USTAWA O SPÓŁKACH (GUERNSEY) z 2008 r.
(*THE COMPANIES (GUERNSEY) LAW, 2008*)
z późniejszymi zmianami

Spółka bez wydzielonych odrębnych puli aktywów,
o odpowiedzialności ograniczonej do wartości akcji w kapitale
(*Non-cellular company limited by shares*)

**UMOWA SPÓŁKI**

**ATLAS ESTATES LIMITED**

**na mocy uchwały specjalnej z dnia 24 lutego 2006 r.**

**oraz**

**na mocy uchwały specjalnej z dnia 16 listopada 2006 r.**

**oraz**

**na mocy uchwały specjalnej z dnia 13 grudnia 2007 r.**

**oraz**

**na mocy uchwały specjalnej z dnia 14 lipca .... 2016 r.**

Guernsey Office
PO Box 56
Regency Court
Glategny Esplanade
St Peter Port
Guernsey
GY1 1WW

404584.0004

SPIS TREŚCI


| Punkt | | Strona |
|---|---|---|
| 1. | INTERPRETACJA | 3 |
| 2. | DZIAŁALNOŚĆ | 7 |
| 3. | AKCJE | 7 |
| 4. | UJAWNIANIE UDZIAŁÓW | 9 |
| 5. | WARRANTY I OPCJE | 11 |
| 6. | PROWIZJE; PROWIZJE MAKLERSKIE | 11 |
| 7. | DOKUMENTY AKCJI | 11 |
| 8. | AKCJE ZDEMATERIALIZOWANE | 12 |
| 9. | ZASTAW | 13 |
| 10. | WEZWANIA DO DOKONANIA WPŁAT NA KAPITAŁ Z TYTUŁU AKCJI | 14 |
| 11. | NIEEMITOWANIE AKCJI ZWYKŁYCH Z DYSKONTEM W STOSUNKU DO WAN | 14 |
| 12. | UTRATA I ZWROT AKCJI | 15 |
| 13. | ZBYWANIE I PRZENOSZENIE TYTUŁU PRAWNEGO DO AKCJI | 16 |
| 14. | WYKUP AKCJI OD CZŁONKÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH | 21 |
| 15. | BRAK MOŻLIWOŚCI USTALENIA MIEJSCA POBYTU CZŁONKA | 23 |
| 16. | ZMIANY KAPITAŁU | 24 |
| 17. | WALNE ZGROMADZENIA | 25 |
| 18. | ZAWAIDOMIENIA O ZWOŁANIU WALNEGO ZGROMADZENIA | 26 |
| 19. | SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA | 27 |
| 20. | GŁOSOWANIE | 28 |
| 21. | PRAWA GŁOSU PRZYSŁUGUJĄCE CZŁONKOM | 29 |
| 22. | UCHWAŁY PODEJMOWANE W TRYBIE PISEMNYM | 32 |
| 23. | LICZBA DYREKTORÓW I SPOSÓB ICH POWOŁYWANIA | 33 |
| 24. | ODWOŁYWANIE DYREKTORÓW | 33 |
| 25. | WYMAGANIA WOBEC DYREKTORÓW I ICH WYNAGRODZENIE | 34 |
| 26. | DYREKTORZY ZASTĘPUJĄCY | 34 |
| 27. | UPRAWNIENIE RADY DYREKTORÓWU DO ZACIĄGANIA ZOBOWIĄZAŃ | 35 |
| 28. | INNE UPRAWNIENIA I OBOWIĄZKI RADY DYREKTORÓW | 36 |
| 29. | ZAANGAŻOWANIE I INTERESY DYREKTORÓW | 37 |
| 30. | KRYTERIA ODWOŁANIA I ODWOŁYWANIE DYREKTORÓW | 40 |
| 31. | SPOSÓB DZIAŁANIA RADY DYREKTORÓW | 41 |
| 32. | INTERPRETACJA | 42 |
| 33. | INTERPRETACJA | 42 |
| 34. | PIECZĘĆ | 43 |
| 35. | POŚWIADCZANIE AUTENTYCZNOŚCI DOKUMENTÓW | 43 |
| 36. | DYWIDENDY | 44 |
| 37. | WYPŁATA DYWIDENDY W NATURZE | 47 |
| 38. | KAPITAŁY REZERWOWE | 47 |
| 39. | KAPITALIZACJA ZYSKÓW | 47 |
| 40. | RACHUNKOWOŚĆ | 48 |
| 41. | BIEGLI REWIDENCI | 49 |
| 42. | ZAWIADOMIENIA | 50 |
| 43. | ROZWIĄZANIE SPÓŁKI | 50 |
| 44. | ZABEZPIECZENIE PRZED ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ | 52 |
| 45. | UBEZPIECZENIE | 52 |
| 46. | KONTROLA DOKUMENTÓW | 52 |

USTAWA O SPÓŁKACH (GUERNSEY) z 2008 r.
(*THE COMPANIES (GUERNSEY) LAW, 2008*)
z późniejszymi zmianami

Spółka bez wydzielonych odrębnych puli aktywów,
o odpowiedzialności ograniczonej do wartości akcji w kapitale
(*Non-cellular company limited by shares*)

**UMOWA SPÓŁKI**

**ATLAS ESTATES LIMITED**

(przyjęta na mocy Uchwały w Trybie Pisemnym podjętej w dniu 24 lutego 2006 r.

i zmienionej Uchwałą Specjalną z dnia 16 listopada 2006 r.

i zmienionej Uchwałą Specjalną z dnia 13 grudnia 2007 r.

i zmienionej Uchwałą Specjalną z dnia 14 lipca .....2016 r.)

1. INTERPRETACJA

1.1. W niniejszej Umowie wymienione poniżej terminy będą miały przypisane im poniżej znaczenia, o ile nie będą niezgodne z daną treścią lub kontekstem.

| | |
|---|---|
| **Dokument Warrantu 2013** | – dokument warrantu Spółki z dnia 24 lutego 2006 r. |
| **Warranty 2013** | – warranty uprawniające do objęcia Akcji Zwykłych na mocy Dokumentu Warrantu 2013 |
| **powołujący** | – w odniesieniu do dyrektora zastępującego – dyrektor, który go powołał na to stanowisko |
| **Ustawa o Ofercie Publicznej** | – Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. 2005, nr 184, poz. 1539). |
| **Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi** | – Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. 2005, nr 183, poz. 1538). |
| **Umowa** | – niniejsza Umowa Spółki w jej obecnej formie i z wszelkimi późniejszymi zmianami |
| **Podmiot Powiązany** | – w odniesieniu do Oferującego:<br>(a) osoba wyznaczona przez Oferującego;<br>(b) spółka dominująca, spółka zależna lub współzależna Oferującego lub podmiot wyznaczony przez daną spółkę dominującą, spółkę |

zależną lub współzależną; lub

(c) podmiot prawny, w którym Oferujący posiada znaczące zaangażowanie ze względu na fakt że:

(i) podmiot ten lub jego dyrektorzy zwyczajowo działają zgodnie z dyspozycjami lub instrukcjami Oferującego; albo

(ii) Oferujący jest uprawniony do wykonywania lub do kontroli wykonywania jednej trzeciej praw głosu na zgromadzeniu wspólników lub akcjonariuszy tego podmiotu; lub

(d) jeżeli Oferujący jest osobą fizyczną – jego małżonek lub partner prawa cywilnego, nieletnie dziecko lub dziecko przysposobione

**w dowolnym czasie/terminie** – termin oznaczający „w dowolnym czasie", „w dowolnym terminie" oraz „w dowolnych terminach" i obejmujący określenie „w danym czasie"

**Biegli Rewidenci** – aktualni biegli rewidenci Spółki

**Rada Dyrektorów** – wszyscy oraz poszczególni Dyrektorzy, działający jako Rada Dyrektorów Spółki, lub należycie upoważniony komitet Dyrektorów, na którym obecne jest kworum, w zależności od kontekstu

**dzień roboczy** – każdy dzień, poza sobotą i niedzielą, w którym banki komercyjne w Londynie i na wyspie Guernsey są otwarte w celu świadczenia zwykłych usług

**pełne dni** – w odniesieniu do okresu wyprzedzenia, z jakim przekazywane jest zawiadomienie – wskazany okres z wyłączeniem dnia, w którym przekazano zawiadomienie lub który został uznany za dzień przekazania zawiadomienia, oraz dnia, którego zawiadomienie dotyczy lub w którym wchodzi w życie

**komitet** – komitet Rady Dyrektorów

**Spółka** – Atlas Estates Limited

**spółka** – dowolny podmiot prawny (niebędący podmiotem prawnym obejmującym jedno biuro i jedną osobę fizyczną (*corporation sole*)) lub stowarzyszenie osób, bez względu na to, czy tworzą spółkę w rozumieniu Przepisów Prawa, z wyłączeniem Spółki

**CRESTCo** – CRESTCo Limited, operator systemu CREST UK

**Wymogi CREST** – Regulamin CREST oraz wszelkie inne wymogi CRESTCo obowiązujące w odniesieniu do emitentów, określone w danym czasie w Instrukcji CREST

**Instrukcja CREST** – dokument zatytułowany „CREST Reference Manual", wydany przez CRESTCo

**Regulamin CREST** – obowiązujący w danym czasie Regulamin wydany przez CRESTCo, dotyczący przyjmowania papierów wartościowych do rejestracji w systemie CREST UK oraz funkcjonowania tego systemu

**system CREST UK** – funkcjonujące w danym czasie funkcjonalności i procedury odpowiedniego systemu, dla którego CRESTCo została zatwierdzona jako

| | |
|---|---|
| | jego Operator zgodnie z obowiązującymi w Zjednoczonym Królestwie regulacjami dotyczącymi papierów wartościowych w formie zdematerializowanej z 2001 r. *(UK Uncertificated Securities Regulations 2001)* |
| **dyspozycje w formie zdematerializowanej** | – dyspozycje wysłane lub otrzymane poprzez system CREST UK |
| Dyrektor | – osoba pełniąca w danym czasie funkcję Dyrektora Spółki lub, odpowiednio, dyrektorzy zebrani jako rada dyrektorów lub komitet rady dyrektorów |
| **dywidenda** | – termin obejmujący premię i inne wypłaty dokonywane w formie pieniężnej lub rzeczowej |
| **Dz.U.** | – Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej |
| **wykonawcy testamentu** | – termin obejmujący administratorów |
| **Aktywa Brutto Grupy** | – łączna wartość aktywów Grupy |
| **Grupa** | – termin obejmujący Spółkę, każdą spółkę dominującą Spółki, każdą spółkę zależną spółki dominującej Spółki, a także każdą spółkę zależną Spółki |
| **posiadacz** | – w odniesieniu do akcji – Członek, którego nazwa (lub imię i nazwisko) figuruje w Rejestrze jako nazwa (lub imię i nazwisko) posiadacza akcji; „posiadaczem" jest również dwóch lub większa liczba współposiadaczy danej akcji |
| **KDPW** | – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie |
| **Regulacje Dotyczące KDPW** | – wszelkie przepisy i regulaminy dotyczące KDPW i systemu KDPW, w tym w szczególności Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Regulamin KDPW przyjęty przez Radę Nadzorczą KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW przyjęte przez Rada Dyrektorów KDPW |
| **System KDPW** | – system KDPW, służący do rejestracji papierów wartościowych w formie zdematerializowanej, obejmujący w szczególności rachunki papierów wartościowych i konta depozytowe prowadzone przez upoważnione podmioty |
| **Przepisy Prawa** | – Ustawa o Spółkach (Guernsey) z 2008 r. *(Guernsey (Companies (Guernsey) Law, 2008),* z uwzględnieniem wszelkich zmian, uzupełnień i przepisów, które ją zastąpią, a także wszelkie Rozporządzenia, dokumenty ustawowe lub regulacje wydane na jej podstawie, w zakresie, w jakim dotyczą one Spółki |
| **Likwidator** | – termin obejmujący współlikwidatorów |
| **Członek** | – termin obejmujący zarejestrowanego posiadacza Akcji oraz każdą osobę uprawnioną w następstwie śmierci, niepełnosprawności lub niewypłacalności członka |
| **Memorandum** | – Memorandum Założycielskie Spółki |
| **miesiąc** | – miesiąc kalendarzowy |

| | |
|---|---|
| **WAN na Akcję Zwykłą** | – łączna wartość aktywów Grupy pomniejszona o łączną wartość jej zobowiązań (ustalonych przez Dyrektorów) i podzielona przez liczbę Akcji Zwykłych wyemitowanych i pozostających w obrocie w danym czasie (przy założeniu wykonania bezpośrednio przed tym terminem wszystkich wyemitowanych warrantów); ustalając WAN (Wartość Aktywów Netto), przyjmuje się wartość nieruchomości Grupy na poziomie określonym w ostatniej Wycenie, skorygowaną o procentowy udział Grupy w poszczególnych nieruchomościach |
| **Oferujący** | – osoba lub osoby składające Ofertę Przejęcia |
| **Siedziba** | – siedziba Spółki w danym czasie |
| **Nabycie Pozarynkowe** | – nabycie przez Spółkę akcji własnych w ramach transakcji niestanowiącej rynkowej transakcji nabycia w rozumieniu Przepisów Prawa |
| **Akcje Zwykłe** | – akcje w kapitale Spółki, o wartości 0,01 EUR na akcję, określone jako Akcje Zwykłe |
| **opłacone** | – opłacone lub uznane za opłacone |
| **Poziom Procentowy** | – wartość procentowa ustalona poprzez wyrażenie łącznej wartości nominalnej kapitału zakładowego Spółki, który stanowią akcje zwykłe, bezpośrednio przed lub (w zależności od wypadku) bezpośrednio po danym terminie jako procent wartości nominalnej tego kapitału zakładowego i zaokrąglenie uzyskanej liczby (jeżeli nie jest to liczba całkowita) w dół do najbliższej liczby całkowitej |
| **Zatwierdzenie Testamentu** | – termin obejmujący upoważnienie do wykonania testamentu w formie *Letter of Administration* |
| **uznana giełda inwestycyjna** | – termin rozumiany zgodnie ze znaczeniem przypisanym mu w obowiązującej w Zjednoczonym Królestwie Ustawie o usługach i rynkach finansowych z 2000 r. (*Financial Services and Markets Act 2000*) |
| **Rejestr** | – Rejestr Członków prowadzony zgodnie z Przepisami Prawa |
| **Istotna Zmiana** | – zmiana udziału w Akcjach Zwykłych, która zwiększa lub zmniejsza taki udział o jeden poziom procentowy |
| **odpowiedni system** | – odpowiednio, system CREST lub system KDPW |
| **Pieczęć** | – Pieczęć Urzędowa Spółki lub jakakolwiek pieczęć urzędowa lub pieczęć papierów wartościowych, którą Spółka posiada lub jest upoważniona do posiadania na mocy Przepisów Prawa |
| **Sekretarz** | – sekretarz Spółki w danym czasie; termin ten obejmuje tymczasowych Sekretarzy i asystentów Sekretarza oraz każdą osobę lub organizację, która zostanie powołana przez Radę Dyrektorów w celu wykonywania obowiązków sekretarza |
| **Akcje** | – wszystkie akcje stanowiące w danym czasie kapitał Spółki |
| **Znaczący Akcjonariusz** | – posiadacz trzech lub więcej procent Akcji Zwykłych |
| **Sponsor** | – spółka, osoba lub firma dopuszczona przez CRESTCo do pełnienia funkcji Sponsora zgodnie z Regulaminem CREST |

| | |
|---|---|
| **Oferta Przejęcia** | – oferta nabycia wszystkich akcji lub wszystkich akcji danej klasy lub klas w Spółce (poza akcjami, które w terminie oferty stanowią już własność Oferującego), składana na identycznych warunkach w stosunku do wszystkich akcji, których dotyczy, lub – jeżeli akcje te obejmują akcje różnych klas – w stosunku do wszystkich akcji danej klasy |
| **Akcje Własne** | – akcje posiadane zgodnie z Przepisami Prawa |
| **akcja zdematerializowana/ w formie zdematerializowanej** | – akcja w kapitale Spółki, do której tytuł prawny figurujący w Rejestrze zapisano jako tytuł do akcji zdematerializowanej i który to tytuł może być zbywany za pośrednictwem systemu CREST UK i/lub systemu KDPW; „akcja w formie dokumentu" oznacza natomiast akcję w kapitale Spółki, która nie jest akcją zdematerializowaną |
| **Zjednoczone Królestwo** | – Wielka Brytania i Irlandia Północna |
| **Wycena** | – wycena nieruchomości Grupy dokonana przez niezależnego rzeczoznawcę |

Liczba pojedyncza obejmuje liczbę mnogą i odwrotnie.

Rodzaj męski obejmuje rodzaj żeński.

Słowa dotyczące osób obejmują osoby prawne.

