

**Notářský zápis**

sepsaný dne 7.2. 2006 (slovy: sedmého února roku dva tisíce šest) na místě samém v advokátní kanceláři Kocián Šolc Balaščík, v Praze 1, Jungmannova 24, notářem v Praze, JUDr. Romanem Hochmanem. -----

Přítomen je níže uvedený účastník, podle svého prohlášení způsobilý k právním úkonům, jehož totožnost byla ověřena platným úředním průkazem: -----

Pan JUDr. Ing. Jan Zrzavecký, Ph.D., r.č. 730430/1730, advokát v advokátní kanceláři Kocián Šolc Balaščík, se sídlem v Praze 1, Jungmannova 24, PSČ 110 00, ev. č. ČAK 9179, který prohlásil a písemnou plnou mocí ze dne 1.2. 2006, doložil, že zastupuje společnost Charles Capital, a.s., se sídlem Praha 1, Štěpánská 621/34, PSČ 112 17, IČ 25662341, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5327. -

Písemná plná moc je přílohou č. 1 tohoto notářského zápisu. -----

Pan JUDr. Ing. Jan Zrzavecký, Ph.D. dále prohlásil a předložením výpisu z obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5524 ze dne 3.2. 2006, č. výpisu 26334/2006 a předložením potvrzení Citibank a.s., se sídlem Praha 6, Evropská 178, ze dne 2.2. 2006 o úschově všech akcií podle § 156 odst. 7 obch. zák., a to 100 kusů kmenových akcií na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10.000,-- Kč a 100 kusů kmenových akcií na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 23.930.000,-- Kč, vydaných společností KARBON INVEST, a.s., doložil, že společnost Charles Capital, a.s. je jediným akcionářem společnosti KARBON INVEST, a.s., IČ 25691431, se sídlem Praha 1, Štěpánská 621/34, PSČ 112 17. -----

Pan JUDr. Ing. Jan Zrzavecký, Ph.D. učinil za společnost Charles Capital, a.s. v **působnosti** valné hromady společnosti KARBON INVEST, a.s., tato:-----

**r o z h o d n u t í** -----

jediného akcionáře podle § 190 obch. zákoníku.-----

Vzhledem k tomu, že: -----

- ve smyslu § 38i odst. 1 písm. e) a § 220d odst. 1 obch. zák. byl projekt fúze mezi společnostmi **KARBON INVEST, a.s.** a **Charles Capital, a.s.** jako zanikajícími společnostmi a společností **RPG Industries Public Limited**, reg. č. 146906, se sídlem Neocleous House 199 Arch. Makarios III Avenue PO Box 613 CY- 3030 Limassol, Kypr, jako nástupnickou společností při založení SE prostřednictvím fúze sloučením podle článku 17 odst. 2 písm. a) Nařízení Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. 10. 2001 o statutu evropské společnosti, ve znění Nařízení Rady (ES) č. 885/2004 ze dne 26. dubna 2004, (dále jen „Nařízení“), uložen do sbírky listin obou zanikajících společností u Městského soudu v Praze dne 1.11. 2005 v jazyce českém a dne 2.11. a 3.11. 2005 v jazyce anglickém;-----

- ve smyslu § 220d odst. 1 obch. zák. bylo uložení návrhu projektu fúze do sbírky listin obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze zveřejněno v Obchodním věstníku č. 44/05 dne 2.11. 2005;-----
- ve smyslu § 220d odst. 2 obch. zák. byly v sídle zanikající společnosti KARBON INVEST, a.s. k nahlédnutí pro akcionáře alespoň jeden měsíc před tímto rozhodnutím jediného akcionáře dokumenty, které se v daném případě vyžadují – projekt fúze, účetní závěrky zanikajících společností za roky 2002, 2003 a 2004 ověřené auditorem, účetní závěrka nástupnické společnosti RPG Industries Public Limited za rok 2004 ověřená auditorem, konečné účetní závěrky zanikajících společností i nástupnické společnosti, ověřené auditorem a zahajovací rozvaha nástupnické společnosti sestavená ke dni 1.10. 2005, který je rozhodným dnem fúze; -----
- ve smyslu § 220b odst. 4 obch. zák. ve vazbě na článek 31 odst. 1 Nařízení se nevyžaduje zpráva představenstva zanikající společnosti o přezkoumání sloučení, přezkoumání sloučení dozorčí radou zanikající společnosti ani přezkoumání sloučení znalcem;-----
- při zápisu nástupnické společnosti jako SE do kyperského obchodního rejstříku změní nástupnická společnost svou právní formu na SE s tím, že tato změna bude zohledněna na akciích vydaných nástupnickou společností; představenstvo nástupnické společnosti vydá bez zbytečného prodlení po zápisu fúze do obchodního rejstříku na Kypru nové akcie (tj. akcie RPG Industries SE) a vymění je svým akcionářům za jejich akcie nástupnické společnosti vydané před fúzí (tj. za akcie RPG Industries Public Limited); akciové podíly akcionářů nástupnické společnosti tím nebudou dotčeny, -----
- ve smyslu § 69a odst. 6 obch. zák. se nevyžaduje ocenění jmění zanikající společnosti, -----
- v souladu s ustanovením § 8 odst. 2 písm. h) vyhlášky ministerstva spravedlnosti č. 293/2005 Sb., o dokumentech, které je třeba předložit notáři k vydání osvědčení při přemístění zapsaného sídla evropské společnosti a při založení evropské společnosti fúzí, a dle požadavku článku 21 písm. c) a d) Nařízení byly veškeré informace o opatřeních přijatých podle článku 24 Nařízení zdarma poskytovány po požadovanou dobu v sídle zanikající společnosti KARBON INVEST, a.s., -----

rozhodl jediný akcionář o založení Evropské společnosti prostřednictvím fúze sloučením takto:-----

- **ruší společnost KARBON INVEST, a.s. bez likvidace** s přechodem jmění na nástupnickou společnost, kterou je společnost **RPG Industries Public Limited**; -----
- **schvaluje projekt fúze** mezi zanikajícími společnostmi a nástupnickou společností jehož součástí jsou stanovy nástupnické společnosti, a to jak v jazyce českém, tak v jazyce anglickém, přičemž rozhodující je anglická jazyková verze ve znění, které je přílohou č. 2 tohoto notářského zápisu; -----

Strana třetí

- **schvaluje** konečnou účetní závěrku zanikající společnosti KARBON INVEST, a.s. zpracovanou ke dni 30. září 2005; -----
- **souhlasí se stanovami** nástupnické společnosti **RPG Industries Public Limited** ve znění, které je nedílnou součástí projektu fúze, a to jak v jazyce českém, tak v jazyce anglickém, přičemž rozhodující je anglická jazyková verze. -----

O tom byl tento notářský zápis sepsán, účastníkem přečten, schválen a podepsán, načež jsem se podepsal i já, notář, a opatřil tento notářský zápis otiskem kulatého úředního razítka. -----

JUDr. Roman Hochman, v.r.

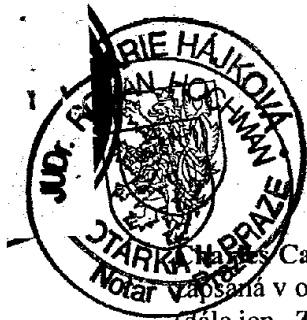
L.S.

JUDr. Ing. Jan Zrzavecký, Ph.D., v.r.  
za Charles Capital, a.s.

# OPIS

Příloha č. 1  
NZ 69/2006

## PLNÁ MOC



Magnum Capital, a.s., se sídlem Štěpánská 621/34, 112 17 Praha 1, Česká republika, IČ 256 62 341,  
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5327  
(dále jen „Zmocnitel“),

jejímž jménem jedná Mgr. Michael Jasanský, r.č. 670119/0309, bytem Ohrobec, Nad úvozem 182,  
okres Praha-západ, PSČ 252 45, předseda představenstva,

jakožto jediný akcionář společnosti **KARBON INVEST, a.s.**, se sídlem Praha 1, Štěpánská 621/34,  
PSČ 112 17, IČ 256 91 431, zapsané obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl  
B, vložka 5524 (dále jen „Zanikající společnost“),

tímto zmocňuje

- **Martina Šolce**, advokáta v advokátní kanceláři Kocián Šolc Balaščík, se sídlem Jungmannova  
24, 110 00 Praha 1, Česká republika, ev. č. ČAK 0625,

a

- **Jana Zrzaveckého**, advokáta v advokátní kanceláři Kocián Šolc Balaščík, se sídlem  
Jungmannova 24, 110 00 Praha 1, Česká republika, ev. č. ČAK 9179

(každý z nich dále jen „Zmocněnec“),

přijmout za Zmocnitele při výkonu působnosti valné hromady Zanikající společnosti, v souladu se  
zákonem č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v účinném znění (dále jen „ObchZ“), a nařízením Rady  
(ES) č. 2157/2001, o statutu evropské společnosti (dále jen „Nařízení“)

### rozhodnutí jediného akcionáře

dle § 220e odst. 4 ObchZ ve spojení s § 190 ObchZ o sloučení Zanikající společnosti a Zmocnitele se  
společností **RPG Industries Public Limited**, společností založenou a existující podle kyperského  
práva, identifikační číslo společnosti 146906, se sídlem Neocleous House, 199 Arch. Makarios III  
Avenue, CY – 3030 Limassol, Kyperská republika (dále jen „Nástupnická společnost“), jako  
nástupnickou společností ve smyslu Hlavy II oddílu 2 Nařízení (příčemž Nástupnická společnost  
nabude dnem účinnosti sloučení právní formu evropské společnosti).

V této souvislosti je Zmocněnec zejména oprávněn:

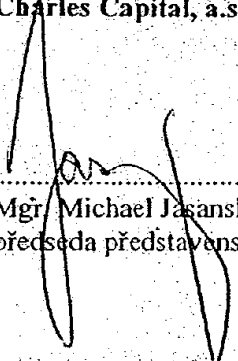
- rozhodnout o zrušení Zanikající společnosti bez likvidace s přechodem jmění na Nástupnickou  
společnost;
- schválit Projekt fúze Zanikající společnosti a Zmocnitele s Nástupnickou společností, ve znění  
uloženém do sbírky listin Zanikající společnosti, jak bylo oznámeno v Obchodním věstníku dne  
2. listopadu 2005;
- schválit konečnou účetní závěrku Zanikající společnosti sestavenou ke dni 30. září 2005;
- schválit stanovy Nástupnické společnosti, která bude mít právní formu evropské společnosti;
- vzdát se práva na zpracování zprávy představenstva o fúzi, zprávy dozorčí rady o přezkoumání  
fúze a znalecké zprávy o fúzi, pokud se vyžadují.

Zmocnitel souhlasí s tím, aby každý ze Zmocněnců jednal samostatně.

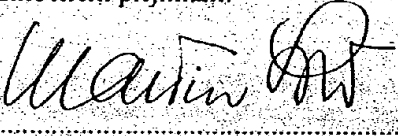
Zmocnitel bere na vědomí, že advokát je oprávněn ustanovit za sebe zástupce z řad advokátů či koncipientů KŠB či advokátů spolupracujících s KŠB a pokud jich ustanoví více, souhlasí, aby každý z nich jednal samostatně. Souhlasí s tím, aby tyto osoby substituovaly zmocněnce při kterémkoliv procesním či jiném právním úkonu.

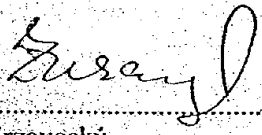
V Praze dne 1. února 2006

Charles Capital, a.s.:

  
Mgr. Michael Jasanský  
předseda představenstva

Zmocnění přijímám:

  
Martin Solc  
advokát

  
Jan Zrzavecký  
advokát

832ná číslo ověřovací knihy O 614/2006  
Ověřuji, že

Mgr. Michael Jasanský  
r.o. 670119/0309, byt  
Obrázková, nad Mlýnskou  
184, okr. Praha - západ

Jehož totožnost byla prokázána platným úředním  
průkazem, tuto listinu přede mnou vlastnoručně  
podepsal.

- 1. února 2006

V Praze dne:

Helena Holická  
notářská tajemnice  
pověřená  
Mgr. Marií Hájkovou  
notářkou v Praze



Dated \_\_\_\_\_

**RPG Industries Public Limited**

**And**

**Charles Capital, a.s.**

**And**

**KARBON INVEST, a.s.**

---

**DRAFT TERMS OF MERGER**

---

**Ref: COM/JSP/406412**

**ANDREAS NEOCLEOUS & CO**  
Neocleous House  
199 Arch. Makarios III Avenue  
PO Box 613  
CY- 3608  
Limassol  
Cyprus



	into Surviving Company, i.e. the merger by acquisition in accordance with Article 17(2)(a) of SE Statute;
“Effective Date”	Day on which, upon the registration of RPG Industries SE by the Cypriot Registrar of Companies (in accordance with the SE Statute), the Merger occurs;
“Boards of Directors”	The boards of directors of the Surviving Company, Charles Capital and Karbon Invest;
“Merging Entities”	Collectively, Charles Capital and Karbon Invest;
“RPG Industries SE”	Surviving Company after its transformation from a Cypriot public limited liability company into a Cypriot registered SE, which transformation takes place on the Effective Date;
“Concerned Subsidiary”	Concerned subsidiary or establishment of the Surviving Company, Charles Capital or Karbon Invest which is proposed to become a subsidiary or establishment of the RPG Industries SE upon its formation;
“Cypriot Law”	Laws of Cyprus;
“Czech Law”	Laws of the Czech Republic;
“Laws”	Collectively, the laws of the Cyprus, the Czech Republic and Acquis Communautaire;
“SE Statute”	Council Regulation (EC) No. 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European Company, as amended by Council Regulation (EC) No. 885/2004 of 26 April 2004;
“Employees”	Employees of the Surviving Company, Merging Entities and Concerned subsidiaries
“Employee Participation Directive”	Council Directive 2001/86/EC supplementing the Statute for a European Company with regard to the involvement of employees, as implemented in the relevant jurisdictions;
Cypriot Law 277(I)/2004	“The Law Supplementing the Statute for a European Company with Regard to the Involvement of Employees with the Purpose of the Establishment of the Rights of Employees to Partake in the Handling of Issues and in the Decision Making Process which is Relevant to the Existence of a Societas Europaea” which is the Cypriot

law that transposes the Employee Participation Directive.

“SE” The corporate entity with legal personality known as Societas Europaea that may be incorporated in any Member State of the EU under the SE Statute;

“Terms of Merger” This agreement.

- 1.2 Except where the context otherwise requires, words denoting the singular shall include the plural and vice versa, words denoting any gender include all genders; words denoting persons include companies.
- 1.3 Unless otherwise stated a reference to a clause is a reference to a clause in these Terms of Merger.
- 1.4 Clause headings in these Terms of Merger are for ease of reference only and do not affect the construction of any provision.

## **2. THE MERGER**

2.1. On the Effective Date, upon the terms and subject to the conditions set forth in these Terms of Merger, and in accordance with the Laws:

2.1.1 the Merging Entities shall cease to exist without going into liquidation and all their assets and liabilities shall be transferred to the Surviving Company;

2.1.2 the Surviving Company shall adopt the form of a Societas Europaea that shall be registered in Cyprus and shall be subject to the SE Statute and Cypriot Law.

2.2. Following the Merger:-

2.2.1 all shares of Charles Capital and all shares of Karbon Invest shall be cancelled in accordance with the Laws and all rights thereto shall cease to exist and no consideration shall be delivered for such cancellation and retirement;

2.2.2 the Surviving Company shall continue.

## **3. NAMES AND REGISTERED OFFICES**

3.1. The names and registered offices of the Merging Entities and of the Surviving Company are stated above.

3.2. The name of the Surviving Company shall change into RPG Industries SE on the Effective Date. The registered office of the RPG Industries SE shall be at Neocleous House 199 Arch. Makarios III Avenue Limassol Cyprus CY-3030.

#### **4. DECISIVE MERGER DATE**

- 4.1.** The date from which the transactions of the Merging Entities shall be treated for accounting purposes as those of RPG Industries SE shall be 1 October 2005.

#### **5. SPECIAL RIGHTS, MEASURES AND ADVANTAGES**

- 5.1.** The Surviving Company, by virtue of its transformation into the SE has not and shall not issue any shares to which special rights are attached nor shall it issue any securities other than shares. Therefore, there shall not be any rights conferred by the SE on the holders of such shares or securities or any measures proposed concerning them.
- 5.2.** There shall be no special advantage granted to the experts who examine the draft Terms of Merger, the Boards of Directors or other members of the administrative, management, supervisory or controlling organs of the Merging Entities or Surviving Company due to the reasons set out in 5.3 and 5.4 below.
- 5.3.** In accordance with Article 31(1) of the SE Statute, neither Article 20(1)(b), (c) and (d), Article 29(1)(b) nor Article 22 shall apply to the Merger and therefore:-
- 5.3.1** Independent experts are not required to examine the draft Terms of Merger; and
- 5.3.2** The draft Terms of Merger does not have to include the:-
- 5.3.2.1** Share exchange ratio and the amount of any compensation;
- 5.3.2.2** Terms for the allotment of shares in the SE; and
- 5.3.2.3** Date from which the holding of shares in the SE will entitle the holders to share in profits and any special conditions affecting that entitlement.
- 5.4.** In accordance with both Czech law (Section 220b, subs. 4 of the Commercial Code) and Cypriot law (Section 201C(2)(a) and (b) of Cap. 113), neither the Boards of Directors nor the supervisory boards of the Merging Entities are required to produce reports on the Merger nor reports on examination of the Merger.
- 5.5.** As the registered capital of the Surviving Company shall not be increased upon the Merger, in accordance with both Czech law (Section 69a, subs. 6 of the Commercial Code) and Cypriot law (Section 201C(3)(d) of Cap. 113), asset and liabilities to be transferred under the Merger do not have to be valued by an expert.

**6. PROCEDURES FOR THE DETERMINATION OF ARRANGEMENTS FOR EMPLOYEE INVOLVEMENT**

- 6.1. The Merging Entities and the Surviving Company acting together shall seek to establish the arrangements with the Employees with respect to the Merger and in compliance with the Laws, particularly the Employee Participation Directive.
- 6.2. For the purpose of seeking agreement on arrangements for employee involvement, a special negotiating body representing the Employees shall be created in accordance with Cypriot Law 277(I)/2004.
- 6.3. The laws of the Member States of the European Union where the Surviving Company, Merging Entities and Concerned Subsidiaries have Employees shall apply to the election or appointment of the members of the special negotiating body who are to be elected or appointed in their territories.
- 6.4. Upon its creation, the special negotiating body and the Boards of Directors shall negotiate arrangements for the involvement of employees within the RPG Industries SE in accordance with Cypriot Law 277(I)/2004.
- 6.5. Except where otherwise provided in the Employee Participation Directive, the legislation applicable to the negotiation procedure shall be the legislation of the Republic of Cyprus.

**7. THE STATUTES OF THE SE**

- 7.1. The Surviving Company shall amend its Articles of Association so that the Articles of Association comply with Title III of the SE Statutes and with Cypriot law.
- 7.2. The amended Articles of Association, as set out in Schedule attached hereto and incorporated into these Terms of Merger, shall become effective on the Effective Date.

**8. MISCELLANEOUS**

- 8.1. In the context of Article 24(1) of the SE Statute, the Merging Entities and the Surviving Company:-
  - 8.1.1 Do not have any current or outstanding bonds or bondholders;
  - 8.1.2 Have not issued any securities other than shares.
- 8.2. Immediately after the Effective Date:-

8.2.1 SE shall procure publication of the Merger in Cyprus and the EU in accordance with the Laws;

8.2.2 Agents acting on behalf of the extinct Merging Entities shall procure publication of the Merger in the Czech Republic in accordance with the Laws.

