
**JUNGIMOSI ATASKAITA
DĒL VIENOS VALSTYBĒS RIBAS
PERŽENĢIANČIO JUNGIMOSI**

**DIRECTORS REPORT ON THE
CROSS-BORDER MERGER**

TARP/BETWEEN

AB „Avia Solutions Group“

ir/and

AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC

2019 m. kovo 29 d./29 March 2019

1. IŽANGA

1.1. Ši jungimosi ataskaita (toliau – **Jungimosi ataskaita**) yra parengta numatomam vienos valstybės ribas peržengiančiam jungimuisi (toliau – **Jungimasis**) tarp akcinės bendrovės „Avia Solutions Group“, Lietuvos Respublikoje registruotos akcinės bendrovės, kurios juridinio asmens kodas 302541648, buveinė registruota adresu Smolensko g. 10-100, Vilnius, Lietuvos Respublika, duomenys kaupiami ir saugomi Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre (toliau – **Įsigyjama bendrovė**), ir AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC, Kipro Respublikoje registruotos akcinės bendrovės, kurios juridinio asmens kodas HE 380586, buveinė registruota adresu 28 Oktovriou, ENGOMI BUSINESS CENTER BLC E, Flat/Office 111, Egkomi, 2414, Nikosija, Kipro Respublika, duomenys kaupiami ir saugomi Įmonių registro tvarkytojo ir oficialaus bankroto administratoriaus departamente (toliau – **Įsigyjanti bendrovė**, o kartu su Įsigyjama bendrove – **Besijungiančios bendrovės**).

1.2. Jungimosi metu Įsigyjanti bendrovė perims visą Įsigyjamos bendrovės turtą, teises ir įsipareigojimus (toliau – **Turtas ir įsipareigojimai**), Įsigyjamos bendrovės akcininkams, turintiems jos akcijų Jungimosi užbaigimo momentu (toliau – **AB Avia Solutions Group akcininkai**) paskirstant 7 777 777 Įsigyjamos bendrovės akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 0,29 EUR (toliau – **Paskirstomos akcijos**) ir kurias sudaro 102 794 išleistos ir apmokėtos Įsigyjamos bendrovės akcijos, turimos Įsigyjamos bendrovės, ir 7 674 983 akcijos, kurios yra išleidžiamos ir paskirstomos iš Įsigyjamos bendrovės leistino įstatinio kapitalo. Be to, 6 išleistos ir visiškai apmokėtos Įsigyjamos bendrovės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė 0,29 EUR,

1. INTRODUCTION

1.1. This Directors report on merger (hereinafter, the **Merger Report**) relates to a proposed cross-border merger (hereinafter, the **Merger**) between AB “Avia Solutions Group”, a public limited liability company registered in the Republic of Lithuania, legal entity code 302541648, address of the registered office Smolensko str. 10-100, Vilnius, Republic of Lithuania, data about it is collected and kept in the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania (hereinafter, the **Company Being Acquired**), and AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC, a public limited liability company registered in the Republic of Cyprus, registry code HE 380586, address of the registered office 28 Oktovriou, ENGOMI BUSINESS CENTER BLC E, Flat/Office 111, Egkomi, 2414, Nicosia, Republic of Cyprus, data about it is collected and kept in the Department of the Registrar of Companies and Official Receiver (hereinafter, the **Acquiring Company** and together with the Company Being Acquired, the **Merging Companies**).

1.2. Upon the Merger, the Acquiring Company shall take over all the assets, rights and obligations of the Company Being Acquired (hereinafter, the **Assets and Obligations**) in exchange for the allotment of 7,777,777 shares with the nominal value of EUR 0.29 each in the share capital of the Acquiring Company (hereinafter, the **Distributed Shares**) to the shareholders of the Company Being Acquired holding the shares thereof as on the Moment of the Completion of the Merger, as indicated below (hereinafter, the **Shareholders of AB “Avia Solutions Group”**) which shall 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 shall be issued and distributed from the authorized yet unissued share capital of

kurios nuosavybės teise priklausys Įsigyjančios bendrovės akcininkams Jungimosi užbaigimo momentu, kaip nurodyta toliau (toliau – **Nekeičiamos akcijos**), liks ir taip pat bus Įsigyjančios bendrovės įstatinio kapitalo dalimi po Jungimosi, kaip aprašyta toliau apibrėžtų Jungimosi sąlygų nuostatose. Įsigyjama bendrovė po Jungimosi užbaigimo baigs savo veiklą be likvidavimo procedūros.