Odniesienie do „spółki zależnej" lub „spółki dominującej" interpretuje się zgodnie z Przepisami Prawa.

Wyrażenia odnoszące się do dokumentów w formie pisemnej obejmują dowolną formę przedstawienia lub odtworzenia słów.

Z zastrzeżeniem powyższych postanowień, terminy zdefiniowane w Przepisach Prawa mają identyczne znaczenie w niniejszej Umowie (o ile nie będzie ono niezgodne z daną treścią lub kontekstem), jednakże z wyłączeniem ustawowych modyfikacji tego znaczenia, które nie obowiązują w chwili, gdy niniejsza Umowa stanie się wiążąca dla Spółki.

Nagłówki mają na celu wyłącznie ułatwienie orientacji w treści niniejszej Umowy i nie wpływają na jej znaczenie.

Wszelkie odniesienia do przepisów ustawowych uznaje się za obejmujące odniesienia do tych przepisów w formie w danym czasie ponownie wprowadzonej lub zmodyfikowanej, a także za obejmujące wszelkie zarządzenia, rozporządzenia lub inne przepisy wykonawcze wydawane na podstawie tych przepisów ustawowych.

Jeżeli w jakimkolwiek celu niezbędne jest podjęcie uchwały zwykłej Spółki, uchwała specjalna lub nadzwyczajna będzie również skuteczna w tym celu, natomiast jeżeli w jakimkolwiek celu wymagane jest podjęcie uchwały nadzwyczajnej, wówczas uchwała specjalna będzie również skuteczna w tym celu.

## 2. DZIAŁALNOŚĆ

2.1 Każdy rodzaj lub typ działalności, na którego podjęcie zezwalają w sposób wyraźny lub dorozumiany postanowienia Memorandum lub niniejszej Umowy, może zostać w dowolnym czasie podjęty lub zawieszony przez Radę Dyrektorów, bez względu na to, czy działalność tę rozpoczęto.

## 3. AKCJE

3.1 Bez uszczerbku dla jakichkolwiek szczególnych praw przyznanych wcześniej posiadaczom jakichkolwiek istniejących akcji lub klas akcji, możliwa jest emisja akcji z wszelkimi rodzajami uprzywilejowania, podporządkowanego statusu lub innymi szczególnymi prawami lub ograniczeniami, w tym w stosunku do

dywidendy, praw głosu, zwrotu kapitału lub innych, jakie Spółka może w dowolnym czasie ustalić na mocy uchwały zwykłej, a w wypadku braku takiego ustalenia – zgodnie z ustaleniami Rady Dyrektorów.

3.2 Z zastrzeżeniem Przepisów Prawa:

(a) akcje mogą być emitowane na warunkach przewidujących możliwość ich umorzenia na żądanie Spółki lub posiadacza;

(b) Spółka może nabywać wszystkie lub dowolne akcje własne każdej klasy, bez względu na to, czy mogą one zostać umorzone, i ani Spółka, ani Rada Dyrektorów nie są zobowiązane do wyboru nabywanych akcji proporcjonalnie lub w inny szczególny sposób w ramach grupy posiadaczy akcji tej samej klasy lub zgodnie z prawami w zakresie dywidendy albo kapitału przysługującymi z akcji danej klasy;

(c) Spółka oraz każda z jej spółek zależnych mogą udzielać wsparcia finansowego bezpośrednio lub pośrednio na potrzeby nabycia lub w związku z nabyciem akcji Spółki lub w związku z obniżeniem lub uregulowaniem jakichkolwiek zobowiązań zaciągniętych w związku z nabyciem akcji Spółki;

(d) Spółka może posiadać akcje, które nabyła zgodnie z Przepisami Prawa. W celu uniknięcia wątpliwości, zaznacza się, że w wypadku wszelkich zawartych w niniejszej Umowie odniesień do akcji uprawniających do głosowania lub Członków uprawnionych do wykonywania prawa głosu albo posiadających prawa głosu, akcje stanowiące w danym czasie Akcje Własne są wyłączone.

3.3 Jeżeli w danym czasie kapitał zakładowy jest podzielony na akcje różnych klas, prawa z akcji danej klasy mogą być zmieniane lub uchylane w sposób, jaki wynika z takich praw, lub – w wypadku braku takich regulacji – za pisemną zgodą posiadaczy trzech czwartych wartości nominalnej wyemitowanych akcji danej klasy lub na podstawie uchwały specjalnej posiadaczy akcji tej klasy.

3.4 Jeżeli warunki emisji akcji Spółki danej klasy nie stanowią inaczej, wszystkie postanowienia niniejszej Umowy dotyczące walnych zgromadzeń Spółki lub przebiegu walnych zgromadzeń stosuje się odpowiednio do odrębnych zgromadzeń posiadaczy akcji Spółki danej klasy.

3.5 Prawa przysługujące posiadaczom akcji danej klasy wyemitowanych z prawami uprzywilejowania lub innymi prawami nie mogą zostać uznane (chyba że warunki emisji akcji tej klasy stanowią inaczej) za zmienione lub uchylone poprzez ustanowienie lub emisję jakichkolwiek dodatkowych akcji o równorzędnym statusie.

3.6 Z zastrzeżeniem postanowień niniejszej Umowy, Rada Dyrektorów jest bezwarunkowo upoważniona do przydzielania akcji lub praw do objęcia albo zamiany jakichkolwiek papierów wartościowych na akcje, przyznawania opcji lub warrantów uprawniających do objęcia takich akcji lub praw, oferowania takich akcji lub praw, a także innego rozporządzania takimi akcjami lub prawami lub ich zbywania, na rzecz osób wybranych zgodnie z ustaleniami Rady Dyrektorów oraz na warunkach i w terminach ustalonych przez Radę Dyrektorów, z zastrzeżeniem że żadne akcje nie będą przydzielane z dyskontem.

3.7 Z zastrzeżeniem postanowień sądu właściwej jurysdykcji i wymogów wynikających z przepisów prawa, Spółka nie jest zobowiązana w żaden sposób do uznania (nawet w wypadku otrzymania zawiadomienia w tej sprawie) jakiejkolwiek osoby za posiadacza akcji w ramach ustanowionego stosunku powiernictwa, a taka okoliczność nie będzie prowadziła do powstania jakichkolwiek zobowiązań po stronie Spółki i pozostaje bez wpływu na Spółkę.

3.8 Członek zobowiązany jest do zawiadomienia Spółki w terminie 2 dni roboczych o następujących zdarzeniach:

(a) Członek świadomie nabył udział lub przestał posiadać udział w Akcjach Zwykłych, w wyniku czego Członek stał się (lub, odpowiednio) przestał być Znaczącym Akcjonariuszem; lub

(b) Członek uzyskał informację, że nabył udział lub przestał posiadać udział w Akcjach Zwykłych, w wyniku czego stał się (lub, odpowiednio) przestał być Znaczącym Akcjonariuszem.

3.9 Znaczący Akcjonariusz jest także zobowiązany do powiadomienia Spółki w terminie 2 dni roboczych od uzyskania przez Znaczącego Akcjonariusza informacji o istotnej zmianie.

3.10 Zawiadomienie wymagane na mocy postanowień pkt. 3.8 i 3.9 powyżej („**Zawiadomienie o Zmianie**") wymaga formy pisemnej i musi:

a) określać liczbę Akcji Zwykłych, w których zgodnie z informacjami posiadanymi przez Członka przekazującego zawiadomienie Członek ten posiadał udział po terminie powstania zobowiązania; lub

b) jeżeli Członek nie posiada już wymagającego zawiadomienia udziału w Akcjach Zwykłych – zawierać informację, że Członek nie posiada już takiego udziału.

3.11 Zawiadomienie o Zmianie będzie zawierało następujące informacje:

a) określenie tożsamości Członka, którego dotyczy Zawiadomienie o Zmianie;

b) liczbę Akcji Zwykłych posiadanych przez tego Członka.

3.12 Dyrektorzy mają prawo zażądać na piśmie potwierdzenia przez Członka, czy jest on Znaczącym Akcjonariuszem oraz jaki posiada udział w Akcjach Zwykłych („**Żądanie Ujawnienia Informacji**"). Żądanie Ujawnienia Informacji będzie zawierało żądanie przekazania informacji w odpowiedzi na piśmie, w rozsądnym terminie, ustalonym przez Dyrektorów.

## 4. UJAWNIANIE UDZIAŁÓW

4.1 Dyrektorzy mają prawo zażądać na piśmie ujawnienia Spółce przez Członka tożsamości osób innych niż Członek (osoba posiadająca udział), które posiadają udział w akcjach posiadanych przez Członka oraz wskazania charakteru tego udziału.

4.2 Pismo, o którym mowa powyżej, będzie zawierało żądanie przekazania informacji w odpowiedzi na piśmie, w rozsądnym terminie, ustalonym przez Dyrektorów

4.3 Dyrektorzy mogą być zobowiązani do wykonania swoich uprawnień wynikających z pkt. 4.1 na żądanie Członków Spółki posiadających w terminie złożenia żądania nie mniej niż jedną dziesiątą opłaconego kapitału Spółki, dającego prawo głosu na walnych zgromadzeniach Spółki.

Żądanie musi:

(a) zawierać stwierdzenie, że składający je żądają od Spółki wykonania jej uprawnień wynikających z niniejszego paragrafu;

(b) określać sposób, w jaki uprawnienia te mają być wykonane; oraz

(c) zawierać racjonalnie uzasadnienie żądania wykonania przez Spółkę uprawnień w określony sposób,

i musi zostać podpisane przez osoby składające żądanie i złożone w Siedzibie.

Żądanie może składać się z kilku identycznych dokumentów, z których każdy zostanie podpisany przez jednego lub większą liczbę żądających.

Z chwilą złożenia żądania spełniającego wymogi niniejszego punktu, Dyrektorzy są zobowiązani do wykonania uprawnień wynikających z pkt. 4.1 w sposób podany w żądaniu.

4.4 W wypadku otrzymania przez Członka zawiadomienia od Dyrektorów zgodnie z postanowieniami pkt. 4.1 i nieprzekazania przed upływem wyznaczonego okresu Spółce wymaganych w nim informacji, Dyrektorzy mogą według własnego uznania przekazać Członkowi następujące zawiadomienie („**instrukcja**"):

(a) instrukcja może stanowić, że w odniesieniu do:

(i) akcji zapisanych na rachunku Członka w Rejestrze, które stanowią lub obejmują akcje, w stosunku do których Członek nie wypełnił zobowiązań (wszystkie lub odpowiednia liczba takich akcji są dalej zwane „**akcjami będącymi przedmiotem naruszenia**"); oraz

(ii) jakichkolwiek innych akcji posiadanych przez Członka,

Członek nie będzie uprawniony do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu posiadaczy akcji Spółki danej klasy, osobiście ani przez pełnomocnika, ani do wykonywania jakichkolwiek innych praw przysługujących z mocy członkostwa w związku ze zgromadzeniami Spółki lub posiadaczy akcji Spółki określonej klasy; oraz

(b) jeżeli akcje będące przedmiotem naruszenia stanowią co najmniej 0,25% akcji danej klasy, instrukcja może ponadto stwierdzać, że:

(i) w stosunku do akcji będących przedmiotem naruszenia dywidenda lub jej część, która byłaby w innym wypadku płatna z tytułu tych akcji, zostanie zatrzymana przez Spółkę, bez obowiązku zapłaty odsetek od jej kwoty w chwili jej ostatecznej wypłaty na rzecz Członka:

(ii) żadne zbycie, poza zatwierdzonym zbyciem (określonym w ppkt. 4.7(c)), akcji posiadanych przez danego Członka nie zostanie zarejestrowane, chyba że:

(1) sam Członek nie dopuścił się naruszenia w zakresie przekazania żądanych informacji; oraz

(2) zbycie dotyczy części akcji posiadanych przez Członka, a w chwili wnioskowania o rejestrację przedstawiony zostanie dokument sporządzony przez Członka w formie zadowalającej dla Dyrektorów, stwierdzający, że po starannym i dokładnym zbadaniu sprawy Członek upewnił się, iż żadna osoba, która dopuściła się naruszenia w zakresie przekazania żądanych informacji, nie posiada udziału w żadnych z akcji będących przedmiotem zbycia.

Spółka prześle każdej z pozostałych osób, w stosunku do których uzna, że posiadają udział w akcjach, których dotyczy instrukcja, kopię instrukcji, przy czym nieprzesłanie jej przez Spółkę nie unieważnia instrukcji.

4.5 W wypadku emisji akcji na rzecz Członka w związku z posiadaniem przez tego Członka innych akcji w Spółce oraz jeżeli akcje, w związku z którymi emitowane są nowe akcje, stanowią akcje będące przedmiotem naruszenia, w stosunku do których Członek podlega określonym ograniczeniom, nowe akcje w chwili emisji będą podlegały w okresie ich posiadania przez danego Członka takim samym ograniczeniom, jak dane akcje będące przedmiotem naruszenia. Na potrzeby niniejszego postanowienia akcje, które Spółka pozyska w celu zaoferowania ich Członkom na zasadzie proporcjonalności (lub proporcjonalnie bez uwzględnienia uprawnień do ułamkowych części akcji oraz akcji nieoferowanych niektórym Członkom ze względu na problemy prawne lub praktyczne związane z oferowaniem akcji poza granicami Zjednoczonego Królestwa lub Guernsey), będą uznawane za akcje wyemitowane w związku z posiadaniem przez Członka innych akcji w Spółce.

4.6 Instrukcja będzie obowiązywać zgodnie z jej warunkami przez okres trwania naruszenia, w związku z którym została wydania, lecz nie będzie obowiązywać w stosunku do żadnych akcji, które zostaną zbyte przez Członka w ramach zatwierdzonego zbycia, o którym mowa w ppkt. 4.7(c). W możliwie krótkim terminie po tym, jak instrukcja przestanie obowiązywać (a w każdym wypadku w ciągu siedmiu dni po tym terminie), Dyrektorzy spowodują, że ograniczenia wynikające z postanowień pkt. 4.4 i 4.5 powyżej zostaną zniesione, a dywidendy i inne środki pieniężne zatrzymane zgodnie z postanowieniami ppkt. 4.4(b)(i) powyżej zostaną wypłacone odpowiedniemu Członkowi.

4.7 Na potrzeby niniejszego paragrafu:

a) dana osoba jest uznawana za posiadającą udział w danych akcjach, jeżeli Członek posiadający dane akcje przekazał Spółce zawiadomienie (a) które wskazuje tę osobę jako posiadającą udział w danych akcjach, lub (b) które nie określa tożsamości osób posiadających udział w danych akcjach, przy czym Spółka (biorąc pod uwagę przekazane przez Członka zawiadomienie lub jakiekolwiek inne odnośne zawiadomienia) posiada informację lub ma uzasadnione podstawy, aby sądzić, że dana osoba posiada lub może posiadać udział w danych akcjach;

b) wyznaczony okres w stosunku do danego Członka wynosi dwadzieścia osiem dni od daty dostarczenia żądania zgodnie z postanowieniami pkt. 4.1, chyba że akcje będące przedmiotem naruszenia stanowią co najmniej 0,25% akcji danej klasy, w którym to wypadku okres ten wynosi czternaście dni;

c) zbycie akcji stanowi zatwierdzone zbycie wyłącznie jeżeli:

(i) stanowi zbycie akcji na rzecz Oferującego w drodze przyjęcia lub w związku z przyjęciem Oferty Przejęcia; lub

(ii) Dyrektorzy uzyskają zadowalającą pewność, że zbycie realizowane jest w związku ze sprzedażą całości praw do czerpania korzyści (*beneficial ownership*) w stosunku do akcji na rzecz strony niezwiązanej z Członkiem i innymi osobami uznanymi za posiadające udział w tych akcjach ; lub

(iii) zbycie jest skutkiem sprzedaży dokonanej za pośrednictwem uznanej giełdy inwestycyjnej lub jakiejkolwiek giełdy papierów wartościowych poza granicami Zjednoczonego Królestwa, na której akcje Spółki są notowane lub są przedmiotem zwykłego obrotu.

Na potrzeby niniejszego podpunktu każda osoba, o której mowa w par. 29 w stosunku do Dyrektorów, będzie odpowiednio zaliczona do grona osób powiązanych z danym Członkiem lub inną osobą uznaną za posiadającą udział w tych akcjach.

4.8 Jeżeli Członek przekazał zawiadomienie o osobie posiadającej udział zgodnie z postanowieniami par. 4, a następnie sytuacja ulegnie zmianie i żadna osoba nie będzie posiadać udziału w akcjach tego członka lub będzie go posiadać inna osoba, Członek jest zobowiązany zawiadomić Spółkę na piśmie o zaprzestaniu posiadania udziału lub zmianie osoby posiadającej udział.

