

**AB „AVIA SOLUTIONS GROUP“
(JURIDINIO ASMENS KODAS
302541648)**

IR

**AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC
(REGISTRO NR. HE 380586)**

**BENDROS VIENOS VALSTYBĖS RIBAS
PERŽENGIANČIO
JUNGIMOSI SĄLYGOS**

**AB “AVIA SOLUTIONS GROUP”
(LEGAL ENTITY NUMBER 302541648)**

AND

**AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC
(REGISTER NO. HE 380586)**

**COMMON CROSS-BORDER MERGER
TERMS**

2019 m. kovo 29 d.

29 March 2019

1. SĄVOKOS, PAAIŠKINIMAI, PRINCIPAI

1.1. Jungimosi sąlygose iš didžiosios raidės rašomos sąvokos turi šias reikšmes:

1.1.1. „**Akcininkas**“ reiškia kiekvieną asmenį kuris Akcijų keitimo dienos (kaip apibrėžta žemiau) pabaigoje nuosavybės teise turi bent vieną Bendrovės išleistą ir neišpirktą Bendrovės paprastąją vardinę akciją, išskyrus tuos atvejus, kai iš Jungimosi sąlygų (kaip apibrėžta žemiau) konteksto aiškiai išplaukia, kad „**Akcininkas**“ reiškia asmenį, kuris nuosavybės teise turi bent vieną Bendrovės išleistą ir neišpirktą Bendrovės paprastąją vardinę akciją kuriuo nors metu iki Akcijų keitimo dienos. „**Akcininkai**“ reiškia visus Bendrovės akcininkus kartu. Išskyrus, jeigu kitaip nurodyta šiose Jungimosi sąlygose arba kitaip išplaukia iš Jungimosi sąlygų ar Jungimosi veiksmų konteksto, „**Akcininkai**“ reiškia ir visus įsigyjančiosios bendrovės (kaip apibrėžta žemiau) Akcininkus atitinkamu momentu.

1.1.2. „**Akcijų keitimo diena**“ reiškia dieną, kai įsigalioja Jungimasis, nurodytą 5.9 straipsnyje. Jeigu taikomos imperatyviosios teisės normos nenustato kitaip, Jungimosi pabaigos momentas, nurodytas 5.9 straipsnyje, ir momentas, kai iš Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registro išregistruojama Bendrovė (5.10 straipsnis), akcijų keitimo tikslais pagal Jungimosi sąlygas laikomi sutampančiais ir įvykusiais Akcijų keitimo dienos pabaigoje, t.y. abu nurodyti veiksmai įvyksta vienu ir tuo pačiu metu Akcijų keitimo dienos

1. DEFINITIONS, EXPLANATIONS, PRINCIPLES

1.1. In these Merger Terms capitalised terms shall have the meanings set out below:

1.1.1. „**Shareholder**“ means any person who at the end of the Share Exchange Day (as defined below) owns at least one issued and not redeemed ordinary registered share of the Company, unless the context of the Merger Terms (as defined below) clearly indicates that the “Shareholder” means a person who owns at least one issued and not redeemed ordinary registered share of the Company at any time prior to the Share Exchange Day. “**Shareholders**” means all shareholders of the Company together. Except as otherwise provided in these Merger Terms or otherwise follows from the Merger Terms or Merger process, “**Shareholders**” shall also mean all Shareholders of the Acquiring Company (as defined below) at a given moment.

1.1.2. “**Share Exchange Day**” means the date on which the Merger referred to in Article 5.9 takes effect. Unless otherwise provided by applicable mandatory legal norms, the Merger completion moment referred to in Article 5.9 and the moment when the Company is deregistered from the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania (Article 5.10), for the purpose of exchange of shares under the Merger Terms shall be considered overlapping and occurring at the end of the Share Exchange Day, i.e. both of these actions occur at the

pabaigoje. Visos nuorodos šiose Jungimosi sąlygose į Akcijų keitimo dieną reiškia nuorodas į Akcijų keitimo dienos pabaigą, išskyrus, jeigu kitaip nurodyta šiose Jungimosi sąlygose arba kitaip išplaukia iš Jungimosi sąlygų ar Jungimosi veiksmų konteksto.

1.1.3. „**Jungiamos bendrovės**“ reiškia įsigyjančiąją bendrovę ir įsigyjamąją bendrovę abi kartu, abi dalyvaujančias Jungimesi.

1.1.4. „**Euras**“ reiškia vieningą valiutą laikas nuo laiko dalyvaujančių Europos Sąjungos valstybių narių, kurios įsiveda tokią valiutą pagal Europos Ekonominės Bendrijos steigimo sutartį, pasirašytą 1957 m. kovo 25 d., ir Europos Sąjungos sutartį, pasirašytą 1992 m. vasario 7 d., kaip pakeista ir papildyta.

1.1.5. „**Įsigyjamoji bendrovė**“, arba „**Bendrovė**“ reiškia dalyvaujančią Jungimesi bendrovę (Bendrovė įgyja jungiamos, peržengiant vienos valstybės ribas, akcinės bendrovės statusą, kaip tai nurodyta 4.2 straipsnyje) AB „Avia Solutions Group“, pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigtą akcinę bendrovę, kurios registruota buveinė yra Smolensko g. 10-100, Vilnius, Lietuvos Respublika, juridinio asmens kodas 302541648, įregistruotą Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre.

1.1.6. „**Įsigyjančioji bendrovė**“ reiškia dalyvaujančią Jungimesi bendrovę (ji įgyja dalyvaujančios vienos valstybės ribas peržengiančiame jungimesi bendrovės statusą, kaip tai nurodyta 4.2 straipsnyje) AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC, pagal Kipro Respublikos įstatymus įsteigtą ribotos

same time at the end of the Share Exchange Day. All references in these Merger Terms to the Share Exchange Day refer to the end of the Share Exchange Day, unless otherwise stated in these Merger Terms or otherwise follows from the from the Merger Terms or Merger process.

1.1.3. „**Merging Companies**” means both the Acquiring Company and the Company Being Acquired, both participating in the Merger.

1.1.4. „**Euro**” means the single currency adopted by participating member states of the European Union under the Treaty on European Economic Community of 25th March 1957 and under the Treaty on European Union of 7th February 1992, as amended and supplemented.

1.1.5. „**Company Being Acquired**” or the „**Company**” means a company participating in the Merger (the Company acquires the status of the public limited liability company being merged by a cross-border merger in the manner defined in the Article 4.2) AB „Avia Solutions Group”, a public limited liability company incorporated under the laws of the Republic of Lithuania and having its registered office at Smolensko str. 10-100, Vilnius, the Republic of Lithuania, legal entity number 302541648, registered with the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania.

1.1.6. „**Acquiring Company**” means a company participating in the Merger (it acquires the status of the public limited liability company participating in a cross-border merger in the manner defined in the Article 4.2) AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC, a public limited liability company

atsakomybės bendrovę, kurios registruota buveinė yra 28 Oktovriou, ENGOMI BUSINESS CENTER BLC E, Butas/Ofisas 111, Egkomi, 2414, Nikosija, Kipro Respublika, registro Nr. HE 380586, įregistruotą Kipro Respublikos Bendrovių ir Oficialaus bendrovių administravimo registro departamente.

incorporated under the laws of the Republic of Cyprus and having its registered office at 28 Oktovriou, ENGOMI BUSINESS CENTER BLC E, Flat/Office 111, Egkomi, 2414, Nicosia, the Republic of Cyprus, register number HE 380586, registered with the Department of the Registrar of Companies and Official Receiver.

1.1.7. „**Įsigyjančiosios bendrovės akcininkas**“ reiškia kiekvieną asmenį, kuris Akcijų keitimo dienos pabaigoje nuosavybės teise turi bent vieną išleistą ir neišpirktą Įsigyjančiosios bendrovės akciją, išskyrus tuos atvejus, kai iš Jungimosi sąlygų konteksto aiškiai išplaukia, kad Įsigyjančiosios bendrovės akcininkas reiškia asmenį, kuris nuosavybės teise turi bent vieną Įsigyjančiosios bendrovės išleistą ir neišpirktą akciją kuriuo nors metu iki Akcijų keitimo dienos.

1.1.7. “**Shareholder of the Acquiring Company**” means any person who at the end of the Share Exchange Day owns at least one issued and not redeemed share of the Acquiring Company, unless the Merger Terms clearly indicate that the Shareholder of the Acquiring Company means a person who owns at least one issued and not redeemed share of the Acquiring Company at any time prior to the Share Exchange Day.

1.1.8. „**Įsigyjamąsios bendrovės Jungimosi sprendimas**“ reiškia Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimą dėl Bendrovės Jungimosi, kuriuo patvirtinamos Jungimosi sąlygos ir, jei to reikia, tai tikslinga ar reikalaujama pagal taikomus įstatymus, išsprendžiami kiti klausimai, susiję su Jungimusi.

1.1.8. “**Merger Decision of the Company Being Acquired**” means the decision of the general meeting of shareholders of the Company on the Merger of the Company, which approves the Merger Terms and if necessary or required by applicable law, resolves other issues related to the Merger.

1.1.9. „**Įsigyjančiosios bendrovės Jungimosi sprendimas**“ reiškia Įsigyjančiosios bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimą dėl Jungimosi, kuriuo patvirtinamos Jungimosi sąlygos, ir, jei to reikia, tai tikslinga ar reikalaujama pagal taikomus įstatymus, išsprendžiami kiti klausimai, susiję su Jungimusi.

1.1.9. “**Merger Decision of the Acquiring Company**” means the decision of the general meeting of shareholders of the Acquiring Company, which approves the Merger Terms and if necessary or required by applicable law, resolves other issues related to the Merger.

1.1.10. „**Įsigyjamąsios bendrovės vadovo pranešimas**“ reiškia Įsigyjamąsios bendrovės vadovo raštu sudarytą pranešimą Akcininkams apie esminius Bendrovės turto, teisių ir pareigų

1.1.10. “**Notice of the Manager of the Company Being Acquired**” means Manager’s written notice to the shareholders of the Company Being Acquired regarding substantial changes

pasikeitimus laikotarpiu tarp Jungimosi sąlygų parengimo ir visuotinio akcininkų susirinkimo, kuriame numatoma priimti Įsigyjamąsias bendrovės Jungimosi sprendimą, dienos.

in Company's assets, rights and obligations during the period between the day of preparation of the Merger Terms and day of the General Meeting of Shareholders during which it is planned to adopt the merger decision of the Company Being Acquired.

1.1.11. „**Jungimasis**“ reiškia vienos valstybės ribas peržengiantį jungimąsi, kuriuo, vadovaujantis Jungimosi sąlygomis, Bendrovė (Įsigyjamoji bendrovė), kuri po Jungimosi baigia savo veiklą be likvidavimo procedūros, prijungiama prie Įsigyjančiosios bendrovės, kuriai pereina visas Įsigyjamąsias bendrovės turtas, teisės ir įsipareigojimai.

1.1.11. „**Merger**“ means a cross-border merger whereby, in accordance with the Merger Terms, the Company (the Company Being Acquired), upon its dissolution after the merger, without liquidation, merges with the Acquiring Company which takes over all assets, rights and obligations of the Company Being Acquired.

1.1.12. „**Jungimosi ataskaita**“ reiškia: (i) Bendrovės valdybos sudarytą ir patvirtintą išsamią Akcininkams, kreditoriams ir darbuotojams skirtą rašytinę Jungimosi ataskaitą, atitinkančią 2007 m. gruodžio 13 d. Lietuvos Respublikos vienos valstybės ribas peržengiančio ribotos atsakomybės bendrovių jungimosi įstatymo (Nr. X-1367, kaip vėliau pakeistas ir papildytas) 5 straipsnio reikalavimus ir sąlygas; (ii) Įsigyjančiosios bendrovės direktorių (valdybos) sudarytą ir pasirašytą išsamią Įsigyjančiosios bendrovės akcininkams, kreditoriams ir darbuotojams skirtą rašytinę Jungimosi ataskaitą, atitinkančią Kipro Respublikos bendrovių įstatymo (Cap 113, kaip vėliau pakeista ir papildyta) 201 I – 201 X straipsnių reikalavimus ir sąlygas.

1.1.12. „**Merger Report**“ means: (i) detailed written Director's Report prepared for Company's Shareholders, creditors and employees and signed by the Company's Board that is in line with the requirements and conditions of Article 5 of the Law on Cross-Border Merger of Limited Liability Companies' of the Republic of Lithuania of 13 December 2007 (No. X - 1367, as amended and supplemented); and (ii) detailed written Merger Report prepared for Acquiring Company's Shareholders, creditors and employees and signed by the Acquiring Company's directors that is in line with the requirements and conditions of Article 201 I – 201 X of the Companies Law of the Republic of Cyprus (Cap 113 as amended and supplemented).

1.1.13. „**Jungimosi balanso momentas**“ reiškia momentą, prasidedantį Perėjimo dienos 24 val. 00 min., arba kitą Jungimosi sąlygų 10 skyriuje apibrėžtą momentą, nuo kurio po Jungimosi pasibaigiančios

1.1.13. „**Merger Balance Sheet Moment**“ means the moment beginning on the Transfer Day at 12.00 p.m. or at any other time specified in Chapter 10 of the Merger Terms from which the transactions of the Company Being

Įsigyjamąsias bendrovės sandoriai apskaitos tikslais laikomi po Jungimosi veikiančios Įsigyjančiosios bendrovės sandoriais.

Acquired will be considered transactions of the Acquiring Company for accounting purposes.

1.1.14. „Jungimosi pabaigos momentas“ reiškia momentą, nurodytą 5.9 straipsnyje.

1.1.14. “**Moment of the Completion of the Merger**” means the time referred to in Article 5.9 hereof.

1.1.15. „Jungimosi sąlygos“ reiškia šias bendras Įsigyjamąsias ir Įsigyjančiosios bendrovės Jungimosi, peržengiančio vienos valstybės ribas, sąlygas.

1.1.15. “**Merger Terms**” means these common cross-border merger terms of the Company Being Acquired and the Acquiring Company.

1.1.16. „Kipro kompetentingos institucijos“ reiškia, atitinkamai, Kipro Respublikos Bendrovių ir Oficialaus bendrovių administravimo registro departamentą, ir kompetentingą jurisdikciją turintį Kipro Respublikos Nikosijos apygardos teismą.