**9. RPG INDUSTRIES SE SHARES**

9.1. As upon registration of the Surviving Company as an SE by the Cypriot Registrar of Companies the Surviving Company shall change its legal form into an SE, such change shall also be reflected in the shares issued by the Surviving Company. The board of directors of the Surviving Company shall without undue delay after the Effective Date issue new shares (i.e. shares in RPG Industries SE) and exchange them to its shareholders for their shares in the Surviving Company issued prior to the Merger (i.e. for shares in RPG Industries Public Limited). The shareholdings of shareholders in the Surviving Company shall not be affected thereby.

**SIGNATURES**

Signed..... Signed.....  
For and on behalf of RPG Industries Public Limited For and on behalf of Charles Capital, a.s

Signed.....  
For and on behalf of KARBON INVEST,  
a.s.

**SCHEDULE**

**Statutes of RPG Industries SE**

Number

EUROPEAN COMPANY

NEW

STATUTES

(Adopted by Special Resolution  
passed on 2005  
in substitution for and to the exclusion  
of all existing Statutes)

- of -

**RPG Industries SE**



**ANDREAS NEOCLEOUS & CO.**  
Neocleous House  
199 Arch. Makarios III Avenue  
P. O. Box 50613  
CY-3608 Limassol  
Cyprus

EUROPEAN COMPANY

NEW STATUTES

OF

**RPG Industries SE**

("the Company")

INTERPRETATION

1. In these Statutes:

the following words and expressions have the following meanings:

- 1.1 "address" in relation to an electronic communication includes any number or address used for the purposes of such communication.

"administrative organ" means the body responsible for the management of the Company, and in these Statutes such term is used interchangeably with, and should be construed synonymously with, the term "members", meaning the members or any of them acting as the administrative organ of the Company. In addition, a reference in the Law to the board of directors or the directors shall be construed as a reference to the administrative organ or the members, respectively.

"auditors" means the auditors of the Company.

"Cyprus" means the Republic of Cyprus.

"electronic communication" means facsimile transmission or e-mail.

"executed" includes any mode of execution.

"the Law" means the Companies Law, Cap.113 including any statutory modification or re-enactment thereof for the time being in force.

"member" means, except where the context otherwise requires, a member of the administrative organ of the Company, as such term is used in the Rules and "members" shall be construed accordingly.

"office" means the registered office of the Company.

"RPGP member" means the member nominated in writing by RPG Partners Limited (incorporated in Cyprus with registration number 165208), from time to time, who shall, pursuant to Statute 95, be appointed to and hold office as a

member and, unless otherwise stated, shall include his duly appointed alternate”.

“the Rules” shall collectively mean Council Regulation (EC) No 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European Company (SE), Council Directive 2001/86/EC of 8 October 2001 supplementing the Statute for a European Company with regard to the involvement of employees and The European Public Limited – Liability Company Regulations 2004 (Statutory Instrument 2004 No.2326).

“seal” the common seal of the Company and, as appropriate, any official seal kept by the Company by virtue of section 36 of the Law.

“shareholder” in relation to shares means the shareholder whose name is entered in the register of shareholders as the holder of the shares.

“the Statutes” means the Statutes of the Company, wherein are set forth, the rules for the operation of the Company. In addition, a reference in the Law to “articles of association” shall be construed as a reference to the Statutes.

- 1.2 Powers of delegation shall not be restrictively construed but the widest interpretation shall be given to them.
- 1.3 No power of delegation shall be limited by the existence or, except where expressly provided by the terms of delegation, the exercise of that or any other power of delegation.
- 1.4 Except where expressly provided by the terms of delegation, the delegation of a power shall not exclude the concurrent exercise of that power by any other body or person who is for the time being authorised to exercise it under the Statutes or under another delegation of the power.
- 1.5 Unless the context otherwise requires, words or expressions contained in these Statutes bear the same meaning as in the Law or in the Rules as the case may be but excluding any statutory modification thereof not in force when these Statutes become binding on the Company.
- 1.6 References to a document being executed include references to its being executed under hand or under seal or by any other method.
- 1.7 Unless the context otherwise requires, any reference to “writing” or “written” shall include any method of reproducing words or text in a legible and non-transitory form and for the avoidance of doubt shall include e-mail.
- 1.8 Save where specifically required or indicated otherwise words importing one gender shall be treated as importing any gender, words importing individuals shall be treated as importing corporations and vice versa, words importing the

singular shall be treated as importing the plural and vice versa, and words importing the whole shall be treated as including a reference to any part thereof.

- 1.9 Statute and paragraph headings are inserted for ease of reference only and shall not affect construction.

#### TABLE "A" EXCLUDED

2. The Regulations contained in Table "A" in the First Schedule to the Law shall not apply except so far as the same are repeated or contained in these Statutes.

#### EUROPEAN COMPANY

- 2A. These Statutes shall be read, construed and applied on the basis that the same are designed for a European public limited – liability company (Societas Europaea or SE) within the meaning of the Law and the Rules and accordingly if any of the provisions hereof is inconsistent with the Rules such provision shall be modified accordingly or shall be deemed to be deleted from these Statutes.

#### BUSINESS

3. The Company shall pay all preliminary and other expenses and carry into effect and take over or continue (with such modifications, if any, as the contracting parties shall agree and the members shall approve), any agreement or business or work reached or carried on (as the case might be) prior to its incorporation.

#### SHARE CAPITAL AND VARIATION OF RIGHTS

4. The shares shall be at the disposal of the Company which may by ordinary resolution allot or otherwise dispose of them subject to Statute 5, to such persons at such times and generally on such terms and conditions as the Company thinks proper, and provided that no shares shall be issued at a discount, except as provided by section 56 of the Law.
5. Unless otherwise determined by the Company in general meeting any original shares for the time being unissued and not allotted and any new shares from time to time to be created shall, before they are issued, be offered to the shareholders in proportion, as nearly as may be, to the number of shares held by them. Such offer shall be made by notice specifying the number of shares offered, and limiting a time which the offer, if not accepted, will be deemed to be declined, and after the expiration of such time, or on the receipt of an intimation from the person to whom the offer is made that he declines to accept the shares offered, the company may, subject to these Statutes, dispose of the same in such manner as it thinks most beneficial to the company. The Company may, in like manner, dispose of any such new or original shares as aforesaid, which, by

reason of the proportion borne by them to the number of persons entitled to such offer as aforesaid or by reason of any other difficulty in apportioning the same cannot in the opinion of the Company be conveniently offered in manner hereinbefore provided.

6. Without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of any existing shares or class of shares, any shares in the Company may be issued with such preferred, deferred or other special rights or such restrictions, whether in regard to dividend, voting, return of capital or otherwise as the Company may from time to time by ordinary resolution determine.
- 6A. At the date of the adoption of these Statutes the authorised share capital of the Company is Euro 135,960 divided into 27,192 ordinary shares of Euro 5.00 each (the "Ordinary Shares"), all of which Ordinary Shares have been issued and are credited as fully paid up.
- 6B. The rights attaching to the Ordinary Shares are as follows:
  - As to Voting:

to receive notice of and attend and vote at all general meetings of the Company voting being on the basis of a single vote per share.
  - As to Income and Capital:

Subject to the rights of holders of preference shares, if any, to receive such dividends as the members or the Company may from time to time declare and on a return of capital whether on a liquidation or otherwise to receive (1) the amounts paid up on such shares (2) any premium paid thereon and (3) to participate in any surplus available to shareholders. No dividends and no return of capital shall be paid in respect of any Ordinary Shares until all redeemable preference shares, if any, have been redeemed and all sums due to holders thereof paid in full. All ordinary shares shall rank *pari passu* in all respects.
7. Subject to the provisions of section 57 of the Law, any preference shares may, with the sanction of an ordinary resolution, be issued on the terms that they are, or at the option of the Company are liable, to be redeemed (out of cash or other assets lawfully available for that purpose) on such terms and in such manner as the Company before the issue of the shares may by ordinary resolution determine. The shareholders may on the issue of preference shares, differentiate between the holders as to the amount of calls to be paid and the times of payment.
8. If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class subject to the provisions of the Company's Memorandum of Association (unless otherwise provided by the terms of issue of shares of the class) may, whether or not the Company is being wound up, be

varied or abrogated with the consent in writing of the holders of three-fourths of the issued shares of that class or with the sanction of an extraordinary resolution passed at a separate general meeting of such holders and such writing or resolution shall be binding upon all holders of that class and such variation or abrogation shall be effective unless disallowed by the court on an application being presented to the court by the dissentient holders of the issued shares of the affected class pursuant to the provisions of s.70 of the Law.

To every such separate general meeting the provisions of these Statutes relating to general meetings shall apply, but so that the necessary quorum shall be two persons at least holding or representing by proxy one-third of the issued shares of the class and that any holder of shares of the class present in person or by proxy may demand a poll.

9. The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu* therewith.
10. The Company may exercise the powers of paying commissions conferred by section 52 of the Law, provided that the rate per cent of the amount of the commission paid or agreed to be paid shall be disclosed in the manner required by the said section and the rate of the commission shall not exceed the rate of 10 per cent of the price at which the shares in respect whereof the same is paid are issued or an amount equal to 10 per cent of such price (as the case may be). Such commission may be satisfied by the payment of cash or the allotment of fully or partly paid shares or partly in one way and partly in the other. The Company may also on any issue of shares pay such brokerage as may be lawful.
11. Except as required by law, no person shall be recognised by the Company as holding any shares upon any trust, and the Company shall not be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share or (except only as by these regulations or by law otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.
12. Every person whose name is entered as a shareholder in the register of shareholders shall be entitled without payment to receive within two months after allotment or lodgment of transfer (or within such other period as the conditions of issue shall provide) one certificate for all his shares or several certificates each for one or more of his shares upon payment of 25 cents for every certificate after the first or such less sum as the directors shall from time to time determine. Every certificate shall be under the seal and shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon. Provided that in respect of a share or shares held jointly by several persons the Company shall not be bound

to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one or several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.

13. If a share certificate be defaced, lost or destroyed, it may be renewed on payment of a fee of 25 cents, or such less sum and on such terms (if any) as to evidence and indemnity and the payment of out-of-pocket expenses of the Company of investigating evidence as the directors think fit.
14. The Company shall not give, whether directly or indirectly, and whether by means of a loan, guarantee, the provision of security or otherwise, any financial assistance for the purpose of or in connection with a purchase or subscription made or to be made by any person of or for any shares in the Company or in its holding company nor shall the Company make a loan for any purpose whatsoever on the security of its shares or those of its holding company, but nothing in this regulation shall prohibit transactions mentioned in the proviso to section 53 (1) of the Law.

#### LIEN

15. The Company shall have a first and paramount lien on every share (whether or not a fully paid share) for all moneys (whether presently payable or not) called or payable at a fixed time in respect of that share and the Company shall also have a first and paramount lien on all shares standing registered in the name of a single person for all moneys presently payable by him or his estate to the Company; but the members may at any time declare any share to be wholly or in part exempt from the provisions of this Statute. The Company's lien, if any, on a share shall extend to all dividends payable thereon.
16. The Company may sell, in such manner as the members think fit, any shares on which the Company has a lien, but no sale shall be made unless a sum in respect of which the lien exists is presently payable, nor until the expiration of fourteen days after a notice in writing, stating and demanding payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, has been given to the registered holder for the time being of the share, or the person entitled thereto by reason of his death or bankruptcy.
17. To give effect to any such sale the members may authorise some person to transfer the shares sold to the purchaser thereof. The purchaser shall be registered as the holder of the shares comprised in any such transfer, and he shall not be bound to see to the application of the purchase money nor shall his title to the shares be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the sale.
18. The proceeds of the sale shall be received by the Company and applied in payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, and residue, if any, shall (subject to a like lien for sums not

presently payable as existed upon the shares before the sale) be paid to the person entitled to the shares at the date of the sale.

### CALLS ON SHARES

19. The members may from time to time make calls upon the shareholders in respect of any moneys unpaid on their shares (whether on account of the nominal value of the shares or by way of premium) and not by the conditions of allotment thereof made payable at fixed times, and each shareholder shall (subject to receiving at least fourteen days' notice specifying the time or times and place of payment) pay to the Company at the time or times and place so specified, the amount called on his shares. A call may be revoked or postponed as the members may determine.
20. A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the members authorising the call was passed, and may be required to be paid by installments.
21. The joint holders of a share shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect thereof.
22. If a sum called in respect of a share is not paid before or on the day appointed for payment thereof, the person from whom the sum is due shall pay interest on the sum from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment, at such rate not exceeding 8 per cent per annum as the members may determine, but the members shall be at liberty to waive payment of such interest wholly or in part.
23. Any sum which by the terms of issue of a share becomes payable on allotment or at any fixed date, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium, shall for the purposes of these Statutes be deemed to be a call duly made and payable on the date on which by the terms of issue the same becomes payable, and in case of non-payment all the relevant provisions of these Statutes as to payment of interest and expenses, forfeiture or otherwise shall apply as if such sum had become payable by virtue of a call duly made and notified.
24. The members may, if they think fit, receive from any holder willing to advance the same, all or any part of the moneys uncalled and unpaid upon any shares held by him and upon all or any of the moneys so advanced may (until the same would, but for such advance, become payable) pay interest at such rate not exceeding (unless the Company in general meeting shall otherwise direct) 5 per cent per annum, as may be agreed upon between the members and the shareholder paying such sum in advance.

## TRANSFER OF SHARES

25. The instrument of transfer of any share shall be executed by or on behalf of the transferor and transferee, and the transferor shall be deemed to remain a holder of the share until the name of the transferee is entered in the register of shareholders in respect thereof.
26. Subject to such of the restrictions of these Statutes as may be applicable, any shareholder may transfer all or any of his shares by instrument in writing in any usual or common form or any other form which the members may approve.
27. The members shall not refuse to register any transfer of a share which is made pursuant to or permitted under these Statutes but may decline to register any transfer of any share which would otherwise be permitted hereunder if it is a transfer:
  - (a) of a share on which the Company has a lien;
  - (b) of a share (not being a fully paid share) to a person of whom they shall not approve not being already a shareholder of the Company.
28. The members may decline to recognise any transfer unless:-
  - (a) a fee of 25 cents, or such lesser sum as the members may from time to time require is paid to the Company in respect thereof;
  - (b) the instrument of transfer is accompanied by the certificate of the shares to which it relates, and such other evidence as the members may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer; and
  - (c) the instrument of transfer is in respect of only one class of share.
29. If the members refuse to register an instrument of transfer of a share, they shall within 30 days after the date on which the transfer was lodged with the Company, send to the transferee notice of the refusal.
30. The Company shall be entitled to charge a fee not exceeding 25 cents on the registration of every probate, letters of administration, certificates of death or marriage, power of attorney, or other instrument.

## TRANSMISSION OF SHARES

- 31.1 In case of the death of a shareholder, the survivor or survivors, where the deceased was a joint holder, and the legal personal representatives of the deceased where he was a sole holder, shall be the only persons recognised by the Company as having any title to his interest in the shares; but nothing herein

contained shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share which had been jointly held by him with other persons.

- 31.2 Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a shareholder may, upon such evidence being produced, as may from time to time properly be required by the members, and subject as hereinafter provided, elect either to be registered himself as holder of the share or to have some person nominated by him registered as the transferee thereof, but the members shall, in either case, have the same right to decline or suspend registration as they would have had in the case of a transfer of the share by that shareholder before his death or bankruptcy, as the case may be.
- 31.3 If the person so becoming entitled shall elect to be registered himself, he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects. If he shall elect to have another person registered he shall testify his election by executing to that person a transfer of the share. All the limitations, restrictions and provisions of these Statutes relating to the right to transfer and the registration of transfer as aforesaid shall apply as if the death or bankruptcy of the shareholder had not occurred and the notice of transfer was a transfer signed by that shareholder.
32. A person becoming entitled to a share in consequence of the merger or consolidation of any shareholder being a corporation may, upon such evidence being produced as the members may properly require, elect either to become the holder of the share or to have some person nominated by him registered as the transferee. If he elects to become the holder, he shall give notice to the Company to that effect. If he elects to have another person registered, he shall execute an instrument of transfer of the share to that person.
33. A person becoming entitled to a share by reason of the death or bankruptcy of a shareholder shall be entitled to the same dividends and other advantages to which he would be entitled if he were the registered holder of the share, except that he shall not, before being registered as a shareholder in respect of the share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to meetings of the Company.

Provided always that the members may at any time give notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to transfer the share, and if the notice is not complied with within ninety days the members may thereafter withhold payment of all dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the share until the requirements of the notice have been complied with.

34. A person becoming entitled to a share in consequence of the merger or consolidation of any shareholder being a corporation shall have the rights to which he would be entitled if he were the holder of the share, except that he shall

not, before being registered as the holder of the share, be entitled in respect of it to attend or vote at any meeting of the Company or at any separate meeting of the holders of any class of shares in the Company.

#### FORFEITURE OF SHARES

35. If a shareholder fails to pay any call or instalment of a call on the day appointed for payment thereof, the members may at any time thereafter during such times as any part of the call or instalment remains unpaid, serve a notice on him requiring payment of so much of the call or instalment as is unpaid, together with any interest which may have accrued.
36. The notice shall name a further day (not earlier than the expiration of fourteen days from the date of service of the notice) on or before which the payment required by the notice is to be made, and shall state that in the event of non-payment at or before the time appointed, the shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.
37. If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which the notice has been given may at any time thereafter, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the members to that effect.
38. A forfeited share may be sold or otherwise disposed of on such terms and in such manner as the members think fit, and at any time before a sale or disposition the forfeiture may be cancelled on such terms as the members think fit.
39. A person whose shares have been forfeited shall cease to be a shareholder in respect of the forfeited shares, but shall notwithstanding, remain liable to pay to the Company all moneys which, at the date of forfeiture, were payable by him to the Company in respect of the shares, but his liability shall cease if and when the Company shall have received payment in full of all such moneys in respect of the shares.
40. A statutory declaration in writing that the declarant is a member or the secretary of the Company, and that a share in the Company has been duly forfeited on a date stated in the declaration, shall be conclusive evidence of the facts therein stated as against all persons claiming to be entitled to the share. The Company may receive the consideration, if any, given for the share on any sale or disposition thereof, and may execute a transfer of the share in favour of the person to whom the share is sold or disposed of and he shall thereupon be registered as the holder of the share, and shall not be bound to see to the application of the purchase money, if any, nor shall his title to the share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the forfeiture, sale or disposal of the share.

41. The provisions of these Statutes as to forfeiture shall apply in the case of non-payment of any sum which, by the terms of issue of a share, becomes payable at a fixed time, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium, as if the same had been payable by virtue of a call duly made and notified.

#### CONVERSION OF SHARES INTO STOCK

42. The Company may by ordinary resolution convert any paid-up shares into stock, and reconvert any stock into paid-up shares of any denomination.
43. The holders of stock may transfer the same, or any part thereof, in the same manner, and subject to the same regulations, as and subject to which the shares from which the stock arose might previously to conversion have been transferred, or as near thereto as circumstances admit; and the members may, from time to time, fix the minimum amount of stock transferable but so that such minimum shall not exceed the nominal amount of the shares from which the stock arose.
44. The holders of stock shall, according to the amount of stock held by them, have the same rights, privileges and advantages as regards dividends, voting at meetings of the Company and other matters as if they held the shares from which the stock arose, but no such privilege or advantage (except participation in the dividends and profits of the Company and in the assets on winding up) shall be conferred by an amount of stock which would not, if existing in shares, have conferred that privilege or advantage.
45. Such of the Statutes of the Company as are applicable to paid-up shares shall apply to stock, and the words "share" and "shareholder" therein shall include "stock" and "stockholder".

#### ALTERATION OF CAPITAL

46. Subject to the provisions of these Statutes and the Law, the Company may, from time to time, by ordinary resolution increase the share capital by such sum, to be divided into shares of such amount, as the resolution shall prescribe.
47. The Company may by ordinary resolution (subject to the provisions of the Statutes and the Law):-
- (a) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;
  - (b) subdivide its existing shares, or any of them, into shares of smaller amount than is fixed by the memorandum of association, subject, nevertheless, to the provisions of section 60 (1) (d) of the Law;

- (c) cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person.
- 48.1 The Company may by special resolution reduce its share capital, any capital redemption reserve fund or any share premium account in any manner and with, and subject to, any incident authorised, and consent required, by Law and the Statutes.
- 48.2 Subject to the provisions of the Law, the Company may purchase its own shares.