the Acquiring Company. In addition to that, 6 issued and fully paid shares of the Acquiring Company of EUR 0.29 nominal value each, to be owned by shareholders of the Acquiring Company on the Moment of the Completion of the Merger, as indicated below (hereinafter, the “**Unchangeable Shares**”) will remain and will also form part of the authorised capital of the Acquiring Company upon the Merger, under the terms and conditions of the Merger Terms, as described below. The Company Being Acquired will be dissolved after the Merger without going into liquidation.

1.3. Ši Jungimosi ataskaita parengta vadovaujantis 2017 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2017/1132 dėl tam tikrų bendrovių teisės aspektų (toliau – **Direktyva**) ir ją įgyvendinančiais galiojančiais nacionaliniais teisės aktais, o būtent 2007 m. gruodžio 13 d. Lietuvos Respublikos vienos valstybės ribas peržengiančio ribotos atsakomybės bendrovių jungimosi įstatymu Nr. X-1367 (su pakeitimais ir papildymais) (toliau – **Lietuvos jungimosi įstatymas**) ir Kipro Respublikos bendrovių įstatymu, jo 113 skyriumi (su pakeitimais ir papildymais) (toliau – **Kipro bendrovių įstatymas, CAP 113**).

1.3. This Merger Report has been drawn up 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 (hereinafter, the **Directive**), as well as with the relevant national legal acts implementing it, namely, the Law No. X-1367 of the Republic of Lithuania on Cross-Border Merger of Limited Liability Companies, dated 13 December 2007 as amended and supplemented (hereinafter, the **Lithuanian Merger Law**) and the Companies Law of the Republic of Cyprus, Chapter 113 as amended and supplemented (hereinafter, the **Cyprus Companies Law, CAP 113**).

1.4. Jungimosi ataskaitą bendrai parengė ir patvirtino Įsigyjamos bendrovės valdyba 2019 m. kovo 28 d. ir Įsigyjančios bendrovės valdyba 2019 m. kovo 29 d. Jungimosi ataskaita yra abiejų Besijungiančių bendrovių parengtas dokumentas.

1.4. The Merger Report has been jointly 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 Merger Report is a document prepared by both Merging Companies.

1.5. Besijungiančių bendrovių akcininkai, kreditoriai ir darbuotojai nustatytu laiku ir tvarka galės susipažinti su Jungimosi ataskaita ne vėliau kaip likus 40 dienų iki Įsigyjamos bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo, kurio darbotvarkėje numatyta priimti sprendimą

1.5. No later than 40 days before the General Meeting of Shareholders of the Company Being Acquired with the adoption of the decision on the Merger on its agenda, and no later than 1 month before the General Meeting of Shareholders of the Acquiring Company regarding the Merger, the

dėl Jungimosi, ir ne vėliau kaip likus 1 mėn. iki Įsigyjančios bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo dėl Jungimosi.

Merger Report will be made available to the shareholders, creditors and employees of the Merging Companies at the established time and in the established manner.

2. JUNGIMOSI TIKSLAS

2. PURPOSE OF THE MERGER

2.1. Jungimosi teisinis tikslas yra Įsigyjamą bendrovę prijungti prie Įsigyjančios bendrovės. Įsigyjanti bendrovė įgis visą Turtą ir įsipareigojimus, AB Avia Solutions Group akcininkams išleidžiant ir paskirstant Paskirstomas akcijas, kaip aprašyta toliau apibrėžtų Jungimosi sąlygų nuostatose. Todėl, užbaigus Jungimąsi, AB Avia Solutions Group akcininkai ir kai kurie kiti Įsigyjančios bendrovės akcininkai, kuriems priklausys Nekeičiamos akcijos Jungimosi užbaigimo momentu, bus tiesioginiais Įsigyjančios bendrovės akcininkais (kaip apibrėžta 3.2.2 punkte žemiau, taip pat kaip aprašyta Jungimosi sąlygose), o Įsigyjama bendrovė baigs savo veiklą be likvidavimo procedūros.