1.1.16. “**Competent Authorities of Cyprus**” shall mean, respectively, the Department of the Registrar of Companies and Official Receiver of the Republic of Cyprus and the District Court of Nicosia of the Republic of Cyprus, which has the competent jurisdiction.

1.1.17. „Paskirstomos akcijos“ reiškia Įsigyjančiosios bendrovės Akcijų keitimo dieną Akcininkams paskirstomas 7 777 777 vnt. 0,29 EUR nominalios vertės akcijas, kurios bus tos pačios klasės ir visais atžvilgiais lygiavertės kaip ir Nekeičiamos akcijos, kaip apibrėžta 6.1 straipsnyje, įskaitant suteikiamas teises, privilegijas, interesus, o taip pat apribojimus susijusius su akcijomis ir (arba) jų suteikiamomis teisėmis. Įsigyjančiosios bendrovės kompetentingas organas Akcijų keitimo dieną priima Naujų akcijų išleidimo sprendimą, kuriuo taip pat išsprendžiami kiti klausimai, jei tai reikalaujama ar tikslinga pagal Įsigyjančiosios bendrovės įstatus ir taikomus įstatymus. Paskirstomos akcijos yra laikomos tinkamai ir teisėtai Įsigyjančiosios bendrovės paskirstomomis ir pilnai apmokamomis Akcijų keitimo dieną.

1.1.17. “**Distributed Shares**” means 7,777,777 shares of par value EUR 0.29 each, Shares of the Acquiring Company issued and distributed to the Shareholders on the day of the Exchange of Shares, which will be of the same class and in all respects of *pari passu* rank as the Unchangeable Shares, as defined in the Article 6.1, including rights, privileges, interests, and limitations pertaining to the shares and / or the rights granted by such shares. The Competent Body of the Acquiring Company shall adopt the Distributed Shares Allotment Decision on the Share Exchange Day, which shall also resolve other matters, if required or appropriate under the Articles of Association of the Acquiring Company and applicable law. Distributed Shares are considered to be properly and lawfully issued, distributed by the Acquiring Company and fully paid on the Share Exchange Day.

- 1.1.18. „**Nekeičiamos akcijos**“ reiškia Įsigyjančiosios bendrovės Akcijų keitimo dieną Įsigyjančiosios bendrovės akcininkų turimas išleistas ir pilnai apmokėtas 6 akcijas, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 EUR;
- 1.1.18. **“Unchangeable shares”** means 6 issued and fully paid shares of EUR 0.29 nominal value each owned by Shareholders of the Acquiring Company on the Day of the Completion of the Merger;
- 1.1.19. „**Perdavimo-priėmimo aktas**“ reiškia Bendrovės ir Įsigyjančiosios bendrovės pagal šias Jungimosi sąlygas sudaromą Bendrovės turto, teisių ir pareigų perėjimo Įsigyjančiajai bendrovei aktą (nepriklausomai nuo jo pavadinimo), kurį gali sudaryti vienas ar keli dokumentai ar jų dalys, kaip tai nurodyta 10 skyriuje.
- 1.1.19. **“Transfer Acceptance Certificate”** means a certificate (irrespective of its title) in respect of the transfer of the Company's assets, rights and obligations concluded between the Company and the Acquiring Company which may consist of one or more documents or parts thereof, as provided in Chapter 10, made in accordance with these Merger Terms.
- 1.1.20. „**Perėjimo diena**“ reiškia Bendrovės turto, teisių ir pareigų perėjimo Įsigyjančiajai bendrovei perdavimo dieną, kaip tai apibrėžta 10 skyriuje, ir sutampanti su (i) Perdavimo-priėmimo akto sudarymo diena; (ii) Jungimosi pabaigos momentu, kaip tai apibrėžta straipsnyje 5.9, ir (iii) Akcijų keitimo diena, nebent kitaip išplaukia iš taikomų įstatymų imperatyviųjų nuostatų.
- 1.1.20. **“Transfer Date”** means the date of transfer of Company's assets, rights and obligations to the Acquiring Company as set out in Chapter 10 and, respectively, will coincide with (i) the day of execution of the Transfer Acceptance Certificate; and (ii) the Moment of the Completion of the Merger, as defined in Article 5.9, and (iii) the Share Exchange Day, unless otherwise required by mandatory rules of the applicable law.
- 1.1.21. „**Veiksianti bendrovė**“ reiškia po Jungimosi veiksiančią Įsigyjančiąją bendrovę.
- 1.1.21. **“Company arising from the Merger”** means the Acquiring Company, which continues to operate after the Merger.
- 1.2. Jungimosi sąlygose žodžiai vartojami vienaskaita gali, kur iš konteksto taip išplaukia, apimti daugiskaitą, ir atvirkščiai. Jungimosi sąlygose esančios antraštės, antraščių dalių pavadinimai ir turinys įtraukti tik patogumo dėlei ir neturi jokios įtakos Jungimosi sąlygų prasmei ar aiškinimui. Sąvokos „apima“ ar „įskaitant“ atitinkamai reiškia „apima“
- 1.2. Words used in these Merger Terms in the singular depending on the context can include the plural and vice versa. Titles, subtitles and the table of contents provided in these Merger Terms are included only be for reference purpose and will in no way affect the meaning or interpretation of the Merger Terms. Terms “include” or “including” shall mean “include without limitation” and “including without limitation” respectively.

tu neapsiribojant“ ir „įskaitant, bet neapsiribojant“.

1.3. Jungimosi sąlygose nuoroda į įstatymus, konkretų įstatymą ar kitą norminį teisės aktą, reiškia nuorodą į Lietuvos Respublikos ir, atitinkamai, Kipro Respublikos įstatymus, konkretų įstatymą ar kitą norminį teisės aktą, išskyrus, jeigu nurodyta kitaip. Jungimosi sąlygose nuoroda į konkretų skyrių, straipsnį ar straipsnio punktą reiškia nuorodą į tą konkretų šių Jungimosi sąlygų skyrių, straipsnį ar straipsnio punktą, išskyrus jei nurodyta kitaip.

1.4. Šiose Jungimosi sąlygose numatyti bei taikomų teisės aktų reikalaujami atlikti veiksmai visais atvejais atliekami laikantis bendro principo ir siekiant tikslo – užtikrinti Jungimosi eigos ir atskirų Jungimosi veiksmų maksimalų efektyvumą, sklandumą, skaidrumą ir ekonomiškumą bei optimalumą, nepriklausomai nuo to, ar šis principas ir tikslas yra įsakmiai nurodytas Jungimosi sąlygose aptariant konkrečius veiksmus.

1.5. Šių Jungimosi sąlygų 1.4 straipsnyje nustatytas principas, be kita ko, reiškia tai, kad Jungimosi sąlygose ir taikomuose teisės aktuose nustatyti terminai su Jungimusi susijusiems veiksams atlikti turi būti vertinami kaip maksimalūs terminai ir, atitinkamai, turi būti dedamos visos pastangos, esant realiai ir protingai galimybei, atlikti tokius veiksmus nedelsiant, atsižvelgiant į imperatyvių taikomų įstatymų ar kitų teisės aktų normų reikalavimus. Šiose Jungimosi

Whenever Merger Terms are used, words such as “include” or “including” and words of similar meaning shall be read as if “but without limitation” followed.

1.3. In these Merger Terms a reference made to the laws, any specific law or other legislation shall mean reference to laws, specific law or other legislative act of the Republic of Lithuania and, correspondingly, of the Republic of Cyprus, unless otherwise specified. In these Merger Terms a reference to a specific chapter, article or item shall mean a reference the specific chapter, article or item of these Merger Terms, unless otherwise specified.

1.4. Actions provided for in these Merger Terms and actions required by applicable laws will in all cases be performed in accordance with the general principle and common objective to achieve maximum efficiency, fluency, clarity and cost-effectiveness of the Merger and of the individual actions of the Merger, irrespective of whether this principle and objective will be prescribed to individual actions described in these Merger Terms.

1.5. The principle referred to in Article 1.4 of the Merger Terms will *inter alia* mean that the time limits for the actions, related to the Merger set forth in the Merger Terms and the applicable law will be considered as the maximum time limits and accordingly all efforts shall be made, when there is a realistic and reasonable possibility, to carry out such actions immediately, provided that this is in line with the mandatory rules of the applicable law or other legislation. The time limits set

sąlygose nustatyti terminai gali būti pradelsti (uždelstas tam tikrų veiksmų atlikimas) tik tuomet, jei tokių terminų neįmanoma laikytis dėl to, kad įstatymų nustatyta tvarka yra sustabdytas Jungimasis, ir (arba) jei imperatyviosios teisės normos leidžia tokį pradelimą, arba atsiranda objektyviai egzistuojančios nuo nei vienos iš Jungiamų bendrovių nepriklausančios aplinkybės, kurios riboja Jungimosi sąlygose numatytų veiksmų atlikimą Jungimosi sąlygose ir taikomuose teisės aktuose nustatytais terminais.

out in these Merger Terms may be delayed (the performance of specific actions may be delayed) only if it is impossible to meet these time limits of the Merger due to suspension of the Merger according to the applicable law and / or where such delay is caused by or allowed by the requirements of the mandatory rules of the applicable law or where objective circumstances beyond the control of any of the Merging Companies occur and prevent the execution of the actions provided for in the Merger Terms within the time limits set by the Merger Terms and applicable laws.

1.6. Jungimosi sąlygų 1.4 straipsnyje nustatytas principas ir tikslas, be kita ko, reiškia ir tai, kad jei, atsižvelgiant į konkrečią situaciją, paaiškėtų, jog tam tikrą su Jungimusi susijusį veiksmą ekonomiškiau, efektyviau, sklandžiau ir sparčiau galėtų atlikti kitas kurios nors iš Jungiamos bendrovės organas (organo narys) ar kitas atitinkamos Jungiamos bendrovės vardu turintis teisę veikti asmuo nei tai numatyta šiose Jungimosi sąlygose, taikomuose įstatymuose ar kituose teisės aktuose, tokį veiksmą turi teisę atlikti šis kitas organas ar turintis teisę atitinkamos Jungiamos bendrovės vardu veikti asmuo, jeigu tai neprieštarautų taikomų įstatymų imperatyviosioms normoms.

1.6. The principle referred to in Article 1.4 of the Merger Terms will *inter alia* mean that depending on the particular situation where it appears to be more cost effective, in general more efficient, easier and quicker to perform any of the actions related to the Merger by any body of any of the Merging Companies (its member) or any other authorised representative of any of the Merging Companies other than those indicated in these Merger Terms, applicable laws or other regulations, such action may be performed by that other body of any of the Merging Companies or by any other authorised representative of any of the Merging Companies, provided that it complies with the mandatory rules of the applicable laws.

1.7. Jungiamų bendrovių finansinių atskaitomybių, naudotų rengiant Jungimosi sąlygas, sudarymo datas:

1.7. Dates of the financial statements of the Merging Companies used for the drafting of the Merger Terms:

1.7.1. Šios Jungimosi sąlygos yra parengtos remiantis taikomų įstatymų nustatyta tvarka parengtomis (i) Bendrovės 2018

1.7.1. These Merger Terms have been prepared on the basis of the following financial statements prepared in

m. gruodžio 31 d. neaudituotomis nekonsoliduotomis metinėmis finansinėmis ataskaitomis, (ii) [sigyjančiosios bendrovės 2018 m. gruodžio 31 d. neaudituotomis nekonsoliduotomis metinėmis finansinėmis ataskaitomis, o taip pat įvertinus visus reikšmingus įvykius, sąlygas, faktus ir aplinkybes, įvykusius, atsiradusius ar paaiškėjusius po aukščiau nurodytų Bendrovės finansinių ataskaitų ir [sigyjančiosios bendrovės finansinių ataskaitų datos iki šių Jungimosi sąlygų parengimo datos.

accordance with the applicable laws (i) the unaudited standalone financial statements of the Company as of 31 December 2018; (ii) the unaudited standalone financial statements of the Acquiring Company as of 31 December 2018, also taking into account all material events, conditions, facts and circumstances that have occurred, emerged or were established in the period between the date of abovementioned Company's financial statements and Acquiring Company's financial statements and the date of preparation of these Merger Terms.