### GENERAL MEETINGS

- 49. The Company shall hold a general meeting at least once every calendar year, subject to the provisions of the Law and the Rules, within six months of the end of its financial year, as its annual general meeting in addition to any other meetings in that year, and shall specify the meeting as such in the notices calling it; and not more than fifteen months shall elapse between the date of one annual general meeting of the Company and that of the next. The annual general meeting shall be held at such time and place as the members shall appoint.
- 50. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.
- 51.1 The members may, whenever they think fit, convene an extraordinary general meeting, and an extraordinary general meeting shall also be convened on such requisition, or, in default, may be convened by such requisitionists, as provided by section 126 of the Law. If at any time there are not sufficient members capable of acting to form a quorum, any member or any two shareholders of the Company may convene an extraordinary general meeting, in the same manner as nearly as possible as that in which meetings may be convened by the members. General meetings shall be held wherever the members consider appropriate within or outside Cyprus.
- 51.2 Shareholders of the Company holding at the date of the deposit of a relevant requisition not less than one-tenth of such of the subscribed capital of the Company as at that date carries the right of voting at general meetings of the Company shall be entitled to require that one or more additional items be put on the agenda of any general meeting.

### NOTICE OF GENERAL MEETINGS

- 52. An annual general meeting and a meeting called for the passing of a special resolution shall be called by twenty-one days' notice in writing at the least, and a

meeting of the Company other than an annual general meeting or a meeting for the passing of a special resolution shall be called by fourteen days' notice in writing at the least. The notice shall be exclusive of the date on which it is served or deemed to be served and of the day for which it is given, and shall specify the place, the day and the hour of meeting and, in case of special business, the general nature of that business, together with copies of any documents to be tabled at the meeting or appropriate details thereof (all such notices and documents shall be provided with an English translation (if not in English)) and shall be given, in manner hereinafter mentioned or in such other manner, if any, as may be prescribed by the Company in general meeting to such persons as are, under the Statutes of the Company, entitled to receive such notices from the Company;

Provided that a meeting of the Company shall, notwithstanding that it is called by shorter notice than that specified in this Statute, be deemed to have been duly called if it is so agreed:

- (a) in the case of a meeting called as the annual general meeting, by all the shareholders entitled to attend and vote thereat; and
  - (b) in the case of any other meeting, by majority in number of the shareholders having a right to attend and vote at the meeting, being a majority together holding not less than 95 per cent in nominal value of the shares giving that right.
53. The accidental omission to give notice of a meeting to, or the non-receipt of notice of meeting by, any person entitled to receive notice, shall not invalidate the proceedings at that meeting.
- 53A. All general meetings of the Company shall be conducted in English, and materials prepared with an English translation (if not in English). The minutes of each general meeting shall be prepared in English.

#### PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

54. All business shall be deemed special that is transacted at an extraordinary general meeting, and also all that is transacted at an annual general meeting, with the exception of declaring a dividend, the consideration of the financial statements and the reports, of the members and auditors, the election of members in the place of those retiring and the appointment of, and the fixing of the remuneration of, the auditors.
55. No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum of shareholders is present at the time when the meeting proceeds to business; save as herein otherwise provided, three shareholders holding at least 2/3 of the Company's voting capital present in person or by proxy shall be a quorum.

56. If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present, the meeting, if convened upon the requisition of shareholders, shall be dissolved; in any other case it shall stand adjourned to the same day in the next week, at the same time and place, or to such other day and at such other time and place as the members may determine, and if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the shareholders present shall be a quorum.
57. The chairman, if any, of the administrative organ shall preside as chairman at every general meeting of the Company, or if there is no such chairman, or if he shall not be present within fifteen minutes after the time appointed for the holding of the meeting or is unwilling to act, the members present shall elect one of their number to be chairman of the meeting.
58. If at any meeting no member is willing to act as chairman or if no member is present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting the shareholders present shall choose one of their number to be chairman of the meeting.
59. The chairman may, with the consent of any meeting at which a quorum is present (and shall if so directed by the meeting), adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place. When a meeting is adjourned for thirty days or more, notice of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting. Save as aforesaid it shall not be necessary to give any notice of an adjournment or of the business to be transacted at an adjourned meeting.
60. At any general meeting, a resolution put to the vote of the meeting, shall be decided on a show of hands unless a poll is (before or on the declaration of the result of the show of hands) demanded:-
- (a) by the chairman; or
  - (b) by at least two shareholders present in person or by proxy; or
  - (c) by any shareholder or shareholders present in person or by proxy and representing not less than one-tenth of the total voting rights of all the shareholders having the right to vote at the meeting; or
  - (d) by a shareholder or shareholders holding shares in the Company conferring a right to vote at the meeting being shares on which an aggregate sum has been paid up equal to not less than one-tenth of the total sum paid up on all the shares conferring that right.

Unless a poll be so demanded, a declaration by the chairman that a resolution has, on a show of hands, been carried or carried unanimously,

or by a particular majority, or lost and an entry to that effect in the book containing the minutes of the proceedings of the Company shall be conclusive evidence of the fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against such resolution.

The demand for a poll may be withdrawn.

61. Except as provided in Statute 63, if a poll is duly demanded, it shall be taken in such manner as the chairman directs, and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded.
62. In the case of an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the chairman of the meeting shall not be entitled to a second or casting vote.
63. A poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other question shall be taken at such time as the chairman of the meeting directs, and any business other than that upon which a poll has been demanded may be proceeded with, pending the taking of the poll.

#### VOTES OF SHAREHOLDERS

64. Subject to any rights or restrictions, for the time being attached to any class or classes of shares, on a show of hands every shareholder present in person shall have one vote, and on a poll every shareholder shall have one vote for each share of which he is the holder.
65. In the case of joint holders of shares the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders; and for this purpose seniority shall be determined by the order in which the names stand in the register of shareholders.
66. A shareholder of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any Court having jurisdiction in lunacy, may vote, whether on a show of hands or on a poll, by the administrator of his property, his committee, receiver, curator bonis, or other person in the nature of an administrator, committee, receiver or curator bonis appointed by the Court, and any such administrator, committee, receiver, curator bonis or other person may, on a poll, vote by proxy.
67. No shareholder shall be entitled to vote at any general meeting unless all calls or other sums presently payable by him in respect of shares in the Company have been paid.
68. No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is given or tendered and every vote not disallowed at such meeting shall be valid for all purposes. Any such objection, made in due time, shall be referred to the chairman of the



-----  
\* Strike out whichever is not desired.

74. The instrument appointing a proxy shall be deemed to confer authority to demand or join in demanding a poll.
75. A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid, notwithstanding the previous death or insanity of the principal or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed or the transfer of share in respect of which the proxy is given, provided that no intimation in writing of such death, insanity, revocation or transfer as aforesaid, shall have been received by the Company at the office before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.
76. Subject to the provisions of the Law, a resolution in writing signed by all the shareholders for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being corporations by their duly authorised representatives) shall be as valid and effective as if the same had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held. Any such resolution may consist of several documents in the like form, each signed by one or more of the shareholders or their attorneys, and signature in the case of a corporate body which is a shareholder shall be sufficient if made by a director or other authorised officer thereof or its duly appointed attorney.

#### CORPORATION ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS

77. Any corporation which is a shareholder of the Company may, by resolution of its directors or other governing body, authorise such persons as it thinks fit, to act as its representative at any meeting of the Company or of any class of shareholders of the Company, and the person so authorised shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation which he represents, as that corporation could exercise if it were an individual shareholder of the Company.

#### MEMBERS

78. Unless otherwise determined by ordinary resolution of the general meeting of the Company, the number of members shall be six.
79. The remuneration of the members shall, from time to time, be determined by the Company in general meeting. Such remuneration shall be deemed to accrue from day to day. The members may also be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the members or any committee of the members or general meetings of the Company or in connection with the business of the Company.
80. The shareholding qualification for members may be fixed by the Company in

general meeting, and unless and until so fixed, no qualification shall be required.

81. A member of the Company may be or become a director or other officer of, or otherwise interested in, any company promoted by the Company or in which the Company may be interested as a shareholder or otherwise, and no such member shall be accountable to the Company for any remuneration or other benefits received by him as a director or officer of, or from his interest in, such other company unless the Company otherwise directs.

#### BORROWING POWERS

82. The members may exercise all the powers of the Company to borrow money, and to charge or mortgage its undertaking, property and uncalled capital, or any part thereof, and to issue debentures, debenture stock and other securities whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

#### POWERS AND DUTIES OF MEMBERS

83. The Company shall operate under a one-tier system as prescribed by the Rules. Subject to the provisions of the Rules, the Law and the Statutes, the business of the Company shall be managed by the members who may exercise all the powers of the Company and the following transactions shall require an express decision of the administrative organ:
- (a) the disposal of the whole of the Company's undertaking or property or a substantial part thereof;
  - (b) the acquisition of the whole or any substantial part of the undertaking, assets or business of any other company or any firm or person or the entry into of any joint venture or partnership with any other person; and
  - (c) the exercise of any of the powers referred to in Statute 82.
84. No alternation of the Statutes and no such direction shall invalidate any prior act of the members which would have been valid if that alternation had not been made or that direction had not been given.
85. The members shall be under a duty, even after they have ceased to hold office, not to divulge any information which they have concerning the Company the disclosure of which might be prejudicial to the Company's interests, except where such disclosure is required or permitted under law or is in the public interest.
86. The members may, from time to time, and at any time by power of attorney appoint any company, firm or person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the members, to be the attorney or attorneys of the

Company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the members under these Statutes) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the members may think fit and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in him.

87. The Company may exercise the powers conferred by section 36 of the Law with regard to having an official seal for use abroad, and such powers shall be vested in the members.
88. The Company may exercise the powers conferred upon the Company by sections 114 to 117 (both inclusive) of the Law with regard to the keeping of a dominion register, and the members may (subject to the provisions of those sections) make and vary such regulations as they may think fit respecting the keeping of any such register.
89.
  - (a) A member who is in any way, whether directly or indirectly, interested in a contract or proposed contract with the Company, shall declare the nature of his interest at a meeting of the administrative organ in accordance with section 191 of the Law. A general disclosure that a member shall be treated as interested in contracts with any organization shall be sufficient notice of such fact.
  - (b) A member may vote in respect of any contract or proposed contract or arrangement, notwithstanding that he may be interested therein, and if he does so, his vote shall be counted and he may be counted in the quorum at any meeting of the administrative organ at which any such contract or proposed contract or arrangement shall come before the meeting for consideration.
  - (c) A member may hold any other office or place of profit under the Company (other than the office of auditor) in conjunction with his office of member for such period and on such terms (as to remuneration and otherwise) as the administrative organ may determine, and no member or intending member shall be disqualified by his office by contracting with the Company either with regard to his tenure of any such other office or place of profit or as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract, or any contract or arrangement entered into by or on behalf of the Company in which any member is any way interested, be liable to be avoided, nor shall any member so contracting or being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by any such contract or arrangement by reason of such member holding that office or of the fiduciary relation thereby established.
  - (d) Any member may act by himself or his firm in a professional capacity for

the Company, and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a member; provided that nothing herein contained shall authorise a director or his firm to act as auditor to the Company.

90. All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange, and other negotiable instruments, and all receipts for moneys paid to the Company, shall be signed, drawn, accepted, endorsed, or otherwise executed, as the case may be, in such manner as the members shall from time to time determine.
91. The members shall cause minutes to be made in books provided for the purpose:-
- (a) of all appointments of officers made by the members and of any remuneration fixed by the members;
  - (b) of the names of the members present at each meeting of the administrative organ and of any committee of the members;
  - (c) of all resolutions and proceedings at all meetings of the Company, and of the members, and of committees of members.
- 91A. All such minutes shall be maintained in the English language and copies thereof distributed to the shareholders and the members as soon as reasonably practicable after the meeting shall have been held. Any member may also require, at his sole discretion, that any document relating to the Company be translated into the English language at the cost of the Company.
- 91B. Any such minutes as aforesaid, if purporting to be signed by the chairman of the meeting or by the chairman of the next succeeding meeting of the Company, or class of shareholders of the Company, or members or committee (as the case may be), shall be sufficient evidence without any further proof of the facts therein stated.

## PENSIONS

92. The members may grant retirement pensions or annuities or other gratuities or allowances, including allowances on death, to any person or persons in respect of services rendered by him or them to the Company whether as managing directors or in any other office or employment under the Company or indirectly as officers or employees of any subsidiary, associated or allied company of the Company, notwithstanding that he or they may have been directors of the company and the Company may make payments towards insurance, trusts, schemes or funds for such purposes in respect of such person or persons and may include rights in respect of such pensions, annuities and allowances in the terms of engagement of any such person or persons.

## DISQUALIFICATION OF MEMBERS

93. The office of a member shall be vacated if the member:-
- (a) ceases to be a member by virtue of section 176 of the Law; or
  - (b) becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or
  - (c) becomes prohibited from being a member by reason of any order made under section 180 of the Law; or
  - (d) becomes of unsound mind; or
  - (e) resigns his office by notice in writing to the Company.

## APPOINTMENT AND REMOVAL OF MEMBERS

94. The first members of the administrative organ, who shall be appointed by and upon the adoption of these Statutes, shall be Rodoula Malikkidou, Maria Georgiou, Eleni Charalampous, Daniel Hallgarten and Jiri Radoch.
95. Save for the first members referred to in Statute 94, all members shall be appointed by ordinary resolution of the general meeting of the Company of which one member shall be the RPGP member. All members, be they the first members or otherwise, shall hold office only until the next following annual general meeting and shall then be eligible for re-election although no member shall be appointed to office for a period longer than that prescribed by the Law, the Statutes or the Rules. The majority of the members from time to time appointed shall reside in Cyprus.
96. All members, be they the first members or otherwise, shall hold office for a period of three years and then be eligible for re-election. A member may be removed prior to the expiration of the term of their appointment by ordinary resolution of the Company.

## PROCEEDINGS OF MEMBERS

97. The members may meet together for the dispatch of business, adjourn, and otherwise regulate their meetings, as they think fit. The members shall meet at least once every three months to discuss the progress and foreseeable development of the Company. Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes validly cast. The chairman of the meeting shall not be entitled to a casting vote in addition to any other vote he may have. A member may, and the secretary on the requisition of a member (or of any such shareholder as may otherwise be agreed) shall, at any time, summon a meeting

of the members. Unless otherwise agreed, at least five business days' notice of each members' meeting must be given, and may be given in writing or by telephone (if followed by written notice). A notice must be accompanied by an agenda and a board paper setting out in such reasonable details as may be practicable in the circumstances the subject matter of the meeting. All meetings of the administrative organ and all committee meetings shall take place in Cyprus unless the administrative organ or the members of the Committee meeting decide otherwise for any particular meeting. Any member of the administrative organ or a member of a committee of the members may participate in a meeting of the administrative organ or such committee by means of conference telephone or similar communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear each other and participation in a meeting in this manner shall be deemed to constitute presence in person at such meeting. Such a meeting shall be deemed to take place where it is convened to be held or where the chairman of the meeting is. The word "meeting" in the Statutes shall be construed accordingly.

98. Each member is entitled to require the administrative organ to provide to him all information submitted to the administrative organ.
99. Save as provided otherwise in these Statutes, the quorum necessary for the transaction of the business of the members may be fixed by the members but shall not be less than three members or their alternates, and unless so fixed shall be at least half of the number of the members from time to time or their alternates. Notwithstanding the foregoing, the quorum necessary for a meeting of the members must include the RGP member (or his alternate) unless such member has delivered written notice to the Company waiving his right to be present. Any member participating in a meeting by way of telephone or other communication equipment that allows all persons participating in the meeting to hear each other shall be deemed to be present in person and shall count towards the quorum.
100. The continuing members may act notwithstanding any vacancy in their body, but, if the number is reduced below the number fixed by or pursuant to the Statutes of the Company as the necessary quorum of members, the continuing members or member may act only for the purpose of summoning a general meeting of the Company.
101. The members shall appoint one of the RGP members to be the chairman of the administrative organ and determine the period for which he is to hold office; but if there is no member holding such office, or if at any meeting the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the members present may choose one of their number to be chairman of the meeting.
102. The members may delegate any of their powers to a committee or committees consisting of such member or members of their body as they think fit; any

committee so formed shall, in the exercise of the powers so delegated, conform to any regulations that may be imposed on it by the administrative organ, as to its powers, constitution, proceedings, quorum or otherwise.

103. A committee may elect a chairman of its meetings; if there is no member holding such office, or if, at any meeting, the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the members present may choose one of their number to be chairman of the meeting.
104. Subject to any regulations imposed on it by the administrative organ, a committee may meet and adjourn as it thinks proper and questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the members present.
105. All acts done by any meeting of the members or of a committee of the members or by any person acting as a member shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any such member or person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified to be a member.
106. A resolution in writing signed or approved by letter, facsimile or e-mail by each member or his alternate shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the members duly convened and held and when signed may consist of several documents each signed by one or more of the persons aforesaid.

#### ALTERNATE MEMBERS

107. (a) Each member shall have power, from time to time, to nominate another member or any person, not being a member, to act as his alternate member and at his discretion to remove such alternate member.
- (b) An alternate member shall (except as regards power to appoint an alternate member and remuneration) be subject in all respects to the terms and conditions existing with reference to the other members, and shall be entitled to receive notice of all meetings of the members and to attend, speak and vote at any such meeting at which his appointer is not present.
- (c) One person may act as alternate member to more than one member and while he is so acting, shall be entitled to a separate vote for each member he is representing and, if he is himself a member, his vote or votes as an alternate member shall be in addition to his own vote.
- (d) Any appointment or removal of an alternate member may be made by letter, facsimile or electronic communication (e-mail) or in any other manner approved by the member. Any facsimile or electronic

communication (e-mail) shall be confirmed, as soon as possible, by letter, but may be acted upon by the Company meanwhile.

- (e) If a member making any such appointment, as aforesaid, shall cease to be a member otherwise than by reason of vacating his office at a meeting of the Company at which he is re-elected, the person appointed by him shall thereupon cease to have any power or authority to act as an alternate member.
- (f) A member shall not be liable for the acts and defaults of any alternate member appointed by him.
- (g) An alternate member shall not be taken into account in reckoning the minimum or maximum number of members allowed for the time being but he shall be counted for the purpose of reckoning whether a quorum is present at any meeting of the administrative organ attended by him at which he is entitled to vote.

#### MANAGING DIRECTOR

- 108. The members may, from time to time appoint one or more of their body to the office of managing director, for such period and on such terms, as they think fit, and subject to the terms of any agreement entered into in any particular case, may revoke such appointment. A member so appointed shall not, whilst holding that office, be subject to retirement by rotation or be taken into account in determining the rotation of retirement of members, but his appointment shall be automatically determined if he ceases, from any cause, to be a member.
- 109. A managing director shall receive such remuneration (whether by way of salary, commission or participation in profits, or partly in one way and partly in another), as the members may determine.
- 110. The members may entrust and confer upon a managing director any of the powers exercisable by them, upon such terms and conditions and with such restrictions as they may think fit, and either collaterally with or the exclusion of their own powers, and may, from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

#### SECRETARY

- 111. The secretary shall be appointed by the members for such term, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit; and any secretary so appointed may be removed by them.
- 112. The members shall provide for the safe custody of the seal, which shall only be used by the authority of the members or of a committee of the members authorised by the members in that behalf, and every instrument to which the seal

shall be affixed shall be signed by a member and shall be countersigned by the secretary or by a second member or by some other person appointed by the members for the purpose.