## 5. WARRANTY I OPCJE

Z zastrzeżeniem postanowień niniejszej Umowy, Spółka może emitować warranty i przyznawać opcje uprawniające do objęcia akcji Spółki. Warranty lub opcje mogą być emitowane na warunkach określonych przez Radę Dyrektorów, a w szczególności, bez uszczerbku dla ogólnego charakteru powyższych postanowień, na warunkach, zgodnie z którymi w wypadku rozwiązania Spółki posiadacz warrantów lub opcji może być uprawniony do otrzymania z aktywów Spółki dostępnych w postępowaniu likwidacyjnym, na równi z posiadaczami akcji tej samej klasy, co akcje, w stosunku do których można wykonać prawo do objęcia akcji wynikające z warrantów lub opcji , kwotę, jaką otrzymałby, gdyby wykonał prawo do objęcia akcji wynikające z posiadanych warrantów lub opcji przed rozwiązaniem Spółki, lecz po potrąceniu ewentualnej ceny należnej w wypadku wykonania praw do objęcia akcji.

## 6. PROWIZJE; PROWIZJE MAKLERSKIE

Spółka może wypłacać prowizje, pieniężne lub w formie akcji (opłaconych w całości lub w części bądź poprzez przyznanie opcji uprawniających do żądania przydziału akcji albo poprzez dowolne połączenie tych metod płatności), na rzecz dowolnej osoby, w zamian za objęcie albo zobowiązanie się do objęcia, bezwarunkowo lub pod określonymi warunkami, Akcji Spółki lub spowodowanie albo zobowiązanie się do spowodowania objęcia, bezwarunkowo lub pod określonymi warunkami, Akcji Spółki, z zastrzeżeniem że stawka lub kwota prowizji zostanie ustalona przez Radę Dyrektorów i ujawniona zgodnie z Przepisami Prawa. Spółka może także wypłacać prowizje maklerskie.

## 7. DOKUMENTY AKCJI

7.1 Z zastrzeżeniem postanowień niniejszej Umowy oraz o ile warunki przydziału akcji nie stanowią inaczej, w przypadku, gdy Rada Dyrektorów zadecyduje o wydawaniu dokumentów akcji, każda osoba z chwilą zostania posiadaczem akcji w formie dokumentu będzie uprawniona do nieodpłatnego otrzymania jednego dokumentu w odniesieniu do wszystkich posiadanych akcji każdej klasy, których jest zarejestrowanym posiadaczem, lub – jeżeli jest zarejestrowanym posiadaczem akcji w formie dokumentu więcej niż jednej klasy – do otrzymania oddzielnego dokumentu w odniesieniu do każdej klasy akcji, których jest zarejestrowanym posiadaczem.

7.2 Członek, który dokona zbycia części swoich akcji objętych dokumentem akcji, będzie uprawniony do nieodpłatnego otrzymania jednego dokumentu na pozostałe akcje, które zachował, pod warunkiem że pozostałe akcje są akcjami w formie dokumentu.

7.3 Dokument akcji zostanie wystawiony w ciągu dwóch miesięcy od daty przydziału lub dokonania zbycia (lub w innym terminie określonym w warunkach emisji, Przepisach Prawa lub Regulacjach Dotyczących KDPW) oraz będzie określał akcje, których dotyczy, a także opłaconą kwotę i numery identyfikacyjne (jeżeli istnieją).

7.4 Wszystkie formy dokumentów akcji lub skryptów dłużnych albo dokumentów reprezentujących jakąkolwiek inną formę papierów wartościowych (poza dokumentami przydziału, świadectwami tymczasowymi lub podobnymi dokumentami) będą wydawane i mogą, jeżeli tak ustali Rada Dyrektorów, być wydawane w formie dokumentu opatrzonego Pieczęcią Spółki oraz zostaną podpisane odręcznie, chyba że Rada Dyrektorów podejmie uchwałę o zastosowaniu metody mechanicznego podpisu, w którym to wypadku podpisy (jeżeli zostały zatwierdzone taką uchwałą) mogą być składane przy użyciu tak przyjętej metody.

7.5 Spółka nie będzie zobowiązana do rejestracji więcej niż czterech osób jako współposiadaczy jednej lub większej liczby akcji i w stosunku do akcji będących przedmiotem współwłasności nie będzie zobowiązana do wydania więcej niż jednego dokumentu akcji, a wydanie dokumentu akcji jednemu z kilku współposiadaczy będzie stanowiło prawidłowe wydanie go wszystkim z tych posiadaczy.

7.6 Dokument akcji, który został zniszczony, utracony, skradziony, uszkodzony lub stał się nieczytelny może zostać wymieniony lub odnowiony bez konieczności uiszczania jakichkolwiek opłat (poza wyjątkowymi drobnymi kosztami), na warunkach (o ile zostaną ustalone) dotyczących potwierdzenia i zabezpieczenia przed odpowiedzialnością (z zabezpieczeniem lub bez), jakie Rada Dyrektorów uzna za właściwe oraz po doręczeniu oryginalnego dokumentu akcji (jeżeli został uszkodzony lub stał się nieczytelny).

## 8. AKCJE ZDEMATERIALIZOWANE

8.1 Spółka może emitować akcje i inne papiery wartościowe w formie zdematerializowanej, a w szczególności może:

a) zezwalać na posiadanie istniejących akcji i innych papierów wartościowych w formie zdematerializowanej; oraz

b) zezwalać na zbywanie akcji lub innych papierów wartościowych (posiadanych w formie zdematerializowanej) w formie zdematerializowanej.

8.2 Jeżeli jakiekolwiek wyemitowane akcje Spółki są akcjami w formie zdematerializowanej, postanowienia niniejszej Umowy obowiązują w stosunku do takich akcji, jednak wyłącznie jeżeli nie stoją w sprzeczności z posiadaniem tych akcji jako akcji zdematerializowanych i przenoszeniem własności tych akcji za pośrednictwem odpowiedniego systemu.

8.3 Jeżeli jakakolwiek klasa akcji w kapitale Spółki stanowią uczestniczące papiery wartościowe, a Spółka jest uprawniona na mocy zasad ustalonych i praktyki stosowanej przez operatora odpowiedniego systemu lub na podstawie postanowień niniejszej Umowy do zbycia, stwierdzenia utraty, dochodzenia zaspokojenia z zastawu, sprzedaży albo spowodowania w inny sposób sprzedaży jakichkolwiek akcji posiadanych w formie zdematerializowanej, uprawnienie to (w zakresie dozwolonym przez zasady ustalone i praktykę stosowaną przez operatora odpowiedniego systemu) obejmuje prawo do:

a) przekazania posiadaczowi akcji zdematerializowanych, w odniesieniu do których Spółka wykonuje takie uprawnienie, pisemnego żądania zamiany posiadanych akcji zdematerializowanych na akcje w formie dokumentu w terminie podanym w zawiadomieniu zawierającym żądanie, przed dokonaniem zbycia, sprzedaży lub rozporządzenia tymi akcjami, albo polecenia posiadaczowi podjęcia działań, w drodze instrukcji wydanych za pośrednictwem odpowiedniego systemu lub w inny sposób, jakie mogą być konieczne w celu sprzedaży lub zbycia takich akcji; i/lub

b) zlecenia dowolnej osobie podjęcia działań, w drodze instrukcji wydanych za pośrednictwem odpowiedniego systemu lub w inny sposób, w imieniu posiadacza akcji, jakie mogą być konieczne w celu dokonania zbycia

tych akcji, a takie działania będą skuteczne tak, jakby zostały dokonane przez zarejestrowanego posiadacza danych akcji zdematerializowanych; i/lub

c) podjęcia wszelkich innych działań, jakie zdaniem Rady Dyrektorów mogą być konieczne w celu umożliwienia zarejestrowania tych akcji na rzecz osoby, której akcje zostały sprzedane lub zbyte lub zgodnie z jej instrukcjami.

8.4 W związku z akcjami zdematerializowanymi Rada Dyrektorów może przyjąć zasady regulujące emisję, posiadanie i zbywanie oraz, w odpowiednich wypadkach, mechanizmy, warunki i ograniczenia konwersji i umarzania akcji zdematerializowanych, które będą regulować mechanizmy płatności związane z odpowiednim systemem, a także określić inne zasady, jakie Rada Dyrektorów uzna za niezbędne dla zapewnienia, aby niniejsza Umowa była zgodna z zasadami lub wytycznymi operatora odpowiedniego systemu. Jeżeli tak zostało wyraźnie stwierdzone, zasady te będą obowiązywały zamiast odnośnych postanowień niniejszej Umowy dotyczących dokumentów akcji oraz zbywania, konwersji i umarzania akcji i innych papierów wartościowych, a także wszelkich innych postanowień, które nie są z nimi zgodne.

## 9. ZASTAW

9.1 Spółka posiada nadrzędny zastaw z pierwszeństwem zaspokojenia (obejmujący wszelkie należne dywidendy oraz inne kwoty, a także wszelkie akcje lub papiery wartościowe wyemitowane na jego podstawie) na wszystkich akcjach (które nie zostały w pełni opłacone), w związku z wszelkimi kwotami – niezależnie od tego, czy są one obecnie wymagalne – należnymi lub płatnymi w ustalonym terminie w stosunku do tych akcji, bez względu na to, czy zobowiązanie do ich zapłaty powstało przed czy po zawiadomieniu Spółki o jakichkolwiek prawach wynikających z prawa słuszności lub innych udziałach jakiejkolwiek osoby (innej niż posiadacz) oraz czy nastąpił termin płatności lub uregulowania zobowiązań, oraz niezależnie of faktu że powyższe mogą stanowić wspólne zadłużenie lub zobowiązania danego posiadacza i jakiejkolwiek innej osoby (będącej Członkiem Spółki lub nie). Rada Dyrektorów może w dowolnym czasie stwierdzić zwolnienie, całkowite lub częściowe, określonych akcji z postanowień niniejszego paragrafu.

9.2 Na potrzeby dochodzenia zaspokojenia z zastawu Spółka może sprzedać – w sposób, jaki Rada Dyrektorów uzna za stosowny – dowolne akcje, na których Spółka posiada zastaw, przy czym sprzedaż nie zostanie dokonana, jeżeli w danym czasie nie jest wymagalna żadna kwota, w stosunku do której ustanowiono zastaw, oraz do czasu upływu pełnych czternastu dni od terminu doręczenia aktualnemu posiadaczowi akcji lub innej osobie uprawnionej do akcji w wyniku jego śmierci lub upadłości albo z innej przyczyny z mocy prawa zawiadomienia na piśmie, stwierdzającego istnienie i żądającego zapłaty wymagalnej w danym czasie kwoty oraz informującego o zamiarze sprzedaży w wypadku niespełnienia żądania. Na potrzeby realizacji sprzedaży Dyrektorzy mogą upoważnić dowolną osobę do przekazania sprzedanych akcji ich nabywcy.

9.3 Jeżeli akcje są akcjami są w formie dokumentu, na potrzeby realizacji sprzedaży Rada Dyrektorów może upoważnić dowolną osobę do podpisania w charakterze zbywcy dokumentów zbycia akcji sprzedawanych kupującemu lub zgodnie z jego instrukcjami. Jeżeli akcje są akcjami zdematerializowanymi, Rada Dyrektorów może wykonać wszelkie prawa Spółki określone w pkt. 8.3 w celu zbycia akcji. Kupujący nie będzie mieć obowiązku dopilnować sposobu wykorzystania środków przekazanych w związku z nabyciem, a na jego tytuł prawny do akcji nie będą miały wpływu żadne nieprawidłowości w trakcie lub nieważność procedury sprzedaży. Po wpisaniu nazwy (imienia i nazwiska) kupującego lub osoby przez niego wyznaczonej w Rejestrze w związku z powyższymi akcjami, ważność sprzedaży nie może zostać zakwestionowana przez żadną osobę, a wyłącznym środkiem prawnym dostępnym osobom poszkodowanym w wyniku sprzedaży będzie odszkodowanie, które może być dochodzone jedynie od Spółki.

9.4 Wpływy netto ze sprzedaży dokonanej zgodnie z postanowieniami pkt. 9.3, po pokryciu kosztów sprzedaży, zostaną wykorzystane na spłatę lub uregulowanie zadłużenia lub zobowiązań, w stosunku do których ustanowiono zastaw, w zakresie, w jakim będą one w tym czasie wymagalne, a wszelkie pozostałe kwoty (z zastrzeżeniem podobnego zastawu na zabezpieczenie zadłużenia lub zobowiązań, które nie są w tym czasie wymagalne, obciążającego akcje przed sprzedażą, a w wypadku akcji w formie dokumentu – po zwróceniu Spółce w celu anulowania dokumentu zbywanych akcji (lub do czasu udzielenia Spółce zabezpieczenia odszkodowawczego (z zabezpieczeniem lub bez), w formie określonej przez Radę Dyrektorów, w związku

z utraconym lub zniszczonym dokumentem akcji) zostaną wypłacone osobie uprawnionej do akcji w terminie sprzedaży. Kupujący zostanie zarejestrowany jako posiadacz zbytych akcji i nie będzie mieć obowiązku dopilnować sposobu wykorzystania środków przekazanych w związku z nabyciem, a na jego tytuł prawny do akcji nie będą miały wpływu żadne nieprawidłowości w trakcie lub nieważność procedury sprzedaży.

## 10. WEZWANIA DO DOKONANIA WPŁAT NA KAPITAŁ Z TYTUŁU AKCJI

10.1 Z zastrzeżeniem warunków przydziału akcji oraz o ile kwota do zapłaty nie jest płatna w z góry ustalonym terminie zgodnie warunkami przydziału, Rada Dyrektorów może w dowolnym czasie wezwać Członków do dokonania należnych wpłat na kapitał z tytułu posiadanych przez nich akcji, czy to z tytułu ich wartości nominalnej czy też nadwyżki, a każdy Członek dokona żądanej płatności na rzecz Spółki w wyznaczonym terminie (nie krótszym niż 14 dni od przekazania wezwania do dokonania płatności) i miejscu. Wezwanie może zostać odwołane lub przełożone na późniejszy termin.

10.2 Współposiadacze akcji są solidarnie odpowiedzialni za dokonanie należnych wpłat na kapitał z tytułu posiadanych akcji.

10.3 Jeżeli wpłata określona w wezwaniu w odniesieniu do akcji nie zostanie dokonana najpóźniej w wyznaczonym terminie, osoba zobowiązana do jej dokonania zapłaci odsetki, naliczone od wyznaczonego dnia płatności (włącznie z tym dniem) do dnia faktycznego dokonania płatności według stawki określonej przez Radę Dyrektorów, a także pokryje wszelkie koszty, opłaty i wydatki poniesione przez Spółkę w wyniku niedokonania płatności.

10.4 Wszelkie kwoty, które zgodnie z warunkami emisji są wymagalne w chwili przydziału akcji lub w z góry ustalonym terminie, czy to z tytułu ich wartości nominalnej, nadwyżki czy też raty wpłaty z tytułu akcji na podstawie wezwania, będą na potrzeby niniejszej Umowy uznawane za płatne na podstawie należycie dokonanego wezwania i będą wymagalne w dniu, w którym są wymagalne zgodnie z warunkami emisji, a w wypadku niedokonania płatności, wszystkie odnośne postanowienia niniejszej Umowy, w tym dotyczące płatności odsetek, pokrycia kosztów oraz utraty akcji, będą miały zastosowanie tak, jakby dana kwota była wymagalna na podstawie należycie dokonanego wezwania.

10.5 Jeżeli Członek zechce dokonać wpłaty całości lub dowolnej części wpłaty na kapitał z tytułu posiadanych akcji, w stosunku do której nie dokonano jeszcze wezwania, Rada Dyrektorów, jeżeli uzna to za stosowne, może przyjąć te środki oprócz kwot wpłat na kapitał, w stosunku do których dokonano wezwania, jako wpłatę na poczet przyszłych wezwań i taka wpłata będzie stanowiła zaspokojenie, w zakresie danej płatności, roszczeń z tytułu akcji, w stosunku do których jest dokonywana, a od kwoty otrzymanych środków – lub takiej ich części, jaka w danym czasie przekracza kwotę wynikającą z dokonanych już wezwań dotyczących akcji, w stosunku do których została otrzymana – Spółka może (do terminu, w którym odnośna kwota stałaby się wymagalna gdyby nie dokonana wpłata na poczet przyszłych wezwań) zapłacić odsetki według stawki uzgodnionej pomiędzy Członkiem dokonującym płatności a Dyrektorami, **Z ZASTRZEŻENIEM ŻE** kwota zapłacona na poczet przyszłych wezwań nie upoważnia posiadacza akcji, z tytułu których została zapłacona, do uczestnictwa z ich tytułu w dywidendzie do terminu, w którym odnośna kwota stałaby się wymagalna, gdyby nie dokonana wpłata na poczet przyszłych wezwań.