2. INFORMACIJA APIE JUNGIAMAS BENDROVES

- 2.1. [sigyjamoji bendrovė yra akcinė bendrovė, kuri kaip [sigyjamoji bendrovė bus prijungta prie [sigyjančiosios bendrovės ir po Jungimosi baigs savo veiklą be likvidavimo procedūros, kaip tai numatyta šiose Jungimosi sąlygose.
- 2.2. Informacija apie [sigyjamąją bendrovę Jungimosi sąlygų parengimo metu:

2. INFORMATION REGARDING THE MERGING COMPANIES

- 2.1. The Company Being Acquired is a public limited liability company that will be merged with the Acquiring Company and after the Merger the Company Being Acquired will be dissolved without liquidation, as provided in these Merger Terms.
- 2.2. Information on the Company Being Acquired on the date of the preparation of the Merger Terms:

<ul style="list-style-type: none"> Bendrovės pavadinimas: AB „Avia Solutions Group“ 	<ul style="list-style-type: none"> Company name: AB “Avia Solutions Group”
<ul style="list-style-type: none"> Bendrovės teisinė forma: akcinė bendrovė 	<ul style="list-style-type: none"> Legal form of the Company: public limited liability company
<ul style="list-style-type: none"> Bendrovės registruota buveinė: Smolensko g. 10-100, Vilnius, Lietuva 	<ul style="list-style-type: none"> Registered address of the Company: Smolensko g. 10-100, Vilnius, Lithuania
<ul style="list-style-type: none"> Juridinio asmens kodas: 302541648 	<ul style="list-style-type: none"> Registration number: 302541648
<ul style="list-style-type: none"> Registras, kuriame kaupiami duomenys apie bendrovę: Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registras (valstybės įmonė Registrų centras, registruota buveinė: Lvovo g. 25-101, Vilnius, Lietuva) 	<ul style="list-style-type: none"> Register where the data about the Company is stored: the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania (state company Centre of Registers, registered address: Lvovo g. 25-101, Vilnius, Lithuania)

<ul style="list-style-type: none"> • Bendrovės įstatinis kapitalas: 2 255 555,33 EUR 	<ul style="list-style-type: none"> • Share capital of the Company: EUR 2,255,555.33
<ul style="list-style-type: none"> • Apmokėtas Bendrovės įstatinis kapitalas: 2 255 555,33 EUR 	<ul style="list-style-type: none"> • Paid-up share capital of the Company: EUR 2,255,555.33
<ul style="list-style-type: none"> • Apmokėtų akcijų skaičius: 7 777 777 	<ul style="list-style-type: none"> • Number of paid-up shares: 7,777,777
<ul style="list-style-type: none"> • Kiekvienos akcijos nominali vertė: 0,29 EUR 	<ul style="list-style-type: none"> • Nominal value of each share: EUR 0.29
<ul style="list-style-type: none"> • Veiklos laikotarpis: neribotas 	<ul style="list-style-type: none"> • Operating period: unlimited

2.3. Informacija apie įsigyjantįją bendrovę Jungimosi sąlygų parengimo metu:

2.3. Information on the Acquiring Company at the date of the preparation of the Merger Terms:

<ul style="list-style-type: none"> • Įsigyjantiosios bendrovės pavadinimas: AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC 	<ul style="list-style-type: none"> • Name of the Acquiring Company: AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC
<ul style="list-style-type: none"> • Įsigyjantiosios bendrovės teisinė forma: akcinė bendrovė 	<ul style="list-style-type: none"> • Legal form of the Acquiring Company: public limited liability company
<ul style="list-style-type: none"> • Įsigyjantiosios bendrovės registruota buveinė: 28 Oktovriou, ENGOMI BUSINESS CENTER BLC E, Butas/Ofisas 111, Egkomi, 2414, Nikosija, Kipras 	<ul style="list-style-type: none"> • Registered address of the Acquiring Company: 28 Oktovriou, ENGOMI BUSINESS CENTER BLC E, Flat/Office 111, Egkomi, 2414, Nicosia, Cyprus
<ul style="list-style-type: none"> • Juridinio asmens kodas: HE 380586 	<ul style="list-style-type: none"> • Registration number: HE 380586
<ul style="list-style-type: none"> • Registras, kuriame kaupiami duomenys apie įsigyjantįją bendrovę: Kipro Respublikos Bendrovių ir Oficialaus bendrovių administravimo registro departamentas (Corner Makariou III Avenue & Karpenisiou str., "XENIOS" Building, 1427, Nikosija, Kipras) 	<ul style="list-style-type: none"> • Register where the data about the Acquiring Company is stored: the Department of the Registrar of Companies and Official Receiver (Corner Makariou III Avenue & Karpenisiou str., "XENIOS" Building, 1427, Nicosia, Cyprus)
<ul style="list-style-type: none"> • Įsigyjantiosios bendrovės leistinas įstatinis kapitalas: 2 255 557,07 EUR 	<ul style="list-style-type: none"> • Authorised share capital of the Acquiring Company: EUR 2,255,557.07
<ul style="list-style-type: none"> • Leistinių akcijų skaičius: 7 777 783 	<ul style="list-style-type: none"> • Number of authorised shares: 7,777,783

<ul style="list-style-type: none"> • Įsigyjančiosios bendrovės apmokėtas įstatinis kapitalas: 29 812 EUR 	<ul style="list-style-type: none"> • Paid-up share capital of the Acquiring Company: EUR 29,812
<ul style="list-style-type: none"> • Išleistų ir apmokėtų akcijų skaičius: 102 800 	<ul style="list-style-type: none"> • Number of issued and paid-up shares: 102,800
<ul style="list-style-type: none"> • Kiekvienos akcijos nominali vertė: 0,29 EUR 	<ul style="list-style-type: none"> • Nominal value of each share: EUR 0.29
<ul style="list-style-type: none"> • Veiklos laikotarpis: neribotas 	<ul style="list-style-type: none"> • Operating period: unlimited

2.4. Informacija apie Veiksiančią bendrovę:

2.4. Information regarding the Company arising from the Merger:

<ul style="list-style-type: none"> • Veiksiančios bendrovės pavadinimas: AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC 	<ul style="list-style-type: none"> • Name of the Company arising from the Merger: AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC
<ul style="list-style-type: none"> • Veiksiančios bendrovės teisinė forma: akcinė bendrovė 	<ul style="list-style-type: none"> • Legal form of Company arising from the Merger: public limited liability company
<ul style="list-style-type: none"> • Veiksiančios bendrovės registruota buveinė: 28 Oktovriou, ENGOMI BUSINESS CENTER BLC E, Butas/Ofisas 111, Egkomi, 2414, Nikosija, Kipras 	<ul style="list-style-type: none"> • Registered address of the Company arising from the Merger: 28 Oktovriou, ENGOMI BUSINESS CENTER BLC E, Flat/Office 111, Egkomi, 2414, Nicosia, Cyprus
<ul style="list-style-type: none"> • Juridinio asmens kodas: HE 380586 	<ul style="list-style-type: none"> • Registration number: HE 380586
<ul style="list-style-type: none"> • Registras, kuriame kaupiami duomenys apie Veiksiančią bendrovę: Kipro Respublikos Bendrovių ir Oficialaus bendrovių administravimo registro departamentas (Corner Makariou III Avenue & Karpenisiou str., "XENIOS" Building, 1427, Nikosija, Kipras) 	<ul style="list-style-type: none"> • Register where the data about the Company arising from the Merger is stored: the Department of the Registrar of Companies and Official Receiver (Corner Makariou III Avenue & Karpenisiou str., "XENIOS" Building, 1427, Nicosia, Cyprus)
<ul style="list-style-type: none"> • Veiksiančios bendrovės leistinas įstatinis kapitalas: 2 255 557,07 EUR 	<ul style="list-style-type: none"> • Authorised share capital of the Company arising from the Merger: EUR 2,255,557.07
<ul style="list-style-type: none"> • Leistinių akcijų skaičius: 7 777 783 	<ul style="list-style-type: none"> • Number of authorised shares: 7,777,783
<ul style="list-style-type: none"> • Veiksiančios bendrovės apmokėtas įstatinis kapitalas: 2 255 557,07 EUR 	<ul style="list-style-type: none"> • Paid-up share capital of the Company arising from the Merger: EUR 2,255,557.07

<ul style="list-style-type: none"> • Išleistų ir apmokėtų akcijų skaičius: 7 777 783 	<ul style="list-style-type: none"> • Number of issued and paid-up shares: 7,777,783
<ul style="list-style-type: none"> • Kiekvienos akcijos nominali vertė: 0,29 EUR 	<ul style="list-style-type: none"> • Nominal value of each share: EUR 0.29
<ul style="list-style-type: none"> • Veiklos laikotarpis: neribotas 	<ul style="list-style-type: none"> • Operating period: unlimited

2.5. Nei viena Jungiama bendrovė nėra likviduojama, Jungiamų bendrovių atžvilgiu nėra pradėtos bankroto ar nemokumo procedūros.

2.5. None of the Merging Companies are under liquidation, no bankruptcy or insolvency proceedings were initiated against any of the Merging Companies.

2.6. 102 794 įsigyjančiosios bendrovės akcijos priklauso įsigyjamajai bendrovei.

2.6. 102,794 shares of the Acquiring Company belong to the Company Being Acquired.

2.7. Po Jungimosi Veiksiančios bendrovės memorandumas ir įstatai pateikiami kaip šių Jungimosi sąlygų Priedas Nr. 1. Įsigyjančiosios bendrovės memorandumas ir įstatai nebus keičiami iki Jungimosi pabaigos.

2.7. The Memorandum and the Articles of Association of the Company arising from the Merger is incorporated as Annex No. 1. The Memorandum and the Articles of Association of the Acquiring Company will not be changed until the completion of the Merger.

3. JUNGIMOSI BŪDAS IR TEISINĖS JUNGIMOSI SĄLYGOS

3. MERGER TYPE AND LEGAL CONDITIONS

3.1. Jungimosi būdas:

3.1. Merger Type:

3.1.1. Jungimasis vykdomas vadovaujantis 2017 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2017/1132 dėl tam tikrų bendrovių teisės aspektų (toliau – „Direktyva“), atitinkamai perkelta į Lietuvos Respublikos ir Kipro Respublikos teisės aktus, bei kitais šių valstybių nacionaliniais teisės aktais:

3.1.1. The Merger will be implemented in accordance with Directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law (hereafter referred to as the “Directive”) as transposed into the laws of the Republic Lithuania and the Republic of Cyprus, as well as other national legislation of these countries:

a) 2007 m. gruodžio 13 d. Lietuvos Respublikos vienos valstybės ribas peržengiančio ribotos atsakomybės bendrovių jungimosi įstatymu Nr. X-1367, kaip pakeistas ir papildytas (toliau – „Lietuvos jungimosi įstatymas“);

a) Law of the Republic of Lithuania on Cross-Border Merger of Limited Liability Companies’ No. X-1367 of 13 December 2007 as amended and supplemented (the “Merger Law of Lithuania”);

- b) 2000 m. liepos 18 d. Lietuvos Respublikos įstatymu Nr. VIII-1864 patvirtintu Lietuvos Respublikos civiliniu kodeksu, kaip pakeistas ir papildytas (toliau – „Lietuvos Civilinis kodeksas“);
- c) 2000 m. liepos 13 d. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu Nr. VIII-1835, kaip pakeistas ir papildytas (toliau – „Lietuvos akcinių bendrovių įstatymas“);
- d) 1951 m. vasario 16 d. Kipro Respublikos įmonių įstatymu Cap. 113, kaip pakeistas ir papildytas (toliau – „Kipro jungimosi įstatymas“);
- e) kitais Lietuvos Respublikos ir Kipro Respublikos įstatymais ir norminiais teisės aktais.

3.1.2. Jungimasis vykdomas Direktyvos 89 straipsnio 1 dalyje numatytu būdu, kurį atitinka Lietuvos Jungimosi įstatymo 2 straipsnio 5 dalies 1 punkte įtvirtintas jungimosi būdas, ir atitinkamai, Kipro Jungimosi įstatymo straipsniai 201 I – 201 X – kai „viena arba daugiau bendrovių baigia savo veiklą be likvidavimo procedūros ir visas jos (jų) turtas bei įsipareigojimai pereina kitai bendrovei už įsigyjančios bendrovės akcijas, kurios išduodamos įsigyjamoms bendrovės arba bendrovių akcininkams, ir, jeigu reikia, mokėjimą grynais pinigais, neviršijantį 10 % naujai išleistų akcijų nominalios vertės, arba, jeigu akcijos neturi nominalios vertės, jų buhalterinės vertės“.

3.1.3. Jungimasis vykdomas pagal ir atitinka Direktyvą, 2009 m. spalio 19 d. Tarybos Direktyvos 2009/133/EB dėl bendros mokesčių sistemos, taikomos įvairių valstybių narių įmonių jungimui, skaidymui, daliniam skaidymui, turto perleidimui bei keitimuisi akcijomis, ir SE arba SCE

3.1.2. The Merger shall take place in the manner provided for in Article 89 (1) of the Directive, to which the merger manner, indicated in Article 2 (5) (1) of the Merger Law of Lithuania and Article 201 I – 201 X of the Companies Law CAP. 113 is equivalent – when “one or more companies are wound up without going into liquidation and transfer to another all their assets and liabilities in exchange for the issue to the shareholders of the company or companies being acquired of shares in the acquiring company and a cash payment, if any, not exceeding 10 % of the nominal value of the shares so issued or, where they have no nominal value, of their accounting par value”.

3.1.3. The Merger will be carried out in accordance with the Directive, the Council Directive 2009/133/EC of 19 October 2009 on the common system of taxation applicable to mergers, divisions, partial divisions, transfers of assets and exchanges of shares concerning companies of

registruotos buveinės perkėlimui iš vienos valstybės narės į kitą (toliau – „Mokesčių Direktyva“) 2 straipsnio (a) (i) punkte numatytą operaciją, kai „viena arba daugiau įmonių, kurios baigia savo veiklą be likvidavimo procedūros ir perleidžia visą savo turtą ir įsipareigojimus kitai veikiančiai įmonei mainais už šių įmonių akcininkams išleistus antrosios įmonės kapitalui atstovaujančius vertybinius popierius, ir, jeigu taikoma, apmokėjamą grynais pinigais, kurio suma neviršija 10 % tų vertybinių popierių nominalios vertės arba, jeigu nominalios vertės nėra, – jų buhalterinės vertės“.

3.1.4. Jungimasis vykdomas pagal ir atitinka visas taikomas į atitinkamos valstybės (t.y., Lietuvos Respublikos ir Kipro Respublikos) nacionalinius teisės aktus perkeltas atitinkamas Direktyvos ir Mokesčių Direktyvos nuostatas.

3.1.5. Jungimasis vykdomas pagal ir atitinka 2001 m. gruodžio 20 d. Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo Nr. IX-675, kaip pakeistas ir papildytas, 41 straipsnio 2 dalies 1 punkte numatytą atvejį bei šio straipsnio 1 dalies ir 3 dalies reikalavimus, todėl Jungimuisi taikomos šio įstatymo 42 straipsnio nuostatos, pagal kurias Įsigyjamajai bendrovei Perėjimo momentu perleidžiant Įsigyjančiajai bendrovei turtą, teises ir įsipareigojimus, turto vertės padidėjimas nelaikomas jos pajamomis. Jungimasis vykdomas pagal ir atitinka 2002 m. liepos 2 d. Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio įstatymo Nr. IX-1007, kaip pakeistas ir papildytas, 2 straipsnio 14 dalies 7 punkto nuostatas, pagal kurias Akcininkų pajamomis

different Member States and to the transfer of the registered office of an SE or SCE between Member States (the “Taxation Directive”) and in compliance with the operation referred to in Article 2 (a) (i) of the Tax Directive, which states that “one or more companies, on being dissolved without going into liquidation, transfer all their assets and liabilities to another existing company in exchange for the issue to their shareholders of securities representing the capital of that other company, and, if applicable, a cash payment not exceeding 10 % of the nominal value, or, in the absence of a nominal value, of the accounting par value of those securities”.