#### DIVIDENDS AND RESERVE

113. The Company in general meeting may declare dividends, but no dividend shall exceed the amount recommended by the members.
114. The members may, from time to time, pay to the shareholders such interim dividends as appear to the members to be justified by the profits of the Company.
115. No dividend shall be paid otherwise than out of profits. This is without prejudice to the Company's right to make capital returns with the approval of the court.
116. The members may, before recommending any dividend, set aside out of the profit of the Company such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the members, be applicable for any purpose to which the profits of the Company may be properly applied, and pending such application may, at the like discretion, either be employed in the business of the Company or be invested in such investments (other than shares of the Company) as the members may from time to time, think fit. The members may also, without placing the same to the reserve, carry forward any profits which they may think prudent not to divide.
117. Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividend, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid or credited as paid on the shares in respect whereof the dividend is paid, but no amount paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of this regulation as paid on the share. All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid or credited as paid on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date, such share shall rank for dividend accordingly.
118. If from time to time it shall be found necessary or desirable for the Company to revalue all or any of its property or assets (including its shares in its subsidiary companies), the Company shall have power to do so, and any profits arising on or from such revaluation shall be dealt with as profits available for the payment of dividends or payment of the capital and any premium on bonus shares unless such payments shall be prohibited under applicable law or applicable accountancy standards.
119. The members may deduct from any dividend payable to any shareholder all sums of money (if any) presently payable by him to the Company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the Company.

120. Any general meeting declaring a dividend or bonus, may direct payment of such dividend or bonus wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular of paid up shares (whether issued at par or at premium), debentures or debenture stock of any other company or in any one or more of such ways, and the members shall give effect to such resolution, and where any difficulty arises in regard to such distribution, the members may settle the same as they think expedient, and in particular, may issue fractional certificates and fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any shareholders upon the footing of the value so fixed in order to adjust the rights of all parties, and may vest any such specific assets in trustees as may seem expedient to the members.
121. Any dividend interest or other moneys payable in cash in respect of shares may be paid by cheque or warrant sent through the post directed to the registered address of the shareholder or, in the case of joint shareholders, to the registered address of one of the joint shareholders who is first named on the register of shareholders or to such person and to such address as the shareholder or joint shareholders may in writing direct. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent. Any one of two or more joint shareholders may give effectual receipts for any dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the shares held by them as joint shareholders.
122. No dividend shall bear interest against the Company.

#### FINANCIAL STATEMENTS

123. The members shall cause proper books of account to be kept with respect to :-
  - (a) all sums of money received and expended by the Company and the matters in respect of which the receipt and expenditure takes place;
  - (b) all sales and purchases of goods by the Company; and
  - (c) the assets and liabilities of the Company.

Proper books shall not be deemed to be kept if there are not kept such books of account as are necessary to give a true and fair view of the state of the Company's affairs and to explain its transactions.

124. The books of account shall be kept at the registered office of the Company, or subject to section 141 (3) of the Law, at such other place or places as the members think fit, and shall always be open to the inspection of the members.
125. The members shall, from time to time, determine whether and to what extent and

at what times and places and under what conditions or regulations, the accounts and books of the Company or any of them, shall be open to the inspection of shareholders not being members, and no shareholder (not being a member) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by statutory enactments or the Rules or authorised by the members or by the Company in general meeting.

126. The members shall, from time to time, in accordance with section 141 and 142 of the Law, cause to be prepared and to be laid before the Company in general meeting such profit and loss accounts, balance sheets group accounts (if any) and reports and statements as are referred to in those sections.
127. Copies of the documents referred to in section 152(1) of the Law which are to be laid before the Company in general meeting, shall, not less than twenty-one days before the date of the meeting, be sent to every shareholder of, and every holder of debentures of the Company and to every person registered under Statute 34 and 35. Provided that this Statute shall not require a copy of those documents to be sent to any person of whose address the Company is not aware or to more than one of the joint holders of any shares or debentures.

#### CAPITALISATION OF PROFITS

128. The Company in general meeting may upon the recommendation of the members resolve that it is desirable to capitalise any part of the amount for the time being standing to the credit of any of the Company's reserve accounts or to the credit of the profit and loss account or otherwise available for distribution and accordingly that such sum be set free for distribution, amongst the shareholders who would have been entitled thereto if distributed by way of dividend and in the same proportion, on condition that the same be not paid in cash but be applied either in or towards paying up any amounts for the time being unpaid on any shares held by such shareholders respectively or paying up in full (whether at par or at a premium) unissued shares or debentures of the Company to be allotted, and distributed credited as fully paid up to and amongst such shareholders in the proportion aforesaid, or partly in the one way and partly in the other, and the members shall give effect to such resolution.

Provided that a share premium account and a capital redemption reserve fund may, for the purposes of this Statute, only be applied in the paying up of unissued shares to be issued to shareholders of the Company as fully paid bonus shares whether at par or at a premium.

129. Whenever such a resolution, as aforesaid, shall have been passed the members shall make all appropriations and applications of the undivided profits resolved to be capitalised thereby and all allotments and issues of fully paid shares or debentures, if any, and generally shall do all acts and things required to give effect thereto, with full power to the members to make such provisions by the issue of fractional certificates or by payment in cash or otherwise, as they think

fit, for the case of shares or debentures becoming distributable in fractions and also to authorise any person to enter on behalf of all the shareholders entitled thereto into an agreement with the Company providing for the allotment to them respectively, credited as fully paid up, of any further shares or debentures to which they may be entitled upon such capitalization, or (as the case may require) for the payment up by the Company, on their behalf, by the application thereto of their respective proportions of the profits resolved to be capitalised, of the amounts or any part of the amounts remaining unpaid on their existing shares, and any agreement made under such authority shall be effective and binding on all such shareholders.

#### AUDIT

130. Auditors shall be appointed and their duties regulated in accordance with sections 153 to 156 (both inclusive) of the Law.

#### NOTICES

131. A notice may be given by the Company to any shareholder, either personally or by sending it by post to him or to his registered address, or (if he has no registered address within Cyprus) to the address, if any, within Cyprus or in any other country supplied by him to the Company for the giving of notice to him. In addition, notice may be given by electronic communication to a shareholders' address. Where a notice is sent by post, service of the notice shall be deemed to be effected by properly addressing, prepaying and posting a letter containing the notice, and to have been effected in the case of a notice of a meeting at the expiration of 24 hours after the letter containing the same is posted, and in any other case, at the time at which the letter would be delivered in the ordinary course of post. The service of a notice by electronic communication shall be deemed effected on the day of its successful transmission.
132. A notice may be given by the Company to the joint holders of a share by giving the notice to the joint holder first named in the register of shareholders in respect of the share.
133. A notice may be given by the Company to the persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member by sending it through the post in a prepaid letter addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or trustee of the bankrupt, or by any like descriptions, at the address, if any, within Cyprus supplied for the purpose by the persons claiming to be so entitled, or (until such an address has been so supplied) by giving the notice in any manner in which the same might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.
134. Notice of every general meeting shall be given in any manner hereinbefore authorised to:

- (a) every shareholder except those shareholders who (having no registered address within Cyprus) have not supplied to the Company a current postal or electronic address for the giving of notices to them;
- (b) every person upon whom the ownership of a share devolves by reason of his being a legal personal representative or a trustee in bankruptcy of a shareholder where the shareholder but his death or bankruptcy would be entitled to receive notice of the meeting ;
- (d) the auditor for the time being of the Company; and
- (e) the members of the administrative organ of the Company (if not shareholders).

No other person shall be entitled to receive notices of general meetings.

134A. A shareholder present, either in person or by proxy at any meeting of the Company or of the holders of any class of shares in the Company shall be deemed to have received notice of the meeting and, where requisite of the purposes of which it was called.

#### WINDING UP

135. If the Company shall be wound up the liquidator may, with the sanction of an extraordinary resolution of the Company and any other sanction required by the Law, divide amongst the shareholders in specie or kind, the whole or any part of the assets of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may, for such purpose, set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid , and may determine how such division shall be carried out as between the shareholders or different classes of shareholders. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees, upon such trusts for the benefit of the contributories as the liquidator, with the like sanction, shall think fit , but so that no shareholder shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

#### INDEMNITY

136. Every member or other officer for the time being of the Company, shall be indemnified out of the assets of the Company against any damage or liability which he may sustain or incur in or about the execution of his duties including liability incurred by him in defending any proceeding whether civil or criminal in which judgment is given in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application under section 383 of the Law in which relief is granted to him by the Court; and no member or other officer of the Company shall be liable for any loss, damage or misfortune which may happen to or be incurred by the Company in the execution of the duties of his office or in relation thereto. But this

Statute shall only have effect in so far as its provisions are not avoided by section 197 of the Law.

Dne \_\_\_\_\_

**RPG Industries Public Limited**

**a**

**Charles Capital, a.s.**

**a**

**KARBON INVEST, a.s.**

---

**PROJEKT FÚZE**

---

**č. j. COM/JSP/406412**

**ANDREAS NEOCLEOUS & CO**  
**Neocleous House**  
**199 Arch. Makarios III Avenue**  
**PO Box 613**  
**CY- 3608**  
**Limassol**  
**Kypr**

## STRANY

(1) **RPG Industries Public Limited**, společnost založená podle právního řádu Kypru, reg. č. 146906, se sídlem Neocleous House 199 Arch. Makarios III Avenue PO Box 613 CY- 3030 Limassol, Kypr (dále jen „Nástupnická společnost“); a

(2) **Charles Capital, a.s.**, akciová společnost založená podle právního řádu České republiky, se sídlem Štěpánská 621/34, Praha 1, PSČ 11217, Česká republika, IČ: 25662341, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5327 (dále jen „Charles Capital“)

(3) **KARBON INVEST, a.s.**, akciová společnost založená podle právního řádu České republiky, se sídlem Štěpánská 621/34, Praha 1, PSČ 11217, Česká republika, IČ: 25691431, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5524 (dále jen „Karbon Invest“)

## ÚVODNÍ USTANOVENÍ

- (a) Charles Capital je plně vlastněnou dceřinou společností Nástupnické společnosti a Karbon Invest je plně vlastněnou dceřinou společností Charles Capital;
- (b) V Den účinnosti a v souladu s § 201A(1)(a)(iii) Zákona o společnostech, Cap. 113 a § 2(1) Nařízení Rady EU 2157/2001 o statutu evropské společnosti, v platném znění:
  - (i) se Charles Capital a Karbon Invest sloučí (fúzí sloučením) do Nástupnické společnosti;
  - (ii) se Charles Capital a Karbon Invest zruší bez likvidace a jejich aktiva a pasiva budou převedena na Nástupnickou společnost; a
  - (iii) Nástupnická společnost nabude formy Societas Europaea, bude zapsána v Kyperské republice a bude podléhat jejímu právnímu řádu.

## PROJEKT FÚZE

### 1. DEFINICE

1.1 Následující výrazy mají v tomto Projektu fúze následující význam, nevyplývá-li z kontextu jinak:

„Fúze“

Fúze společností Charles Capital a Karbon Invest do

	Nástupnické společnosti, tzn. fúze sloučením podle § 17(2)(a) Nařízení o SE;
„Den účinnosti“	Den, kdy na základě zápisu společnosti RPG Industries SE do obchodního rejstříku na Kypru (v souladu s Nařízením o SE) dojde k Fúzi;
„Představenstvo“	Představenstva Nástupnické společnosti, Charles Capital a Karbon Invest;
„Fúzující společnosti“	Společně Charles Capital a Karbon Invest;
„RPG Industries SE“	Nástupnická společnost po přeměně z kyperské akciové společnosti na společnost SE zapsanou na Kypru; tato přeměna nastane v Den účinnosti;
„Dotčená dceřiná společnost“	dceřiná společnost nebo organizační složka podniku Nástupnické společnosti, Charles Capital nebo Karbon Invest, která se má stát dceřinou společností nebo organizační složkou podniku RPG Industries SE po jejím založení;
„Kyperské právo“	Právní předpisy Kypru;
„České právo“	Právní předpisy České republiky;
„Právní řády“	Společně právní řády Kypru, České republiky a komunitární právo (Acquis Communautaire);
„Nařízení o SE“	Nařízení Rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. 10. 2001 o statutu evropské společnosti, ve znění Nařízení Rady (ES) č. 885/2004 ze dne 26. dubna 2004;
„Zaměstnanci“	zaměstnanci Nástupnické společnosti, Fúzujících společností a Dotčených dceřiných společností;
„Směrnice o zapojení zaměstnanců“	Směrnice Rady č. 2001/86/ES, kterou se doplňuje Statut evropské společnosti v souvislosti se zapojením zaměstnanců, ve znění přijatém v příslušných právních rádech;
Kyperský zákon č. 277(I)/2004	„Zákon doplňující Statut Evropské společnosti s ohledem na zapojení zaměstnanců za účelem založení práv zaměstnanců na účast na řešení otázek a na rozhodovacím procesu, který je významný pro existenci Societas Europaea“; kyperský zákon transponující Směrnici o

„SE“	zapojení zaměstnanců; právní osoba s právní subjektivitou pod názvem Societas Europaea, která může vzniknout a být zapsána v jakémkoliv členském státě EU v rámci Nařízení o SE;
„Projekt fúze“	Tato smlouva.

1.2 S výjimkou, kdy z kontextu vyplývá jinak, mají slova v jednotném čísle stejný význam i v množném a naopak a slova určitého rodu označují i všechny ostatní rody a dále slova označující osoby se vztahují i na společnosti.

1.3 Není-li uvedeno jinak, je odkaz na článek odkazem na článek v tomto Projektu fúze.

1.4 Nadpisy článků v tomto Projektu fúze slouží pouze k usnadnění orientace a nemají vliv na výklad žádných ustanovení.

## **2. FÚZE**

2.1. V Den účinnosti, za podmínek stanovených tímto Projektem fúze a v souladu s Právními předpisy:

2.1.1 Fúzující společnosti zaniknou bez likvidace a veškerá jejich aktiva a pasiva se převádějí na Nástupnickou společnost;

2.1.2 Nástupnická společnost nabude formy Societas Europaea, bude zapsána na Kypru a bude podléhat Nařízení o SE a Kyperskému právu.

2.2. Po Fúzi:

2.2.1 dojde v souladu s Právními řády ke zrušení všech akcií Charles Capital a všech akcií Karbon Invest s tím, že zaniknou i veškerá práva k těmto cenným papírům a za toto zrušení a zánik nebude uhrazena žádná odměna;

2.2.2 Nástupnická společnost bude pokračovat v existenci.

## **3. FIRMA A SÍDLO**

3.1. Firmy a sídla Fúzujících společností a Nástupnické společnosti jsou uvedeny výše.

3.2. V Den účinnosti se změní firma Nástupnické společnosti na RPG Industries SE. Sídlem Nástupnické společnosti bude Neocleous House 199 Arch. Makarios III Avenue Limassol, Kypr CY- 3030.

#### **4. ROZHODNÝ DEN FÚZE**

**4.1.** Dnem, od kterého se pro účely účetnictví považují jednání Fúzujících společností za jednání RPG Industries SE, je 1. říjen 2005.

#### **5. ZVLÁŠTNÍ PRÁVA, OPATŘENÍ A VÝHODY**

**5.1.** Nástupnická společnost nevydává v důsledku své přeměny na SE žádné akcie, se kterými by byla spojena zvláštní práva, ani nevydává žádné cenné papíry kromě akcií. SE tak majitelům těchto akcií nebo cenných papírů neudělí žádná práva ani nenavrhne žádná opatření, která se týkají těchto osob.

**5.2.** Znalcům, kteří budou přezkoumávat Projekt fúze, Představenstvům nebo jiným členům správních, řídicích, dozorčích nebo kontrolních orgánů Fúzujících společností nebo Nástupnické společnosti nebudou poskytnuty žádné zvláštní výhody z důvodů uvedených v čl. 5.3 a 5.4 níže.

**5.3.** V souladu s čl. 31 (1) Nařízení o SE se na Fúzi nevztahuje čl. 20(1)(b), (c) a (d), čl. 29(1)(b) ani čl. 22, pročež:

**5.3.1** k přezkoumání Projektu fúze nejsou vyžadováni Nezávislí znalci a

**5.3.2** Projekt fúze nemusí obsahovat:

**5.3.2.1** výměnný poměr akcií a částku jakéhokoliv případného dorovnání,

**5.3.2.2** podmínky pro přidělení akcií v SE a

**5.3.2.3** den, od kterého majitelům akcií SE vzniká právo na podíl na zisku a případné zvláštní podmínky týkající se tohoto práva.

**5.4.** Představenstva ani dozorčí rady Fúzujících společností nejsou podle Českého (§ 220b odst. 4 obchodního zákoníku) ani Kyperského (§ 201C(2)(a) a (b) Cap. 113) práva povinny zpracovávat zprávy o Fúzi ani zprávy o přezkoumání Fúze.

**5.5.** Jelikož při Fúzi nedojde ke zvýšení základního kapitálu Nástupnické společnosti, nebudou podle Českého (§ 69a odst. 6 obchodního zákoníku) ani Kyperského (§ 201C(3)(d) Cap. 113) práva muset být majetek a závazky převáděné v rámci Fúze oceněny znaleckým posudkem.

## **6. POSTUP URČENÍ PODMÍNEK PRO ZAPOJENÍ ZAMĚŠTNANCŮ**

**6.1.** Fúzijící společnosti a Nástupnická společnost se pokusí společným jednáním dospět k opatřením se Zaměstnanci ohledně Fúze v souladu s Právními řády, zejména pak se Směrnicí o zapojení zaměstnanců.

**6.2.** Za účelem uzavření dohody o účasti zaměstnanců bude v souladu s Kyperským zákonem č. 277(I)/2004 vytvořen vyjednávací výbor zastupující Zaměstnance.

**6.3.** Na volbu a jmenování členů vyjednávacího výboru se použijí právní předpisy členských států Evropské Unie, ve kterých mají Nástupnická společnost, Fúzijící společnosti a Dotčené dceřiné společnosti Zaměstnance, a to vždy právní předpisy toho státu, na jehož území mají být příslušní členové vyjednávacího výboru zvoleni či jmenováni.

**6.4.** Po svém vytvoření bude vyjednávací výbor jednat s Představenstvy o zapojení zaměstnanců v RPG Industries SE v souladu s Kyperským zákonem č. 277(I)/2004.

**6.5.** Jednání o zapojení zaměstnanců se řídí Kyperským právem, ledaže Směrnice o zapojení zaměstnanců stanoví jinak.

## **7. STANOVY SE**

**7.1.** Nástupnická společnost upraví své Stanovy tak, aby odpovídaly Hlavě III Nařízení o SE a Kyperskému právu.

**7.2.** Upravené Stanovy, uvedené v Příloze tohoto Projektu fúze, která tvoří jejich nedílnou součást, vstoupí v účinnost v Den účinnosti.

## **8. RŮZNÁ USTANOVENÍ**

**8.1.** V kontextu čl. 24(1) Nařízení o SE:

**8.1.1** nebudou mít Fúzijící společnosti ani Nástupnická společnost žádné stávající nebo vydané dluhopisy ani držitele dluhopisů;

**8.1.2** Fúzijící společnosti ani Nástupnická společnost nevydaly žádné cenné papíry jiné než akcie.

**8.2.** Bezprostředně po Dni účinnosti:

**8.2.1** zajistí SE zveřejnění Fúze na Kypru a v EU v souladu s Právními řády;

8.2.2 zajistí zástupci jednající za zaniklé Fúzující společnosti zveřejnění Fúze v České republice v souladu v Právními řády.

## **9. AKCIE RPG INDUSTRIES SE**

9.1. Při zápisu Nástupnické společnosti jako SE do kyperského obchodního rejstříku změní Nástupnická společnost svou právní formu na SE s tím, že tato změna bude zohledněna na akciích vydaných Nástupnickou společností. Představenstvo Nástupnické společnosti vydá bez zbytečného prodlení po Dni účinnosti nové akcie (tj. akcie RPG Industries SE) a vymění je svým akcionářům za jejich akcie Nástupnické společnosti vydané před Fúzí (tj. za akcie RPG Industries Public Limited). Akciové podíly akcionářů Nástupnické společnosti tím nebudou dotčeny.

### **PODPISY**

RPG Industries Public Limited

Charles Capital, a.s.

