

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 řádech;
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 nevydá v důsledku své přeměny na SE žádné akcie, se kterými by byla spojena zvláštní práva, ani nevydá 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 akcích 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 jednajících 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), Směrnici 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 Nevyplývá-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 vyhláší průběžně členové správního orgánu Společnosti, a při navrácení kapitálu at' 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 umožněny všechny umožnitelné 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, změněna 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 svěření a Společnost nebude vázána nebo jinak nucena k uznání (i když o tom obdrží oznámení) jakéhokoliv ekvitního 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 určí 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 pevně 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 akcií, pokud existuje, se vztahuje i na dividendy splatné z takové akcie.

16. Společnost je způsobilá, 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 akcií 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 akci, 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 akci 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 přírostlým 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 akci 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 neuhrzení 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 umorovací 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 doručenu, 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 usnášeníšopném počtu v okamžiku, kdy valná hromada přistoupí k projednávání pořadu jednání; není-li určeno jinak je valná hromada usnášeníšopná, 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 usnášeníšopném 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 učiní 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 případně 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 svěreneckého 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 Společností 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 RPGP (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 RPG 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 jejich 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 záležitosti, 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 jejich 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 zmocnit 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 zasílání 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 svěřenectví 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.

Kocián Šolc Balášík
advokátní kancelář
Jungmannova 24
110 00 Praha 1 ①