3.1.4. The Merger shall be carried out and comply with all the respective provisions of the Directive and the Tax Directive, transposed to national laws of the respective country (i.e. the Republic of Lithuania and the Republic of Cyprus).

3.1.5. The Merger shall be carried out in accordance with Article (41) (2) (1) and in accordance with requirements set in Article (41) (1) (3) of the Law of the Republic of Lithuania on Income No IX-675 of 20 December 2001 as amended and supplemented, therefore Article 42 of this law applies to the Merger and the increase (decrease) in the value of the assets resulting from the transfer of assets, rights and obligations from the Company Being acquired to the Acquired Company on the Date of Transfer shall not be considered its income. The Merger is carried out in accordance with Article 2, Part 14, Point 7 of the Law of the Republic of Lithuania on Personal Income Tax No IX-1007 of 2 July 2002 as amended and supplemented and according to which the difference in the

nelaikomos Jungimosi metu susidaręs turto vertės skirtumas, kai gaunamos Paskirstomos akcijos Akcininkų turimas Įsigyjamąsios bendrovės akcijas mainais keičiant į Įsigyjančiosios bendrovės išleidžiamas Naujas akcijas, išskyrus akcijų kainų skirtumo apmokėjimą pinigais. Neapribojant jokių minėtų Įstatymų nuostatų taikymo, po Jungimosi pabaigos Įsigyjančioji bendrovė gauto Įsigyjamąsios bendrovės turto, teisių ir pareigų pagrindu toliau vykdys veiklą per nuolatinę buveinę Lietuvos Respublikos teritorijoje.

3.2. Jungimosi teisinės sąlygos:

3.2.1. Jungimosi sąlygas 2019 m. kovo 28 d. bendrai parengė Įsigyjamąsios bendrovės valdyba, 2018 m. gruodžio 28 d. gavusi Įsigyjamąsios bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo (Akcininkų) pritarimą ir Įsigyjančiosios bendrovės direktoriai. Jungimosi sąlygos yra bendrai abiejų Jungiamų bendrovių parengtas dokumentas.

3.2.2. Jungimosi sąlygos yra bendros ir identiškos abiem Jungiamoms bendrovėms. Jungimosi sąlygos yra vienodai taikomos abiejų Jungiamų bendrovių, jų akcininkų, darbuotojų ir kitų trečiųjų asmenų, galinčių turėti teisėtus interesus, atžvilgiu.

3.2.3. Vadovaujantis Lietuvos Jungimosi Įstatymo 4 straipsnio 1 dalimi, ir atitinkamai, Kipro Jungimosi Įstatymo 201 O (2) straipsniu, atliekamas Jungimosi sąlygų vertinimas ir, atitinkamai, parengiama visiems Jungiamų bendrovių akcininkams skirta nepriklausomų ekspertų Jungimosi sąlygų vertinimo ataskaita.

value of assets arising from the Merger when the Distributed Shares issued by the Acquiring Company are received by the Shareholders in exchange for the Shares of the Company Being Acquired are not considered as income of Shareholders, except for cash payment for the share price difference. Without prejudice to the application of any of the above-mentioned laws, the Acquiring Company will continue to operate on the basis of the assets, rights and obligations of the Company Being acquired through the permanent establishment on the territory of the Republic of Lithuania after the end of the Merger.

3.2. Legal terms of the Merger:

3.2.1. The Merger Terms have been jointly prepared on 28 March 2019 by the Board of Directors of the Company Being Acquired after having previously received the approval of the general shareholders' meeting (shareholders') of the Company Being Acquired on 28 December 2019, and by the directors of the Acquiring Company. Merger Terms is a document prepared by both Merging Companies.

3.2.2. The Merger Terms are common and identical for both Merging Companies. The Merger Terms apply equally to both Merging Companies, their shareholders, their employees and other third parties who might have a legally vested interest.

3.2.3. Pursuant to Article (4) (1) of the Merger Law of Lithuania and respectively pursuant to Article 201 O (2) of the Companies Law CAP. 113, the assessment of the Merger Terms shall be performed and, accordingly, an assessment report on the Merger Terms of independent

experts for all shareholders of the Merging Companies shall be prepared.

- 3.2.4. Lietuvos Jungimosi įstatymo 5 straipsnyje, ir, atitinkamai, Kipro Jungimosi įstatymo 201 N straipsnyje, numatyta Jungimosi ataskaita yra parengta ir patvirtinta Įsigyjamios bendrovės valdybos 2019 m. kovo 28 d. ir Įsigyjančiosios bendrovės valdybos 2019 m. kovo 29 d. Įsigyjamios bendrovės valdyba ir Įsigyjančiosios bendrovės valdyba užtikrina, kad ne vėliau kaip likus, atitinkamai, 40 (keturiasdešimt) dienų (Įsigyjamios bendrovės atveju) ir 1 (vienam) mėnesiui (Įsigyjančiosios bendrovės atveju) iki atitinkamos Jungiamos bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo, kurio darbotvarkėje numatyta priimti Įsigyjamios bendrovės ir Įsigyjančiosios bendrovės Jungimosi sprendimus, kiekvienos Jungiamos bendrovės akcininkai, darbuotojai galės susipažinti su Jungimosi ataskaita ir kitais taikomų įstatymų nustatytais Jungimosi dokumentais kiekvienos iš Jungiamos bendrovės registruotose buveinėse kiekvienos iš Jungiamos bendrovės nustatytu laiku ir tvarka.
- 3.2.4. The Merger Report referred to in Article 5 of the Merger Law of Lithuania and, respectively, Article 201 N of the Companies Law CAP. 113 is prepared and approved by the Board of the Company Being Acquired on 28 March 2019 and by the Board of Directors of the Acquiring Company on 29 March 2019. The Board of the Company Being Acquired and the Board of directors of the Acquiring Company will ensure that, not later than 40 (forty) days (in case of the Company Being Acquired) and no later than 1 month (in case of the Acquiring Company) before general meeting of shareholders of the respective Merging Company, in the agenda of which the adoption of the Merger Decision of the Acquiring Company and of the Company Being Acquired is included, all shareholders and employees of two Merging Companies will have the right to inspect the Merger Terms and other Merger documents provided by applicable laws at the registered offices of each Merging Company at the time and in the manner determined by each of the Merging Companies.
- 4. PO JUNGIMOSI VEIKSIANTI BENDROVĖ**
- 4. THE COMPANY ARISING FROM THE MERGER**
- 4.1. Po Jungimosi tęsianti veiklą ir veikianti bendrovė yra Įsigyjančioji bendrovė.
- 4.1. The Company arising from the Merger and continuing operations will be the Acquiring Company.
- 4.2. Nuo viešo paskelbimo apie Jungimosi sąlygų sudarymą dienos:
- 4.2. From the date of the public announcement of the preparation of the Merger Terms:
- 4.2.1. Bendrovė igyja jungiamos, peržengiant vienos valstybės ribas, akcinės bendrovės statusą;
- 4.2.1. The Company will acquire the status of the public limited liability company being merged by a cross-border merger;

- 4.2.2. Įsigyjančioji bendrovė įgyja dalyvaujančios vienos valstybės ribas peržengiančiame jungimesi bendrovės statusą.
- 4.2.2. The Acquiring Company will acquire the status of the public limited liability company participating in the cross-border merger.
- 5. JUNGIMOSI VYKDYMAS IR PABAIGA**
- 5. IMPLEMENTATION AND COMPLETION OF THE MERGER**
- 5.1. Bendrovė apie Jungimosi sąlygų parengimą ne vėliau kaip likus 40 (keturiasdešimt) dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, kurio darbotvarkėje numatyta priimti įsigyjamą bendrovės Jungimosi sprendimą, viešai paskelbs Bendrovės įstatuose nurodytame Lietuvos Respublikos Registrų centro elektroniniame leidinyje „Juridinių asmenų vieši pranešimai“ ir išsiųs pranešimus visiems Bendrovės kreditoriams raštu.
- 5.1. The Company will publish the announcement of the Merger Terms in the publication “Public Announcements of Legal Entities” issued by the Centre of Registers indicated in the Articles of Association of the Company and will send notifications to all creditors of the Company in writing no later than 40 (forty) days prior to the date of the general meeting of shareholders, the agenda of which will include the issue to adopt the Merger Decision of the Company Being Acquired.
- 5.2. Įsigyjančioji bendrovė Jungimosi sąlygas pateikia ir registruoja Kipro Respublikos Bendrovių ir Oficialaus Bendrovių Administravimo Registre ir ne vėliau kaip likus 1 (vienam) mėnesiui dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, kurio darbotvarkėje numatyta priimti įsigyjančios bendrovės Jungimosi sprendimą, apie tai viešai paskelbia oficialiame Kipro Respublikos leidinyje „Official Gazette“.
- 5.2. The Acquiring Company will submit the Merger Terms to the Registrar of Companies and the Official Receiver of the Republic of Cyprus for publication and the Merger Terms will be published in the “Official Gazette” of the Republic of Cyprus at least 1 month prior to the date of the general meeting of shareholders the agenda of which will include the issue to adopt the Merger Decision of the Acquiring Company.
- 5.3. Jungimosi sąlygose numatytas Jungimasis vykdomas, jei (i) priimamas įsigyjamą bendrovės Jungimosi sprendimas, ir jei (ii) priimamas įsigyjančios bendrovės Jungimosi sprendimas.
- 5.3. The Merger provided for in the Merger Terms shall be executed if (i) the Merger Decision of the Company Being Acquired is adopted and (ii) the Merger Decision of the Acquiring Company is adopted.
- 5.4. Bendrovės Jungimosi sprendimas priimamas ne vėliau kaip per 120 (vieną šimtą dvidešimt) dienų nuo viešo paskelbimo apie Jungimosi
- 5.4. The Merger Decision of the Company Being Acquired shall be made no later than 120 (one hundred and twenty) days after the date of the public announcement of the preparation of the

- sąlygų parengimą, numatyto 5.1 straipsnyje, dienos.
- 5.5. Įsigyjančiosios bendrovės Jungimosi sprendimas priimamas per protingą terminą nuo viešo paskelbimo, numatyto 5.2 straipsnyje, dienos.
- 5.6. Bendrovės vadovas:
- 5.6.1. užtikrina, kad apie parengtas Jungimosi sąlygas būtų pranešta pagal 5.1 straipsnį;
- 5.6.2. atsako už tinkamą papildomą prievolių įvykdymo užtikrinimą įstatymų nustatyta tvarka kiekvienam to pareikalavusiam Bendrovės kreditoriui ir mažumos akcininkui;
- 5.6.3. jei reikia, parengia ir pateikia Bendrovės akcininkams Įsigyjamąsios bendrovės vadovo pranešimą;
- 5.6.4. užtikrina, kad Bendrovės Akcininkams ir kreditoriams būtų laiku sudaryta galimybė susipažinti su taikomuose įstatymų reikalaujamais dokumentais bei informacija: (a) Jungimosi sąlygomis; (b) po Jungimosi veiksiančios Įsigyjančiosios bendrovės įstatais; (c) Bendrovės 2018 m. gruodžio 31 d. neaudituotiems nekonsoliduotiems metinėms finansinėms ataskaitomis, (d) Įsigyjančiosios bendrovės 2018 m. gruodžio 31 d. neaudituotiems nekonsoliduotiems metinėms finansinėms ataskaitomis; (e) Jungimosi ataskaita; (f) kitais Jungimosi dokumentais, kaip to reikalauja taikomi įstatymai;
- 5.6.5. parengia Įsigyjamąsios bendrovės Jungimosi sprendimo projektą ne vėliau kaip prieš 40 (keturiasdešimt) dienų iki 5.4 straipsnyje nurodyto termino jo priėmimui pabaigos;
- Merger Terms provided for in Article 5.1.
- 5.5. The Merger Decision of the Acquiring Company shall be made within reasonable time after the date of the public announcement of the preparation of the Merger Terms provided for in Article 5.2.
- 5.6. The director of the Company shall:
- 5.6.1. ensure announcement of publication of the Merger Terms in accordance with Article 5.1;
- 5.6.2. be responsible for making proper arrangements to secure the rights of the creditors and any minority shareholders requesting it, in the manner prescribed by law;
- 5.6.3. if required, prepares and submits to the shareholders the Notice of the Manager of the Company Being Acquired;
- 5.6.4. ensure that the Shareholders and creditors of the Company in a timely manner are given the opportunity to review the following documents and information required in accordance with the applicable laws: (a) Merger Terms, (b) Articles of Association of the Company arising from the Merger, (c) the unaudited standalone financial statements of the Company as of 31 December 2018; (d) the unaudited standalone financial statements of the Acquiring Company as of 31 December 2018, (e) Merger Report; (f) other documents related to the Merger to the extent required by the applicable laws;
- 5.6.5. draw up a draft Merger Decision of the Company Being Acquired not later than 40 (forty) days before the end of the term for its adoption referred to in Article 5.4;

- 5.6.6. užtikrina, kad Jungimosi sąlygos ir kiti dokumentai, kuriuos privaloma pateikti Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registrai, būtų jam tinkamai pateikti.
- 5.6.6. ensure that the Merger Terms and other documents that have to be submitted to the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania are duly submitted thereto.
- 5.7. Įsigyjančiosios bendrovės valdyba:
- 5.7. The Board of Directors of the Acquiring Company shall:
- 5.7.1. užtikrina, kad apie parengtas Jungimosi sąlygas būtų informuota (pranešta, paskelbta) pagal 5.2 straipsnį;
- 5.7.1. ensure that the Merger Terms are submitted for publication (announced, published) in accordance with Article 5.2;
- 5.7.2. atsako už tinkamą papildomą prievolių įvykdymo užtikrinimą įstatymų nustatyta tvarka kiekvienam to pareikalavusiam Įsigyjančiosios bendrovės kreditoriui;
- 5.7.2. be responsible for making proper arrangements to secure the rights of the Acquiring Company's creditors requesting it, in the manner prescribed by law;
- 5.7.3. užtikrina, kad Įsigyjančiosios bendrovės akcininkams ir kreditoriams būtų laiku sudaryta galimybė susipažinti su įstatymų reikalaujama dokumentais bei informacija: (a) Jungimosi sąlygomis; (b) po Jungimosi veikiančios Įsigyjančiosios bendrovės įstatais; (c) Bendrovės 2018 m. gruodžio 31 d. neaudituotiems nekonsoliduotiems metinėms finansinėms ataskaitomis, (d) Įsigyjančiosios bendrovės 2018 m. gruodžio 31 d. neaudituotiems nekonsoliduotiems metinėms finansinėms ataskaitomis; (e) Jungimosi ataskaita; (f) kitais Jungimosi dokumentais, kaip to reikalauja taikomi įstatymai;
- 5.7.3. ensure that the Shareholders and creditors of the Acquiring Company in a timely manner are given the opportunity to review the following documents and information required in accordance with the applicable laws: (a) Merger Terms, (b) Articles of Association of the Company arising from the Merger, (c) the unaudited standalone financial statements of the Company as of 31 December 2018; (d) the unaudited standalone financial statements of the Acquiring Company as of 31 December 2018; (e) Merger Report; (f) other documents related to the Merger to the extent required by the applicable laws;
- 5.7.4. užtikrina, kad Jungimosi sąlygos ir kiti dokumentai, kuriuos privaloma pateikti Kipro kompetentingoms institucijoms, būtų joms tinkamai pateikti.
- 5.7.4. ensure that the Merger Terms and other documents that have to be submitted to the competent authorities of Cyprus are duly submitted to them.
- 5.8. Jungimasis bus vykdomas pagal Jungimosi sąlygas, laikantis taikomų įstatymų ir kitų teisės aktų nuostatų, ir priklausys nuo sąlygų, kurias nustatys kompetentingos institucijos
- 5.8. The Merger will take place in accordance with the Merger Terms and in accordance with the applicable laws and other legal regulations and will be subject to conditions to be determined by the competent authorities in the

atitinkamose jurisdikcijose, jei tokių sąlygų nustatymas yra ar bus būtinas.