.....  
KARBON INVEST, a.s.

### **PŘÍLOHA**

**Stanovy RPG Industries SE**

Číslo

EVROPSKÁ SPOLEČNOST

NOVÉ

STANOVY

(Přijaté zvláštním usnesením přijatým dne 2005,  
které nahrazují veškeré existující stanovy)

- společnosti -

**RPG Industries SE**



**ANDREAS NEOCLEOUS & CO.**  
Neocleous House  
199 Arch. Makarios III Avenue  
P. O. Box 50613  
CY-3608 Limassol  
Kypr

# EVROPSKÁ SPOLEČNOST

## NOVÉ STANOVY

společnosti

### **RPG Industries SE**

(dále jen „Společnost“)

#### VÝKLAD

1. V těchto Stanovách mají:

následující slova a výrazy následující význam:

1.1 „adresa“ zahrnuje v souvislosti s prostředky elektronické komunikace i čísla a adresy, určené pro účely takové komunikace.

„správní orgán“ znamená orgán odpovědný za řízení Společnosti. Tento výraz je v těchto Stanovách používán souběžně a zaměnitelně s výrazem „členové správního orgánu“ s tím, že jejich význam – členové nebo člen jednající jako správní orgán Společnosti – je vykládán synonymicky. Kromě toho se jakýkoliv odkaz na představenstvo nebo ředitele v Zákoně o společnostech vykládá jako odkaz na správní orgán nebo jeho členy.

„auditoři“ znamenají auditory Společnosti.

„Kypr“ znamená Republiku Kypr.

„elektronická komunikace“ znamená faksimilní přenos nebo elektronickou poštu.

„uzavřený“ zahrnuje veškeré způsoby uzavření.

„Zákon o společnostech“ znamená Zákon o společnostech, Kap.113, v platném znění.

„člen správního orgánu“ znamená člena správního orgánu Společnosti tak, jak je tento výraz užit v Nařízení s tím, že plurál „členové správního orgánu“ se vykládá totožně, s výjimkou, kdy z kontextu vyplývá jinak.

„sídlo“ znamená sídlo Společnosti.

„člen RPGP“ znamená člena správního orgánu písemně navrženého společností RPG Partners Limited (vzniklá na Kypru pod č. 165208), který bude podle článku 95 jmenován do funkce člena správního orgánu, kterou bude řádně vykonávat, není-li stanoveno jinak,

s tím, že tento výraz zahrnuje i jeho řádně jmenované zástupce (náhradní členy správního orgánu)“.

„Předpisy“ znamenají společně Nařízení Evropské rady (ES) č. 2157/2001 ze dne 8. října 2001 o statutu evropské společnosti (SE), Směrnicí Evropské rady 2001/86/EC ze dne 8. října 2001, která doplňuje statut evropské společnosti v souvislosti s účastí zaměstnanců na řízení, a Nařízení o evropských akciových společnostech 2004 (Statutory Instrument 2004 No.2326).

„razítko“ firemní razítko Společnosti, příp. jakékoliv úřední razítko, které má Společnost v držení podle § 36 Zákona o společnostech.

„akcionář“ znamená v souvislosti s akciemi akcionáře, který je zapsán v seznamu akcionářů jako majitel akcií.

„Stanovy“ znamenají Stanovy Společnosti, které stanoví pravidla jejího provozu. Mimo jsou odkazy v Zákone o společnostech na „stanovy (articles of association)“ vykládány jako odkazy na Stanovy.

- 1.2 Zplnomocnění nebudou vykládána restriktivně, nýbrž vždy v co nejširším možném výkladu.
- 1.3 Žádné zplnomocnění nebude omezeno existencí jiného zplnomocnění nebo s výjimkou, kdy tak podmínky zplnomocnění výslovně stanoví, výkonem daného nebo jiného zplnomocnění.
- 1.4 S výjimkou, kdy podmínky zplnomocnění stanoví výslovně jinak, nebude zplnomocnění vylučovat souběžný výkon dané působnosti jiným orgánem nebo osobou, která je v dané době oprávněna tuto působnost vykonávat na základě Stanov nebo jiného zplnomocnění.
- 1.5 Nevyžaduje-li kontext jinak, mají slova a výrazy v těchto Stanovách stejný význam jako v Zákone o společnostech příp. Předpisech s výjimkou změn, které vstoupí v platnost poté, co se tyto Stanovy stanou závaznými pro Společnost.
- 1.6 Odkazy na uzavřený dokument odkazují též na jeho samotné uzavření podpisem nebo otiskem razítka či jiným způsobem.
- 1.7 Nevyplyvá-li z kontextu jinak, jakékoliv odkazy na „písemně“ nebo „písemný“ odkazují na jakýkoliv způsob reprodukce slov či textu v čitelné a nepomíjivé formě, včetně elektronické pošty (za účelem vyloučení pochyb).
- 1.8 S výjimkou, kdy je výlovně požadováno nebo určeno jinak, vykládají se slova určitého rodu tak, že zahrnují i ostatní rody, slova označující osoby tak, že označují i právnické osoby a naopak, slova v jednotném čísle tak, že odkazují i na množné číslo a naopak, a slova označující celek tak, že označují jakoukoliv jeho část.
- 1.9 Nadpis a názvy odstavců slouží pouze k usnadnění orientace a nemají vliv na výklad.

## VÝLUKA TABULKY "A"

2. Předpisy uvedené v Tabulce "A" První přílohy Zákona o společnostech neplatí s výjimkou, kdy jsou výslovně uvedeny nebo obsaženy v těchto Stanovách.

## EVROPSKÁ SPOLEČNOST

- 2A. Tyto stanovy budou čteny, vykládány a aplikovány na základě toho, že stejné stanovy platí pro evropské akciové společnosti (Societas Europaea či SE) ve smyslu Zákona o společnostech a Předpisů a pokud nebude některé ustanovení těchto Stanov v souladu s Předpisy, jak uvedeno výše, bude takové ustanovení upraveno nebo se bude považovat za vypuštěné z těchto Stanov.

## PODNIKATELSKÁ ČINNOST

3. Společnost uhradí všechny předběžné a jiné výdaje a bude plnit a převezme nebo bude pokračovat v plnění smluv, podnikatelské činnosti nebo díla (s případnými změnami, na kterých se smluvní strany dohodnou a členové správního orgánu je schválí), ke kterému se zavázala před svým vznikem.

## AKCIOVÝ KAPITÁL A ZMĚNA PRÁV

4. Společnost má akcie, které může běžným usnesením přidělit takovým osobám, v čase a obecně za podmínek, které bude Společnost považovat za vhodné, nebo jinak s nimi disponovat s tím, že platí článek 5, a za předpokladu, že žádné akcie nebudou emitovány v diskontu s výjimkou, kdy tak stanoví § 56 Zákona o společnostech.
5. Nerozhodne-li valná hromada Společnosti jinak, budou jakékoliv původní akcie v dané době neemitované nebo nepřidělené a jakékoliv nové akcie vytvářené v dané době před tím, než budou vydány, nabídnuty akcionářům v poměru k akciím v jejich majetku nebo v nejbližším možném poměru. Tato nabídka bude učiněna oznámením s uvedením počtu nabízených akcií a lhůty, po jejíž marném uplynutí bude nabídka považována za odmítnou s tím, že Společnost je po uplynutí této lhůty nebo po obdržení oznámení, ve kterém osoba, které byla nabídka učiněna, nabídku odmítne, oprávněna podle Stanov disponovat s těmito akciemi způsobem, o kterém se bude domnívat, že je výhodný pro Společnost. Společnost je dále oprávněna disponovat novými či původními akciemi obdobně, jak je uvedeno výše, pokud podle názoru Společnosti nelze z důvodů jejich poměru k počtu osob s nárokem na výše uvedenou nabídku nebo z důvodů jiných obtíží při přidělování akcií tyto akcie řádně nabídnout výše uvedeným způsobem.
6. Aniž by to mělo vliv na jakákoliv zvláštní práva již dříve udělená majitelům jakýchkoliv stávajících akcií nebo druhu akcií, lze akcie Společnosti vydat s preferenčními, odloženými nebo jinými zvláštními právy nebo omezeními ohledně dividend, hlasování, vracení kapitálu či jinak, a to tak, jak Společnost určí běžným usnesením.

6A. K datu přijetí těchto Stanov činí základní kapitál Společnosti 135 960,- EUR s tím, že je rozdělen na 27 192 kmenových akcií o jmenovité hodnotě 5,- EUR (dále jen „Kmenové akcie“), z nichž všechny byly emitovány a jsou vedeny jako řádně splacené.

6B. Práva spojená s Kmenovými akciemi:

hlasovací právo:

právo obdržet pozvánku na všechny valné hromady Společnosti, účastnit se jich a hlasovat na nich s tím, že na jednu akcii připadá jeden hlas.

práva ohledně výnosů a kapitálu:

S tím že platí práva majitelů preferenčních akcií, pokud existují, právo na výplatu dividend, které vyhlásí průběžně členové správního orgánu Společnosti, a při navrácení kapitálu ať již při likvidaci nebo jinak právo obdržet (1) částky splacené na takové akcie (2) jakékoliv ážio uhrazené k těmto akciím a (3) právo podílu na přebytku, který je k dispozici akcionářům. K vyplacení dividend ani navrácení kapitálu ohledně Kmenových akcií nedojde, dokud nebudou umořeny všechny umořitelné preferenční akcie, pokud existují, a dokud nebudou majitelům těchto akcií plně vyplaceny všechny částky s tím související. Všechny kmenové akcie jsou ve všech ohledech rovnocenné (princip pari passu).

7. S tím, že platí ustanovení § 57 Zákona o společnostech, mohou být preferenční akcie na základě běžného usnesení vydány za podmínky, že budou vyplaceny zpět nebo dle uvážení Společnosti budou moci být vyplaceny zpět (v hotovosti nebo z jiného majetku, který bude pro takový účel v souladu s právem k dispozici), a to za podmínek a způsobem, který Společnost určí svým usnesením ještě před vydáním akcií. Akcionáři mohou při vydání preferenčních akcií rozlišit majitele s ohledem na částky ke splacení akcií a doby platby.

8. Pokud bude akciový kapitál rozdělen na různé druhy akcií, mohou být práva s pojená s daným druhem akcií s ohledem na ustanovení Společenské smlouvy Společnosti (nestanoví-li podmínky emise akcií daného druhu jinak), bez ohledu na to, zda se Společnost ruší, změnena či zrušena s písemným souhlasem majitelů tří čtvrtin vydaných akcií daného druhu nebo schválením v rámci mimořádného usnesení přijatého na samostatné valné hromadě těchto majitelů s tím, že tato písemnost nebo usnesení bude závazné pro majitele tohoto druhu a změna nebo zrušení bude účinné, ledaže by je zamítl soud na návrh podaný nesouhlasícími majiteli emitovaných akcií dotčeného druhu podle ustanovení § 70 Zákona o společnostech.

Na každou samostatnou valnou hromadu se vztahují ustanovení těchto Stanov upravující valné hromady s tím, že k usnášeníschopnosti jsou nezbytné dvě osoby mající v majetku nebo ovládající na základě plné moci alespoň jednu třetinu vydaných akcií daného druhu; jakýkoliv majitel akcií daného druhu, který je přítomen osobně nebo na základě plné moci se může domáhat hlasování.

9. Práva udělená majitelům akcií jakéhokoliv druhu vydaných s preferenčními nebo jinými právy nesmějí být považována za změněná vytvořením nebo vydáním dalších rovnocenných (pari passu) akcií, pokud není výslovně stanoveno jinak v podmínkách emise daného druhu akcií.
10. Společnost je oprávněna vykonávat pravomoci k výplatě provize svěřené jí podle § 52 Zákona o společnostech za předpokladu, že procentuální poměr vyplacené nebo k výplatě odsouhlasené provize bude uveřejněn způsobem uvedeným ve výše uvedeném paragrafu a sazba provize nepřesáhne 10 % ceny, ze kterou byly akcie, ohledně kterých je provize vyplácena, vydány, případně částku, která se bude rovnat 10 % této ceny. Tuto provizi lze uhradit platbou v hotovosti nebo přidělením plně či částečně splacených akcií nebo zčásti plně a zčásti částečně splacených akcií. Společnost je též oprávněna uhradit při emisi akcií zákonné makléřské poplatky.
11. S výjimkou vyžadovanou zákonem neuzná Společnost žádnou osobu jako majitele jakýchkoliv akcií na základě svěřenství a Společnost nebude vázána nebo jinak nucena k uznání (i když o tom obdrží oznámení) jakéhokoliv ekvinitního majetkového, podmíněného, budoucího nebo částečného podílu na jakékoliv akcií nebo jakéhokoliv podílu na části akcie nebo (pouze s výjimkou, kdy tyto předpisy nebo zákon stanoví jinak) nebo jakýchkoliv práv ohledně jakékoliv akcie s výjimkou absolutního práva na jejich celistvost u zapsaného majitele.
12. Každá osoba, jejíž jméno je jako akcionář zapsáno v seznamu akcionářů, má nárok bezplatně do dvou měsíců od přidělení akcií nebo podání žádosti o převod (nebo ve lhůtě, kterou stanoví podmínky emise) obdržet jeden certifikát za všechny své akcie nebo několik certifikátů za jednu nebo více svých akcií proti platbě 25 centů za každý certifikát navíc nebo nižší částku, kterou průběžně určují ředitelé. Každý certifikát ponese razítko a bude v něm uvedeno, ke kolika akciím se vztahuje a zaplacenou částku. U akcie nebo akcií, které jsou ve společném majetku několika osob, není Společnost povinna vydat více než jeden certifikát na akcií a doručení certifikátu jednomu nebo více společných majitelů se bude považovat za dostatečné doručení všem takovým majitelům.
13. Pokud dojde ke znehodnocení, ztrátě nebo zničení akciového certifikátu, lze ho obnovit proti platbě poplatku 25 centů nebo nižší částky a za podmínek (jsou-li jaké), kterou lze doložit a která je náhradou výdajů Společnosti na vyšetření důkazů dle uvážení ředitelů.
14. Společnost přímo ani nepřímo neposkytne finanční pomoc formou úvěru, záruky, zajištění nebo jinak na nákup nebo úpis akcií Společnosti nebo její holdingové společnosti ze strany jakékoliv osoby ani za žádným účelem neposkytne úvěr na zjištění svých akcií nebo akcií své holdingové společnosti; nic tohoto předpisu však nezabrání transakcím uvedeným v ustanoveních § 53 (1) Zákona o společnostech.

## ZÁSTAVNÍ PRÁVO

15. Společnost má první a hlavní zástavní právo ke každé akcií (bez ohledu na to, zda plně

splacenou či nikoliv) na peněžní částky (bez ohledu na to, zda v současnosti splatné či nikoliv), ohledně kterých byla podána výzva k platbě nebo které jsou splatné v pevné lhůtě ohledně takové akcie, a Společnost má dále první a hlavní zástavní právo ke všem akciím zapsaným na jméno jediné osoby pokud jde o peněžní částky v současnosti splatné Společnosti takovou osobou nebo jejím zástupcem; členové správního orgánu však mohou kdykoliv prohlásit pro jakoukoliv akcii nebo její část výjimku z ustanovení tohoto článku. Zástavní právo Společnosti k akcii, pokud existuje, se vztahuje i na dividendy splatné z takové akcie.

16. Společnost je způsobem, který budou členové správního orgánu považovat za vhodný, oprávněna prodat jakékoliv akcie, ke kterým má zástavní právo, avšak žádný prodej nebude uskutečněn, pokud suma, ohledně které bylo zástavní právo zřízeno, je v současnosti splatná, nebo do vypršení čtrnáctidenní lhůty po doručení písemné výzvy k platbě částky, na kterou existuje zástavní právo a která je v současnosti splatná, zapsanému majiteli akcie nebo sobě oprávněné v důsledku smrti nebo úpadku.
17. K realizaci uvedeného prodeje mohou členové správního orgánu pověřit určitou osobu, aby převedla akcie prodané jejich nabyvateli. Nabyvatel bude zapsán jako majitel akcií, které jsou předmětem převodu, nebude muset dbát na použití kupních peněz a jeho vlastnické právo k akciím nebude ovlivněno žádnou neregulérností nebo neplatností řízení ohledně prodeje.
18. Výnos z prodeje obdrží Společnost a použije jej na úhradu částky, na kterou existuje zástavní právo a která je v současnosti splatná s tím, že případný zbytek (toto podléhá podobnému zástavnímu právu k akciím k datu prodeje na částky, které v současnosti nejsou splatné), bude uhrazen osobě, která má na akcie nárok k datu prodeje.

#### VÝZVA KE SPLACENÍ AKCIÍ

19. Členové správního orgánu mohou průběžně vyzvat akcionáře k úhradě jakýchkoliv peněžních částek neuhrazených na splacení jejich akcií (ať již k úhradě jmenovité hodnoty akcií nebo ážia), bez ohledu na podmínky jejich přidělení včetně data splatnosti s tím, že každý akcionář uhradí Společnosti ve stanovené lhůtě a na stanoveném místě částku podle výzvy ke splacení akcií (na základě oznámení s uvedením lhůty a místa platby doručené alespoň čtrnáct dní předem). Výzvu lze odvolat nebo odložit podle toho, jak určí členové správního orgánu.
20. Výzva se bude považovat za učiněnou v okamžiku přijetí usnesení členů správního orgánu schvalující ji a může být vznesen požadavek na splacení ve splátkách.
21. Společní majitelé akcie jsou odpovědní za úhradu všech výzev ohledně jejich akcie společně a nerozdílně.
22. Nedojde-li k úhradě k úhradě částky za akcii na základě výzvy ke stanovenému dni, je osoba v prodlení s úhradou povinna zaplatit úrok z dlužné částky od stanoveného dne do dne skutečné platby v sazbě nepřevyšující 8 procent p.a., kterou určí členové správního orgánu; členové správního orgánu se mohou platby tohoto úroku vzdát zcela nebo

částečně.

23. Jakákoliv částka, která je podle podmínek emise akcie splatná v den přidělení nebo v pevném termínu, ať jde o úhradu jmenovité hodnoty akcií nebo ážia, se pro účely těchto stanov považuje za splatnou a výzva ke splacení za učiněnou v den stanovený jako den splatnosti v podmínkách emise a v případě nezaplacení platí ustanovení těchto Stanov upravující platby úroků a výdajů, propadnutí a jiné, jakoby taková částka byla splatná na základě řádně učiněné a oznámené výzvy.
24. Členové správního orgánu, pokud to uznají za vhodné, mohou od jakéhokoliv majitele akcií, který si bude přát uhradit zálohu, obdržet celou částku platby za akcie nebo její část, k jejíž platbě ještě nebyl vyzván a která nebyla uhrazena za akcie, které má v majetku, a z takto uhrazených prostředků (do doby, kdy by záloha byla splatná v řádném termínu) může platit úrok v sazbě, která nepřesáhne (nestanoví-li valná hromada Společnosti jinak) 5 procent p.a., jak se členové správního orgánu a akcionář, který zálohu uhradil, dohodnou.