10.6 Przy emisji akcji Rada Dyrektorów może określić w stosunku do różnych posiadaczy różne warunki w zakresie kwot wpłat na kapitał na podstawie wezwania oraz terminów płatności.

## 11. NIEEMITOWANIE AKCJI ZWYKŁYCH Z DYSKONTEM W STOSUNKU DO WAN

11.1 Z zastrzeżeniem Przepisów Prawa i postanowień pkt. 11.2 poniżej, bez uprzedniej zgody Członków, wyrażonej w formie uchwały zwykłej, Spółka nie przydzieli ani nie wyemituje żadnych Akcji Zwykłych za gotówkę po cenie subskrypcyjnej na akcję niższej niż WAN na Akcję Zwykłą w danym czasie bez uprzedniego zaoferowania nowych Akcji Zwykłych istniejącym Członkom proporcjonalnie do wielkości posiadanych przez nich pakietów akcji, Z ZASTRZEŻENIEM ŻE ograniczenie to nie będzie obowiązywało w stosunku do pierwszego przydziału Akcji po przyjęciu niniejszej Umowy Spółki.

11.2 Oferta składana istniejącym Członkom zgodnie z postanowieniami pkt. 11.1 powyżej zostanie złożona w formie zawiadomienia określającego liczbę Akcji Zwykłych, do jakiej Członek jest uprawniony, oraz termin, w jakim oferta zostanie uznana za odrzuconą w wypadku braku jej przyjęcia. Po upływie powyższego terminu lub z chwilą otrzymania od Członka informacji o odrzuceniu oferty Rada Dyrektorów może wyemitować Akcje Zwykłe na warunkach, jakie uzna za stosowne, w szczególności w zakresie ceny emisyjnej.

11.3 Postanowienia pkt. 11.1 i 11.2 powyżej będą podlegać wyłączeniom i innym ustaleniom, jakie Dyrektorzy uznają za właściwe w celu rozwiązania problemu uprawnień do ułamkowych części akcji lub innych problemów prawnych i praktycznych, w tym wynikających z przepisów prawa lub wymogów uznanego organu nadzoru w danym kraju.

11.4 Postanowienia pkt. 11.1 powyżej nie mają zastosowania do emisji Akcji Zwykłych w wykonaniu wszystkich lub jakiejkolwiek części Warrantów 2013.

## 12. UTRATA I ZWROT AKCJI

12.1 Jeżeli Członek nie dokona wpłaty na kapitał w odpowiedzi na wezwanie lub raty takiej wpłaty w wyznaczonym terminie, Rada Dyrektorów może, w dowolnym czasie w okresie, w którym jakakolwiek kwota pozostaje niezapłacona, wysłać żądanie zapłaty niezapłaconej kwoty wraz z odsetkami, jakie mogły zostać naliczone, oraz wszelkimi kosztami, jakie mogły zostać poniesione przez Spółkę z powodu niedokonania płatności, podając miejsce, gdzie płatność ma zostać dokonana.

12.2 Żądanie zapłaty będzie określać termin, do którego należy dokonać płatności, o której mowa w żądaniu (nie wcześniejszy niż 14 dni od przekazania żądania Członkowi), oraz miejsce, gdzie płatność ma zostać dokonana, i będzie zawierać informację, że w wypadku niedokonania płatności akcje, w stosunku do których dokonano wezwania lub należna jest rata, mogą zostać utracone. Jeżeli warunki przedstawione w żądaniu nie zostaną spełnione, akcje, których dotyczy żądanie, mogą w dowolnym czasie przed dokonaniem płatności zostać uznane za utracone przez Członka na mocy odpowiedniej uchwały Rady Dyrektorów. Uznaje się, że utrata akcji przez Członka następuje z chwilą podjęcia uchwały przez Radę Dyrektorów. Utrata będzie dotyczyć także wszelkich ogłoszonych dywidend i innych kwot płatnych w związku z utraconymi akcjami, które nie zostały wypłacone przed utratą akcji przez Członka.

12.3 Zawiadomienie o utracie akcji zostanie niezwłocznie przekazane posiadaczowi, a w Rejestrze, obok wpisu dotyczącego akcji, zostanie niezwłocznie dokonany i opatrzony datą wpis informacji o przekazaniu zawiadomienia i utracie akcji, przy czym zaniechanie lub zaniedbanie dokonania zawiadomienia lub wpisu nie będzie w żaden sposób skutkowało unieważnieniem utraty akcji.

12.4 Do czasu umorzenia utracona akcja, wraz z wszelkimi prawami z takiej akcji, uważana będzie za własność Spółki i może zostać sprzedana, ponownie przydzielona lub zbyta w inny sposób na warunkach, jakie Rada Dyrektorów uzna za stosowne, przy czym całość lub jakakolwiek część kwoty zapłaconej wcześniej z tytułu akcji może zostać lub nie zostać uznana za zapłaconą; w dowolnym czasie do chwili sprzedaży lub zbycia utrata może zostać anulowana.

12.5 Osoba, która utraciła akcje, przestaje być Członkiem w odniesieniu do utraconych akcji oraz (jeżeli akcje były akcjami w formie dokumentu) zobowiązana jest zwrócić Spółce dokument akcji w celu jego anulowania, przy czym pomimo utraty akcji pozostaje zobowiązana do zapłaty i niezwłocznie zapłaci Spółce wszystkie kwoty, które na dzień utraty akcji była zobowiązana zapłacić na rzecz Spółki z tytułu akcji, wraz z odsetkami naliczonymi od daty utraty akcji do dnia zapłaty według stopy procentowej określonej przez Dyrektorów, a Dyrektorzy, jeżeli uznają to za stosowne, mogą przeprowadzić egzekucję płatności bez uwzględniania wartości akcji w chwili ich utraty.

12.6 Rada Dyrektorów może przyjąć od Członka, na uzgodnionych warunkach, zwrot akcji, w stosunku do których istnieje zobowiązanie do dokonania wpłaty na kapitał. Wszelkie tak zwrócone akcje mogą zostać zbyte tak, jak akcje utracone.

12.7 Pisemne oświadczenie Dyrektora lub Sekretarza, że akcja została utracona lub została zwrócona z dniem podanym w oświadczeniu, będzie stanowiło ostateczny dowód na potwierdzenie określonych w nim faktów wobec wszystkich osób zgłaszających roszczenie w stosunku do akcji.

12.8 Jeżeli na potrzeby zbycia własność utraconych akcji ma zostać przeniesiona na rzecz jakiejkolwiek osoby, Rada Dyrektorów może podjąć następujące działania:

a) w wypadku akcji w formie dokumentu – Rada Dyrektorów może upoważnić dowolną osobę do zawarcia w charakterze zbywcy transakcji zbycia danej akcji na rzecz nabywcy; lub

b) w wypadku akcji zdematerializowanych – Rada Dyrektorów może wykonać wszelkie prawa Spółki określone w pkt. 8.3 w celu realizacji zbycia.

12.9 Spółka może przyjąć wynagrodzenie przekazane za akcje w związku z ich sprzedażą lub zbyciem oraz może dokonać przeniesienia własności akcji na rzecz osoby, której zostały one sprzedane lub zbyte, po czym osoba ta zostanie zarejestrowana jako posiadacz akcji i nie będzie mieć obowiązku dopilnować sposobu wykorzystania środków przekazanych w związku z nabyciem, a na jej tytuł prawny do akcji nie będą miały wpływu żadne nieprawidłowości lub nieważność czynności w ramach procedury stwierdzenia utraty, sprzedaży, ponownego przydziału albo zbycia akcji. Po wpisaniu w Rejestrze w odniesieniu do akcji nazwy (imienia i nazwiska) osoby, na rzecz której dokonano przydziału lub, odpowiednio, zbycia, ważność ponownego przydziału lub zbycia nie może zostać zakwestionowana przez żadną osobę, a wyłącznym środkiem prawnym dostępnym osobom poszkodowanym w wyniku ponownego przydziału lub zbycia będzie odszkodowanie, które może być dochodzone jedynie od Spółki.

## 13. ZBYWANIE I PRZENOSZENIE TYTUŁU PRAWNEGO DO AKCJI

13.1 Dyrektorzy są uprawnieni do realizacji wszelkich działań, jakie będą według swojego wyłącznego uznania uważali za właściwe w celu dopuszczenia jakiejkolwiek klasy akcji do rozliczeń w systemie CREST UK lub systemie KDPW. W takim wypadku postanowienia pkt. 13.2 i 13.3 zaczną obowiązywać niezwłocznie, przed terminem, w którym CRESTCo lub KDPW dopuści daną klasę akcji do rozliczeń, odpowiednio, W systemie CREST UK lub w systemie KDPW.

13.2 W stosunku do każdej klasy akcji, która została w danym czasie dopuszczona przez CRESTCo lub KDPW do rozliczeń w systemie CREST UK lub systemie KDPW, oraz tak długo, jak dana klasa akcji pozostanie dopuszczona do tych rozliczeń, postanowienia niniejszej Umowy nie będą obowiązywały, ani nie będą skuteczne w zakresie, w jakim będą pod jakimkolwiek względem stały w sprzeczności z:

a) posiadaniem akcji tej klasy w formie zdematerializowanej;

b) przenoszeniem tytułu prawnego do akcji tej klasy za pośrednictwem, odpowiednio, systemu CREST UK lub systemu KDPW; lub

c) Wymogami CREST i/lub Regulacjami Dotyczącymi KDPW.

13.3 Bez uszczerbku dla ogólnego charakteru postanowień pkt. 13.2 i niezależnie od innych postanowień niniejszej Umowy, jeżeli jakakolwiek klasa akcji jest w danym czasie dopuszczona do rozliczeń w systemie CREST UK:

a) takie papiery wartościowe mogą być emitowane w formie zdematerializowanej z zachowaniem Wymogów CREST;

b) o ile Dyrektorzy nie postanowią inaczej, takie papiery wartościowe znajdujące się w posiadaniu tego samego posiadacza lub współposiadacza w formie dokumentu i w formie zdematerializowanej będą uważane za oddzielne pakiety akcji;

c) forma takich papierów wartościowych może zostać zmieniona z formy zdematerializowanej na formę dokumentu oraz z formy dokumentu na formę zdematerializowaną, z zachowaniem Wymogów CREST;

d) tytuł prawny do akcji, które są wpisane do rejestru jako posiadane w formie zdematerializowanej, może być przenoszony wyłącznie za pośrednictwem systemu CREST UK oraz zgodnie z Wymogami CREST, a tym

samym (i w szczególności) żadne postanowienia niniejszej Umowy nie obowiązują w stosunku do takich akcji w zakresie, w jakim niniejsza Umowa wymaga dokonania lub przewiduje dokonanie przeniesienia tytułu prawnego na podstawie pisemnego dokumentu i przedstawienia dokumentu zbywanego papieru wartościowego;

e) Spółka będzie pod każdym względem przestrzegać Wymogów CREST;

f) żadne z postanowień niniejszej Umowy nie będą stosowane w sposób skutkujący zobowiązaniem Spółki do wydania dokumentu akcji jakiejkolwiek osobie posiadającej akcje w formie zdematerializowanej;

g) maksymalna dozwolona liczba współposiadaczy akcji wynosi cztery;

h) przeniesienie akcji z rachunku CREST członka CREST na rachunek CREST innego członka CREST stanowi przeniesienie na rzecz nabywcy praw do czerpania korzyści (*beneficial interest*) w stosunku do akcji, niezależnie od wszelkich stanowiących inaczej umów lub ustaleń, bez względu na sposób i czas ich powstania oraz formę. Zgodnie z powyższym, każdy członek CREST, który w danym czasie jest zarejestrowany jako posiadacz akcji w kapitale Spółki powinien posiadać takie akcje jako powiernik zarówno na swoją rzecz, jak i na rzecz osób (jeżeli takie będą), na których rachunkach CREST akcje zostały należycie zapisane lub na których rzecz akcje mają być przekazane z CRESTCo na podstawie dyspozycji przekazania rozliczonych akcji; członek i wszystkie takie osoby – w zakresie, w jakim odnośne akcje zostały należycie zapisane na ich rachunkach CREST lub są przedmiotem dyspozycji przekazania rozliczonych akcji – będą posiadali prawa do czerpania korzyści (*beneficial interest*) w stosunku do takich akcji;

i) jeżeli w odniesieniu do dyspozycji w formie zdematerializowanej określono, że została wysłana w imieniu danej osoby przez Sponsora lub przez CRESTCo:

(A) osoba, w imieniu której wysłano dyspozycję, nie będzie mieć możliwości zaprzeczenia wobec adresata, że:

i. dyspozycja została wysłana z jej upoważnienia; oraz

ii. zawarte w dyspozycji informacje są prawidłowe; oraz

(B) Sponsor lub, odpowiednio, CRESTCo, nie będzie mieć możliwości zaprzeczenia wobec adresata, że:

i. jest uprawniony/uprawniona do wysłania dyspozycji w formie zdematerializowanej; oraz

ii. wysłał/wysłała dyspozycję w formie zdematerializowanej;

j) jeżeli w odniesieniu do dyspozycji w formie zdematerializowanej określono, że została wysłana przez daną osobę, a nie określono, że została wysłana w imieniu innej osoby, pierwsza osoba nie będzie mieć możliwości zaprzeczenia wobec adresata, że:

(A) zawarte w dyspozycji informacje są prawidłowe; oraz

(B) wysłała tę dyspozycję;

k) adresat, który otrzyma dyspozycję w formie zdematerializowanej (bezpośrednio lub za pośrednictwem Sponsora działającego w jego imieniu), może założyć (z zastrzeżeniem postanowień ppkt. 13.3(l) i 13.3(m), że w chwili jej wysłania:

(i) zawarte w dyspozycji informacje były prawidłowe;

(ii) użytkownik lub upoważniony operator wskazany w dyspozycji jako wysyłający dyspozycję faktycznie ją wysłał; oraz

(iii) jeżeli w odniesieniu do dyspozycji określono, że została wysłana w imieniu danej osoby, została wysłana z jej upoważnienia;

l) z zastrzeżeniem postanowień ppkt. 13.3(n), adresat nie będzie uprawniony do przyjęcia założeń określonych w ppkt. 13.3(k), jeżeli w chwili otrzymania dyspozycji w formie zdematerializowanej był osobą inną niż Spółka lub Sponsor otrzymujący (w każdym z przypadków) dyspozycje w formie zdematerializowanej w imieniu Spółki, i otrzymał skutecznie doręczone zawiadomienie:

(i) że jakiekolwiek zawarte w dyspozycji informacje są nieprawidłowe;

(ii) że dyspozycja, w odniesieniu do której określono, iż została wysłana przez użytkownika lub CRESTCo, nie została wysłana przez użytkownika lub CRESTCo; lub

(iii) jeżeli w odniesieniu do dyspozycji określono, że została wysłana w imieniu danej osoby – że osoba ta nie upoważniła CRESTCo lub Sponsora wskazanego w dyspozycji jako wysyłający dyspozycję do wysłania dyspozycji w jej imieniu;

m) z zastrzeżeniem postanowień ppkt. 13.3(n), adresat nie będzie uprawniony do przyjęcia żadnych z założeń określonych w ppkt. 13.3(k), jeżeli w chwili otrzymania dyspozycji w formie zdematerializowanej był Spółką lub Sponsorem otrzymującym dyspozycje w formie zdematerializowanej w imieniu Spółki oraz:

(i) otrzymał skutecznie doręczone zawiadomienie od CRESTCo o którejkolwiek z okoliczności, o których mowa w ppkt. 13.3(l); oraz

(ii) dyspozycja stanowiła wydaną przez CRESTCo dyspozycję rejestracji tytułu prawnego w okolicznościach określonych w Wymogach CREST;

n) jednakże w wypadku, gdy adresat otrzymał skutecznie doręczone zawiadomienie, o którym mowa w niniejszym paragrafie, w odniesieniu do należycie uwierzytelnionej dyspozycji w formie zdematerializowanej, adresat może przyjąć założenia, o których mowa w ppkt. 13.3(k), jeżeli w terminie otrzymania tego zawiadomienia nie miał możliwości zatrzymania procesu realizacji dyspozycji;

o) osoba, która zgodnie z postanowieniami ppkt. 13.3(k) lub 13.3(n) była uprawniona do przyjęcia założenia, nie ponosi odpowiedzialności, w tym odpowiedzialności odszkodowawczej, wobec żadnych osób ze względu na fakt, że polegała na założeniu, które miała prawo przyjąć;

p) z zastrzeżeniem postanowień ppkt. 13.3(o), postanowienia niniejszego paragrafu nie wpływają na odpowiedzialność danej osoby za spowodowanie, że, lub zezwolenie, aby:

(i) dyspozycja w formie zdematerializowanej została wysłana bez upoważnienia;

(ii) dyspozycja w formie zdematerializowanej zawierała informacje, które są nieprawidłowe; lub

(iii) w odniesieniu do dyspozycji w formie zdematerializowanej określono, że została wysłana przez osobę, która faktycznie jej nie wysłała;

q) bez uszczerbku dla ogólnego charakteru postanowień pkt. 13.2 i niezależnie od innych postanowień niniejszej Umowy, jeżeli jakakolwiek klasa akcji jest dopuszczona w danym czasie do rozliczeń w systemie KDPW:

(i) takie papiery wartościowe mogą być emitowane w formie zdematerializowanej z zachowaniem wymogów Regulacji Dotyczących KDPW;

(ii) tytuł prawny do akcji, które są wpisane do rejestru jako posiadane w formie zdematerializowanej, może być przenoszony wyłącznie za pośrednictwem systemu KDPW oraz zgodnie z Regulacjami Dotyczącymi KDPW, a żadne postanowienia niniejszej Umowy nie obowiązują w stosunku do takich akcji w zakresie, w jakim niniejsza Umowa wymaga dokonania lub przewiduje dokonanie przeniesienia tytułu prawnego na podstawie pisemnego dokumentu i przedstawienia dokumentu zbywanego papieru wartościowego;

(iii) forma takich papierów wartościowych może zostać zmieniona z formy zdematerializowanej na formę dokumentu oraz z formy dokumentu na formę zdematerializowaną, z zachowaniem wymogów Regulacji Dotyczących KDPW;

(iv) Spółka będzie pod każdym względem przestrzegać Regulacji Dotyczących KDPW;

(v) żadne z postanowień niniejszej Umowy nie będą stosowane w sposób skutkujący zobowiązaniem Spółki do wydania dokumentu akcji jakiejkolwiek osobie posiadającej akcje w formie zdematerializowanej;

(vi) przeniesienie akcji z rachunku papierów wartościowych prowadzonego przez członka KDPW na inny rachunek prowadzony przez członka KDPW stanowi przeniesienie na rzecz posiadacza tego rachunku papierów wartościowych praw do czerpania korzyści (*beneficial interest*) w stosunku do papierów wartościowych zbywanych zgodnie z postanowieniami art. 7 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

13.4 Postanowienia ppkt. od 13.3(i) do 13.3(p) należy interpretować zgodnie z Instrukcją CREST.

13.5 Słowa i wyrażenia, które nie zostały zdefiniowane w pkt. 13.1 i 13.2, będą miały znaczenia identyczne z przypisanymi im w Instrukcji CREST lub Regulacjach Dotyczących KDPW.