5.9. Jungimasis bus užbaigtas tik tuo atveju, jeigu (i) Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registras išduos pažymėjimą, kad atlikti visi prieš Jungimąsi būtini atlikti veiksmai ir formalumai, (ii) Kipro Respublikos Nikosijos apygardos teismas išduos iki-Jungimosi pažymėjimą (nepaisant išduoto dokumento pavadinimo), patvirtinančių veiksmų ir formalumų, būtinų atlikti prieš Jungimąsi, atlikimą, (iii) Kipro Respublikos Nikosijos apygardos teismas priims sprendimą, kuriuo bus galutinai patvirtintas Jungimosi užbaigimas, ir (iv) tiek prieš šio straipsnio (i)-(iii) punkte numatytus veiksmus, tiek ir po to bus atlikti visi kiti taikomų įstatymų reikalaujami atlikti veiksmai ir formalumai, kurių reikia tam, kad tiek pagal Lietuvos Respublikos, tiek ir pagal Kipro Respublikos taikomus įstatymus Jungimasis būtų tinkamai užbaigtas ir pilnai įsigalioję. Jungimasis laikomas baigtu ir įsigalios Jungimosi pabaigos momentu, kuris bus nurodytas Kipro Respublikos Nikosijos apygardos teismo priimtame sprendime, kuriuo bus galutinai patvirtintas Jungimosi užbaigimas, ir bus laikomas kaip momentas, nuo kurio įsigalioja Jungimasis.

5.10. Įsigyjamoji bendrovė pasibaigia nuo jos išregistravimo iš Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registro.

6. ĮSIGYJAMOSIOS BENDROVĖS AKCIJŲ KEITIMO Į ĮSIGYJANČIOSIOS BENDROVĖS AKCIJAS SANTYKIS, PO JUNGIMOSI VEIKSIANČIOS

relevant jurisdictions, if such conditions are or will be necessary.

5.9. The Merger will only be completed when: (i) the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania issues a certificate, which certifies the completion of all the necessary actions and formalities before the Merger; (ii) the District Court of Nicosia of the Republic of Cyprus issues a pre-merger certificate (irrespective of its title) which certifies definitively the completion of the operations and types that must take place prior to the merger; (iii) the District Court of Nicosia of the Republic of Cyprus issues a decree which finally certifies the completion of the Merger and (iv) both before and after the operations mentioned in (i) - (iii) of this Article, all other actions and formalities required to complete the Merger are duly completed and fully entered into force in accordance with the respective applicable laws of the Republic of Lithuania and the Republic of Cyprus. The Merger shall be considered completed and shall be effective from the Merger Completion Moment referred to in the Order of the Court which definitively certifies the completion of the Merger issued by the District Court of Nicosia of the Republic of Cyprus and will be considered as the moment of the Merger becoming effective.

5.10. The Company Being Acquired shall cease to exist after its deregistration from the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania.

6. EXCHANGE RATIO OF THE SHARES OF THE COMPANY BEING ACQUIRED TO THE SHARES OF THE ACQUIRING COMPANY, NOMINAL VALUE

**BENDROVĖS AKCIJŲ SKAIČIUS
BEI JŲ NOMINALI VERTĖ, TAIP
PAT PO JUNGIMOSI
VEIKSIANČIOS
ĮSIGYJANČIOSIOS BENDROVĖS
AKCIJŲ SKIRSTYMO
AKCININKAMS TAISYKLĖS**

**AND NUMBER OF SHARES OF
THE COMPANY ARISING FROM
THE MERGER, TERMS FOR
ALLOTMENT OF SHARES OF
THE COMPANY ARISING FROM
THE MERGER TO
SHAREHOLDERS**

- 6.1. Įsigyjamosios bendrovės akcijų keitimo į Įsigyjančiosios Bendrovės akcijas santykis ir jo pagrindimas:
- 6.1.1. Jungimosi sąlygų parengimo dieną Įsigyjamosios Bendrovės 100% išleistų akcijų sudaro 7 777 777 paprastosios vardinės 0,29 EUR nominalios vertės akcijos, ir šių visų akcijų nominali vertė yra 2 255 555,33 EUR;
- 6.1.2. Jungimosi sąlygų parengimo dieną Įsigyjamosios bendrovės 100% išleistų ir apmokėtų akcijų sudaro 102 800 akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 EUR, ir šių visų akcijų nominali vertė yra 29 812 EUR;
- 6.1.3. Jungimosi sąlygų parengimo dieną 102 794 išleistų ir apmokėtų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 EUR, t.y. apie 99,994% visų išleistų ir apmokėtų Įsigyjamosios bendrovės akcijų, turimų Įsigyjamosios bendrovės;
- 6.1.4. Jungimosi sąlygų parengimo dieną 6 išleistos ir apmokėtos akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 EUR, t.y. apie 0,006% visų Įsigyjamosios bendrovės išleistų ir apmokėtų akcijų, turimų kitų akcininkų – ne Įsigyjamosios bendrovės;
- 6.1.5. Iki Jungimosi 102 794 išleistų ir apmokėtų akcijų, kurių kiekvienos
- 6.1. Exchange ratio of the shares of the Company Being Acquired to the shares of the Acquiring Company and its justification:
- 6.1.1. On the day of preparation of the Merger Terms 100% (one hundred percent) of issued shares of the Company Being Acquired is comprised of 7,777,777 ordinary registered shares with nominal value of EUR 0.29 each, and nominal value of all issued shares is EUR 2,255,555.33;
- 6.1.2. On the day of preparation of the Merger Terms 100% (one hundred percent) of issued and paid-up shares of the Acquiring Company is comprised of 102,800 ordinary registered shares with nominal value of EUR 0.29 each, and nominal value of all issued shares is EUR 29,812;
- 6.1.3. On the day of preparation of these Merger Terms 102,794 issued and paid up shares with nominal value of EUR 0.29 each, i.e. approx. 99.994% of all issued and paid up shares of the Acquiring Company, are held by the Company Being Acquired;
- 6.1.4. On the day of preparation of these Merger Terms 6 issued and paid up shares of EUR 0.29 nominal value each, i.e. approx. 0.006%, of all issued and paid up shares of the Acquiring Company are held by other shareholders – not by the Company Being Acquired;
- 6.1.5. Prior to the Merger 102,794 issued and paid up shares of EUR 0.29 nominal

nominali vertė yra 0,29 EUR, t.y. apie 99,994% visų įsigyjamosios bendrovės išleistų ir apmokėtų akcijų, bus turimos įsigyjamosios bendrovės;

6.1.6. Iki Jungimosi 6 išleistų ir apmokėtų akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 EUR, t.y. apie 0,006% visų įsigyjamosios bendrovės išleistų ir apmokėtų akcijų, bus turimos kitų akcininkų – ne įsigyjamosios bendrovės;

6.1.7. Visos įsigyjamosios bendrovės akcijos yra keičiamos į 7 777 777 įsigyjamosios bendrovės Paskirstomas Akcijas, kurias sudaro 102 794 išleistos ir apmokėtos įsigyjamosios bendrovės akcijos, turimos įsigyjamosios bendrovės, ir 7 674 983 akcijos, kurios yra išleidžiamos ir paskirstomos iš įsigyjamosios bendrovės leistino įstatinio kapitalo;

6.1.8. Jungimosi dieną visi įsigyjamosios bendrovės akcininkai tampa įsigyjamosios bendrovės akcininkais, tiesiogiai valdančiais 99,99992% visų įsigyjamosios bendrovės balsų ir akcijų;

6.1.9. Po Jungimosi lieka 6 Jungimosi sąlygų 6.2 punkte nurodytos Nekeičiamos akcijos, kurios priklausys kitiems akcininkams – ne įsigyjamai bendrovei;

6.1.10. Jungimosi dieną kiekvienas įsigyjamosios bendrovės akcininkas turės tokį patį tokios pačios nominalios vertės įsigyjamosios bendrovės akcijų skaičių, kokį jis turėjo įsigyjamojoje bendrovėje iki Susijungimo dienos.

6.2. Iš karto po Jungimosi veikiančios įsigyjamosios bendrovės 100 (vieną šimtą) procentų akcijų sudarys:

value each, i.e. approx. 99.994% of all issued and paid up shares of the Acquiring Company shall be held by the Company Being Acquired;

6.1.6. Prior to the Merger 6 issued and paid up shares of EUR 0.29 nominal value each, i.e. approx. 0.006% of all issued and paid up shares of the Acquiring Company shall be held by other shareholders – not by the Company Being Acquired;

6.1.7. All shares of the Company Being Acquired are exchanged with 7,777,777 Distributed Shares, which comprise of 102,794 issued and paid-up shares of the Acquiring Company, held by the Company Being Acquired, and 7,674,983 shares, that are being issued and distributed from the authorised share capital of the Acquiring Company;

6.1.8. On the Merger Date all the shareholders of the Company Being Acquired shall become the shareholders of the Acquiring Company directly holding 99.99992% per cent of all votes and shares in the Acquiring Company;

6.1.9. After the Merger 6 Unchangeable shares indicated in Article 6.2 remain, which will be held by other shareholders, not by the Company Being Acquired ;

6.1.10. On the Merger Date each shareholder of the Company Being Acquired shall hold the same number of shares of the same nominal value in the Acquiring Company which it had held in the Company Being Acquired up to and until the Merger Date.

6.2. Immediately after the Merger 100% of the shares of the Acquiring Company shall comprise of:

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> a) Nekeičiamos akcijos – 6 akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 EUR, išleistos ir pilnai apmokėtos Jungimosi pabaigos dienai; b) 7 777 777 akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 EUR, kurios bus paskirstytos Akcijų keitimo dieną kaip tai yra numatyta 6.1 straipsnyje; c) ir šių visų 7 777 783 [sigyjančiosios bendrovės akcijų nominali vertė iš karto po Jungimosi bus lygi bei [sigyjančiosios bendrovės išleistas, pasirašytas ir pilnai apmokėtas įstatinis kapitalas iš karto po Jungimosi bus 2 255 557,07 EUR. | <ul style="list-style-type: none"> a) Unchangeable shares – 6 shares of EUR 0.29 nominal value each issued and fully paid on the Day of the Completion of the Merger; b) 7,777,777 shares of EUR 0.29 nominal value each distributed on the Share Exchange Day in the manner prescribed for in Article 6.1; c) and the nominal value of all these 7,777,783 shares of the Acquiring Company immediately after the Merger will be equal to and the authorized capital of the Acquiring Company issued, signed and fully paid immediately after the Merger will be EUR 2,255,557.07. |
|---|---|

6.2.1. Pagal žemiau šiame 6.2.1 straipsnyje nurodytas sąlygas bus keičiamos visos kiekvieno Akcininko Akcijų keitimo dieną turimos [sigyjamąsios bendrovės akcijos. Akcijų keitimo dieną 1 paprastoji vardinė 0,29 EUR nominalios vertės [sigyjamąsios bendrovės akcija Akcininkams keičiama į 1 paprastąją vardinę 0,29 EUR nominalios vertės Paskirstomą akciją santykiu 1:1 (už 1 keičiamą parastąją vardinę 0,29 EUR nominalios vertės Bendrovės akciją atitinkamai Akcininkui išduodama 1 paprastoji vardinė 0,29 EUR nominalios vertės Paskirstoma akcija), visuomet užtikrinant, kad:

- a) Paskirstomos akcijos yra pilnai ir tinkamai išleistos Akcijų keitimo dienos pabaigoje;
- b) Paskirstomos akcijos yra pilnai ir tinkamai paskirstytos Akcininkams Akcijų keitimo dienos pabaigoje;

6.2.1. All the shares of the Company Being Acquired held by Shareholders at Shares Exchange Day will be exchanged according to the conditions set out below in this Article 6.2.1. On the Share Exchange Day 1 ordinary registered share of nominal value EUR 0.29 of the Company Being Acquired will be exchanged to 1 ordinary registered EUR 0.29 nominal value share of the Acquiring Company at a 1:1 ratio (for 1 ordinary registered share of EUR 0.29 nominal value of the Company the Shareholder shall receive issued and distributed 1 ordinary registered EUR 0.29 nominal value share of the Acquiring Company), always ensuring that:

- a) Distributed Shares are fully and properly issued at the end of the Share Exchange Day;
- b) Distributed Shares are fully and properly distributed to the Shareholders at the end of the Share Exchange Day;