#### PŘEVOD AKCIÍ

25. Instrument o převodu jakékoliv akcie bude podepsán převodcem a nabyvatelem nebo v jejich zastoupení a převodce bude považován za majitele akcie do okamžiku zápisu jména/názvu nabyvatele do seznamu akcionářů.
26. S výjimkou aplikovatelných omezení podle těchto Stanov je jakýkoliv akcionář oprávněn převést své akcie písemným instrumentem v běžné nebo obvyklé formě nebo v jiné formě, kterou členové správního orgánu schválí.
27. Členové správního orgánu neodmítnou zápis převodu akcie, který splňuje podmínky těchto Stanov nebo který tyto Stanovy připouštějí, avšak jsou oprávněni odmítnout zápis převodu akcie, který by byl jinak přípustný podle těchto Stanov, pokud by se jednalo o převod:
  - (a) akcie, ke které Společnost zřídila zástavní právo;
  - (b) akcie (která není plně splacenou akcií) na osobu, kterou neschválí jako osobu, která je již akcionářem Společnosti.
28. Členové správního orgánu mohou odmítnout uznat jakýkoliv převod, pokud:
  - (a) nebude Společnosti ohledně daného převodu uhrazen poplatek ve výši 25 centů nebo nižší, který dle dohody mohou členové správního orgánu průběžně požadovat;
  - (b) instrument o převodu nebude doplněn o certifikát o akciích, na které se vztahuje, a další doklady, které mohou členové správního orgánu přiměřeně požadovat z důvodů prokázání práva převodce uskutečnit převod; a

- (c) instrument o převodu se nebude týkat pouze jednoho druhu akcií.
29. Pokud členové správního orgánu odmítnou zapsat instrument o převodu akcie, jsou do 30 dnů od data podání žádosti o převod u Společnosti povinni zaslat nabyvateli oznámení o odmítnutí.
30. Společnost je oprávněna účtovat poplatek nepřesahující 25 centů za registraci každého osvědčení, správních dopisů, úmrtních a oddacích listů, plných mocí či jiných instrumentů.

### PŘECHOD AKCIÍ

- 31.1 V případě úmrtí akcionáře jsou jedinými osobami se Společností uznaným podílem na akciích žijící spolumajitelé nebo spolumajitel akcií tam, kde byl zesnulý společným majitelem, nebo zákonní osobní zástupci zesnulého tam, kde byl jediným majitelem; žádné ustanovení těchto Stanov však nezprošťuje dědice zesnulého majitele akcií z odpovědnosti ohledně jakékoliv akcie, kterou měl ve společném majetku s jinými osobami.
- 31.2 Osoba, které vznikne nárok na akcii v důsledku úmrtí akcionáře nebo konkurzu na jeho majetek, je po předložení důkazů, které mohou průběžně a řádně požadovat členové správního orgánu, a se současnou platností následujících ustanovení, oprávněna si zvolit, aby byla buď zapsána jako majitel akcie nebo nechala jinou určenou osobu zapsat jako jejího nabyvatele za předpokladu však, že členové správního orgánu mají v každém případě stejné právo odmítnout nebo pozastavit zápis tak, jak by učinili v případě převodu akcie takovým akcionářem před jeho úmrtím příp. před prohlášením konkurzu na jeho majetek.
- 31.3 Pokud si osoba s takto vzniklým nárokem zvolí, aby byla zapsána sama, doručí nebo zašle Společnosti písemné oznámení s uvedením své volby. Pokud si zvolí, aby místo ní byla zapsána jiná osoba, dosvědčí svou volbu uskutečněním převodu akcie na tuto osobu. Veškerá omezení, restrikce a ustanovení těchto Stanov se vztahují na právo převodu a zápis převodu tak jak je uvedeno výše, tzn. jakoby k úmrtí akcionáře nebo konkurzu na jeho majetek nedošlo a oznámení o převodu bylo převodem podepsaným daným akcionářem.
32. Osoba, které vznikne nárok na akcii v důsledku fúze nebo konsolidace akcionáře, který je právnickou osobou, je po předložení důkazů, které mohou řádně požadovat členové správního orgánu, oprávněna si zvolit, že se buď stane majitelem akcie nebo nechá jinou určenou osobu zapsat jako jejího nabyvatele. Pokud si zvolí, že se stane majitelem akcie, oznámí to Společnosti. Pokud si zvolí, že místo ní bude zapsána jiná osoba, uzavře instrument o převodu akcie na tuto osobu.
33. Osoba, které vznikne nárok na akcii z důvodu úmrtí akcionáře nebo konkurzu na jeho majetek, má nárok na stejné dividendy a jiné výhody, na které by měla nárok, kdyby byla zapsána jako majitel akcie, avšak s tím, že před zápisem jako akcionář dané akcie nemá

nárok na valných hromadách Společnosti vykonávat práva spojená s touto akcií.

Pokud členové správního orgánu kdykoliv podají oznámení s požadavkem, aby si daná osoba zvolila, aby byla buď sama zapsána nebo převedla akcii, a oznámení nebude splněno do devadesáti dnů, jsou poté oprávněni zadržet jakoukoliv výplatu dividend, bonusů či dalších částek splatných v souvislosti s akcií, dokud nebude požadavek uvedený v oznámení splněn.

34. Osoba, které vznikne nárok na akcii v důsledku fúze nebo konsolidace akcionáře, který je právnickou osobou, má práva, která by měla, kdyby byla majitelem akcie s výjimkou, že před svým zápisem jako majitel akcie není oprávněna se účastnit nebo hlasovat na jakékoliv valné hromadě Společnosti nebo jiném samostatném zasedání majitelů akcií Společnosti jakéhokoliv druhu.

#### PROPADNUTÍ AKCIÍ

35. Pokud akcionář neprovede úhradu na základě výzvy nebo její splátku v den její splatnosti, jsou členové správního orgánu kdykoliv od tohoto dne splatnosti do doby úhrady oprávněni doručit oznámení akcionáři s žádostí o úhradu nesplacené částky nebo splátky, a to i s případným přirostlým úrokem.
36. V oznámení bude uveden den (který však nenastane dříve než uplynutím čtrnácti dnů od data doručení oznámení), ke kterému má být úhrada vyžadovaná v oznámení učiněna, a skutečnost, že pokud nebudou akcie, ohledně kterých byla výzva učiněna, uhrazeny v uvedené lhůtě splatnosti, propadnou.
37. Pokud nedojde ke splnění výše uvedených požadavků oznámení, mohou členové správního orgánu svým usnesením rozhodnout o propadnutí akcie, ohledně které byla výzva učiněna, a to kdykoliv po takovém nesplnění (uplynutí lhůty podle oznámení???)
38. Propadnutá akcie může být prodána nebo jinak zcizena za podmínek a způsobem, který budou členové správního orgánu považovat za vhodné, s tím, že před prodejem nebo zcizením akcie mohou členové správního orgánu propadnutí zrušit za podmínek, které uznají za vhodné.
39. Osoba, jejíž akcie propadly, přestává být akcionářem ve vztahu k těmto propadlým akciím, avšak je stále povinna uhradit Společnosti veškeré částky, které k datu propadnutí byly splatné Společnosti ohledně akcií s tím, že tato povinnost zaniká, když Společnost obdrží platbu všech takových částek v plné výši.
40. Dostatečným důkazem uvedených skutečností proti osobám vznášejícím nárok na akcie je místopřísežné písemné prohlášení člena správního orgánu nebo tajemníka Společnosti, že akcie Společnosti řádně propadla k datu uvedenému na prohlášení. Společnost je oprávněna za akcii nebo její prodej či zcizení obdržet případnou odměnu a uzavřít převod akcie ve prospěch osoby, které je akcie prodávána či zcizována, která bude v okamžiku

podpisu převodu zapsána jako majitel akcie, která nebude muset dbát na použití kupních peněz (bude-li se jednat o prodej či zcizení za odměnu) a jejíž vlastnické právo k akcií nebude ovlivněno žádnou neregulérností nebo neplatností řízení ohledně propadnutí, prodeje nebo zcizení akcie.

41. Ustanovení těchto Stanov ohledně propadnutí platí v případě neuhrazení jakékoliv částky, která je podle podmínek emise akcie splatná v pevné lhůtě bez ohledu na to, zda ve jmenovité hodnotě či áziem tak, jakoby výše uvedené bylo splatné na základě řádně učiněné a oznámené výzvy.

### KONVERZE AKCIÍ NA HROMADNOU AKCII

42. Společnost je běžným usnesením oprávněna přeměnit jakékoliv splacené akcie na hromadnou akcií a tuto hromadnou akcií pak zpětně přeměnit na splacené akcie jakéhokoliv měny.
43. Majitelé hromadné akcie jsou tuto hromadnou akcií nebo její část oprávněni převést stejným způsobem a podle stejných pravidel, podle kterých by akcie, ze kterých vznikla hromadná akcie, byly převáděny před konverzí nebo podle okolností co nejbližší takovému způsobu a pravidlům; členové správního orgánu jsou oprávněni stanovit minimální podíl na hromadné akcií, který lze převést, avšak tak, že toto minimum nepřevyšší jmenovitou hodnotu akcií, ze kterých hromadná akcie vznikla.
44. Majitelé hromadné akcie mají podle výše svého podílu na hromadné akcií ve svém majetku stejná práva, výsady a výhody, co se týče dividend, hlasovacích práv na valných hromadách Společnosti a dalších záležitostí, jako kdyby byli majiteli akcií, ze kterých hromadná akcie vznikla, avšak žádná taková výsada nebo výhoda (kromě podílu na dividendách a zisku Společnosti a majetku při zrušení) nebude udělena na základě podílu na hromadné akcií, na jehož základě by nevznikla, kdyby existovala u akcií.
45. Na hromadnou akcií se vztahují stejná ustanovení Stanov Společnosti jako na splacené akcie a slova „akcie“ a „akcionář“ zahrnují „hromadnou akcií“ a „majitele hromadné akcie“.

### ZMĚNA KAPITÁLU

46. Společnost je podle ustanovení těchto Stanov a Zákona o společnostech průběžně oprávněna běžným usnesením zvýšit akciový kapitál o takovou částku, která bude dělitelná na akcie o hodnotě určené v usnesení.
47. Společnost je běžným usnesením (s tím, že platí ustanovení těchto Stanov a Zákona o společnostech) oprávněna:
  - (a) sloučit a rozdělit veškerý svůj akciový kapitál na akcie vyšší hodnoty než stávající akcie;
  - (b) dále rozdělit stávající akcie nebo jen některé z nich na akcie nižší hodnoty než je

stanoveno společenskou smlouvou s tím, že však platí ustanovení § 60 (1) (d) Zákona o společnostech;

- (c) zrušit jakékoliv akcie, které k datu přijetí usnesení nebyly převzaty žádnou osobou a žádná osoba nevyjádřila svůj souhlas s jejich převzetím.
- 48.1 Společnost je zvláštním usnesením oprávněna snížit svůj akciový kapitál, kapitálový umořovací rezervní fond nebo účet emisního ážia, a to jakýmkoliv způsobem s tím, že každý jednotlivý případ bude schválen a souhlas udělen podle Zákona o společnostech a těchto Stanov.
- 48.2 S tím, že platí ustanovení Zákona o společnostech, Společnost může nabývat své vlastní akcie.

### VALNÁ HROMADA

49. Valná hromada Společnosti se podle ustanovení Zákona o společnostech a Předpisů koná alespoň jednou za kalendářní rok, a to do šesti měsíců od konce finančního roku jako výroční valná hromada mimo dalších valných hromad konaných v daném roce s tím, že jako výroční musí být uvedena v pozvánce. Dále nesmí uplynout více než patnáct měsíců mezi daty konání dvou po sobě následujících výročních valných hromad Společnosti. Výroční valná hromada se koná na místě a v termínu, který určí členové správního orgánu.
50. Všechny valné hromady, které nejsou výročními valnými hromadami, se nazývají mimořádné valné hromady.
- 51.1 Členové správního orgánu mohou kdykoliv dle vlastního uvážení svolat mimořádnou vlnou hromadu. Mimořádnou vlnou hromadu lze též svolat na základě žádosti nebo v případě její absence ji mohou svolat žadatelé podle § 126 Zákona o společnostech. V případě, že počet členů správního orgánu není usnášeníschopný, může mimořádnou valnou hromadu svolat kterýkoliv člen správního orgánu nebo kteříkoliv dva akcionáři Společnosti, a to stejným způsobem a co nejbližší tomu, jak valné hromady svolávají členové správního orgánu. Valné hromady se konají na místě, které členové správního orgánu uznají za vhodné na Kypru i mimo něj.
- 51.2 Akcionáři Společnosti, kteří jsou k datu uložení příslušné žádosti majiteli alespoň jedné desetiny upsaného kapitálu Společnosti, který k uvedenému datu nese hlasovací právo na valných hromadách Společnosti, jsou oprávněni požadovat, aby na pořad jakékoliv valné hromady byl zařazen jeden nebo více dodatečných bodů jednání.

### POZVÁNKA NA VALNOU HROMADU

52. Výroční valná hromada a valná hromada svolávaná za účelem přijetí zvláštního usnesení bude svolána písemnou pozvánkou s alespoň jednadvaceti denním předstihem a valná hromada Společnosti kromě výroční valné hromady a valné hromady svolávané za

účelem přijetí zvláštního usnesení bude svolána písemnou pozvánkou alespoň čtrnáct dní předem. Pozvánka nebude obsahovat datum doručení nebo datum, kdy je považována za doručenou, a datum, kdy je činěna, a bude v ní uvedeno místo, den a hodina valné hromady a v případě zvláštní záležitosti i její povaha, spolu s kopiemi dokumentů, které budou na valné hromadě předloženy, nebo příslušné podrobnosti (pozvánka a dokumenty opatřeny překlady do jazyka anglického, pokud nejsou v angličtině). Pozvánka bude podána způsobem zde stanoveným případně jiným, který je valnou hromadou Společnosti předepsán pro osoby, které jsou podle Stanov Společnosti oprávněny přijímat oznámení od Společnosti;

Bez ohledu na to, zda je valná hromada Společnosti svolána v kratší lhůtě, než která je uvedena v těchto Stanovách, má se valná hromada za řádně svolanou, pokud to odsouhlasí:

- (a) v případě valné hromady svolávané jako výroční valná hromada všichni akcionáři, kteří jsou oprávněni se takové valné hromady účastnit a hlasovat na ní;  
a
- (b) v případě jiné valné hromady většinou z počtu akcionářů majícím právo účastnit se valné hromady a hlasovat na ní, a to většinou, která je společně majitelem nejméně 95 procent jmenovité hodnoty akcií s takovým právem.

53. Neúmyslné opomenutí učinit pozvánku na valnou hromadu nebo její nepřijetí ze strany osoby oprávněné přijímat oznámení nezakládá neplatnost jednání na dané valné hromadě.

53A. Valné hromady Společnosti jsou vedeny v jazyce anglickém a materiály opatřeny překladem do jazyka anglického, pokud nejsou v angličtině. Zápis z každé valné hromady je v angličtině.

#### JEDNÁNÍ NA VALNÉ HROMADĚ

54. Veškeré záležitosti, které jsou projednávány na valné hromadě, jsou považovány za zvláštní rovněž jako i záležitosti, které jsou projednávány na výroční valné hromadě s výjimkou vyhlášení dividend, zvážení účetních závěrek a zpráv členů správního orgánu a auditorů, volby členů správního orgánu namísto odstoupujících a jmenování auditorů a určení jejich odměny.

55. Na valné hromadě nebudou projednány záležitosti, pokud nebudou přítomni akcionáři v usnášeníschopném počtu v okamžiku, kdy valná hromada přistoupí k projednávání pořadu jednání; není-li určeno jinak je valná hromada usnášeníschopná, jsou-li přítomni alespoň tři akcionáři, kteří mají v majetku alespoň 2/3 kapitálu Společnosti s hlasovacím právem, a to osobně nebo v zastoupení na základě plné moci.

56. Pokud nebudou přítomni akcionáři v usnášeníschopném počtu ani půl hodiny od určeného začátku valné hromady, bude valná hromada, která byla svolána na žádost akcionářů, rozpuštěna; v každém jiném případě bude odročena na stejný den další týden, a to na stejné místo konání a hodinu nebo na jiný den, hodinu a místo, které určí členové

správního orgánu. Pokud ani na odročené valné hromadě nebudou přítomni akcionáři v usnášeníschopném počtu půl hodiny od určeného začátku, je valná hromada usnášeníschopná v počtu přítomných akcionářů.

57. Předseda správního orgánu, existuje-li tato funkce, předsedá každé valné hromadě Společnosti. Pokud tato funkce neexistuje, pokud se předseda správního orgánu nedostaví do patnácti minut od určeného začátku valné hromady nebo pokud není ochoten vykonávat funkci předsedy valné hromady, zvolí přítomní členové správního orgánu jednoho ze svého středu, který bude valné hromadě Společnosti předsedat.
58. Pokud nebude na valné hromadě žádný člen správního orgánu, který by byl ochoten vykonávat funkci předsedy valné hromady nebo pokud na valné hromadě do patnácti minut od určeného začátku není přítomen žádný člen správního orgánu, vyberou akcionáři jednoho ze svého středu, který bude valné hromadě Společnosti předsedat.
59. Předseda je se souhlasem usnášeníschopné valné hromady oprávněn valnou hromadu odročit (a učíní tak, pokud k tomu od valné hromady dostane pokyn) s tím však, že na odročené valné hromadě budou projednávány jen ty záležitosti, jejichž projednání nebylo dokončeno na valné hromadě, která byla odročena. Pokud bude valná hromada odročena o více než třicet dnů, bude zaslána pozvánka jako v případě původní valné hromady. S výjimkou výše uvedeného není na odročenou valnou hromadu, včetně záležitostí k projednání na odročené valné hromadě, pozvánku třeba zasílat.
60. Na valné hromadě se o usnesení předloženém k hlasování rozhoduje aklamací, není-li tajné hlasování (před nebo při vyhlášení výsledků hlasování aklamací) vyžadováno:
  - (a) předsedou,
  - (b) alespoň dvěma akcionáři přítomnými osobně nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci,
  - (c) jakýmkoliv akcionářem nebo akcionáři přítomným/přítomnými osobně nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci, kteří představují alespoň jednu desetinu všech hlasovacích práv všech akcionářů, kteří mají právo na valné hromadě hlasovat,
  - (d) akcionářem nebo akcionáři, kteří jsou majiteli akcií Společnosti, se kterými je spojeno hlasovací právo a u kterých byla splacena celková částka ve výši alespoň jedna desetina celkové sumy splacené u akcií nesoucích hlasovací právo.

Není-li vyžádáno tajné hlasování výše uvedeným způsobem, je dostatečným důkazem, že usnesení bylo při hlasování aklamací přijato jednomyslně, přijato určitou většinou nebo nepřijato, prohlášení předsedy a záznam o tom do knihy obsahující zápis z jednání valné hromady s tím, že není vyžadován doklad o počtu či poměru hlasů ve prospěch či proti takovému usnesení.

Požadavek na tajné hlasování lze stáhnout.

61. S výjimkou příslušného ustanovení článku 63 pokud je tajné hlasování řádně vyžadováno, bude provedeno tak, jak určí předseda, a výsledek tajného hlasování bude považován za usnesení valné hromady, na kterém bylo požadováno.
62. V případě rovnosti hlasů ať již při hlasování aklamací či tajném nemá předseda nárok na druhý nebo rozhodující hlas.
63. Tajné hlasování o volbě předsedy nebo o otázce odročení bude provedeno neprodleně. Tajné hlasování o jiných otázkách bude provedeno v okamžiku, který určí předseda valné hromady s tím, že současně s hlasování lze přikročit k jiným záležitostem, u kterých nebylo tajné hlasování vyžádáno.

#### HLASY AKCIONÁŘŮ

64. S tím, že platí práva a omezení spojená v dané době s jakýmkoliv druhem či druhy akcií, má každý přítomný akcionář u hlasování aklamací jeden hlas a u tajného hlasování jeden hlas na každou akcii, které je majitelem.
65. V případě společných majitelů akcií bude přijat hlas nadřízeného majitele, který ho nabízí, ať již osobně nebo prostřednictvím zmocněnce, s vyloučením hlasů ostatních společných majitelů akcií; pro tyto účely bude nadřízenost určena podle pořadí, ve kterém jsou jména uvedena v seznamu akcionářů.
66. Duševně nezpůsobilý akcionář, u kterého příslušný soud vydal rozhodnutí o duševní nezpůsobilosti může hlasovat aklamací i v tajném hlasování prostřednictvím správce jeho majetku, výborem, správcem podstaty, kurátorem *bonis* nebo jiné osoby určené soudem s tím, takový správce, výbor, správce podstaty, kurátor *bonis* nebo jiná osoba hlasuje v tajném hlasování na základě plné moci.
67. Akcionáři nejsou oprávněni hlasovat na žádné valné hromadě, pokud neuhradili jakékoliv částky splatné v souvislosti a akciemi Společnosti nebo výzvou k jejich úhradě.
68. Proti kvalifikování jakéhokoliv hlasujícího nelze vznést námitky jinde než na valné hromadě nebo odročené valné hromadě, na které je namítaný hlas podán nebo nabízen s tím, že každý nezakázaný hlas na takové valné hromadě je platný pro všechny účely. Každá taková námitka podaná v řádné lhůtě bude oznámena předsedovi valné hromady, jehož rozhodnutí bude konečné a závazné.
69. U tajného hlasování lze hlasovat osobně nebo prostřednictvím zmocněnce.
70. Instrument, kterým se jmenuje zmocněnec, bude písemný a podepsaný osobou, která jmenování provádí nebo jeho řádně písemně pověřeným zástupcem nebo, pokud je osoba, která jmenování provádí, právnickou osobou, s připojeným otiskem razítka nebo s podpisem výkonného orgánu společnosti nebo řádně pověřeným zástupcem. Zmocněnec nemusí být členem správního orgánu Společnosti.

