurynas Totoraitis ir Susirinkimo sekretorius Vidmantas Satkus.

Pasirašytas Pakartotinio susirinkimo protokolas skelbiamas Nasdaq Baltic Vilniaus biržos tinklalapyje ir Patikėtinio tinklalapyje.

Patikėtinio, kaip Susirinkimo pirmininko, vardu  
Laurynas Totoraitis

Susirinkimo sekretorius  
Vidmantas Satkus

The minutes of the Repeated Meeting were signed with a qualified electronic signature by Laurynas Totoraitis, acting on behalf of the Trustee as Chairman, and the Meeting Secretary, Vidmantas Satkus.

Signed minutes of the Repeated Meeting are published on the Nasdaq Baltic Vilnius Stock Exchange website and the website of the Trustee.

On behalf of the Trustee as Chairmen  
Laurynas Totoraitis

Meeting Secretary  
Vidmantas Satkus