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> c) Paskirstomos akcijos yra pilnai ir tinkamai apmokėtos Akcijų keitimo dienos pabaigoje; d) būtų laikomasi 6.1 straipsnyje aprašytų Įsigyjamąsios bendrovės akcijų keitimo pagrindimo principų; e) šiame 6.2.1 straipsnyje nurodytu Įsigyjamąsios bendrovės akcijų keitimas visų Akcininkų atžvilgiu būtų atliktas vienu ir tuo pačiu metu Akcijų keitimo dieną. | <ul style="list-style-type: none"> c) Distributed Shares are fully and properly paid at the end of the Share Exchange Day; d) the principles justifying exchange of the shares of the Company Being as described in Article 6.1 follow; e) the exchange of the shares of the Company Being Acquired referred to in Article 6.2.1 in respect of all Shareholders is effected at the same time on the Share Exchange Day. |
|---|--|

<p>6.2.2. Jeigu Akcininkų Akcijų keitimo dieną nuosavybės teise turimų Įsigyjamąsios bendrovės akcijų nominalios vertės sumos procentinė dalis ar Nekeičiamų akcijų nominalios vertės sumos procentinė dalis keisis nuo Jungimosi sąlygų parengimo iki Akcijų keitimo dienos dėl atitinkamų akcijų perleidimo, tai neturės įtakos akcijų keitimo santykiui, aprašytam 6.2.1 straipsnyje, kadangi kiekvienas Akcininkas iki Akcijų keitimo dienos gali perleisti savo turimas Įsigyjamąsios bendrovės akcijas ir Nekeičiamas akcijas ar bet kurią jų dalį.</p>	<p>6.2.2. If the percentage of the nominal value of the shares of the Company Being Acquired held by the Shareholders on the Share Exchange Day or the percentage of the nominal value of the Unchangeable Shares change from the date of preparation of the Merger Terms until the Share Exchange Day, this shall not affect the share exchange ratio described in Article 6.2.1, as each Shareholder may transfer the Shares of the Company Being Acquired and Unchangeable Shares or any part thereof prior to the Share Exchange Date.</p>
---	--

<p>6.3. Kadangi nėra skirtumo tarp suminės Akcininko prieš pat Jungimąsi turimų Įsigyjamąsios bendrovės akcijų nominalios vertės ir Įsigyjančiosios bendrovės akcijų nominalios vertės, ir suminės to Akcininko iš karto po Jungimosi turimų Paskirstomų akcijų bei turimų Nekeičiamų akcijų nominalios vertės, jokios išmokos pinigais dėl Jungimosi Akcininkams nedaromos.</p>	<p>6.3. As there is no difference between the total nominal value of the shares of the Company Being Acquired and the Acquiring company held by Shareholder immediately prior to the Merger and total nominal value of the received Distributed Shares and held Unchangeable Shares held by the Shareholder immediately after the Merger, no cash payments due to the Merger are made to Shareholders.</p>
--	--

<p>7. PASKIRSTOMŲ AKCIJŲ IŠDAVIMO AKCININKAMS TVARKA IR TERMINAI</p>	<p>7. PROCEDURE AND TERMS OF ISSUING DISTRIBUTED SHARES TO SHAREHOLDERS</p>
---	--

<p>7.1. Nuo Akcijų keitimo dienos pabaigos Akcininkai netenka visų Įsigyjamąsios bendrovės akcijų. Nuo Akcijų keitimo</p>	<p>7.1. As of the end of the Share Exchange Day, the Shareholders lose all shares of the Company Being Acquired. As of</p>
---	--

dienos pabaigos Akcininkai pagal Jungimosi sąlygas įgyja visas Paskirstomas akcijas. Laikoma, kad abu aukščiau nurodyti veiksmai įvyksta vienu ir tuo pačiu metu, Akcijų keitimo dienos pabaigoje. Nuo Akcijų keitimo dienos pabaigos Akcininkų pagal Jungimosi sąlygas įgytos Paskirstomos akcijos yra laikomos automatiškai ir *ipso iure* tinkamai išleistomis, paskirstytomis, pasirašytomis, pilnai ir tinkamai apmokėtomis, t.y., iš Akcininkų nereikalaujant tam atlikti jokių papildomų veiksmų.

7.2. Teisę gauti Paskirstomų akcijų, kurių skaičius nustatytas pagal 6 skyriuje aprašytas taisykles, turės asmenys, esantys Įsigyjamosios bendrovės Akcininkais Akcijų keitimo dieną. Bendrovės akcijų dėl akcijų keitimo pagal 6 skyriuje aprašytas taisykles netenka asmenys, kurie buvo Įsigyjamosios bendrovės Akcininkais Akcijų keitimo dieną.

7.3. Veikiančios bendrovės akcijos yra pavirtintos akcijų sertifikatais ir iš karto po Akcijų keitimo dienos remiantis šiomis Jungimosi sąlygomis Veiksianti bendrovė per 10 (dešimt) darbo dienų išleis atitinkamus Paskirstomų akcijų sertifikatus ir atliks kitus reikiamus veiksmus tam, kad tinkamai patvirtinti ir įregistruoti Paskirstomų akcijų nuosavybės teises Akcininkams Akcijų keitimo dienos pabaigos būklei. Už Paskirstomų akcijų sertifikatų parengimą ir išdavimą iš Akcininkų nebus imamams joks mokestis.

7.4. Visos ir bet kurios Įsigyjamosios bendrovės akcijos nuo Akcijų keitimo

the end of the Share Exchange Day, Shareholders shall acquire all Distributed Shares in accordance with the Merger Terms. Both of the above actions are considered to occur at the same time, at the end of the Share Exchange Day. Distributed Shares acquired by Shareholders under the Merger Terms as of the end of the Share Exchange Day are held to be automatically and *ipso iure* properly issued, distributed, signed, fully and properly paid, i.e. the Shareholders will not be required to perform any additional actions.

7.2. Shareholders holding shares of the Company Being Acquired on the Share Exchange Day shall have the right to receive Distributed Shares, amount of which shall be determined in accordance with the rules prescribed in Chapter 6. Shareholders who on the Share Exchange Day were Shareholders of the Company Being Acquired shall lose shares of the Company in accordance with the rules described in Chapter 6.

7.3. The shares of the Company arising from the Merger are endorsed with share certificates and immediately after the Share Exchange Day on the basis of these Merger Terms the Company arising from the Merger within 10 (ten) business days shall issue respective Distributed Shares Certificates and will take any other actions necessary to properly approve and register ownership of the Shareholders over Distributed Shares at the end of the Share Exchange Day. Shareholders will not be charged for preparation and issue of Distributed Share certificates.

7.4. All and any Shares of the Company Being Acquired will terminate and will

dienos pasibaigs ir bus automatiškai ir *ipso iure*, panaikintos ir anuliuotos, t.y., iš Akcininkų ir/ar Įsigyjamosios bendrovės nereikalaujant tam atlikti jokių papildomų veiksmų.

8. MOMENTAS, NUO KURIO BENDROVĖS AKCININKAMS SUTEIKIAMA TEISĖ Į PO JUNGIMOSI VEIKSIANČIOS BENDROVĖS PELNĄ IR VISOS SU ŠIOS TEISĖS SUTEIKIMU SUSIJUSIOS SĄLYGOS

8.1. Įsigyjančiosios bendrovės Nekeičiamos akcijos ir Paskirstomos akcijos, laikantis Įsigyjančiosios bendrovės įstatų ir taikomų teisės reikalavimų, nuo Akcijų keitimo dienos suteikia tokias pačias teises į po Jungimosi tęsiančios veiklą Įsigyjančiosios bendrovės pelną / nuostolius, kuris / kurie susidaro nuo Įsigyjančiosios bendrovės veiklos pradžios, netaikant jokių papildomų šiose Jungimosi sąlygose nenumatytų sąlygų, apribojimų ar reikalavimų.

9. JUNGIMOSI TIKSLAS

9.1. Šiose Jungimosi sąlygose numatyto Jungimosi pagrindinis tikslas yra sustiprinti Įsigyjamą bendrovės pozicijas esamose rinkose, o taip pat padidinti savo konkurencingumą bei įsitvirtinti naujose rinkose, taip pat Jungiamų bendrovių efektyvumą, supaprastintas ir optimizuotas turto valdymas, siekiant valdyti su tokio Jungiamų bendrovių turto valdymu, naudojimu ir disponavimu susijusias rizikas.

9.2. Iš karto po šiose Jungimosi sąlygose numatyto Jungimosi Įsigyjančioji

be automatiškai and *ipso iure* cancelled and annulled on the Share Exchange Day, i.e. the Shareholders and/or the Acquiring Company will not be required to perform any additional actions.

8. THE MOMENT FROM WHICH THE SHAREHOLDERS OF THE COMPANY ARE ENTITLED TO THE PROFIT OF THE COMPANY ARISING FROM THE MERGER AND ALL CONDITIONS RELATED TO THE GRANTING OF THIS RIGHT

8.1. Unchangeable Shares and Distributed Shares issued by the Acquiring Company in accordance with the Articles of Association of the Acquiring Company and applicable legal requirements shall from the Share Exchange Day grant the same rights to the profit / loss of the Company arising from the Merger occurring following the date of start of operations of the Acquiring Company, without application of any additions conditions, limitations or requirements not provided for in these Merger Terms.

9. PURPOSE OF THE MERGER

9.1. The main purpose of the Merger under these Merger Terms is to reinforce the positions of the Company Being Acquired in the current markets, as well as to increase its competitiveness and to get established in new markets, as well as effective, simplified and streamlined management of the assets of the Merging Companies in order to manage risks related to the possession, use and management of assets of the Merging Companies.

9.2. Immediately following the Completion of the Merger under these Merger

bendrovė toliau tęs ir vykdys įsigyjamą bendrovės veiklą taip, lyg kad Jungimosi nebūtų buvę. Po Jungimosi įsigyjantieji bendrovė gauto įsigyjamą bendrovės turto, teisių ir pareigų pagrindu toliau vykdys veiklą per nuolatinę buveinę Lietuvos Respublikoje.

10. BENDROVĖS TURTO, TEISIŲ IR PAREIGŲ PERĖJIMO PRINCIPAL. INFORMACIJA APIE PO JUNGIMOSI VEIKSIANČIAI BENDROVEI PEREISIANČIUS TURTA IR ĮSIPAREIGOJIMUS

10.1. Atsižvelgiant į tai, kad Jungimosi metu įsigyjamoji bendrovė bus prijungta prie įsigyjamosios bendrovės ir nuo 5.9 straipsnyje numatyto momento nustos egzistuoti kaip juridinis asmuo be jo likvidavimo procedūros, Perėjimo dieną visas įsigyjamą bendrovės turtas, teisės, įsipareigojimai ir prievolės *de facto, de jure, in corpore* ir *in toto* pereina įsigyjantiesiems bendrovei. Įsigyjantieji bendrovė perima visą įsigyjamą bendrovės turta, teises, įsipareigojimus ir prievoles pagal Jungimosi sąlygas ir Perdavimo-priėmimo akta, kiek ir jei tokį Perdavimo-priėmimo akta reikalaujama sudaryti pagal taikomus teisės aktus. Laikoma, kad šiame skyriuje aptarta tvarka įsigyjamą bendrovės turtas, teisės, įsipareigojimai ir prievolės pereina įsigyjantiesiems bendrovei Perėjimo dienos pabaigoje.

10.2. Nuo Jungimosi pabaigos momento visas įsigyjamą bendrovės turtas, teisės, įsipareigojimai ir prievolės laikomi įsigyjamosios bendrovės

Terms the Acquiring Company will continue the operations of the Company Being Acquired. Following the Merger the Acquiring Company, which acquires assets, rights and obligations of the Company Being Acquired, will operate through its permanent establishment in the Republic of Lithuania.

10. PRINCIPLES OF THE TRANSFER OF COMPANY'S ASSETS, RIGHTS AND OBLIGATIONS. INFORMATION REGARDING ASSETS AND OBLIGATIONS TRANSFERRED TO THE COMPANY ARISING FROM THE MERGER

10.1. Given that during the Merger the Acquiring Company will be merged with the Company Being Acquired and from the time specified in Article 5.9 hereof the Company will cease to exist as a legal entity without being wound up, on the Transfer Day all the assets, rights and obligations of the Company Being Acquired *de facto, de jure, in corpore* and *in toto* will be transferred to the Acquiring Company. The Acquiring Company will assume all and any assets, rights, liabilities and obligations of the Company Being Acquired according to the Merger Terms and the Transfer Acceptance Certificate if applicable laws require to execute such Transfer Acceptance Certificate. For the purposes of this Article, all and any assets, rights, liabilities and obligations of the Company Being Acquired will be transferred to the Acquiring Company at the end of the Transfer Day.

10.2. From the Moment of the Completion of the Merger all assets, rights, liabilities and obligations of the Company Being Acquired will be

turtu, teisėmis, įsipareigojimais ir prievolėmis įskaitant mokestines teises ir prievoles, tiek egzistuojančias Jungimosi pabaigos momentu, tiek ir sąlygines, įskaitant, bet neapsiribojant, teises, įsipareigojimus ir prievoles, kurios gali paaiškėti mokesčių administratoriui ar kitoms valstybės institucijoms teisės aktų nustatyta tvarka perskaičiavus mokesčių ir kitas sumas už įsigyjamosios bendrovės veiklą iki įsigyjamosios bendrovės pabaigos pagal 5.10 straipsnį išskyrus atvejus, kai taikomų įstatymų imperatyvios nuostatos nustato kitaip.

10.3. Registruotino turto, teisių, sandorių perdavimas įregistruojamas, jei tokia registracija privaloma remiantis imperatyviomis taikomų teisės aktų nuostatomis. Tokia registracija atliekama kiek įmanoma greičiau po Perėjimo dienos.