2.1. The legal purpose of the Merger is to merge the Company Being Acquired into the Acquiring Company. The Acquiring Company shall acquire all the Assets and Obligations in exchange for the issuance and allotment of the Distributed Shares to the Shareholders of AB “Avia Solutions Group” under the terms and conditions of the Merger Terms, as defined below. Accordingly, as a result of the Merger, the Acquiring Company will become directly owned by the Shareholders of AB “Avia Solutions Group” and by some other shareholders of the Acquiring Company, holding the Unchangeable Shares as on the Moment of the Completion of the Merger (as defined in paragraph 3.2.2 below as well as in the Merger Terms). The Company Being Acquired will be dissolved without going into liquidation.

2.2. Jungimosi pagrindinis ekonominis 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.

2.2. The main economic purpose of the Merger is to reinforce the position of the Company Being Acquired in the current markets, 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.

3. JUNGIMOSI SĄLYGŲ PAAIŠKINIMAI

3. EXPLANATION OF THE MERGER TERMS

3.1. Kartu su šia Jungimosi ataskaita Įsigyjamą bendrovės valdyba ir Įsigyjančios bendrovės valdyba bendrai

3.1. In addition to this Merger Report, the Board of the Company Being Acquired and the Board of Directors of the

parengė ir patvirtino Jungimosi sąlygas, pasirašytas 2019 m. kovo 29 d. (toliau – **Jungimosi sąlygos**).

Acquiring Company have jointly prepared and approved the Merger Terms signed on 29 March 2019 (hereinafter, the **Merger Terms**).

3.2. Jungimosi sąlygose, be kita ko, pateikta ši pagrindinė informacija, susijusi su Jungimusi:

3.2. The following main information related to the Merger is *inter alia* set out in the Merger Terms:

3.2.1. Detali informacija apie Besijungiančias bendroves (pavadinimai, teisinės formos, kodai, buveinės, registrai, kuriuose kaupiami ir saugomi duomenys apie Besijungiančias bendroves, įstatiniai kapitalai ir jų sudėtys ir kt.).

3.2.1. Detailed information in relation to the Merging Companies (names, legal forms, codes/registration numbers, registered addresses, registers where information about the Merging Companies is collected and kept, share capitals and their compositions, etc.).

3.2.2. Kad Jungimasis bus laikomas užbaigtu ir įsigalios nuo 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 (toliau – **Jungimosi užbaigimo momentas**).

3.2.2. That 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 (hereinafter, the **Moment of the Completion of the Merger**).

3.2.3. Informacija apie Įsigyjamos bendrovės akcijų keitimo į Įsigyjančios bendrovės akcijas santykį, įskaitant jo pagrindimą, Įsigyjančios bendrovės įstatinio kapitalo dydį, taip pat siūlomas akcijų skirstymo AB Avia Solutions Group akcininkams taisyklės, be kita ko nustatant, kad:

3.2.3. Information about the ratio applicable to the exchange of shares of the Company Being Acquired for the shares issued by the Acquiring Company, including the basis for the ratio, the amount of share capital of the Acquiring Company and the proposed terms of allotment of the shares to the Shareholders of AB “Avia Solutions Group”, *inter alia*, establishing that:

(i) Prie Įsigyjančios bendrovės prijungus Įsigyjamą bendrovę, visos Įsigyjamos bendrovės akcijos (t. y. 7 777 777 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 EUR) pasibaigs ir bus automatiškai ir *ipso iure*, panaikintos ir anuliuotos, kaip išsamiai aprašyta Jungimosi sąlygose.

(i) Upon the Merger of the Company Being Acquired to the Acquiring Company, all and any shares of the Company Being Acquired (i.e. 7,777,777 ordinary registered shares with nominal value of EUR 0.29 each) will terminate and will be automatically and *ipso iure* cancelled and annulled, as described in the Merger Terms in detail.