71. Instrument, kterým se jmenuje zmocněnec, plná moc nebo případně jiné zmocnění, pod kterým je podepsán, nebo notářsky ověřená kopie takové plné moci bude uložena v sídle Společnosti nebo jinde na Kypru nebo mimo něj, jak bude pro ten účel uvedeno v pozvánce na valnou hromadu kdykoliv před časem konáním valné hromady nebo odročené valné hromady, na které má osoba jmenovaná instrumentu hlasovat, nebo v případě tajného hlasování kdykoliv před časem určeným pro tajné hlasování a případě absence nebude s instrumentem s plnou mocí nakládáno jako s platným dokumentem.

72. Instrument o jmenování zmocněnce bude mít následující podobu nebo podle okolností podobu co nejbližší:

„ SE já/my , z ,  
akcionář/akcionáři výše uvedené Společnosti, tímto jmenujeme  
z anebo, v případě nemožnosti, z , jako svého zástupce, aby  
za mě hlasoval na (výroční, příp. mimořádné valné hromadě Společnosti, která se bude  
konat dne a na jakémkoliv jejím odročení.

Podepsáno dne „,

73. Tam, kde je záměrem poskytnout akcionářům příležitost hlasování pro nebo proti usnesení, musí mít instrument o jmenování zmocněnce následující podobu nebo podle okolností podobu co nejbližší:

„ SE já/my z ,  
akcionář/akcionáři výše uvedené Společnosti, tímto jmenujeme  
z anebo, v případě nemožnosti, z , jako svého zástupce, aby za mě  
hlasoval na (výroční, příp. mimořádné valné hromadě Společnosti, která se bude konat  
dne a na jakémkoliv jejím odročení.

Podepsáno dne „,

Tento vzor se použije ve prospěch\*/ proti usnesení. Není-li udělen jiný pokyn, hlasuje zmocněnec podle toho, jak uzná za vhodné.

-----  
\* Nehodící se škrtněte.

74. Nástroj, kterým se jmenuje zmocněnec, se má za nástroj, kterým se uděluje zmocnění požadovat nebo se účastnit tajného hlasování.

75. Hlas daný v souladu s podmínkami instrumentu o zmocnění je platný bez ohledu na předchozí ustanovení o úmrtí nebo duševní nezpůsobilosti zmocnitele nebo odvolání zmocnění či oprávnění, na základě kterého bylo zmocnění nebo převod akcie, ohledně které se zmocnění uděluje, uzavřeno za předpokladu, že Společnost neobdržela žádné písemné oznámení o výše uvedeném úmrtí, duševní nezpůsobilosti, odvolání nebo převodu v místě konání valné hromady, na které je zmocnění použito, před jejím

začátkem nebo na místě konání a před začátkem odročené valné hromady, na které je zmocnění použito.

76. S tím, že platí ustanovení Zákona o společnostech, je písemné usnesení podepsané všemi akcionáři, kteří jsou v dané době oprávněni se účastnit valných hromad, hlasovat na nich a dostávat na ně pozvánky (nebo v případě právnických osob jejich řádní zástupci) platné a účinné, jakoby bylo přijato na řádně svolané a konané vlné hromadě Společnosti. Každé takové usnesení se může skládat z několika dokumentů v obdobné podobě s tím, že každé bude podepsáno jedním nebo více akcionáři nebo jejich zástupci a podpisy v případě právnické osoby, která je akcionářem, bude dostačující, pokud bude učiněn ředitelem nebo jiným jejím oprávněným výkonným pracovníkem nebo řádně zmocněným zástupcem.

#### JEDNÁNÍ ZÁSTUPCŮ PRÁVNICKÝCH OSOB NA VALNÝCH HROMADÁCH

77. Právnické osoby, které jsou akcionářem Společnosti, mohou usnesením svých ředitelů nebo jiného řídicího orgánu zmocnit osoby, u kterých to uznají za vhodné, aby jednaly jako jejich zástupci na valných hromadách Společnosti nebo u jakéhokoliv druhu akcionářů Společnosti, a takto zmocněná osoba je oprávněna vykonávat stejnou působnost jménem právnické osoby, kterou zastupuje, jakou by tato právnická osoba vykonávala, kdyby byla akcionářem Společnosti – fyzickou osobou.

#### ČLENOVÉ SPRÁVNÍHO ORGÁNU

78. Nestanoví-li Společnost běžným usnesením na valné hromadě jinak, je počet členů správního orgánu šest.
79. Odměnu členům správního orgánu průběžně určuje Společnost na valné hromadě. U této odměny se má za to, že přirůstá každý den. Členové správního orgánu mají též nárok na náhradu cestovného, nákladů na ubytování a další výdaje, které jim vzniknou v souvislosti s dojížděním na (ze) zasedání členů správního orgánu nebo jakéhokoliv výboru a valné hromady Společnosti nebo v souvislosti s podnikatelskou činností Společnosti.
80. Valná hromada Společnosti může stanovit způsobilost členů správního orgánu na základě akciového podílu. Pokud tak neučiní, není způsobilost vyžadována.
81. Člen správního orgánu se může stát ředitelem nebo jiným vedoucím pracovníkem (i jinak se angažovat ve) společnosti podporované Společností nebo společností, na které má Společnost podíl jako akcionář či jinak s tím, že Společnost nebude odpovědná takovému členu správního orgánu za jeho odměnu nebo jiné výhody, které získá jako ředitel nebo jiný vedoucí pracovník (nebo základě svého jiného angažmá ve) této společnosti, nestanoví-li Společnost jinak.

#### PRAVOMOC K PŮJČOVÁNÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ

82. Členové správního orgánu jsou oprávněni vykonávat veškeré pravomoci Společnosti

půjčovat peněžní prostředky, zatěžovat či zastavovat její podnik, majetek a nesplacený kapitál, nebo jakoukoliv část podniku, majetku nebo nesplaceného kapitálu a vydávat dluhopisy a další cenné papíry, ať již přímo nebo jako zajištění dluhu, odpovědnosti nebo závazku Společnosti nebo třetí osoby.

#### PRAVOMOCI A POVINNOSTI ČLENŮ SPRÁVNÍHO ORGÁNU

83. Společnost je provozována na základě monistického systému podle Předpisů. Podle ustanovení Předpisů, Zákona o společnostech a Stanov je podnikání Společnosti řízeno členy správního orgánu, kteří vykonávají veškeré pravomoci Společnosti s tím, že pro následující transakce je vyžadováno výslovné rozhodnutí správního orgánu:
- (a) disponování s celým podnikem nebo majetkem Společnosti nebo jeho podstatnou částí;
  - (b) nabytí celého podniku, aktiv nebo podnikatelské činnosti jiné společnosti, firmy nebo osoby nebo její podstatné části nebo účast na společném podniku či konsorciu s jinou osobou; a
  - (c) výkon jakýchkoliv pravomocí uvedených ve článku 82.
84. V důsledku změn Stanov ani pokynu k jejich změnám nedojde k neplatnosti žádného předchozího úkonu členů správního orgánu, který by byl platný, kdyby taková změna nebyla učiněna nebo pokyn nebyl udělen.
85. Členové správního orgánu jsou i po skončení své funkce vázáni povinnostmi nesdělit žádné informace, které mají ohledně Společnosti, jejichž zveřejnění by mohlo ovlivnit zájmy Společnosti s výjimkou, kdy je takové zveřejnění vyžadováno nebo povoleno ze zákona nebo je ve veřejném zájmu.
86. Členové správního orgánu mohou kdykoliv na základě plné moci určit společnost, firmu, osobu nebo orgán osob bez ohledu na to, zda byly členy správního orgánu navrženy přímo či nepřímo, jako zástupce Společnosti pro účely, s pravomocemi, oprávněním a volností k jednání (která však nesmí přesáhnout účely, pravomoci, oprávnění a volnost k jednání svěřenou nebo vykonatelnou členy správního orgánu podle těchto Stanov) a po dobu a za podmínek, které budou členové správního orgánu považovat za vhodné s tím, že plné moci mohou dle uvážení členů správního orgánu obsahovat ustanovení k ochraně a potřebám osob jednajících s těmito zástupci a členové správního orgánu jsou dále oprávněni zmocnit tyto zástupce k tomu, aby veškeré své svěřené pravomoci, oprávnění a volnost k jednání delegovali dále.
87. Společnost je oprávněna vykonávat pravomoci svěřené jí podle § 36 Zákona o společnostech ohledně použití oficiálního razítka v zahraničí a tyto pravomoci jsou svěřeny členům správního orgánu.
88. Společnost je oprávněna vykonávat pravomoci svěřené jí podle §§ 114 až 117 (včetně) Zákona o společnostech ohledně vedení seznamu majetku s tím, že členové správního

orgánu jsou oprávněni (v mezích ustanovení těchto §§) přijímat a měnit tuto úpravu dle vlastního uvážení, pokud budou respektovat vedení uvedeného seznamu.

89. (a) Člen správního orgánu, který má přímý nebo nepřímý zájem na smlouvě nebo návrhu smlouvy se Společností, oznámí povahu svého zájmu na zasedání správního orgánu podle § 191 Zákona o společnostech. Obecné oznámení, že člen správního orgánu má zájem na smlouvě s jakoukoliv organizací je dostačujícím oznámení takové skutečnosti.
- (b) Člen správního orgánu je oprávněn hlasovat o jakékoliv smlouvě, návrhu smlouvy nebo ujednání bez ohledu na to, že na takové smlouvě, návrhu smlouvy nebo ujednání může mít zájem, a pokud tomu tak je, jeho hlas bude počítán a takový člen správního orgánu bude započítán do kvóra na jakémkoliv zasedání správního orgánu, na jehož pořadu jednání bude daná smlouva, návrh smlouvy nebo ujednání před zasedáním, které rozhodne o úplatě.
- (c) Člen správního orgánu je oprávněn v souvislosti s touto svou funkcí zastávat jakoukoli jinou funkci nebo výdělečnou pozici ve Společnosti (kromě pozice auditora), a to po dobu a za podmínek (jako např. odměna a jiné), které určí správní orgán, a žádný člen správního orgánu ani budoucí člen správního orgánu nebude zbaven své funkce z důvodu, že v jiné funkci nebo výdělečné pozici nebo jako dodavatel, odběratel či jiný partner Společnosti vstupuje se Společností do smluvních vztahů, a ani nebude možno uzavření takové smlouvy, anebo jakékoli smlouvy nebo dohody sjednaných Společností nebo jejím jménem, na kterých by mohl mít jakýkoli člen správního orgánu nějaký zájem, odmítnout, ani nebude žádný člen správního orgánu s takovým zájmem vést Společnost k odpovědnosti za zisk realizovaný na základě takové smlouvy nebo ujednání z důvodů výkonu funkce takového člena správního orgánu nebo svěřeneckého vztahu tím vzniklého.
- (d) Kterýkoliv člen správního orgánu je za Společnost oprávněn jednat s odbornou způsobilostí samostatně nebo prostřednictvím své firmy a on nebo jeho firma mají nárok na odměnu za odborné služby, jako kdyby nebyli členem správního orgánu s tím, že nic v těchto Stanovách neopravňuje ředitele nebo jeho firmu jednat jako auditor Společnosti.
90. Veškeré šeky, vlastní směnky, čerpání, cizí směnky, další převoditelné cenné papíry a příjmy peněz zaplacených Společnosti budou podepsány, čerpány, přijímány, opatřeny rubopisem či jinak uzavřeny takovým způsobem, který průběžně určí členové správního orgánu.
91. Členové správního orgánu zajistí, aby do záznamů zřízených pro tento účel byly provedeny zápisy:
- (a) všech schůzek vedoucích pracovníků se členy správního orgánu a odměn určených členy správního orgánu;

- (b) jmen členů správního orgánu přítomných na každém zasedání správního orgánu a jakéhokoliv výboru členů správního orgánu;
- (c) všech usnesení a jednání na všech valných hromadách Společnosti, zasedáních členů správního orgánu a výborů členů správního orgánu.

- 91A. Všechny tyto zápisy budou v jazyce anglickém a jejich kopie budou poskytnuty akcionářům a členům správního orgánu jakmile to bude přiměřeně možné po konání zasedání/valné hromady. Kterýkoliv člen správního orgánu je oprávněn dle vlastního uvážení požadovat, aby jakýkoliv dokument vztahující se ke Společnosti byl na náklady Společnosti přeložen do jazyka anglického.
- 91B. Všechny výše uvedené zápisy, pokud mají být podepsány předsedou valné hromady nebo předsedou následující valné hromady Společnosti, majiteli určitého druhu akcií Společnosti nebo členy správního orgánu případně výboru, budou dostatečným dokladem bez další nutnosti dokládat skutečnosti v nich uvedené.

#### PENZE

92. Členové správního orgánu jsou oprávněni přiznat starobní penzi, rentu, jiné prémie nebo dávky, včetně dávek v případě úmrtí, a to jakékoliv osobě nebo osobám, které poskytovaly služby Společnosti buď jako výkonní ředitelé, v jiné funkci nebo jako zaměstnanci Společnosti nebo nepřímo jako vedoucí pracovníci nebo zaměstnanci dceřiné, propojené nebo spřízněné společnosti Společnosti bez ohledu na skutečnost, že mohli být řediteli společnosti a Společnost může provádět platby na pojistné, do svěřenectví, plánů nebo fondů pro tyto účely ohledně dané osoby neb osob a zahrnout právo na takovou starobní penzi, rentu, jiné prémie nebo dávky do podmínek jejich pracovní či jiné smlouvy.

#### NEZPŮSOBILOST ČLENŮ SPRÁVNÍHO ORGÁNU

93. Člen správního orgánu uvolní svou funkci, pokud:
- (a) přestane být členem správního orgánu podle § 176 Zákona o společnostech,
  - (b) na jeho majetek bude prohlášen konkurs nebo učiní obecnou dohodu nebo vyrovnání s věřiteli,
  - (c) mu bude zakázán výkon funkce člena správního orgánu z důvodů nařízení podle § 180 Zákona o společnostech,
  - (d) se stane duševně nezpůsobilým,
  - (e) odstoupí z funkce písemným oznámením Společnosti.

## JMENOVÁNÍ A ODVOLÁNÍ ČLENŮ SPRÁVNÍHO ORGÁNU

94. Prvními členy správního orgánu, kteří jsou jmenováni těmito Stanovami s účinností jejich přijetí jsou: Rodoula Malikkidou, Maria Georgiou, Eleni Charalampous, Daniel Hallgarten a Jiri Radoch.
95. S výjimkou prvních členů podle článku 94 jsou členové správního orgánu jmenováni usnesením valné hromady Společnosti, z nichž jeden bude člen správního orgánu RPGP. Všichni členové správního orgánu, ať již první nebo jiní, vykonávají svou funkci do příští výroční valné hromady, kdy budou moci být znovu zvoleni s tím, že žádný člen správního orgánu nemůže být jmenován do funkce na období delší, než je stanoveno Zákonem o společnostech, Stanovami nebo Předpisy. Většina průběžně jmenovaných členů správního orgánu musí mít bydliště na Kypru.
96. Všichni, ať již první či jiní členové správního orgánu vykonávají svou funkci po dobu tří let a poté mohou být znovu zvoleni. Člen správního orgánu může být odvolán před uplynutím svého funkčního období řádným rozhodnutím Společnosti.

## JEDNÁNÍ ČLENŮ SPRÁVNÍHO ORGÁNU

97. Členové správního orgánu se mohou scházet za účelem řízení podnikatelské činnosti, odročovat a regulovat svá zasedání tak, jak uznají za vhodné. Členové správního orgánu se scházejí alespoň jednou za tři měsíce, aby projednali postup a předpověditelný vývoj Společnosti. Otázky vyplývající z jakéhokoliv zasedání se rozhodují většinou platně podaných hlasů. Předseda zasedání nemá právo na rozhodující hlas kromě hlasu, který již má. Zasedání členů správního orgánu svolává člen správního orgánu a na jeho žádost (případně i na žádost akcionáře, pokud je tak dohodnuto) i tajemník. Není-li dohodnuto jinak, musí být oznámení o každém zasedání členů správního orgánu učiněno alespoň s pětidenním předstihem a musí být učiněno písemně nebo telefonicky (pokud bude následně zasláno i písemně). Oznámení musí obsahovat pořad jednání a přílohu s přiměřenými podrobnostmi o předmětu zasedání, které jsou za daných okolností vhodné. Všechna zasedání správního orgánu a všech výborů se konají na Kypru, nestanoví-li správní orgán nebo jeho členové ve výboru pro určité zasedání jinak. Kterýkoliv člen správního orgánu nebo člen výboru členů správního orgánu se může účastnit zasedání správního orgánu nebo výboru prostřednictvím telefonické konference nebo pomocí obdobného telekomunikačního zařízení, kdy všichni účastníci takového zasedání slyší jeden druhého s tím, že tento způsob účasti na zasedání se považuje za osobní účast. O takovém zasedání se pak má za to, že se koná na místě, kde se nachází předseda zasedání. Slovo „zasedání“ se ve Stanovách vykládá v souladu s výše uvedeným.
98. Každý člen správního orgánu je oprávněn požadovat, aby mu správní orgán poskytl všechny informace, které má k dispozici.
99. S výjimkou, kdy je v těchto Stanovách stanoveno jinak, určí usnášeníschopnost nezbytnou pro obchodní transakce členů správního orgánu členové správního orgánu s

tím, že to nebude méně než tři členové správního orgánu nebo jejich náhradní zástupci a pokud nebude takto stanoveno, tvoří usnášení schopný počet alespoň polovina počtu členů správního orgánu nebo jejich náhradních zástupců. Bez ohledu na výše uvedené musí počet usnášení schopných členů správního orgánu obsahovat člena správního orgánu RPPG (nebo jeho náhradníka), pokud tento člen nedoručil Společnosti písemné oznámení, kterým se vzdává práva být přítomen. Kterýkoliv člen účastní se zasedání telefonem nebo jiným telekomunikačním zařízením, kdy všichni účastníci takového zasedání slyší jeden druhého, se považuje za přítomného člena je zahrnut do počtu tvořícího usnášení schopnost.