10.4. Atitinkamos teisės, įsipareigojimai ir prievolės pagal įsigyjamosios bendrovės sudarytus sandorius ir sudaryti sandoriai pereina įsigyjančiajai bendrovei nuo Perėjimo dienos ir laikoma, kad jie nuo pat pradžių (t.y., nuo pat jų sudarymo) yra sudaryti įsigyjamosios bendrovės. Jeigu atitinkamų teisių ir pareigų pagal sandorius ar kitokių teisių ir pareigų perėjimui yra reikalingas tokių sandorių kitų šalių arba valstybės ar savivaldybės institucijų sutikimas/leidimas, Jungiamos bendrovės dės visas protingas pastangas, kad toks sutikimas būtų gautas.

considered as assets, rights, liabilities and obligations of the Acquiring Company including tax-related rights and obligations that either exist or are likely to occur on the Moment of the Completion of the Merger including, but not limited to rights, liabilities and obligations that may be determined by tax authorities or other public authorities while calculating tax amounts or other amounts related to the activities of the Company Being Acquired prior to the end of the Company Being Acquired in accordance with Article 5.10, as provided for by law, unless mandatory provisions of the applicable law specify otherwise.

10.3. Transfer of registered assets, rights and transactions will be recorded if such registration is mandatory under the applicable mandatory laws. Such registration will take place as soon as possible after the Transfer Day.

10.4. The respective rights, liabilities and obligations under the agreements concluded by the Company Being Acquired and all its existing agreements are transferred to the Acquiring Company from the Transfer Day and shall be considered as executed by the Acquiring Company from the beginning (i.e. from the moment of their execution). If the transfer of the respective rights and obligations under the mentioned agreements or any other rights and obligations requires the consent of other involved parties or the consent/permission of public or municipal authorities, the Merging Companies will put reasonable endeavours to obtain such approval or consent.

- 10.5. Perėjimo dienos pabaigos būklei bus sudaryti abiejų Jungiamų bendrovių balansai ir kiti finansinės atskaitomybės dokumentai, kurie turės būti sudaryti pagal taikomų teisės aktų reikalavimus.
- 10.6. Momentas, nuo kurio įsigyjamasis bendrovės sandoriai apskaitos tikslais laikomi po Jungimosi Veiksiančios bendrovės sandoriais:
- 10.6.1. Nuo Jungimosi balanso momento visi įsigyjamasis bendrovės sandoriai įtraukiami į įsigyjančiosios bendrovės buhalterinę apskaitą, nepriklausomai nuo to, kada jie atsirado ar galėjo atsirasti, ir nepriklausomai nuo to, ar jie yra įtraukti į Bendrovės buhalterinę apskaitą, ar ne, ir, atitinkamai, nuo Jungimosi balanso momento Jungiamų bendrovių sandoriai apskaitos tikslais laikomi po Jungimosi Veiksiančios bendrovės sandoriais, jei įstatymų imperatyviosios teisės normos ar Jungimosi sąlygos nenumato kitaip.
- 10.7. Neturint įtakos 10.1-10.6 straipsnių nuostatų taikymui, Perėjimo momentu įsigyjančiajai bendrovei pereinančio turto, teisių, pareigų ir sandorių sąrašai su įmanomai tikslia sudėtimi ir aprašymu bus nustatyti atitinkamame Perdavimo-priėmimo akte pagal Perėjimo dienos būklę, o taip pat atsižvelgus ir įvertinus visas kitas Perdavimo-priėmimo akto sudarymui reikšmingas aplinkybes. Tačiau tai, kad koks nors Bendrovės turtas, teisė, įsipareigojimas, sandoris ar prievolė nėra paminėtas Perdavimo-priėmimo akte (paminėtas netiksliai, neišsamiai ir pan.) nereiškia, kad toks Bendrovės turtas, teisė, įsipareigojimas, sandoris ar prievolė nėra pereinantis
- 10.5. The Merging Companies shall prepare balance sheets for the end of the Transfer Date and any other accounting documents, which are required to be prepared in accordance with the requirements of the applicable laws.
- 10.6. The time at which the transactions of the Company Being Acquired will be considered for accounting purposes as the transactions of the Company arising from the Merger:
- 10.6.1. From the Merger Balance Sheet Moment all transactions of the Company Being Acquired shall be included in the accounting records of the Acquiring Company regardless of when they arise or could arise, regardless of whether they have been included in the Company's accounting records and from that date the transactions of the Merging Companies for accounting purposes will be treated as transactions of the Company arising from the Merger, unless mandatory provisions of the applicable laws or the Merger Terms determine otherwise.
- 10.7. Without prejudice to the application of the provisions of Articles 10.1 to 10.6 herein, the lists of assets, rights, obligations and agreements transferred to the Acquiring Company on the Transfer Date, including as much as possible details and descriptions shall be set out in a respective Transfer Acceptance Certificate reflecting the status at the time of the Transfer Date and also taking into account all other circumstances material to execution of the Transfer Acceptance Certificate. Notwithstanding this, the fact that any asset, right, liability or agreement is not disclosed in the Transfer Acceptance Certificate (included inaccurately, incompletely, etc.) will

Įsigyjančiajai bendrovei pagal šias Jungimosi sąlygas, laikant, kad Perdavimo-priėmimo akte ketinama nurodyti ir aprašyti tik (i) svarbiausius Bendrovės turto, teisių, įsipareigojimų vienetus ar jų dalis, ir (ii) tuos Bendrovės turto, teisių, įsipareigojimų, sandorių vienetus ar jų dalis, kurių perėjimui būtina sudaryti Perdavimo-priėmimo aktą pagal taikomus teisės aktus. Atsižvelgiant į tai Perdavimo-priėmimo akte pateikiamas turto, teisių, pareigų ir sandorių sąrašas nėra laikytinas išsamiu ir baigtiniu viso Įsigyjančiajai bendrovei pereinančio turto, teisių, pareigų ar sandorių sąrašu. Po Jungimosi negali likti jokio Bendrovės turto, teisės, įsipareigojimo, prievolės, sandorio, kuris būtų neperėjęs ir/ar nepereitų Įsigyjančiajai bendrovei pagal Jungimosi sąlygas.

10.8. Perėjimo dieną Įsigyjančiajai bendrovei perėjęs turtas, teisės, įsipareigojimai, prievolės ir sandoriai pereina Įsigyjančiajai bendrovei niekaip neįtakoti, nepakeisti nei Jungimosi, nei Perdavimo-priėmimo aktų sudarymo, laikant, kad juos tiek iki Perdavimo-priėmimo akto sudarymo, tiek ir po to Įsigyjančioji bendrovė nepertraukiamai valdo, naudoja, disponuoja, įgyvendina, realizuoja ir vykdo taip, lyg nebūtų nei Jungimosi, nei Perdavimo-priėmimo akto sudarymo, išskyrus kiek tai aiškiai kitaip nurodyta šiose Jungimosi sąlygose ar Perdavimo-priėmimo akte ir/ar sąlygota paties atitinkamo turto, teisės, įsipareigojimo, prievolės ar sandorio.

not mean that such asset, right, liability or agreement of the Company will not be transferred to the Acquiring Company in accordance with these Merger Terms, deeming that in the Transfer Acceptance Certificate it is intended to only indicate and describe: (i) the most significant units or parts of the assets, rights and obligations; (ii) those units or parts of the assets, rights, obligations or agreements for transfer of which the Transfer Acceptance Certificate must be concluded in accordance with the applicable laws. Therefore, the list of assets, rights, obligations and agreements contained in the Transfer Acceptance Certificate shall not be considered as a complete list of all assets, rights, obligations and agreements that are transferred to the Acquiring Company. After the Merger there shall not remain any assets, rights, obligations and agreements of the Company that have not been transferred and (or) will not be transferred to the Acquiring Company under the Merger Terms.

10.8. Assets, rights, obligations or agreements that are transferred to the Acquiring Company on the Transfer Date will be transferred without being affected or otherwise altered by the Merger or the Transfer Acceptance Certificate and it is considered that both before and after the execution of the Transfer Acceptance Certificate such assets, rights, obligations and agreements will continue to be held, used, disposed, executed, realised and performed by the Acquiring Company as if there was no Merger or Transfer Acceptance Certificate, unless expressly stated otherwise in these Merger Terms or in the Transfer Acceptance Certificate and/or is

- predetermined by the respective asset, right, obligation, duty or transaction.
- 10.9. Visi atitinkamą Perdavimo-priėmimo aktą sudarantys vienas ar keli dokumentai pasirašomi vienu metu ar atskirais laikotarpiais (dalimis) ir įforminami taikomų įstatymų nustatyta tvarka. Jei atitinkamą Perdavimo-priėmimo aktą sudarys daugiau nei vienas dokumentas, Perdavimo-priėmimo akto sudarymo data bus laikoma pirmojo iš tokių dokumentų pasirašymo data, nebent atitinkamame Perdavimo-priėmimo akte ar jo dalyje bus nurodyta kitaip.
- 10.9. Any or all of the documents that constitute the Transfer Acceptance Certificate shall be signed and executed at the same time or at different times (in parts) and will be executed in the manner prescribed by the applicable laws. If any part of the Transfer Acceptance Certificate shall consist of more than one document, the date of execution of the Transfer Acceptance Certificate shall be deemed to be the date on which the first of these documents was signed, unless otherwise specified in the Transfer Acceptance Certificate or respective part thereof.
- 10.10. Kiekvienas atitinkamas Perdavimo-priėmimo aktas sudaromas (visi atitinkamą Perdavimo-Priėmimo aktą sudarantys dokumentai pasirašomi) ne vėliau kaip per 90 (devyniasdešimt) dienų nuo paskutinio iš Jungimosi sprendimo priėmimo dienos, tačiau bet koku atveju įsigalioja ne anksčiau ir ne vėliau nei Perėjimo dieną, išskyrus, jeigu imperatyvios įstatymų nuostatos numato kitaip.
- 10.10. Each of the relevant Transfer Acceptance Certificates shall be drawn up (all the documents constituting the respective Transfer Acceptance Certificate will be signed) not later than 90 (ninety) days after the adoption of the latest Merger Decision, however, anyway, they shall become valid not earlier and not later than on the Transfer Date, unless mandatory provisions of the applicable laws determine otherwise.
- 10.11. Jei įstatymų imperatyviosios teisės normos ar Jungimosi sąlygos nenumato kitaip, laikoma, kad visas Bendrovės turtas, teisės, įsipareigojimai perėjo atitinkamai įsigyjančiajai bendrovei vienu ir tuo pačiu metu – Perėjimo dieną.
- 10.11. Unless mandatory provisions of the applicable laws or the Merger Terms determine otherwise, all assets, rights and liabilities of the Company shall be deemed to be transferred to the Acquiring Company at the same time – on the Transfer Date.
- 10.12. Jokia šių Jungimosi sąlygų nuostata negali būti aiškinama ar suprantama kaip įpareigojanti Akcininkus, kurią nors iš Jungiamų bendrovių ar jų organus (jų narius) laikotarpiu nuo Jungimosi sąlygų parengimo iki Jungimosi pabaigos susilaikyti nuo kokių nors sandorių ar kitų veiksmų,
- 10.12. None of the provisions hereof may be interpreted or understood as obliging the Shareholders, any of the Merging Companies or their bodies (members thereof) during the period between the preparation of the Merger Terms and the completion of the Merger to avoid any transaction or other actions or to

arba draudžianti atlikti sandorius ar kitus veiksmus, kuriais būtų pakeista ar kitaip įtakota Jungimosi sąlygų parengimo dieną esanti kurios nors iš Jungiamos bendrovės turto, teisių ir pareigų būklė, sudėtis ar sandara (t.y., tai, kad tam tikras Jungiamos bendrovės turtas yra apskaitytas Jungiamos bendrovės finansinėje atskaitomybėje, nurodytoje 1.7.1 straipsnyje, nereiškia, kad iki Perėjimo momento jis negali būti perleistas, vietoje jo įgytas kitas Jungiamos bendrovės turtas ir pan.).

10.13. Tiek Įsigyjamoji bendrovė, tiek ir Įsigyjamoji bendrovė dės visas pastangas ir imsis visų veiksmų, kurie yra reikalingi tam, kad Įsigyjamoji bendrovei laiku ir tinkamai pereitų Įsigyjamosios bendrovės turtas, teisės, pareigos ir sandoriai pagal Jungimosi sąlygų šį 10 skyrių.

11. GALIMAS JUNGIMOSI UŽIMTUMUI, PASEKMĖS KREDITORIAMS IR DARBUOTOJAMS

11.1. Įsigyjamoji bendrovė nuo Perėjimo dienos perima visas Įsigyjamosios bendrovės darbuotojų darbo sutartis ir visas darbdavio teises bei pareigas. Įvykdžius Jungimąsi, darbo santykiai su Bendrovės darbuotojais nesibaigia, ir dėl Jungimosi Įsigyjamosios bendrovės darbuotojams neatsiranda jokių pasekmių.

11.2. Pagal Lietuvos jungimosi įstatymo 3 straipsnio 1 dalies 11 punktą nėra būtina nustatyti procedūras, kurios bus taikomos siekiant nustatyti Įsigyjamosios bendrovės darbuotojų

prohibiting to conduct transactions or other actions that may modify or otherwise affect the status, composition or structure of the assets, rights or obligations of any of the Merging Companies (i.e. due to the fact that a specific asset of the Merging Company will be calculated in the Merging Company's financial statements referred to in Article 1.7.1 will not imply that until the Transfer Date it could not be transferred, or replaced by another asset of the Company Being Acquired, etc.).

10.13. Both the Acquiring Company and the Company Being Acquired will make every effort and will take all necessary measures which will be necessary for the transfer of the assets, rights, obligations and transactions of the Company Being Acquired to the Acquiring Company in a timely and appropriate manner pursuant to Section 10 of these Merger Terms.

11. POSSIBLE IMPACT OF THE MERGER ON EMPLOYMENT, CONSEQUENCES FOR THE CREDITORS AND EMPLOYEES

11.1. From the Transfer Day the Acquiring Company will take over all current employment contracts of the employees of the Company Being Acquired as well as all the rights and obligations of the employer. Following the Merger, employment relationships with the Company's employees will not expire and the Merger will not have any effect on the employees of the Company Being Acquired.