13.6 Z zastrzeżeniem obowiązujących ograniczeń wynikających z niniejszej Umowy:

a) każdy Członek może dokonać zbycia wszystkich lub jakiejkolwiek części swoich akcji zdematerializowanych za pośrednictwem odpowiedniego systemu zatwierdzonego przez Radę Dyrektorów z zachowaniem wymogów regulacji wydanych w tym celu na podstawie Przepisów Prawa lub innych przepisów, jakie mogą zostać w danym czasie przyjęte przez Radę Dyrektorów w imieniu Spółki, a także regulaminu odpowiedniego systemu, i w związku z tym żadne z postanowień niniejszej Umowy nie będzie miało zastosowania w stosunku do akcji zdematerializowanych w zakresie, w jakim wymaga ono dokonania lub przewiduje dokonanie przeniesienia tytułu prawnego na podstawie pisemnego dokumentu lub przedstawienia dokumentu zbywanych akcji;

b) każdy z Członków może zbyć wszystkie lub jakąkolwiek część swoich akcji w formie dokumentu na podstawie dokumentu zbycia w zwyczajowej formie lub jakiejkolwiek innej formie zatwierdzonej przez Radę Dyrektorów; oraz

c) dokument zbycia akcji będących akcjami w formie dokumentu zostanie podpisany przez zbywcę lub w jego imieniu oraz – z wyjątkiem sytuacji, gdy akcje zostały pełni opłacone – przez nabywcę lub w jego imieniu. Dokument zbycia akcji w formie dokumentu nie wymaga pieczęci.

13.7 Dokument zbycia akcji będących akcjami w formie dokumentu zostanie doręczony do Siedziby lub innego miejsca określonego przez Radę Dyrektorów, wraz z dokumentem wszystkich akcji będących przedmiotem zbycia oraz innymi dowodami, jakich Rada Dyrektorów może zasadnie zażądać na potwierdzenie tytułu prawnego zbywcy lub jego prawa do zbycia akcji; dokument zbycia i dokument akcji będą przechowywane przez Radę Dyrektorów, lecz będą okazywane, w każdym rozsądnym terminie, na żądanie oraz na koszt zbywcy lub nabywcy albo ich przedstawicieli. Nowy dokument akcji zostanie nieodpłatnie wydany nabywcy po zakończeniu i zarejestrowaniu zbycia, na jego wniosek, a jeżeli będzie to konieczne zostanie dostarczony dokument salda, jeżeli nabywca zażąda tego na piśmie.

13.8 Rada Dyrektorów może, działając według swojego wyłącznego uznania oraz bez podania przyczyny, odmówić rejestracji zbycia jakichkolwiek akcji, które nie zostały w pełni opłacone lub są obciążone zastawem na rzecz Spółki, z zastrzeżeniem że w wypadku akcji notowanych nie uniemożliwi to otwartego i odpowiedniego obrotu tymi akcjami. Ponadto Rada Dyrektorów może odmówić rejestracji zbycia akcji w formie dokumentu, jeżeli:

a) nie zostały one w pełni opłacone;

b) zbycie dotyczy więcej niż jednej klasy akcji; lub

c) nie zostanie dostarczony w celu rejestracji do Siedziby Spółki lub innego miejsca określonego przez Radę Dyrektorów, wraz z dokumentem akcji, których dotyczy, oraz innymi dowodami, jakich Rada Dyrektorów może zasadnie zażądać na potwierdzenie tytułu prawnego zbywcy oraz prawidłowego dokonania przez niego zbycia lub, w wypadku zbycia dokonywanego w imieniu zbywcy przez inną osobę, upoważnienia tej osoby do jego dokonania.

13.9 Rada Dyrektorów może, działając według swojego wyłącznego uznania oraz bez podania przyczyny, odmówić rejestracji przydziału lub zbycia akcji na rzecz:

a) więcej niż czterech współnabywców; lub

b) dziecka, podmiotu w upadłości, lub osoby nie w pełni władz umysłowych,

13.10 Rada Dyrektorów może odmówić rejestracji zbycia akcji zdematerializowanych tylko w okolicznościach określonych w regulacjach wydanych w tym celu na podstawie Przepisów Prawa lub innych przepisów, jakie mogą zostać w danym czasie przyjęte przez Radę Dyrektorów w imieniu Spółki, w okolicznościach dozwolonych przez organ ds. obrotu w Zjednoczonym Królestwie – UK Listing Authority, Giełdę Papierów Wartościowych w Londynie oraz regulamin odpowiedniego systemu i praktykę operatora, a w wypadku zbycia na rzecz kilku osób, jeżeli liczba osób, na rzecz których zbywane są akcje zdematerializowane, jest większa niż cztery.

13.11 Jeżeli Rada Dyrektorów odmówi rejestracji przydziału lub zbycia akcji, w terminie dwóch miesięcy po dniu (w wypadku akcji posiadanych w formie dokumentu), w którym dokument przydziału lub formularz zbycia akcji został złożony w Spółce lub (w wypadku akcji posiadanych w formie zdematerializowanej) w którym Spółka otrzymała dyspozycję od operatora Rada Dyrektorów wyśle zawiadomienie o odmowie do osoby, na rzecz której dokonano przydziału lub zbycia.

13.12 Rejestracja zbycia akcji w formie dokumentu może zostać zawieszona w terminach oraz na okresy (nieprzekraczające 30 dni w danym roku) ustalone przez Radę Dyrektorów, ogólnie lub w stosunku do określonej klasy akcji, z zastrzeżeniem że Rada Dyrektorów nie jest uprawniona do zawieszenia rejestracji transakcji zbycia żadnych uczestniczących papierów wartościowych bez zgody operatora odpowiedniego systemu.

13.13 Z tytułu rejestracji zbycia, zatwierdzenia testamentu, upoważnienia do wykonania testamentu w formie *letter of administration,* świadectwa małżeństwa lub zgonu, pełnomocnictwa, dyspozycji lub innego dokumentu dotyczącego tytułu prawnego do akcji lub wpływającego na tytuł prawny do akcji, nie będą należne żadne opłaty na rzecz Spółki.

13.14 Na potrzeby niniejszej Umowy, w zakresie dotyczącym rejestracji zbycia akcji, zrzeczenie się przydziału akcji przez osobę, której zostały przydzielone, na rzecz innej osoby traktowane będzie jako zbycie, a Rada Dyrektorów będzie miała identyczne uprawnienia w zakresie odmowy realizacji takiego zrzeczenia, jak w wypadku zbycia.

13.15 Spółka prowadzi Rejestr zgodnie z Przepisami Prawa. Rejestr oraz każdy z lokalnych rejestrów Spółki będzie zawsze prowadzony poza granicami Zjednoczonego Królestwa. Rejestr może być zamknięty w okresach, jakie Rada Dyrektorów uzna za stosowne, nie dłuższych łącznie niż trzydzieści dni w danym roku.

13.16 W wypadku śmierci Członka, jedynymi osobami uznawanymi przez Spółkę za posiadające tytuł prawny do jego akcji lub udział w jego akcjach będą – jeżeli zmarły był współposiadaczem akcji – pozostali współposiadacze oraz – jeżeli zmarły był jedynym posiadaczem – wykonawcy testamentu zmarłego; jednocześnie żadne z postanowień niniejszej Umowy nie będzie skutkować zwolnieniem masy spadkowej zmarłego współwłaściciela z jakichkolwiek zobowiązań z tytułu współposiadanych akcji.

13.17 Osoba, która nabędzie prawo do akcji w następstwie śmierci lub upadłości Członka bądź innego zdarzenia skutkującego przeniesieniem takiego prawa z mocy prawa, może – po okazaniu dowodu, jakiego Rada Dyrektorów może należycie zażądać – podjąć decyzję o zarejestrowaniu jej jako Członka albo o wskazaniu innej osoby, która zostanie zarejestrowana jako Członek.

13.18 W wypadku podjęcia przez uprawnioną osobę decyzji, że ona sama zostanie zarejestrowana jako Członek, osoba ta wyśle stosowne zawiadomienie do Spółki. W wypadku podjęcia decyzji o rejestracji innej osoby, rejestracja nastąpi poprzez:

a) (w wypadku akcji posiadanych w formie dokumentu) dokonanie przez tę osobę w charakterze zbywcy zbycia akcji na rzecz takiej innej osoby;

b) (w przypadku akcji posiadanych w formie zdematerializowanej) poprzez realizację zbycia za pośrednictwem odpowiedniego systemu.

Postanowienia niniejszej Umowy dotyczące zbywania akcji (włącznie z prawem Rady Dyrektorów do odmowy lub zawieszenia rejestracji) obowiązują w stosunku do takiego zawiadomienia lub zbycia (odpowiednio) tak, jak w wypadku zbycia przez osobę uprzednio uprawnioną do akcji.

13.19 Osoba, która nabędzie prawo do akcji w następstwie śmierci, upadłości lub utraty zdolności prawnej przez Członka bądź z mocy prawa, będzie mieć prawo do otrzymywania i kwitowania płatności wszelkich dywidend oraz innych kwot lub innych świadczeń należnych z tytułu akcji, lecz nie będzie uprawniona do otrzymywania zawiadomień o zwołaniu zgromadzenia Spółki ani do uczestniczenia i głosowania na zgromadzeniach Spółki, a także, z zastrzeżeniem powyższych postanowień, nie będą jej przysługiwać żadne prawa lub przywileje Członka, do czasu zarejestrowania jej jako Członka w odniesieniu do akcji.

13.20 Rada Dyrektorów może w dowolnym czasie skierować do takiej osoby żądanie podjęcia decyzji o jej rejestracji jako Członka lub zbyciu akcji, a w wypadku niespełnienia tego żądania w terminie sześćdziesięciu dni Rada Dyrektorów może po tym czasie wstrzymać wypłatę wszelkich dywidend oraz innych kwot lub innych świadczeń należnych z tytułu akcji do czasu spełnienia żądania.

13.21 Jeżeli jakakolwiek osoba nabędzie prawo do akcji w wyniku śmierci lub upadłości Członka bądź innego zdarzenia skutkującego przeniesieniem tego prawa z mocy prawa, prawa posiadacza w odniesieniu do tych akcji tracą moc.

13.22 Jednakże osoba posiadająca takie prawo do akcji może skutecznie kwitować płatność wszelkich dywidend oraz innych kwot płatnych z ich tytułu oraz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszej Umowy, będzie posiadała takie same prawa, jakie przysługiwałyby jej gdyby była posiadaczem akcji, z zastrzeżeniem że do czasu rejestracji tej osoby jako posiadacza tych akcji osoba ta nie będzie uprawniona z ich tytułu do otrzymywania zawiadomień o zwołaniu zgromadzenia Spółki lub odrębnego zgromadzenia posiadaczy określonej klasy akcji Spółki, ani do wykonywania jakichkolwiek praw przysługujących z mocy członkostwa w związku z walnymi zgromadzeniami Spółki lub jakimikolwiek odrębnymi zgromadzeniami posiadaczy określonej klasy akcji Spółki.

## 14. WYKUP AKCJI OD CZŁONKÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH

14.1 W wypadku złożenia Oferty Przejęcia, jeżeli w wyniku przyjęcia Oferty Przejęcia przez jej adresatów Oferujący nabędzie lub zawrze umowy w sprawie nabycia co najmniej dziewięciu dziesiątych wartości akcji określonej klasy, których dotyczy Oferta Przejęcia, Oferujący może zawiadomić każdego posiadacza akcji tej klasy, których Oferujący nie nabył ani w odniesieniu do których nie zawarł umowy w sprawie nabycia, o chęci nabycia tych akcji, w wyniku czego Oferujący będzie uprawniony i zobowiązany do nabycia tych akcji na warunkach Oferty Przejęcia.

14.2 Zawiadomienie, o którym mowa w pkt. 14.1, nie zostanie przekazane, jeżeli Oferujący nie nabędzie lub nie zawrze umowy w sprawie nabycia akcji niezbędnych dla osiągnięcia wymaganego minimum przed końcem okresu czterech miesięcy rozpoczynającego się w dniu złożenia Oferty Przejęcia; zawiadomienie takie nie zostanie także przekazane po zakończeniu okresu dwóch miesięcy rozpoczynającego się w dniu, w którym Oferujący nabył lub zawarł umowy w sprawie nabycia akcji spełniających powyższe minimum.

14.3 Jeżeli Oferujący przekaże takie zawiadomienie, wyśle jego kopię do Spółki wraz z oświadczeniem Oferującego, potwierdzającym, że warunki jego przekazania zostały spełnione.

14.4 Jeżeli w okresie, w którym Oferta Przejęcia może zostać przyjęta, Oferujący nabędzie lub zawrze umowy w sprawie nabycia akcji, których dotyczy Oferta Przejęcia, w sposób inny niż w wyniku przyjęcia Oferty Przejęcia przez jej adresatów, wówczas jeżeli:

a) wartość wynagrodzenia z tytułu nabycia akcji lub umowy w sprawie nabycia akcji („**wynagrodzenie z tytułu nabycia akcji**") nie przekracza w danym czasie wartości wynagrodzenia określonego w warunkach Oferty Przejęcia;

b) warunki Oferty Przejęcia zostaną później zmienione w taki sposób, że w chwili ogłoszenia zmiany wartość wynagrodzenia z tytułu nabycia akcji w terminie, o którym mowa w ppkt. (a) powyżej, nie będzie już przekraczać wartości wynagrodzenia określonego w warunkach,

c) na potrzeby niniejszego paragrafu uważać się będzie, że Oferujący nabył lub zawarł umowę w sprawie nabycia tych akcji w wyniku przyjęcia Oferty Przejęcia przez jej adresatów, lecz w każdym innym wypadku akcje te nie będą uważane za akcje, których dotyczy Oferta Przejęcia.

14.5 Jeżeli warunki Oferty Przejęcia przewidują wybór formy wynagrodzenia przez posiadacza akcji, w zawiadomieniu zostaną podane szczegółowe informacje dotyczące dostępnych do wyboru opcji wraz z informacją:

a) że posiadacz akcji może w terminie sześciu tygodni od daty zawiadomienia określić wybraną opcję, przekazując informację w tej sprawie na piśmie Oferującemu na adres określony w zawiadomieniu; oraz

b) która forma wynagrodzenia określonego w Ofercie Przejęcia zostanie zastosowana, jeżeli posiadacz nie określi wybranej opcji zgodnie powyższymi postanowieniami;

a warunki Oferty Przejęcia zostaną ustalone odpowiednio, z zastrzeżeniem że jeżeli wynagrodzenie wybrane przez posiadacza akcji:

(a) nie jest wynagrodzeniem w gotówce, a Oferujący nie ma już możliwości przekazania takiego wynagrodzenia; lub

(b) miało zostać przekazane przez osobę trzecią, która nie jest już zobowiązana do jego przekazania lub nie ma już możliwości przekazania go;

uznaje się, że wynagrodzenie stanowi kwota środków pieniężnych, płatna przez Oferującego, która dniu zawiadomienia stanowi równowartość wybranego wynagrodzenia.