100. Zbývající členové správního orgánu mohou jednat bez ohledu na uprázdněné místo v orgánu. Pokud však počet členů správního orgánu klesne pod hranici stanovenou těmito Stanovami Společnosti určenou pro usnášení schopnost, mohou zbývající členové správního orgánu jednat pouze za účelem svolání valné hromady Společnosti.
101. Členové správního orgánu jmenují jednoho ze členů správního orgánu RPPG předsedou správního orgánu a určí jeho funkční období; pokud však v této funkci není žádný člen správního orgánu nebo pokud se předseda na zasedání nedostaví do pěti minut od určeného začátku, vyberou přítomní členové správního orgánu jednoho ze svého středu, který bude zasedání předsedat.
102. Členové správního orgánu mohou delegovat své pravomoci na výbor nebo výbory sestávající z člena nebo členů jejich orgánu, které uznají za vhodné; jakýkoliv takto utvořený výbor se při výkonu takto svěřených pravomocí řídí předpisy, které mu uloží správní orgán co se pravomocí, ustavení, jednání, usnášení schopnosti či jiného týče.
103. Výbor může zvolit předsedu svých zasedání; pokud však tato funkce není obsazena nebo pokud se předseda na zasedání nedostaví do pěti minut od určeného začátku, vyberou přítomní členové správního orgánu jednoho ze svého středu, který bude zasedání předsedat.
104. S tím, že platí pravidla uložená výboru správním orgánem, je výbor oprávněn se scházet a odročovat svá zasedání, jak uzná za vhodné s tím, že otázky vyplývající ze zasedání budou rozhodnuty většinou hlasů přítomných členů správního orgánu.
105. Veškeré úkony provedené na zasedání členů správního orgánu nebo výboru nebo učiněné osobou ve funkci člena správního orgánu jsou platné, jako kdyby každá taková osoba byla řádně jmenována a byla způsobilá jako člen správního orgánu, i když se posléze zjistí, že při jmenování takového člena nebo osoby jednající tak, jak je uvedeno výše, došlo k chybě nebo že takový člen nebo osoba přestala být způsobilá.
106. Písemné usnesení podepsané nebo schválené dopisem, faxem nebo elektronickou poštou každým členem nebo jeho náhradním zástupcem je platné a účinné, jako kdyby bylo přijato na řádně svolaném a konaném zasedání členů a pokud je podepsáno, může sestávat z více dokumentů, pokud je každý z nich podepsán jedním nebo několika výše uvedenými osobami.

## NÁHRADNÍ ČLENOVÉ SPRÁVNÍHO ORGÁNU

107. (a) Každý člen správního orgánu má právo průběžně jmenovat jiného člena správního orgánu nebo osobu, která není členem správního orgánu, aby jednala jako jeho náhradní zástupce, a dle vlastního uvážení tohoto náhradního zástupce odvolat.
- (b) Náhradní člen správního orgánu podléhá ve všech ohledech stávajícím podmínkám platným pro ostatní členy správního orgánu (kromě pravomoci jmenovat náhradního člena správního orgánu a rozhodovat o odměně) a je oprávněn dostávat pozvánky na všechna zasedání členů správního orgánu účastnit se, hovořit a hlasovat na zasedáních, na kterých není jeho zmocnitel přítomen.
- (c) Jedna osoba může vystupovat jako náhradní člen za více než jednoho člena správního orgánu a pokud tak činí, má nárok na jeden hlas za každého člena, kterého zastupuje, a pokud je sama členem správního orgánu, připočítávají se jeho hlasy jako náhradního člena správního orgánu k jeho vlastnímu hlasu.
- (d) Jmenování nebo odvolání náhradního člena správního orgánu lze provést dopisem, faxem nebo elektronickou poštou (e-mail) nebo jiným způsobem, který člen správního orgánu schválí. Veškerá komunikace prostřednictvím faxu nebo elektronické pošty (e-mail) bude potvrzena dopisem jakmile jen to bude možné, avšak Společnost je mezitím oprávněna jednat.
- (e) Pokud funkce člena správního orgánu, který jmenoval náhradního člena, zanikne jinak než uvolněním funkce na valné hromadě Společnosti, na které má být znovu zvolen, končí v okamžiku zániku jeho funkce i pravomoci a oprávnění osoby, kterou jmenoval jako svého náhradního zástupce.
- (f) Člen správního orgánu není odpovědný za úkony a zanedbání náhradního člena správního orgánu, kterého jmenoval.
- (g) Náhradní člen správního orgánu nebude brán v potaz při určení minimálního nebo maximálního počtu členů správního orgánu přípustných v dané době, avšak bude s ním počítáno pro účely určení, zda je na zasedání správního orgánu, na kterém je přítomen a oprávněn hlasovat, přítomen usnášeníschopný počet osob.

## VÝKONNÝ ŘEDITEL

108. Členové správního orgánu jsou průběžně oprávněni jmenovat jednoho nebo více členů jejich orgánu do funkce výkonného ředitele na období a za podmínek, které uznají za vhodné s tím, že podle podmínek smlouvy uzavřené pro každý určitý případ jsou oprávněni takové jmenování odvolat. Takto jmenovaný člen správního orgánu nemůže být po dobu výkonu funkce výkonného ředitele této funkce zbaven na základě rotace, a ani nebude brán v úvahu při určení rotace pro odchod členů správního orgánu, avšak jeho jmenování bude automaticky ukončeno, pokud přestane být z jakéhokoliv důvodu členem správního orgánu.

109. Výkonný ředitel má nárok na odměnu (formou výplaty, provize nebo podílu na zisku nebo částečnou kombinací uvedených způsobů), kterou určí členové správního orgánu.
110. Členové správního orgánu mohou výkonnému řediteli svěřit pravomoci, které jsou vykonatelné jimi, a to za podmínek a s omezením, které považují za vhodné, a buď souběžně nebo s vyloučením vlastních pravomocí, a dále mohou průběžně odvolávat, rušit či měnit tyto pravomoci.

#### TAJEMNÍK

111. Tajemníka jmenují členové správního orgánu na období a za odměnu a podmínek, které uznají za vhodné s tím, že tajemníka mohou kdykoliv odvolat.
112. Členové správního orgánu zajistí řádné uschování razítka, které bude užito jen se svolením členů správního orgánu nebo výboru členů správního orgánu zmocněného členy správního orgánu v tom ohledu a každý písemný nástroj, na který bude razítko připojeno, bude podepsán členem správního orgánu a tajemníkem nebo druhým členem nebo další osobou jmenovanou za tím účelem členy správního orgánu.

#### DIVIDENDY A REZERVA

113. Společnost může na valné hromadě rozhodnout o výplatě dividend s tím, že žádná dividenda nepřesáhne částku doporučenou členy správního orgánu.
114. Členové správního orgánu mohou průběžně vyplatit akcionářům mezitímní dividendy podle toho, jak uznají za odůvodnitelné podle hospodářských výsledků Společnosti.
115. Dividenda nebude vyplacena jinak než ze zisku. Tím není dotčeno právo Společnosti realizovat výnos kapitálu se souhlasem soudu.
116. Před tím, než doporučí dividendy, mohou členové správního orgánu vyčlenit ze zisku Společnosti částky, o kterých se domnívají, že jsou vhodné, jako rezervu nebo rezervy, které lze dle uvážení členů správního orgánu použít za jakýmkoliv účelem, za kterým lze zisky Společnosti řádně použít, a před vydáním rozhodnutí mohou tyto prostředky být dle obdobného uvážení použity buď při podnikatelské činnosti Společnosti nebo investovány tak, jak členové správního orgánu uznají průběžně za vhodné (kromě akcií Společnosti). Členové správního orgánu též mohou přenést zisk, o kterém se domnívají, že není vhodné ho dělit, do dalších období, aniž by ho ukládali do rezerv.
117. S výjimkou práv osob (existují-li), které mají nárok na akcie se zvláštními právy ohledně dividend, se všechny dividendy vyhláší a vyplácejí podle částek uhrazených nebo připsaných jako úhrada akcií, ze kterých je dividenda vyplácena s tím, že žádná částka uhrazená nebo připsaná jako úhrada u akcie před výzvou k úhradě není pro účely tohoto pravidla brána jako zaplacená na akcii. Dividendy budou rozděleny a vyplaceny poměrně k částkám uhrazeným nebo připsaným jako úhrada akcií během části nebo částí období za které je dividenda vyplácena; pokud je však akcie vydána za podmínek, které stanoví, že se na ní připadá dividenda od určitého data, bude na akcii podle toho připadat dividenda.

118. Pokud se průběžně zjistí, že je pro Společnost nutné či vhodné přecenit svůj majetek a aktiva nebo jejich část (včetně jejích akcií ve svých dceřiných společnostech), je Společnost oprávněna tak učinit a zisk z takového přecenění bude brán jako zisk, který je k dispozici pro výplatu dividend nebo výplatu kapitálu a jakýchkoliv prioritních nebo bonusových akcií, pokud takové výplaty nejsou podle příslušných právních předpisů nebo účetních norem zakázány.
119. Členové správního orgánu mohou vůči dividendě splatné akcionáři započíst případné peněžní částky splatné tímto akcionářům Společnosti v důsledku výzev k úhradě akcií Společnosti nebo jiných.
120. Valná hromada která rozhodne o výplatě dividend nebo bonusů může nařídit výplatu těchto dividend nebo bonusů zcela nebo částečně rozdělením určitých aktiv, zejména splacených akcií (vydaných ve jmenovité hodnotě nebo za ážio), dluhopisů, neumořitelných dluhopisů jiné společnosti nebo kombinací těchto způsobů a členové správního orgánu takové usnesení realizují. Tam kde u takového rozdělení vzniknou obtíže, členové správního orgánu záležitost urovnají dle vlastního uvážení s tím, že jsou zejména oprávněni vydat zlomkové certifikáty a stanovit pevnou hodnotu pro rozdělení těchto určitých aktiv nebo jejich částí a určit, že akcionářům bude výplata provedena v hotovosti v takto fixované základní hodnotě tak, aby upravili práva všech účastníků s tím, že některá určitá aktiva mohou svěřit do správy, jak členové správního orgánu uznají za vhodné.
121. Jakýkoliv úrok z dividend nebo jiné prostředky splatné v hotovosti ohledně akcií lze uhradit šekem nebo příkazem zaslaným poštou na adresu sídla akcionáře nebo jednoho ze společných akcionářů, který uveden v seznamu akcionářů jako první, nebo osobě a na adresu, kterou akcionář nebo společní akcionáři písemně určí. Každý šek nebo příkaz bude splatný na řad osoby, které je zaslán. Kterýkoliv jeden ze dvou nebo více společných akcionářů může vydat účinné stvrzenky o obdržení jakýchkoliv dividend, bonusů nebo jiných částek splatných ohledně akcií v jejich majetku společných akcionářů.
122. K žádné dividendě nepřirůstá vůči Společnosti žádný úrok.

#### ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

123. Členové správního orgánu zajistí, aby bylo vedeno řádné účetnictví ohledně následujícího:
- (a) veškerých peněžních částek přijatých i vydaných Společností a záležitostí, ohledně kterých k příjmům či výdajům došlo,
  - (b) veškerého prodeje a nákupu zboží ze strany Společnosti,
  - (c) aktiv a pasiv Společnosti.

Účetnictví nebude považováno za řádně vedené, pokud účetní záznamy a knihy nebudou vedeny tak, aby podávaly věrný a přesný obraz o stavu záležitostí Společnosti a jejích transakcích.

124. Účetnictví bude vedeno v sídle Společnosti nebo podle § 141 (3) Zákona o společnostech na jiném místě, které členové správního orgánu uznají za vhodné, a vždy bude k dispozici k nahlédnutí členům správního orgánu.
125. Členové správního orgánu mohou průběžně rozhodnout, zda, v jakém rozsahu, kdy, kde a za jakých podmínek či pravidel dají účetnictví Společnosti k nahlédnutí akcionářům, kteří nejsou členy správního orgánu. Žádný akcionář (který není členem správního orgánu) nemá právo nahlížet do účetnictví nebo dokumentů Společnosti vyjma případů, kdy to umožní právní předpisy, Předpisy, členové správního orgánu nebo Společnost na valné hromadě.
126. Členové správního orgánu průběžně v souladu s §§ 141 a 142 Zákona o společnostech zajistí vypracování výsledovek, rozvah, příp. skupinových účtů, zpráv a stanovisek uvedených v těchto paragrafech a jejich předložení Společnosti.
127. Kopie dokumentů uvedených v § 152(1) Zákona o společnostech, které mají být předloženy Společnosti na valné hromadě, budou zaslány každému akcionáři, majiteli dluhopisů Společnosti a každé osobě zapsané podle článku 34 a 35, a to nejméně dvacet jedna dní před konáním valné hromady. Tento článek však nevyžaduje, aby kopie těchto dokumentů byly zaslány osobám, jejichž adresa není Společnosti známa nebo více než jednomu ze společných majitelů akcií nebo dluhopisů.

#### KAPITALIZACE ZISKU

128. Společnost se může na valné hromadě na doporučení členů správního orgánu usnést, že je vhodné kapitalizovat jakýkoliv kladný zůstatek na rezervních účtech Společnosti nebo kladný zůstatek podle výsledovky nebo jiný kladný zůstatek k rozdělení a v souladu s tím může být taková částka uvolněna k rozdělení mezi akcionáře, kteří by na ni měli nárok, kdyby byla bývala rozdělována formou dividend, a to ve stejném poměru a za podmínky, že nebude vyplacena hotově, ale bude použita buď na splacení jakékoliv dlužné částky na splacení akcií v majetku takových akcionářů nebo na splacení v plné výši (ať již jmenovité hodnoty nebo ážia) neemitovaných akcií nebo dluhopisů Společnosti, které budou přiděleny, rozděleny a vedeny jako plně splacené mezi takové akcionáře ve výše uvedeném poměru nebo částečně jedním způsobem a částečně druhým, s tím, že členové správního orgánu zajistí, aby takové usnesení nabylo účinnosti.

Za výše uvedených předpokladů lze účet emisního ážia a rezervní fond na umoření kapitálu pro účely tohoto článku použít pouze na splacení neemitovaných akcií, které budou emitovány akcionářům Společnosti jako plně splacené bonusové akcie, ať již ve jmenovité hodnotě nebo za ážio.

129. Kdykoliv dojde k přijetí výše uvedeného usnesení, členové správního orgánu přidělí a

použijí nerozdělený zisk, na který se vztahuje usnesení o jeho kapitalizaci, a provedou přidělení a realizují emise plně splacených akcií, případně dluhopisů a obecně provedou všechny úkony a záležitosti, které jsou nezbytné pro účinnost; členové správního orgánu jsou plně oprávněni realizovat tato ustanovení vydáním dílčích certifikátů, hotovou platbou nebo jinak dle vlastního uvážení v případě akcií a dluhopisů rozdělitelných dílčím způsobem, a zplnomocnit jakoukoliv osobu, aby jménem všech oprávněných akcionářů uzavřela se Společností smlouvu o přidělení jakýchkoliv dalších akcií nebo dluhopisů vedených jako plně splacené těmto akcionářům, na které tito akcionáři mají nárok při uvedené kapitalizaci, případně smlouvu o splacení částek nebo jejich částí, které jsou nesplacené na stávající akcie těchto akcionářů, ze strany Společnosti jejich jménem, a to použitím jejich příslušných poměrných podílů na zisku, o jejichž kapitalizaci bylo přijato usnesení; jakákoliv smlouva uzavřená na základě takového oprávnění je účinná a závazná pro všechny takové akcionáře.

#### AUDIT

130. Auditoři jsou jmenováni a jejich povinnosti upraveny podle §§ 153 až 156 (včetně) Zákona o společnostech.

#### OZNÁMENÍ

131. Společnost může akcionářům doručovat oznámení, a to buď osobně nebo poštou na jejich zapsanou adresu nebo případně (pokud nemají zapsanou adresu na Kypru) na adresy na Kypru nebo v jiném státě, které sdělí Společnosti za účelem doručování. Kromě toho lze oznámení učinit prostředkem elektronické komunikace na adresu akcionáře. Pokud je oznámení zasíláno poštou, má se za to, že bylo řádně učiněno, pokud bylo řádně adresováno, poštovné bylo zapláceno a dopis obsahující oznámení podán; oznámení s pozvánkou na valnou hromadu/zasedání se má za učiněné po uplynutí 24 hodin od podání dopisu s pozvánkou; v ostatních případech se má oznámení za učiněné v okamžiku, kdy dopis byl doručen běžnou poštou. Doručení oznámení prostředkem elektronické komunikace se má za učiněné v den úspěšného přenosu.
132. Společnost činí oznámení společným majitelům akcie tak, že ho zašle tomu společnému majiteli, který je jako první uveden u dané akcie v seznamu akcionářů.
133. Společnost činí oznámení osobám, kterým vznikl nárok na akcii v důsledku úmrtí člena správního orgánu nebo prohlášení konkurzu na jeho majetek, a to jeho zasláním poštou s předplaceným poštovním adresovaným těmto osobám na jejich jméno nebo z titulu zástupce zesnulého nebo správce konkursní podstaty úpadce nebo prostřednictvím obdobného popisu na případnou adresu na Kypru, kterou osoby uplatňující nárok na doručení pro daný účel uvedly, nebo (dokud taková adresa nebude oznámena) oznámením učiněným způsobem, jako kdyby k úmrtí nebo úpadku nedošlo.
134. Pozvánku na každou valnou hromadu lze podat oznámením výše uvedeným způsobem následujícím osobám:
- (a) každému akcionáři s výjimkou těch, kteří neoznámili Společnosti stávající

poštovní adresu nebo adresu elektronické pošty pro zaslání oznámení a kteří nemají sídlo na Kypru;

- (b) každé osobě na kterou případně vlastnictví akcie v důsledku toho, že tato osoba je právním osobním zástupcem nebo správcem konkursní podstaty akcionáře, který by měl nárok na zaslání pozvánky, nebýt jeho smrti nebo úpadku;
- (d) aktuálnímu auditoru Společnosti;
- (e) členům správního orgánu Společnosti (pokud nejsou akcionáři).

Žádná další osoba nemá nárok na pozvánku na valnou hromadu.

134A. O každém akcionáři, který je osobně nebo prostřednictvím zástupce přítomen na valné hromadě Společnosti nebo majitelů jakéhokoliv druhu akcií Společnosti, se má za to, že obdržel pozvánku na valnou hromadu a tam, kde je to nezbytné, si byl vědom účelu jejího svolání.

#### ZRUŠENÍ SPOLEČNOSTI

135. Pokud bude Společnost zrušena, je likvidátor se souhlasem uděleným mimořádným usnesením Společnosti a jiným souhlasem vyžadovaným Zákonem o společnostech oprávněn rozdělit mezi akcionáře aktiva Společnosti nebo jejich část (bez ohledu na to, zda sestávají z majetku stejného druhu či nikoliv), a to peněžitým i nepeněžitým plněním, a pro tento účel je oprávněn stanovit hodnotu, kterou pro rozdělování majetek uzná za spravedlivou, a dále je oprávněn určit, jak k rozdělení mezi akcionáře nebo majitele různých druhů akcií dojde. Likvidátor je pod podmínkou stejných souhlasů oprávněn svěřit tato aktiva Společnosti nebo jejich část opatrovníkům, do svěření ve prospěch účastníků, jak likvidátor se stejnými souhlasy uzná za vhodné avšak tak, aby žádný akcionář nebyl přinucen přijmout akcie nebo jiné cenné papíry, na kterých vážnou jakékoliv závazky.

#### ODŠKODNĚNÍ

136. Každý člen správního orgánu nebo jiný vedoucí pracovník Společnosti bude z aktiv Společnosti odškodněn za jakoukoliv škodu nebo odpovědnost, která mu může vzniknout při plnění jeho povinností, včetně odpovědnosti vzniklé při obhajobě v občanskoprávním nebo trestněprávním řízení, ve kterém je rozhodnuto v jeho prospěch nebo ve kterém je osvobozen nebo v řízení na základě návrhu podle § 383 Zákona o společnostech, ve kterém mu soud přizná úlevu; žádný člen správního orgánu nebo jiný vedoucí pracovník Společnosti neponese odpovědnost za ztráty, škodu nebo újmu, ke které může dojít nebo která může Společnosti vzniknout v důsledku plnění povinností z jeho funkce či v dané souvislosti. Tento článek je však účinný pouze pokud jeho ustanovení nejsou vyloučena § 197 Zákona o společnostech.

Potvrzují, že se tento první až čtvrtý stejnopis notářského zápisu, vyhotovený dne 7.2. 2006 (slovy: sedmého února roku dva tisíce šest), obsahující též opis příloh č. 1 a 2, který doslovně souhlasí s přílohami, určený účastníku, shoduje doslovně s notářským zápisem.-----



A handwritten signature in blue ink, consisting of a vertical line with a loop at the top and a long, thin tail extending downwards.