11.2. Pursuant to Article (3) (1) (11) of the Merger Law of Lithuania there is no necessity to establish conditions for the procedures by which arrangements for the involvement of employees in the definitions of their rights to

- dalyvavimo priimant sprendimus sąlygas.
- 11.3. Nei vienos iš Jungiamų bendrovių akcininkai šių Jungimosi sąlygų parengimo dieną nepareikalavo ir nenustatė, kad Jungimasis įsigalios tik tuo atveju, jei bus gautas jų pritarimas taisyklėms, nustatančioms darbuotojų dalyvavimo priimant sprendimus po Jungimosi veiksiančioje įsigyjančioje bendrovėje tvarką, kaip numatyta Lietuvos jungimosi įstatymo 7 straipsnio 4 dalyje ir atitinkamuose ES teisės aktuose.
- 11.4. Jungimasis nekelia grėsmės einamųjų Jungiamų bendrovių skolų grąžinimui ar kitų įsipareigojimų kreditoriams ir kitiems tretiesiems asmenims vykdymui.
- 12. TEISĖS AR SIŪLOMOS SU JOMIS SUSIJUSIOS PRIEMONĖS, KURIAS PO JUNGIMOSI VEIKSIANTI BENDROVĖ SUTEIKIA SPECIALIŲ TEISIŲ TURINTIEMS DALYVIAMS ARBA VERTYBINIŲ POPIERIŲ, KITOKIŲ NEGU BENDROVĖS KAPITALĄ IŠREIŠKIANČIOS DALYS, SAVININKAMS**
- 12.1. Vieninteliai Bendrovės išleisti vertybiniai popieriai yra tik Bendrovės paprastosios vardinės akcijos, kurios visos nuosavybės teise priklauso Akcininkams.
- 12.2. Vieninteliai įsigyjančiosios bendrovės išleisti vertybiniai popieriai yra tik įsigyjančiosios bendrovės paprastosios vardinės akcijos, kurios visos nuosavybės teise priklauso įsigyjamai bendrovei ir kitiems akcininkams, kaip nurodyta Jungimosi sąlygų 6 dalyje.
- 12.3. Jungiamų bendrovių akcijos yra teisėtai išleistos, visiškai apmokėtos ir
- participation in the Acquiring Company are determined.
- 11.3. The shareholders of the Merging Companies have not at the date of these Merger Terms reserved or claimed the right to make implementation of the Merger conditional upon express ratification by it of the arrangements decided on with respect to the participation of employees in the Acquiring Company resulting from the Merger, as provided in Article (7) (4) of the Merger Law of Lithuania and in the respective EU legal acts.
- 11.4. The Merger does not jeopardize the repayment of current debts of the Merging Companies or performance of other obligations to the creditors or other third parties.
- 12. RIGHTS OR OTHER RELATED MEASURES GRANTED BY THE COMPANY ARISING FROM THE MERGER TO THE HOLDERS OF SHARES TO WHICH SPECIAL RIGHTS ARE ATTACHED AND THE HOLDERS OF SECURITIES OTHER THAN SHARES**
- 12.1. The only securities issued by the Company are ordinary registered shares of the Company, all of which will be owned by the Shareholders.
- 12.2. The only securities issued by the Acquiring Company are ordinary registered shares of the Acquiring Company only, all of which will be owned by the Company Being Acquired and other Shareholders, as indicated in Section 6 hereof.
- 12.3. The shares of the Merging Companies are legally issued, fully paid up and are

jų atžvilgiu nėra nustatyta jokių įkeitimų, uzufruktų, sulaikymo teisių bei kitų suvaržymų. Nėra jokių neįvykdytų akcijų pasirenkamųjų sandorių, suteiktų garantijų, konvertuojamųjų paskolų, teisių pasirašyti, išpirkti ar pirmumo teise pirkti akcijas, sutarčių ar kitų susitarimų, kurie suteiktų teisę į atitinkamos Jungiamos bendrovės akcijas asmenims, kurie Jungimosi sąlygų parengimo metu nėra atitinkamos Jungiamos bendrovės Akcininkai.

12.4. Įsigyjamoji bendrovė yra įsigijusi įsigijančiosios bendrovės akcijų, kaip nurodyta Jungimosi sąlygų 6 dalyje. Įsigyjamoji bendrovė nėra įsigijusi įsigyjamąsios bendrovės akcijų.

12.5. Įsigijančiosios bendrovės išleistos Paskirstomos akcijos ir Nekeičiamos akcijos nuo Akcijų keitimo dienos pabaigos momento suteikia jų savininkui turtines ir neturtines akcininkų teises, nustatytas po Jungimosi tęsiančiai veiklą įsigyjantajai bendrovei taikomuose įstatymuose bei po Jungimosi tęsiančios veiklą bendrovės įstatuose.

13. JUNGIAMŲ BENDROVIŲ ADMINISTRAVIMO, VALDYMO, PRIEŽIŪROS AR KONTROLĖS ORGANŲ NARIAMS IR JUNGIMOSI SĄLYGAS VERTINANTIEMS EKSPERTAMS SUTEIKIAMOS SPECIALIOS TEISĖS

13.1. Pagal Bendrovės įstatus Jungimosi sąlygų parengimo dieną Bendrovės organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, stebėtojų taryba, valdyba ir vadovas.

not pledged, no right of use are granted in their respect, no retention or other charges has been created in respect thereof. There are no outstanding share options, provided warranties, convertible loans, subscription rights, purchase rights or preferential subscription for shares, contracts or other agreements that entitle any Shares of the Merging Companies to a person who is not a shareholder of the relevant Merging Company at the time of the preparation of the Merger Terms.

12.4. The Company Being Acquired has the shares of the Acquiring Company, as indicated in Section 6 hereof. The Acquiring Company has not acquired any shares in the Company Being Acquired.

12.5. Distributed Shares and Unchangeable Shares issued by the Acquiring Company from the end of the Shares Exchange Day grant their owner the property and non-property shareholders rights established in the applicable laws and Articles of Association of the Company arising from the Merger.

13. SPECIAL RIGHTS GIVEN TO THE MEMBERS OF THE MANAGING BODIES, SUPERVISORY OR AUDIT INSTITUTIONS OF THE MERGING COMPANIES AND EXPERTS EVALUATING THE MERGER TERMS

13.1. According to the Company's Articles of Association on the date of the preparation of these Merger Terms, the bodies of the Company are the general shareholders' meeting, the Supervisory Council, the Board and the director.

- 13.2. Pagal Įsigyjančiosios bendrovės įstatus Jungimosi sąlygų parengimo dieną Įsigyjančiosios bendrovės organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas ir valdyba.
- 13.2. According to the Articles of Associations of the Acquiring Company on the date of the preparation of these Merger Terms, the bodies of the Acquiring Company are the general shareholders' meeting and the Board of Directors.
- 13.3. Jungimosi metu abiejų Jungiamų bendrovių organams ir jų nariams suteikiamos visos teisės pagal taikomus teisės aktus, Jungiamų bendrovių įstatus ir šias Jungimosi sąlygas.
- 13.3. During the Merger bodies of the Merging Companies and their members are entitled to all rights provided under the applicable laws, Articles of Associations of the Merging Companies and these Merger Terms.
- 13.4. Abiejų Jungiamų bendrovių organų nariai yra atsakingi (vadovaujantis taikytinų teisės aktų ir Jungiamų bendrovių įstatų nuostatomis) už Jungimosi koordinavimą ir vykdymą. Vykdydami šias funkcijas, Jungiamų bendrovių atitinkami organai ir jų nariai privalo veikti sąžiningai, atsižvelgti į Akcininkų ir kreditorių teises bei teisėtus interesus, taip pat į Įsigyjančiosios bendrovės, kuri tęs veiklą po Jungimosi, interesus.
- 13.4. The members of each of the Merging Companies will be responsible (in accordance with the applicable laws and provisions of the Articles of Association of the Merging Companies) for the coordination and implementation of the Merger. When imposing such functions, the relevant bodies of the Merging Companies will act in good faith, take into consideration the rights and legitimate interests of the Shareholders and creditors, and the interests of the Acquiring Company, which will continue its operations after the Merger.
- 13.5. Įsigyjančiosios bendrovės organai ir jų nariai vykdo savo funkcijas per visą Jungimosi laikotarpį ir tęsia tokių funkcijų vykdymą po Jungimosi, tuo tarpu Įsigyjamąsios bendrovės organai ir jų nariai vykdo savo funkcijas iki Įsigyjamąsios bendrovės išregistravimo iš Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registro. Po Įsigyjamąsios bendrovės išregistravimo iš Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registro Įsigyjamąsios bendrovės vadovui ar kitam Įsigyjamąsios bendrovės Jungimosi sprendime nurodytam
- 13.5. Bodies of the Acquiring Company and their members shall carry out their functions throughout the Merger period and shall continue to do so after the Merger. whereas bodies of the Company Being Acquired and their members shall carry out their functions until removal of the Company Being Acquired from the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania. Following the removal of the Acquired Company from the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania, the director of the Company Being Acquired or another person and / or

asmeniui ir/ar organui suteikiama teisė:

body authorised in the Merger Decision of the Company Being Acquired shall be entitled to:

- 13.5.1. Įsigyjamosios bendrovės vardu mokesčių administratoriams pateikti reikiamas mokesčių deklaracijas, o taip pat kitoms kompetentingoms institucijoms pateikti taikomų įstatymų reikalaujamus pateikti kitus dokumentus ir atlikti taikomų įstatymų reikalaujamus atlikti veiksmus;
- 13.5.1. present tax returns to the tax authorities on behalf of the Company Being Acquired as well as to present other documents required by applicable laws to the competent authorities and to take action required by the applicable laws;
- 13.5.2. Įsigyjamosios bendrovės vardu pasirašyti, sudaryti, pateikti ir atsiimti Perdavimo-priėmimo aktą;
- 13.5.2. sign, prepare, submit and retrieve the Transfer Acceptance Certificate on behalf of the Company Being Acquired;
- 13.5.3. Įsigyjamosios bendrovės vardu pasirašyti, sudaryti, pateikti ir atsiimti kitus dokumentus, kiek tai reikalinga pagal taikomus teisės aktus dėl Jungimosi.
- 13.5.3. sign, prepare, submit, retrieve any other documents on behalf of the Company Being Acquired as may be required in connection with the Merger under or in accordance with the applicable laws.
- 13.6. Jungiamų Bendrovių organams, jų nariams, darbuotojams nėra suteikiamos jokios kitos, negu numatytos šiose Jungimosi sąlygose, specialios teisės ar privilegijos, susijusios su Jungimusi.
- 13.6. The bodies of the Merging Companies, their members and employees shall not be granted any other special rights or privileges arising from the Merger except those specifically granted under these Merger Terms.
- 13.7. Nei ekspertui, nei Jungiamų bendrovių administravimo, valdymo, priežiūros arba kontrolės organų nariams nesuteikiami jokios specialios lengvatos ar teisės.
- 13.7. No special advantages and rights are conferred to the expert or the members of the administrative, management, supervisory or controlling organs of the Merging Companies.
- 14. KITOS NUOSTATOS**
- 14. MISCELANEOUS**
- 14.1. Visi su Jungimusi susiję klausimai, nenumatyti šiose Jungimosi sąlygose, sprendžiami vadovaujantis Direktyvoje ir Jungiamoms bendrovėms taikomuose nacionaliniuose įstatymuose nustatyta tvarka.
- 14.1. All matters relating to the Merger that are not covered by these Merger Terms will be governed by the provisions of the Directive and by the national laws applicable to Merging Companies.
- 14.2. Jungimosi sąlygų pakeitimams ir papildymams taikomi visi taikomų teisės aktų reikalavimai, kurie taikomi
- 14.2. Any amendments and additions to the Merger Terms will be subject to all applicable laws that will be applicable

Jungimosi sąlygų parengimui, ir, atitinkamai, taikomi visi taikomų teisės aktų reikalavimai, kurie yra susiję su Jungimosi sąlygų parengimu ir Jungimosi vykdymu, išskyrus, jeigu taikomi teisės aktai leidžia Jungimosi sąlygų pakeitimams ir papildymams netaikyti kurių nors tokių reikalavimų ar juos taikyti tik iš dalies.

14.3. Nuo Jungimosi pabaigos momento įsigyjančioji bendrovė atleidžia įsigyjamąją bendrovę, jos darbuotojus, atstovus, naudos gavėjus ir atsisako visų ir bet kurių reikalavimų, skundų, skolų, atsakomybės, prievolių, pareigų, sandorių, išlaidų, žalos, nuostolių, ieškinių ir bylų (tiek žinomų ir nežinomų, numatomų ar nenumatomų, kurie galėjo egzistuoti, egzistuoja ir/ar gali egzistuoti Jungimosi pabaigos momentu), tiek, kiek tai yra ar gali būti susiję su šiomis Jungimosi sąlygomis, jų sudarymu ar įvykdymu.

14.4. Jei kompetentingos jurisdikcijos teismas ar kita kompetentinga institucija nusprendžia, kad bet kuri Jungimosi sąlygų nuostata negalioja visa apimtimi ar iš dalies ar kitu būdu netaikoma, bet galiotų ir būtų taikoma, jei būtų tinkamai pakeista, tuomet tokia Jungimosi sąlygų nuostata turi būti taikoma su pakeitimu, reikalingu tam, kad ji būtų galiojančia ir taikoma. Jei tokia nuostata negali būti taip pakeista, jos negaliojimas ar netaikymas neturi įtakos ir neigiamai nepaveikia likusios Jungimosi sąlygų dalies ar likusių Jungimosi veiksmų galiojimo ar taikymo.

to the preparation of the Merger Terms and will apply accordingly to all applicable law requirements related to the preparation of the Merger Terms and the implementation of the Merger Terms, except where the applicable laws allow the disclaimer of some requirements or their partial application in respect of such amendments and additions.

14.3. As of the completion of the Merger, the Acquiring Company will hold harmless and will fully exclude the Company Being Acquired, its employees, representatives, beneficiaries and will abstain from any and all claims, complaints, debts, liabilities, obligations, duties, transactions, costs, damages, losses, court proceedings and cases (both known and unknown, foreseeable and unforeseeable, that could have existed, exist and/or could exist at the time of the Completion of the Merger) to the extent that they are actually or potentially related to these Merger Terms, their preparation or performance.

14.4. If a court of competent jurisdiction or other competent body decides that a provision of the Merger Terms is void or unenforceable but may be valid and enforceable if it is duly amended, then this provision of the Merger Terms will apply with the amendment necessary to its validity and applicability. In the event that such provision may not be amended, its invalidity or unenforceability will not have any effect and will not adversely affect the validity and enforceability of the remaining provisions of the Merger Terms or other actions related to the Merger.