14.6 Na koniec okresu sześciu tygodni od dnia zawiadomienia Oferujący niezwłocznie wypłaci lub przekaże Spółce wynagrodzenie za akcje, których dotyczy zawiadomienie, i dostarczy Spółce dokument zbycia podpisany w imieniu Członka przez osobę powołaną przez Oferującego, a po otrzymaniu tego dokumentu Spółka zarejestruje Oferującego jako posiadacza tych akcji. Jeżeli wynagrodzenie za akcje ma formę akcji lub papierów wartościowych, które mają zostać przydzielone przez Oferującego, przekazanie wynagrodzenia zostanie dokonane poprzez przydział akcji lub papierów wartościowych Spółce.

14.7 Wynagrodzenie otrzymane przez Spółkę będzie przechowywane, wraz z wszelkimi dywidendami oraz innymi kwotami naliczonymi z jego tytułu, przez Spółkę jako powiernika na rzecz osoby uprawnionej do akcji, w stosunku do których dana kwota lub inne wynagrodzenia zostały otrzymane, z zastrzeżeniem że jeżeli po zasięgnięciu informacji – w zasadnym zakresie i w rozsądnych odstępach czasu – nie uda się znaleźć osoby uprawnionej do wynagrodzenia przechowywanego na jej rzecz, w wypadku gdy upłynęło dwanaście lat od otrzymania wynagrodzenia lub jeżeli Spółka zostanie rozwiązana, wynagrodzenie (wraz z wszelkimi odsetkami, dywidendami lub innymi świadczeniami naliczonymi z jego tytułu) zostanie utracone i przeniesione zwrotnie na Spółkę, a Spółka przestanie być zobowiązana do jego przekazania. Koszty zasięgnięcia informacji mogą zostać pokryte ze środków lub innych składników majątkowych przechowywanych na rzecz osoby lub osób, w sprawie których zasięgnięto informacji.

14.8 Jeżeli Oferta Przejęcia dotyczy akcji jednej lub kilku klas i w dowolnym czasie przed zakończeniem okresu, w którym Oferta Przejęcia może zostać przyjęta:

a) Oferujący w wyniku przyjęcia Oferty Przejęcia przez jej adresatów nabędzie lub zawrze umowy w sprawie nabycia części (lecz nie wszystkich) akcji danej klasy, których dotyczy Oferta Przejęci; oraz

b) akcje takie stanowią – po zsumowaniu lub bez sumowania z wszystkimi innymi akcjami tej klasy, które Oferujący nabył lub w sprawie nabycia których zawarł umowę (lub które nabył lub w sprawie nabycia których zawarł umowę jego Podmiot Powiązany) – nie mniej niż dziewięć dziesiątych wartości wszystkich akcji tej klasy;

Posiadacz akcji tej klasy, który nie przyjął Oferty Przejęcia, może do końca okresu, w którym Oferta Przejęcia może zostać przyjęta, zażądać od Oferującego nabycia tych akcji, kierując do niego pisemne zawiadomienie w tej sprawie, a Oferujący będzie uprawniony i zobowiązany do nabycia tych akcji na warunkach Oferty Przejęcia.

14.9 Jeżeli warunki Oferty Przejęcia przewidują wybór formy wynagrodzenia przez posiadacza akcji, posiadacz akcji może określić swój wybór w żądaniu nabycia akcji skierowanym do Oferującego; zawiadomienie zawierające żądanie będzie określało szczegółowo dokonany wybór wynagrodzenia, a warunki Oferty Przejęcia zostaną ustalone odpowiednio, z zastrzeżeniem że jeżeli wynagrodzenie wybrane przez posiadacza akcji:

(a) nie jest wynagrodzeniem w gotówce, a Oferujący nie ma już możliwości przekazania takiego wynagrodzenia; lub

(b) miało zostać przekazane przez osobę trzecią, która nie jest już zobowiązana do jego przekazania lub nie ma już możliwości przekazania go;

uznaje się, że wynagrodzenie stanowi kwota środków pieniężnych, płatna przez Oferującego, która dniu przekazania Oferującemu przez posiadacza akcji żądania ich nabycia stanowi równowartość wybranego wynagrodzenia.

14.10 Oferta Przejęcia może zostać złożona wspólnie przez dwie lub większą liczbę osób i w takim wypadku mają zastosowanie poniższe postanowienia niniejszej Umowy.

14.11 Warunki wykonania praw wynikających z postanowień pkt. 14.1 zostaną spełnione w wypadku nabycia lub zawarcia umów w sprawie nabycia niezbędnych akcji przez Oferujących wspólnie (w wypadku nabycia w wyniku przyjęcia Oferty Przejęcia przez jej adresatów) albo wspólnie lub indywidualnie (w innych wypadkach), przy czym – z zastrzeżeniem postanowień poniższego paragrafu – prawa i zobowiązania Oferującego wynikające z pkt. 14.8 i 14.9 będą stanowić, odpowiednio, prawa przysługujące łącznie Oferującym oraz zobowiązania solidarne Oferujących, a wszelkie odniesienia do Oferującego w pkt. 14.8 i 14.9 będą interpretowane jako odniesienia do Oferujących działających wspólnie lub któregokolwiek z nich.

14.12 Wszelkie zawiadomienia lub inne dokumenty, które mają być przekazane lub wysłane przez wspólnie Oferujących lub do nich, mogą zostać przekazane lub wysyłane, odpowiednio, przez któregokolwiek z nich lub do któregokolwiek z nich, przy czym oświadczenie wymagane zgodnie z postanowieniami pkt. 14.3 musi zostać złożone przez wszystkich Oferujących.

14.13 Wymóg, aby Oferta Przejęcia dotyczyła wszystkich akcji Spółki lub wszystkich akcji Spółki danej klasy lub klas, będzie uważany za spełniony bez względu na to, że Oferta Przejęcia nie będzie obejmowała akcji posiadanych przez Podmioty Powiązane Oferującego lub akcji, w sprawie nabycia których Podmiot Powiązany zawarł umowę, oraz – z zastrzeżeniem postanowień pkt. 14.4 – akcje, które Podmiot Powiązany posiada lub w sprawie nabycia których Podmiot Powiązany zawarł umowę, czy to w terminie złożenia Oferty Przejęcia czy po tym terminie, nie będą brane pod uwagę na potrzeby odniesień do akcji, których dotyczy Oferta Przejęcia.

14.14 Jeżeli w okresie, w którym Oferta Przejęcia może zostać przyjęta, jakikolwiek Podmiot Powiązany Oferującego nabędzie lub zawrze umowę w sprawie nabycia jakichkolwiek akcji, których dotyczy Oferta Przejęcia, w takim wypadku, jeżeli warunek określony w ppkt. 14.4 (a) lub (b) został spełniony w stosunku do tych akcji, na potrzeby postanowień tych podpunktów będą one uważane za akcje, których dotyczy Oferta Przejęcia.

## 15. BRAK MOŻLIWOŚCI USTALENIA MIEJSCA POBYTU CZŁONKA

15.1 Spółka będzie mieć prawo sprzedać, po najlepszej racjonalnie możliwej do uzyskania cenie, akcje Członka lub akcje, do których inna osoba uzyskała prawo w wyniku śmierci lub upadłości Członka albo w inny sposób z mocy prawa, jeżeli i pod warunkiem że:

a) przez okres dwunastu lat żaden czek ani warrant wysłany przez Spółkę z góry opłaconą przesyłką pocztową zaadresowaną do Członka lub osoby uprawnionej do akcji na jego/jej adres podany w Rejestrze lub (jeżeli jest inny) na ostatni znany adres podany przez Członka lub osobę uprawnioną do akcji jako adres, na który mają być wysyłane czeki i warranty, nie został zrealizowany lub wszystkie środki wpłacone przez bank lub poprzez inny system przekazywania środków na rzecz Członka lub osoby uprawnionej zgodnie z postanowieniami pkt. 36.13 zostały zwrócone Spółce i Spółka nie otrzymała żadnej wiadomości od Członka lub osoby uprawnionej (działających jako Członek lub jako osoba uprawniona), a we wspomnianym okresie dwunastu lat z tytułu tych akcji były należne co najmniej trzy dywidendy (zaliczki na poczet dywidendy lub ostateczne dywidendy), po których odbiór nikt się nie zgłosił; oraz

b) z końcem powyższego okresu dwunastu lat Spółka ogłosi zamiar sprzedaży tych akcji, publikując ogłoszenia w gazecie o zasięgu ogólnokrajowym i w gazecie ukazującej się na obszarze, w którym znajduje się adres, o którym mowa w pkt. (1) niniejszego paragrafu; oraz

c) w okresie trzech miesięcy od publikacji ogłoszeń Spółka nie otrzyma żadnej informacji w związku z tymi akcjami od Członka lub osoby uprawnionej.

15.2 Jeżeli w dowolnym czasie w powyższym okresie dwunastu lat lub po nim wyemitowano dodatkowe akcje w formie emisji premiowych w stosunku do akcji posiadanych w chwili rozpoczęcia tego okresu lub jakichkolwiek akcji wyemitowanych w formie emisji premiowej w tym okresie oraz, od daty emisji, wymogi pkt. (1) niniejszego paragrafu zostały spełnione w stosunku do tych dodatkowych akcji, Spółka może także sprzedać takie dodatkowe akcje.

15.3 W celu realizacji sprzedaży Rada Dyrektorów może – w wypadku akcji w formie dokumentu – upoważnić dowolną osobę do podpisania w charakterze zbywcy dokumentu zbycia akcji lub dokonać zbycia w inny sposób oraz – w wypadku akcji w formie zdematerializowanej – może wykonać wszelkie prawa Spółki wynikające z pkt. 8.2 oraz, w każdym wypadku, może upoważnić dowolną osobę do wpisania nazwy (imienia i nazwiska) nabywcy lub osoby przez niego wyznaczonej w Rejestrze jako posiadacza sprzedanych akcji. Po wpisaniu nazwy (imienia i nazwiska) nabywcy lub osoby przez niego wyznaczonej do Rejestru w odniesieniu do tych akcji, ważność sprzedaży nie może zostać zakwestionowana przez żadną osobę, a wyłącznym środkiem prawnym dostępnym osobom poszkodowanym w wyniku sprzedaży będzie odszkodowanie, które może być dochodzone jedynie od Spółki. Kupujący nie będzie mieć obowiązku dopilnować sposobu wykorzystania środków przekazanych w związku z nabyciem, a na tytuł prawny nabywcy do akcji nie będą miały wpływu żadne nieprawidłowości w trakcie lub nieważność procedury sprzedaży. Wpływy netto ze sprzedaży należały będą do Spółki, która będzie zobowiązana do rozliczenia się wobec byłego Członka lub innej osoby poprzednio uprawnionej do akcji z kwoty równej wpływom netto, która będzie stanowić zobowiązanie Spółki, oraz do wpisania nazwy (imienia i nazwiska) poprzedniego Członka lub innej osoby w księgach Spółki jako wierzyciela z tytułu tej kwoty. W odniesieniu do takiego zobowiązania nie powstanie żaden stosunek powiernictwa ani nie będą należne odsetki i Spółka nie będzie zobowiązana do rozliczania się ze środków uzyskanych od kwoty wpływów netto, które mogą być wykorzystywane na cele działalności Spółki lub inwestowane na rzecz Spółki w sposób, jaki ustali Rada Dyrektorów.

15.4 Ustawowe oświadczenie Dyrektora lub Sekretarza, że akcja została sprzedana w dniu podanym w oświadczeniu, będzie stanowiło ostateczny dowód na potwierdzenie faktów zawartych w oświadczeniu wobec wszelkich osób twierdzących, że są uprawnione do tych akcji.

## 16. ZMIANY KAPITAŁU

16.1 Spółka jest uprawniona do dokonywania zmian kapitału zakładowego w dowolnym czasie na mocy uchwały zwykłej.

16.2 W wypadku emisji nowych akcji, ich klasa oraz kwota, a także uprzywilejowanie i pierwszeństwo – pod względem prawa do dywidendy i podziału majątku albo prawa głosu lub innych praw – w stosunku do innych

akcji jakiejkolwiek klasy, zarówno wyemitowanych w tym czasie jak i innych, oraz wszelkie inne ustalenia dotyczące ich podporządkowanego statusu względem innych akcji w zakresie prawa do dywidendy i podziału majątku zostaną określone przez Radę Dyrektorów.

16.3 Z zastrzeżeniem postanowień par. 11, przed emisją jakichkolwiek nowych akcji Spółka może podjąć decyzję, w drodze uchwały zwykłej, o zaoferowaniu wszystkich lub części akcji nowej emisji Członkom (innym niż Spółka, jeżeli posiada Akcje Własne) proporcjonalnie do posiadanych już przez nich pakietów akcji, za cenę ustaloną przez Spółkę lub Radę Dyrektorów, a oferta ta zostanie złożona poprzez przekazanie zawiadomienia określającego liczbę akcji, do nabycia których Członek jest uprawniony, oraz termin, w jakim oferta zostanie uznana za odrzuconą w wypadku braku jej przyjęcia; po upływie tego terminu lub z chwilą otrzymania od Członka informacji o odrzuceniu oferty Rada Dyrektorów może zaoferować akcje na podobnych warunkach innym wybranym przez siebie Członkom, w tym Dyrektorom, lub może je zbyć w inny sposób, jaki uzna za odpowiedni.

16.4 Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszej Umowy oraz Przepisów Prawa, Spółka może, na mocy uchwały zwykłej:

a) dokonać połączenia lub połączenia a następnie podziału całego lub jakiejkolwiek części swojego kapitału zakładowego w sposób skutkujący powstaniem akcji o wyższej wartości niż istniejące akcje;

b) dokonać podziału wszystkich lub jakiejkolwiek części swoich akcji na akcje o niższej kwocie niż ustalona w Memorandum, jednakże z zastrzeżeniem że w wypadku podziału proporcje pomiędzy kwotą opłaconą a ewentualną kwotą nieopłaconą z tytułu każdej akcji o niższej wartości będą identyczne, jak w wypadku akcji, z których podziału dana akcja powstała, oraz że uchwała będąca podstawą podziału akcji może także stanowić, że w relacjach pomiędzy posiadaczami akcji powstałych w wyniku podziału z jedną lub większą liczbą akcji mogą się wiązać takie rodzaje uprzywilejowania, podporządkowanego statusu lub inne prawa w stosunku do innych akcji, jakie Spółka ma prawo ustanowić dla niewyemitowanych lub nowych akcji;

c) umorzyć wszystkie akcje, które w dniu podjęcia uchwały nie zostały objęte lub żadna osoba nie zobowiązała się do ich objęcia, i obniżyć kwotę kapitału docelowego (jeżeli ma to zastosowanie) o wartość umorzonych akcji;

d) dokonać konwersji wszystkich lub jakiejkolwiek części w pełni opłaconych akcji na udział w opłaconym kapitale (*stock*) oraz ponownej konwersji tego udziału na opłacone akcje o dowolnym nominale; oraz

e) jeżeli jej kapitał zakładowy jest wyrażony w określonej walucie lub byłej walucie, dokonać denominacji lub redenominacji, poprzez wyrażenie jego kwoty w jednostkach lub podjednostkach waluty lub byłej waluty, albo w inny sposób.

16.5 Z zastrzeżeniem jakichkolwiek instrukcji Spółki wydanych na walnym zgromadzeniu, w wypadku konsolidacji lub konsolidacji i podziału jakichkolwiek akcji Rada Dyrektorów może rozstrzygnąć kwestię części ułamkowych akcji w dowolny sposób.

16.6 Z zastrzeżeniem Przepisów Prawa, dokonując połączenia lub połączenia i podziału akcji, Rada Dyrektorów może traktować akcje Członka posiadane w formie dokumentu oraz posiadane w formie zdematerializowanej jako oddzielne pakiety akcji. Rada Dyrektorów może także spowodować, że powstałe w wyniku takich operacji akcje odpowiadające ułamkom zostaną wpisane do Rejestru jako akcje w formie dokumentu, jeżeli jest to wskazane w celu realizacji sprzedaży tych akcji.