(ii) Visų Įsigyjančios bendrovės akcijų nominali vertė Jungimosi užbaigimo momentu ir iš karto po Jungimosi bus lygi ir Įsigyjančios bendrovės įstatinis kapitalas, išleistas, pasirašytas ir visiškai apmokėtas Jungimosi užbaigimo momentu ir iš karto po Jungimosi, bus lygus 2 255 557,07 EUR ir jį sudarys 7 777 783 paprastosios vardinės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,29 EUR (kurias sudarys Paskirstomos akcijos ir Nekeičiamos akcijos).

(iii) Taigi, Įsigyjančios bendrovės Paskirstomos akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė 0,29 EUR, bus keičiamos santykiu 1:1, t. y. kiekvienam Įsigyjamos bendrovės akcininkui išleidžiama ir paskiriama 1 Įsigyjančios bendrovės 0,29 EUR nominalios vertės akcija už 1 paprastąją vardinę Įsigyjamos bendrovės 0,29 EUR nominalios vertės akciją, kaip išsamiai nurodyta Jungimosi sąlygose. Visos Įsigyjančios bendrovės Paskirstomos akcijos laikomos visiškai apmokėtomis nepiniginiu įnašu į Įsigyjančią bendrovę, perduodant Įsigyjamos bendrovės turtą Įsigyjančiai bendrovei Jungimosi metu. Nekeičiamos akcijos liks ir taip pat bus Įsigyjančios bendrovės įstatinio kapitalo dalimi po Jungimosi, kaip aprašyta Jungimosi sąlygose.

(iv) Kadangi keičiant akcijas jų kainų skirtumas nesusidaro, akcininkams nebus atliekamos jokios išmokos pinigais.

(ii) The nominal value of all shares of the Acquiring Company on the Moment of Completion of the Merger and immediately after the Merger will be equal to the authorized capital of the Acquiring Company issued, signed and fully paid on the Moment of Completion of the Merger and immediately after the Merger will be EUR 2,255,557.07, consisting of 7,777,783 ordinary registered shares of EUR 0.29 nominal value each (which includes the Distributed Shares and the Unchangeable Shares).

(iii) Thus, the Distributed Shares of the Acquiring Company of the nominal value of EUR 0.29 each will be exchanged under the ratio of 1:1, i.e. each shareholder of the Company Being Acquired is issued and allotted with 1 share of the Acquiring Company of par value EUR 0.29 for 1 ordinary registered share of the Company Being Acquired of par value EUR 0.29, as indicated in the Merger Terms in detail. All Distributed Shares of the Acquiring Company shall be considered as fully paid by making non-monetary contribution to the Acquiring Company by transfer of assets of the Company Being Acquired to the Acquiring Company upon the Merger. The Unchangeable Shares will remain and will also form part of the authorised and issued share capital of the Acquiring Company upon the Merger, as indicated in the Merger Terms.

(iv) Since no difference in the price of the shares occurs upon the share exchange, no monetary disbursements shall be made to the shareholders.

3.2.4. Momentas, nuo kurio AB Avia Solutions Group akcininkams suteikiama teisė į

3.2.4. The moment from which the Shareholders of AB "Avia Solutions

Įsigyjančios bendrovės pelną / nuostolius.

Group” shall be entitled to a share in the profits/loss of the Acquiring Company.

3.2.5. Momentas, nuo kurio Turtas ir įsipareigojimai perduodami Įsigyjančiai bendrovei.

3.2.5. The moment from which the Assets and Obligations shall be transferred to the Acquiring Company.

3.2.6. Momentas, nuo kurio Įsigyjamos bendrovės sandoriai yra laikomi Įsigyjančios bendrovės sandoriais.

3.2.6. The moment from which the transactions of the Company Being Acquired shall be considered as being those of the Acquiring Company.

4. TEISINIAI IR EKONOMINIAI JUNGIMOSI ASPEKTAI

4. LEGAL AND ECONOMIC ASPECTS OF THE MERGER

4.1. Jungimasis bus vykdomas pagal Direktyvą ir ją įgyvendinančius nacionalinius teisės aktus, taip pat pagal Jungimosi sąlygas bei tas sąlygas, kurias nustatys kompetentingos institucijos Kipre ir (ar) Lietuvoje, jei tokios bus nustatytos.