## 17. WALNE ZGROMADZENIA

17.1 Pierwsze walne zgromadzenie Spółki odbędzie się w terminie wymaganym Przepisami Prawa, a następne walne zgromadzenia będą się odbywały co najmniej raz w każdym kolejnym roku kalendarzowym. Pozostałe zgromadzenia Spółki nazywane będą nadzwyczajnymi walnymi zgromadzeniami. Walne zgromadzenia będą się odbywały na wyspie Guernsey lub w innym miejscu.

17.2 Jeżeli członek uczestniczy w walnym zgromadzeniu, na którym obecne jest kworum, poprzez połączenie video lub połączenie telekonferencyjne albo przy wykorzystaniu innych elektronicznych lub telefonicznych sposobów

porozumiewania się, uznaje się, że Członek uczestniczył w takim zgromadzeniu, o ile Członkowie obecni na zgromadzeniu mogli słyszeć i rozmawiać z uczestniczącym Członkiem.

17.3 Połączenie video lub telekonferencyjne albo komunikacja z wykorzystaniem innych elektronicznych lub telefonicznych sposobów porozumiewania się, w których uczestniczą Członkowie stanowiący kworum i wszyscy uczestnicy mogą się słyszeć i mówić do siebie nawzajem, są traktowane jako zgromadzenie ważnie odbyte w miejscu obecności Przewodniczącego, chyba że Członkowie postanowią inaczej.

17.4 Walne zgromadzenie zwołane przez Radę Dyrektorów – o ile jego termin nie został ustalony przez Spółkę na walnym zgromadzeniu i nie zostało zwołane na podstawie zgłoszonego żądania – może zostać przełożone przez Radę Dyrektorów poprzez przekazanie pisemnego zawiadomienia i – o ile nie zostanie ponownie przełożone lub jego obrady nie zostaną odroczone – odbędzie się w dniu, na który zostało przełożone, w celu przeprowadzenia obrad zgodnie z pierwotnym zawiadomieniem o jego zwołaniu.

17.5 Rada Dyrektorów może zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie każdorazowo, gdy uzna to za stosowne, i jest zobowiązana do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na pisemne żądanie jednego lub większej liczby posiadaczy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą wyemitowanych akcji w kapitale zakładowym (dla uniknięcia wątpliwości – z wyłączeniem wszelkich akcji posiadanych w danym czasie jako Akcje Własne przez Spółkę), w stosunku do których dokonano wszelkich wpłat na kapitał i innych należnych w danym czasie kwot. Jeżeli nie ma wystarczającej liczby Dyrektorów uprawnionych do zwołania walnego zgromadzenia, walne zgromadzenie może zostać zwołane przez któregokolwiek z nich. Jeżeli nie ma żadnego Dyrektora, który jest uprawniony do podejmowania działań, dowolnych dwóch Członków może zwołać walne zgromadzenie w celu powołania Dyrektorów.

17.6 Żądanie zwołania walnego zgromadzenia musi być opatrzone datą, określać cel zwołania walnego zgromadzenia i musi zostać podpisane przez osoby składające żądanie oraz złożone w Siedzibie; żądanie może się składać z kilku dokumentów w identycznej formie, z których każdy zostanie podpisany przez jedną lub większą liczbę osób składających żądanie.

17.7 Jeżeli Rada Dyrektorów nie zapewni odbycia zgromadzenia w terminie dwudziestu jeden dni od daty złożenia żądania, składający żądanie, lub większość z nich pod względem wartości, mogą samodzielnie zwołać walne zgromadzenie.

17.8 Walne zgromadzenie zwołane przez żądających jest zwoływane w ten sam sposób (w zakresie, w jakim jest to możliwe), jak zgromadzenia zwoływane przez Radę Dyrektorów.

## 18. ZAWAIDOMIENIA O ZWOŁANIU WALNEGO ZGROMADZENIA

18.1 Ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia są wysyłane z wyprzedzeniem co najmniej dwudziestu jeden pełnych dni, określają czas i miejsce walnego zgromadzenia, a w wypadku jakichkolwiek szczególnych spraw także ogólny charakter przedmiotu obrad, i są wysyłane pocztą przez Sekretarza lub innego członka kierownictwa Spółki lub jakąkolwiek inną osobę wyznaczoną w tym celu przez Radę Dyrektorów, do Członków upoważnionych do otrzymywania zawiadomień, do dyrektorów i biegłych rewidentów (z wyłączeniem osób, które na mocy postanowień niniejszej Umowy lub jakichkolwiek ograniczeń nałożonych w odniesieniu do akcji, nie są uprawnieni do otrzymywania zawiadomień od Spółki), z zastrzeżeniem że za pisemną zgodą wszystkich Członków możliwe jest odbycie zgromadzenia bez formalnego zwołania lub na podstawie ogłoszenia przekazanego z krótszym wyprzedzeniem oraz w sposób, jaki uznają za właściwy. Zawiadomienie będzie zawierać informację, że Członek uprawniony do uczestnictwa i głosowania ma prawo powołać jednego lub kilku pełnomocników do uczestniczenia i głosowania w jego imieniu oraz że pełnomocnik nie musi być Członkiem.

18.2 Żadne zmiany ani proponowane zmiany jakiejkolwiek uchwały zwykłej nie będą poddane pod głosowanie ani nie będą przedmiotem głosowania Członków na jakimkolwiek walnym zgromadzeniu lub odroczonym walnym zgromadzeniu, jeżeli Spółka nie otrzymała pisemnego zawiadomienia o zmianie lub proponowanej zmianie oraz o zamiarze składającego propozycję uczestnictwa i przedstawienia swojej propozycji na co najmniej czterdzieści osiem godzin przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia. Pomimo niedokonania wyżej wspomnianego pisemnego zawiadomienia Przewodniczący, wedle swojego wyłącznego uznania, może przyjąć lub zaproponować na każdym walnym zgromadzeniu lub odroczonym walnym zgromadzeniu zmiany, które nie

są istotne lub które mają charakter formalny bądź mają na celu poprawienie oczywisty błąd lub inne zmiany, jakie może wedle swojego wyłącznego zdania uznać za właściwe do rozpatrzenia przez zgromadzenie.

18.3 Z zastrzeżeniem postanowień pkt. 18.2 niniejszej Umowy, jeżeli zostanie złożony wniosek o zmianę uchwały będącej przedmiotem obrad, lecz Przewodniczący orzeknie w dobrej wierze, że jest on niezgodny z porządkiem obrad, czynności dotyczące przedmiotowej uchwały nie zostaną uznane za nieważne w wypadku stwierdzenia błędu w tym orzeczeniu.

18.4 W wypadku uchwały prawidłowo zaproponowanej jako uchwała specjalna lub nadzwyczajna, niemożliwe jest rozpatrywanie zmian do takiej uchwały i głosowanie w sprawie takich zmian (poza zmianami o charakterze ściśle technicznym mającym na celu skorygowanie oczywistego błędu).

18.5 Omyłkowe nieprzekazanie Członkowi zawiadomienia o zwołaniu walnego zgromadzenia lub nieotrzymanie zawiadomienia przez Członka nie skutkuje unieważnieniem uchwały (czy też proponowanej uchwały, która po innymi względami została prawidłowo zatwierdzona) podjętej w trakcie zgromadzenia ani obrad zgromadzenia.

## 19. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

19.1 Do zwykłych czynności walnego zgromadzenia należeć będzie przyjmowanie i rozpatrywanie rachunku zysków i strat oraz bilansu Spółki, a także sprawozdania Dyrektorów i raportu Biegłych Rewidentów, powoływanie i ponowne powoływanie Dyrektorów oraz wybór Biegłych Rewidentów i ponowny wybór Biegłych Rewidentów w miejsce podmiotów poprzednio sprawujących tę funkcję, ustalanie wynagrodzenia Dyrektorów i Biegłych Rewidentów, zatwierdzanie lub ogłaszanie wypłaty dywidendy, przyznawanie lub przedłużanie upoważnienia Spółki do nabywania akcji własnych i prowadzenie wszelkich innych zwykłych czynności, które powinny być przedmiotem takiego zgromadzenia. Wszelkie inne sprawy uznawane są za sprawy szczególne i wymagają wcześniejszego zawiadomienia zgodnie z powyższymi postanowieniami.

19.2 Na walnym zgromadzeniu nie będą rozpatrywane żadne sprawy, jeżeli nie ma kworum. Kworum w wypadku walnego zgromadzenia dla wszystkich celów stanowi dwóch Członków (z wyłączeniem samej Spółki, jeżeli posiada Akcje Własne), obecnych osobiście lub reprezentowanych przez pełnomocnika i upoważnionych do głosowania. Brak kworum nie wyklucza powołania przewodniczącego zgromadzenia zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy, które jednak nie będzie stanowiło części obrad zgromadzenia.

19.3 Dyrektorzy, pomimo że nie są Członkami, są uprawnieni do uczestnictwa i zabierania głosu na walnych zgromadzeniach oraz na odrębnych zgromadzeniach posiadaczy określonej klasy akcji Spółki.

19.4 Jeżeli zdaniem Przewodniczącego zgromadzenia miejsce spotkania podane w zawiadomieniu o zwołaniu walnego zgromadzenia nie jest odpowiednie, aby pomieścić wszystkich Członków, którzy są uprawnieni do uczestnictwa i zamierzają uczestniczyć w zgromadzeniu, zgromadzenie zostanie uznane za należycie ukonstytuowane, a jego obrady za ważne, jeżeli Przewodniczący upewni się, że dostępne są odpowiednie środki dla zapewnienia, że Członek, dla którego niemożliwe było znalezienie miejsca, może (albo na miejscu zgromadzenia albo gdzie indziej):

a) uczestniczyć w czynnościach, dla których zgromadzenie zostało zwołane;

b) słyszeć i widzieć wszystkie osoby zabierające głos (przy użyciu mikrofonów, głośników, sprzętu audiowizualnego lub w inny sposób); oraz

c) być słyszanym przez wszystkie inne obecne osoby w ten sam sposób.

19.5 Oprócz wszelkich środków, które Rada Dyrektorów może być zobowiązana podjąć w związku z lokalizacją lub miejscem zgromadzenia, Rada Dyrektorów może dokonywać ustaleń i wprowadzać ograniczenia, jakie uzna za odpowiednie i uzasadnione w danych okolicznościach dla zapewnienia bezpieczeństwa i sprawnego przeprowadzenia zgromadzenia, w tym w szczególności może wprowadzić wymogi dotyczące okazania dowodu tożsamości przez uczestników zgromadzenia lub przeszukania uczestników zgromadzenia oraz ograniczenia dotyczące rzeczy, które można wnieść na miejsce zgromadzenia. Rada Dyrektorów może odmówić wejścia lub usunąć z miejsca obrad każdą osobę, która odmówi przestrzegania takich ustaleń lub ograniczeń.

19.6 Jeżeli w ciągu 15 minut (lub dłuższego czasu określonego przez Przewodniczącego zgromadzenia) od godziny wyznaczonej na rozpoczęcie zgromadzenia nie będzie obecne kworum lub jeżeli kworum przestanie być obecne w czasie posiedzenia, zgromadzenie zostanie odwołane, jeżeli zostało zwołane przez lub na wniosek członków. Jeżeli zostało zwołane w inny sposób, zostanie odroczone do innego terminu (przypadającego nie więcej niż 28 dni później). Na tak odroczonym zgromadzeniu kworum stanowił będzie jeden Członek (inny niż sama Spółka, jeżeli posiada Akcje Własne), obecny osobiście lub przez pełnomocnika i uprawniony do głosowania.

19.7 Walne Zgromadzenie Spółki prowadzi, w charakterze Przewodniczącego zgromadzenia, Przewodniczący (o ile taki jest) lub, jeżeli jest on nieobecny, Zastępca Przewodniczącego Rady Dyrektorów (o ile taki jest) lub, w razie jego nieobecności, inny Dyrektor wyznaczony przez Dyrektorów, przy czym jeżeli na danym zgromadzeniu w ciągu piętnastu minut od godziny wyznaczonej na jego rozpoczęcie nie będzie obecny ani Przewodniczący, ani Zastępca Przewodniczącego, ani taki inny Dyrektor, lub jeżeli żaden z nich nie zgodzi się pełnić funkcji Przewodniczącego, obecni na zgromadzeniu Dyrektorzy wybiorą ze swojego grona Przewodniczącego lub, jeżeli żaden Dyrektor nie będzie obecny lub jeżeli wszyscy obecni Dyrektorzy odmówią przewodniczenia, Członkowie obecni osobiście lub poprzez pełnomocników i uprawnieni do głosowania wybiorą jednego z obecnych Członków na Przewodniczącego. Decyzje Przewodniczącego dotyczące tego, czy dana sprawa jest zgodna z porządkiem obrad, kwestii proceduralnych lub bieżących, wynikających z obrad zgromadzenia, będą ostateczne i rozstrzygające, podobnie jak jego ustalenia, dokonane w dobrej wierze, czy dany punkt lub sprawa są zgodne z porządkiem obrad.

19.8 Przewodniczący, za zgodą zgromadzenia, na którym obecne jest kworum, może, a na polecenie zgromadzenia jest zobowiązany przerwać lub odroczyć zgromadzenie w dowolnym czasie i na czas nieokreślony albo podjąć decyzję o jego przeniesieniu do innego miejsca. Jeżeli Przewodniczący nabierze przekonania, że odbycie lub kontynuowanie zgromadzenia prawdopodobnie okaże się niemożliwe, ponieważ liczba osób uczestniczących lub pragnących uczestniczyć nie da się pomieścić w sposób wygodny w miejscu przeznaczonym na zgromadzenie bądź jeżeli niezdyscyplinowane zachowanie osób uczestniczących w zgromadzeniu uniemożliwia lub prawdopodobnie uniemożliwi należyte i zorganizowane prowadzenie zgromadzenia albo jeżeli stanie się konieczne zapewnienie, że sprawy będące przedmiotem obrad zostaną prawidłowo rozpatrzone i przeprowadzone, Przewodniczący może przerwać lub odroczyć zgromadzenie na inny termin lub zadecydować o przeniesieniu go w inne miejsce bez zgody zgromadzenia. Przedmiotem obrad na odroczonym zgromadzeniu będą wyłącznie sprawy, które nie zostały rozstrzygnięte na zgromadzeniu, które zostało odroczone. Jeżeli zgromadzenie zostaje odroczone o dwadzieścia osiem lub większą liczbę dni albo na czas nieokreślony (z innej przyczyny niż brak kworum), zawiadomienie o zwołaniu odroczonego zgromadzenia musi zostać przekazane z wyprzedzeniem co najmniej siedmiu pełnych dni, w ten sam sposób jak w wypadku pierwotnego zgromadzenia. Z zastrzeżeniem powyższych postanowień, nie będzie konieczne dokonywanie żadnych zawiadomień o odroczeniu lub o sprawach, które mają być przedmiotem obrad odroczonego zgromadzenia.

## 20. GŁOSOWANIE

20.1 Na zgromadzeniach decyzje w sprawie uchwał poddanych pod głosowanie są podejmowane w głosowaniu poprzez podniesienie rąk albo przed ogłoszeniem lub bezpośrednio po ogłoszeniu wyników głosowania przez podniesienie rąk jest zgłaszane żądanie głosowania według posiadanych udziałów w kapitale. Żądanie głosowania według posiadanych udziałów w kapitale może zgłosić:

a) Przewodniczący; lub

b) Członek albo Członkowie (z wyłączeniem Spółki, jeżeli posiada Akcje Własne), obecni osobiście lub przez pełnomocnika, reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą łącznych praw głosu wszystkich Członków posiadających prawo głosowania na zgromadzeniu; lub

c) Członek albo Członkowie (z wyłączeniem Spółki, jeżeli posiada Akcje Własne), obecni osobiście lub przez pełnomocnika, posiadający akcje dające prawo głosu na zgromadzeniu, stanowiące akcje, w stosunku do których została opłacona łączna kwota równa co najmniej jednej dziesiątej łącznej kwoty opłaconej w stosunku do wszystkich akcji dających prawo głosu; lub

d) dowolny Członek (inny niż sama Spółka, jeżeli posiada Akcje Własne), obecny osobiście lub przez pełnomocnika, w wypadku uchwały o udzieleniu, zmianie, odwołaniu lub przedłużeniu upoważnienia lub zatwierdzenia jakiegokolwiek Nabycia Pozarynkowego przez Spółkę jej akcji;

e) nie mniej niż pięciu Członków (z wyłączeniem Spółki, jeżeli posiada Akcje Własne), obecnych osobiście lub przez pełnomocnika i upoważnionych do głosowania;

a zgłoszenie żądania przez osobę będącą pełnomocnikiem Członka jest równoznaczne ze zgłoszeniem żądania przez Członka.

Żądanie głosowania według posiadanych udziałów w kapitale może zostać wycofane, lecz wyłącznie za zgodą Przewodniczącego.