4.1. The Merger shall be effected pursuant to the Directive and the national laws implementing it as well as in accordance with the Merger Terms and the conditions established (if any) by the competent authorities in Cyprus and/or in Lithuania.

4.2. Jungimasis vykdomas Direktyvos 89 straipsnio 1 dalyje numatytu būdu, kuri atitinka Lietuvos Jungimosi įstatymo 2 straipsnio 5 dalies 1 punkte įtvirtintas jungimosi būdas, ir atitinkamai, Kipro bendrovių įstatymo, straipsniai 201 I – 201 X, CAP 113 – 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 įsigyjamos 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“.

4.2. The Merger shall be carried out 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 Cyprus 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”.

4.3. Jungimasis bus laikomas baigtu ir įsigaliojusių Jungimosi užbaigimo momentu.

4.3. The Merger shall be considered completed and shall take effect on the Moment of the Completion of the Merger.

4.4. Jungimosi sąlygos parengtos remiantis šiomis pagal taikomų įstatymų

4.4. The Merger Terms have been prepared on the basis of the following financial

reikalavimus parengtomis finansinėmis ataskaitomis: (i) Įsigyjamos bendrovės 2018 m. gruodžio 31 d. neaudituotomis nekonsoliduotomis metinėmis finansinėmis ataskaitomis, (ii) Įsigyjamos 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 Įsigyjamos bendrovės finansinių ataskaitų datos iki šių Jungimosi sąlygų parengimo datos.

statements prepared in accordance with the applicable laws (i) the unaudited standalone financial statements of the Company Being Acquired as of 31 December 2018; (ii) the unaudited standalone financial statements of the Acquiring Company for the period 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 Being Acquired financial statements and of the Acquiring Company's financial statements and the date of preparation of the Merger Terms.

4.5. Įsigyjamos bendrovės turto, teisių ir įsipareigojimų vertė yra jų buhalterinė vertė, kaip išsamiai nurodyta Jungimosi sąlygose.

4.5. The value of the assets, rights and liabilities of the Company Being Acquired is determined at the balance sheet value, as indicated in the Merger Terms in detail.

5. JUNGIMOSI POVEIKIS AKCININKAMS, GRUPĖS ĮMONĖMS, KREDITORIAMS IR DARBUOTOJAMS

5. IMPLICATIONS OF MERGER FOR SHAREHOLDERS, GROUP COMPANIES, CREDITORS AND EMPLOYEES

5.1. Jungimosi poveikis akcininkams ir grupės įmonėms:

5.1. Implications of the Merger for the shareholders and group companies:

Jungimosi užbaigimo momentu, be kita ko:

With effect from the Moment of the Completion of the Merger, *inter alia*:

5.1.1. Įsigyjanti bendrovė išleis ir paskirstys AB Avia Solutions Group akcininkams Paskirstomas akcijas;

5.1.1. The Acquiring Company shall issue and allot the Distributed Shares to the Shareholders of AB "Avia Solutions Group";

5.1.2. Turtas ir įsipareigojimai pereis Įsigyjantčiai bendrovei;

5.1.2. The Assets and Obligations shall pass to the Acquiring Company;

5.1.3. AB Avia Solutions Group akcininkai taps tiesioginiais Įsigyjamos bendrovės akcininkais, turinčiais tokį patį Įsigyjamos bendrovės akcijų skaičių, kokį jie turėjo Įsigyjamoje bendrovėje iki Jungimosi užbaigimo momento;

5.1.3. The Shareholders of AB "Avia Solutions Group" shall become the direct shareholders of the Acquiring Company holding the same number of shares in the Acquiring Company that they had held in the Company Being Acquired up to

	and until the Moment of the Completion of the Merger;
5.1.4. Visos Įsigyjamos bendrovės akcijos pasibaigs ir bus automatiškai ir <i>ipso iure</i> , panaikintos ir anuluotos;	5.1.4. All and any shares of the Company Being Acquired will terminate and will be automatically and <i>ipso iure</i> cancelled and annulled;
5.1.5. Įsigyjama bendrovė pasibaigs be likvidavimo procedūros;	5.1.5. The Company Being Acquired shall be dissolved without going into liquidation;
5.1.6. Dukterinių įmonių atžvilgiu pasikeis patronuojančioji bendrovė. Atitinkamai, nenumatoma, kad Jungimasis turėtų neigiamo poveikio grupės įmonių, įskaitant dukterines įmones, interesams.	5.1.6. The parent company shall change in respect of the subsidiaries. Accordingly, it is not anticipated that the Merger will negatively affect the group companies, including the subsidiaries.
 5.2. Jungimosi poveikis kreditoriams:	 5.2. Implications of the Merger for creditors:
Užbaigus Jungimąsi, fiziniai ir juridiniai asmenys, buvę Įsigyjamos bendrovės kreditoriais iki Jungimosi užbaigimo momento, tampa Įsigyjamos bendrovės kreditoriais nuo Jungimosi užbaigimo momento, ir nuo tos dienos sandoriai su kreditoriais ir kitomis trečiosiomis šalimis bus laikomi kaip sudaryti Įsigyjamos bendrovės vardu. Atitinkamai, nenumatoma, kad Jungimasis turėtų neigiamo poveikio Besijungiančių bendrovių kreditorių interesams.	As a result of the Merger, persons or entities who were creditors of the Company Being Acquired prior to the Moment of the Completion of the Merger will become creditors of the Acquiring Company with effect from the Moment of the Completion of the Merger. As of that day transactions with creditors and other third parties shall be treated as concluded on behalf of the Acquiring Company. Accordingly, it is not anticipated that the Merger will negatively affect the creditors of the Merging Companies.
 5.3. Jungimosi poveikis darbuotojams:	 5.3. Implications of the Merger for employees:
Jungimosi užbaigimo momentu pagal įstatymą Įsigyjamos bendrovės darbuotojai tampa Įsigyjamos bendrovės darbuotojais. Dėl Jungimosi Įsigyjamos bendrovės darbuotojų darbo sąlygos nėra keičiamos. Todėl nenumatoma, kad Jungimasis turėtų neigiamo poveikio Besijungiančių bendrovių darbuotojų interesams.	On the Moment of the Completion of the Merger, employees of the Company Being Acquired will become employees of the Acquiring Company by operation of law. Their terms of employment will not be changed by the Merger. It is therefore not anticipated that the Merger will have any negative impact on the employees of the Merging Companies.
5.4. Įsigyjamos bendrovės valdymo struktūra apskritai liks ta pati, kokia buvo Įsigyjamos bendrovės valdymo struktūra prieš Jungimąsi, išskyrus dėl privalomų Kipro įstatymų reikalavimų padarytus pakeitimus, taip pat atsižvelgiant į tai, kad	5.4. The governance structure of the Acquiring Company shall generally remain the same as is established in the Company Being Acquired prior to the Merger, save for changes due to the mandatory Cyprus law requirements, also taking into

Įsigyjančioje bendrovėje nebus sudaroma stebėtojų taryba:

consideration that the Supervisory Council shall not be formed in the Acquiring Company:

5.4.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas;

5.4.1. General Meeting of Shareholders;

5.4.2. Valdyba (kurie atitinka Įsigyjamą bendrovės valdybą ir vadovą).

5.4.2. Board of Directors (equivalent of the Board and the Manager of the Company Being Acquired).

5.5. Įsigyjančios bendrovės valdyba bus valdymo organas, atsakingas už Įsigyjančios bendrovės kasdienės veiklos organizavimą, valdymą ir priežiūrą.

5.5. The Board of Directors of the Acquiring Company shall be a governing body who is responsible for organization, management and supervision of day-to-day activities of the Acquiring Company.

Jungimosi ataskaita pasirašyta 2019 m. kovo 29 d.

The Merger Report is signed on 29 March 2019.

Akcinės bendrovės „Avia Solutions Group“ vardu:

For and on behalf of AB “Avia Solutions Group”:


Jonas Janukėnas
General Manager



AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC vardu:

For and on behalf of AVIA SOLUTIONS GROUP (CY) PLC:


Jonas Janukėnas
Director


Aurimas Sanikovas
Director