Z wyłączeniem sytuacji, gdzie zostało zgłoszone żądanie głosowania według posiadanych udziałów w kapitale, które nie zostało następnie wycofane, oświadczenie Przewodniczącego, że uchwała została podjęta w głosowaniu poprzez podniesienie rąk, jednomyślnie lub określoną większością głosów lub też że nie została podjęta, oraz wpis o takiej treści dokonany w księdze protokołów, będą stanowić ostateczny dowód tego faktu bez potwierdzania liczby lub proporcji zapisanych głosów.

20.2 W wypadku należytego zgłoszenia żądania głosowania według posiadanych udziałów w kapitale, głosowanie takie jest przeprowadzane na zgromadzeniu, na którym go zażądano, lub w innym terminie i miejscu określonym przez Przewodniczącego.

20.3 W wypadku należytego zgłoszenia żądania głosowania według posiadanych udziałów w kapitale, głosowanie jest przeprowadzane w sposób oraz w miejscu określonym przez Przewodniczącego (włącznie z korzystaniem z kart do głosowania lub innych formularzy), a wyniki takiego głosowania są uznawane za uchwałę zgromadzenia, na którym się odbyło. W wypadku głosowania według posiadanych udziałów w kapitale Przewodniczący może powołać komisję skrutacyjną i może podjąć decyzję o przeniesieniu zgromadzenia w inne miejsce lub odroczeniu go do czasu określonego przez Przewodniczącego, w celu ogłoszenia wyników głosowania.

20.4 Głosowania według posiadanych udziałów w kapitale w sprawie wyboru Przewodniczącego oraz w sprawie odroczenia zgromadzenia odbywają się niezwłocznie. Głosowania według posiadanych udziałów w kapitale, których zażądano w innych sprawach, odbywają się w czasie i miejscu wyznaczonym przez Przewodniczącego, nie później niż trzydzieści dni od daty zgromadzenia lub odroczonego zgromadzenia, na którym zgłoszono żądanie takiego głosowania. Żądanie odbycia takiego głosowania (w sprawach innych niż wybór Przewodniczącego zgromadzenia tub odroczenie) nie uniemożliwia kontynuacji zgromadzenia w celu rozpatrzenia spraw innych niż te, w których zażądano takiego głosowania. Jeżeli żądanie głosowania według posiadanych udziałów w kapitale zostanie zgłoszone przed ogłoszeniem wyniku głosowania poprzez podniesienie rąk i żądanie to zostanie należycie wycofane, zgromadzenie będzie kontynuowane tak, jakby żądania nie zgłoszono.

20.5 Nie jest wymagane przekazanie zawiadomienia o głosowaniu według posiadanych udziałów w kapitale, które nie zostało przeprowadzone niezwłocznie, o ile czas i miejsce, w którym takie głosowanie ma się odbyć, zostały ogłoszone na zgromadzeniu, na którym takiego głosowania zażądano. W każdym innym wypadku wymagane jest przekazanie zawiadomienia z wyprzedzeniem co najmniej siedmiu pełnych dni, określającego czas i miejsce odbycia głosowania.

## 21. PRAWA GŁOSU PRZYSŁUGUJĄCE CZŁONKOM

21.1 Z zastrzeżeniem postanowień par. 5 oraz wszelkich innych szczególnych praw lub ograniczeń obowiązujących w danym czasie i związanych z daną klasą akcji oraz zawieszenia albo uchylenia praw głosu na mocy postanowień niniejszej Umowy:

a) w wypadku głosowania poprzez podniesienie rąk każdy Członek (osoba fizyczna), uczestniczący w walnym zgromadzeniu osobiście lub (w wypadku osoby prawnej) poprzez należycie upoważnionego przedstawiciela, ma prawo do jednego głosu, przy czym dla uniknięcia wątpliwości zaznacza się, że nie dotyczy to akcji posiadanych w danym czasie jako Akcje Własne; oraz

b) w wypadku głosowania według posiadanych udziałów w kapitale każdy Członek (osoba fizyczna), uczestniczący w walnym zgromadzeniu osobiście lub poprzez pełnomocnika albo (w wypadku osoby prawnej) poprzez należycie upoważnionego przedstawiciela, ma prawo do jednego głosu z każdej posiadanej przez niego akcji, przy czym dla uniknięcia wątpliwości zaznacza się, że nie dotyczy to akcji posiadanych w danym czasie jako Akcje Własne.

21.2 Na potrzeby ustalenia, które osoby są uprawnione do uczestnictwa i głosowania na walnym zgromadzeniu oraz do jakiej liczby głosów mogą mieć prawo, zawiadomienie o zwołaniu zgromadzenia może określać datę i godzinę, do której dana osoba musi zostać wpisana do rejestru, aby być uprawnioną do uczestnictwa i głosowania na tym zgromadzeniu. Podana data i godzina nie może przypadać więcej niż 48 godzin przed wyznaczoną godziną rozpoczęcia zgromadzenia.

21.3 W wypadku równej liczby głosów, zarówno w głosowaniu poprzez podniesienie rąk, jak i w głosowaniu według posiadanych udziałów w kapitale, decydujący jest głos Przewodniczącego. Decydujący głos jest dodatkowym w stosunku do głosów przysługujących mu jako członkowi lub pełnomocnikowi.

21.4 Zarejestrowani współposiadacze akcji nie mają prawa głosowania indywidualnie w stosunku do posiadanych akcji, lecz wybierają spośród siebie jedną osobą, która będzie ich reprezentowała i głosowała, osobiście lub przez pełnomocnika, w ich imieniu. Jeżeli wybór taki nie zostanie dokonany, prawo do głosowania ma tylko osoba, której nazwisko wymienione jest w Rejestrze jako pierwsze.

21.5 Każdy Członek, w stosunku do którego wydane zostało przez sąd właściwej jurysdykcji (na wyspie Guernsey lub gdzie indziej) postanowienie w sprawach dotyczących zaburzeń umysłowych, niezdolności do czynności prawnych lub stanu bycia nie w pełni władz umysłowych, może głosować, w głosowaniu poprzez podniesienie rąk, jak i w głosowaniu według posiadanych udziałów w kapitale, poprzez swojego kuratora lub innego opiekuna prawnego. Taka osoba może głosować, w głosowaniu poprzez podniesienie rąk, jak i w głosowaniu według posiadanych udziałów w kapitale, osobiście lub przez pełnomocnika. Zadowalający dla Rady Dyrektorów dowód na potwierdzenie upoważnienia danej osoby do wykonania prawa głosu lub podejmowania innych czynności musi zostać złożony w Siedzibie lub w innym miejscu, które zostanie wskazane zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy na potrzeby składania dokumentów pełnomocnictw, na co najmniej czterdzieści osiem godzin przed wyznaczoną godziną rozpoczęcia zgromadzenia lub odroczonego zgromadzenia, na którym ma być wykonywane to prawo głosu, lub – w wypadku głosowania według posiadanych udziałów w kapitale – na co najmniej czterdzieści osiem godzin przed wyznaczoną godziną przeprowadzenia głosowania, a w przeciwnym razie prawo głosu nie będzie mogło być wykonywane.

21.6 W wypadku głosowania według posiadanych udziałów w kapitale głosy mogą być oddawane albo osobiście albo przez pełnomocników, a Członek uprawniony do więcej niż jednego głosu nie musi wykorzystać wszystkich swoich głosów ani oddać wszystkich posiadanych głosów w ten sam sposób.

21.7 O ile Rada Dyrektorów nie postanowi inaczej, żaden Członek nie jest uprawniony do bycia obecnym, uczestnictwa w jakichkolwiek czynnościach, ani do głosowania, osobiście lub przez pełnomocnika, na zgromadzeniu, jeżeli nie dokonał wszystkich należnych od niego wpłat na kapitał oraz innych kwot. Członek, który nabył akcje kupując je za wynagrodzenie pieniężne, ma prawo oddawać głos z tych akcji wyłącznie jeżeli został zarejestrowany jako ich posiadacz.

21.8 Sprzeciwy dotyczące prawa danej osoby do głosowania lub uwzględnienia bądź nieuwzględnienia danego głosu można wnosić wyłącznie na zgromadzeniu lub odroczonym zgromadzeniu, na którym głos będący przedmiotem sprzeciwu został oddany lub na którym wystąpią błędy, a każdy głos niebędący głosem nieuznanym jest ważny dla wszelkich celów. Każdy sprzeciw zgłoszony we właściwym czasie jest przekazywany Przewodniczącemu, którego decyzja jest ostateczna i wiążąca.

21.9 Wzory pełnomocnictw na potrzeby danego walnego zgromadzenia są wysyłane przez Spółkę do wszystkich osób uprawnionych do otrzymania zawiadomienia o zwołaniu zgromadzenia oraz do uczestnictwa i głosowania na zgromadzeniu i mają wspólną formę lub jakąkolwiek inną formę zatwierdzoną przez Radę Dyrektorów. Dokument ustanawiający pełnomocnika wymaga formy pisemnej i podpisu osoby powołującej pełnomocnika lub pełnomocnika prawnego tej osoby, należycie upoważnionego na piśmie, a w wypadku powoływania

pełnomocnika przez osobę prawną – pieczęci urzędowej tej osoby prawnej lub podpisu jej członka kierownictwa albo prawidłowo upoważnionego pełnomocnika prawnego.

21.10 Dokument ustanawiający pełnomocnika oraz pełnomocnictwo lub ewentualne inne upoważnienie, na podstawie którego został podpisany, albo notarialnie poświadczoną kopię tego pełnomocnictwa lub upoważnienia należy złożyć w Siedzibie lub w innym miejscu określonym w zawiadomieniu o zwołaniu zgromadzenia lub we wzorze pełnomocnictwa, nie później niż na 48 godzin przed wyznaczoną godziną rozpoczęcia zgromadzenia, odroczonego zgromadzenia lub głosowania według posiadanych udziałów w kapitale, w trakcie którego osoba wymieniona w dokumencie zamierza głosować, a w wypadku głosowania według posiadanych udziałów w kapitale, które nie odbyło się niezwłocznie lecz odbędzie się nie później niż czterdzieści osiem godzin po zgłoszeniu żądania jego przeprowadzenia, dokumenty te należy złożyć na zgromadzeniu, na którym zgłoszono żądanie, przekazując je Przewodniczącemu zgromadzenia, Sekretarzowi lub któremukolwiek z Dyrektorów; w przeciwnym wypadku, o ile Rada Dyrektorów nie postanowi inaczej, dokument pełnomocnictwa nie będzie uważany za ważny.

21.11 Dokument ustanawiający pełnomocnika może zostać doręczony faksem, przesłanym do miejsca składania dokumentów pełnomocnictwa (lub którychkolwiek z nich), o których mowa w pkt. 21.10, pod warunkiem że:

a) faks zostanie faktycznie odebrany (niezależnie od tego, czy wysyłający stwierdził, że został odebrany) w takim miejscu najpóźniej w ostatecznym terminie składania dokumentów pełnomocnictwa zgodnie z postanowieniami pkt. 21.10;

b) Przewodniczący zgromadzenia lub Sekretarz albo jakakolwiek inna osoba upoważniona przez Radę Dyrektorów ustali według swojego wyłącznego uznania (przy czym ustalenie to będzie rozstrzygające), że faks został przesłany w zadowalający sposób (a w szczególności, że kopia oryginalnego dokumentu pełnomocnictwa w nim zawarta jest kompletna i czytelna); oraz

c) w stosunku do oryginalnego dokumentu pełnomocnictwa (którego faks stanowi kopię), spełniono wymogi pkt. 21.10 nie później niż na jedną godzinę przed wyznaczoną godziną rozpoczęcia zgromadzenia, odroczonego zgromadzenia lub głosowania według posiadanych udziałów w kapitale.

21.12 Pełnomocnik nie musi być Członkiem. Dokument pełnomocnictwa może być ważny na jedno lub większą liczbę zgromadzeń. Członek może powołać jednego lub kilku pełnomocników do uczestnictwa w tym samym zgromadzeniu. Pełnomocnik, działający w tym charakterze, nie jest uprawniony do zabierania głosu na walnym zgromadzeniu, chyba że w celu żądania lub przyłączenia się do żądania głosowania według posiadanych udziałów w kapitale. Powołanie pełnomocnika nie wyklucza uczestnictwa i głosowania osobiście na zgromadzeniu, odroczonym zgromadzeniu lub w głosowaniu według posiadanych udziałów w kapitale.

21.13 Uznaje się, że dokument ustanawiający pełnomocnika (z zastrzeżeniem odmiennych informacji w nim zawartych) upoważnia pełnomocnika do żądania lub przyłączenia się do żądania głosowania według posiadanych udziałów w kapitale oraz do oddania głosu w takim głosowaniu nad jakąkolwiek uchwałą lub zmianą uchwały poddaną pod głosowanie lub obrady na zgromadzeniu, na potrzeby którego udzielono danego pełnomocnictwa, w sposób, jaki pełnomocnik uzna za stosowny, i będzie ważny również na potrzeby zgromadzenia, które odbędzie się w wyniku odroczenia zgromadzenia, którego dokument dotyczy.

21.14 Jeżeli Członek powoła więcej niż jedną osobę do działania w charakterze jego pełnomocnika, dokument ustanawiający każdego takiego pełnomocnika musi określać akcje posiadane przez Członka, z których każdy z pełnomocników jest upoważniony do oddania głosu, a żaden z Członków nie jest uprawniony do powołania więcej niż jednego pełnomocnika (chyba że alternatywnie) do oddania głosu z jednej akcji posiadanej przez danego Członka.

21.15 Jeżeli przedstawione zostaną dwa lub większa liczba ważnych, lecz różnych dokumentów pełnomocnictwa w stosunku do jednej akcji, w celu wykorzystania na tym samym zgromadzeniu lub w tym samym głosowaniu według posiadanych udziałów w kapitale, wówczas dokument, który został dostarczony jako ostatni (bez względu na jego datę lub datę jego podpisania) uważany jest za dokument zastępujący i odwołujący wszystkie pozostałe pełnomocnictwa w stosunku do tej akcji, z zastrzeżeniem że jeżeli Spółka nie będzie w stanie ustalić,

który dokument został dostarczony jako ostatni, żaden z nich nie będzie uważany za ważny w stosunku do tej akcji.

21.16 Dokument pełnomocnictwa nie jest ważny po upływie dwunastu miesięcy od daty podanej w nim jako data jego podpisania.

21.17 Głos oddany lub głosowanie według posiadanych udziałów w kapitale, którego zażądano zgodnie z warunkami dokumentu pełnomocnictwa lub przez prawidłowo upoważnionego przedstawiciela osoby prawnej, są ważne nawet w wypadku wcześniejszej śmierci lub niepełnosprawności mocodawcy oraz odwołania pełnomocnictwa lub upoważnienia, na mocy którego podpisano dokument pełnomocnictwa, lub ustalenia upoważnienia osoby głosującej lub żądającej przeprowadzenia głosowania według posiadanych udziałów w kapitale, jeżeli Spółka nie otrzymała informacji na piśmie o takiej śmierci, niepełnosprawności, odwołaniu lub ustaleniu w swojej Siedzibie lub w innym miejscu wyznaczonym do składania dokumentów pełnomocnictwa nie później niż na 24 godziny przed wyznaczoną godziną rozpoczęcia zgromadzenia, odroczonego zgromadzenia lub głosowania według posiadanych udziałów w kapitale, na którym pełnomocnictwo zostało wykorzystane lub zgłoszono żądanie głosowania według posiadanych udziałów w kapitale.

21.18 Osoba prawna (przy czym termin ten, nie ograniczając powyższych postanowień, obejmuje każdą spółkę, osobę prawną, spółkę komandytową lub stowarzyszenie osób) będąca Członkiem może, na mocy uchwały swoich Dyrektorów lub innego organu, upoważnić dowolną osobę, którą uzna za odpowiednią, do działania w charakterze jej przedstawiciela na zgromadzeniu Spółki lub klasy Członków Spółki lub do zatwierdzenia uchwał przedstawionych na piśmie, a tak upoważniona osoba będzie uprawniona do wykonywania w imieniu reprezentowanej przez siebie osoby prawnej takich samych praw (z wyłączeniem powoływania pełnomocników), jakie mogłyby być wykonywane przez osobę prawną, gdyby była ona osobą fizyczną będącą Członkiem Spółki, i na potrzeby niniejszej Umowy będzie traktowana jak członek obecny osobiście. Przedstawiciel może być zobowiązany do okazania kopii odnośnej uchwały poświadczonej przez właściwego członka kierownictwa danej osoby prawnej, zanim zostanie dopuszczony do wykonywania takich praw.

21.19 Nie ograniczając powyższych postanowień, w stosunku do akcji posiadanych w formie zdematerializowanej, Dyrektorzy mogą:

a) zezwalać na ustanowienie pełnomocnika z wykorzystaniem elektronicznych środków komunikacji, w formie zdematerializowanej dyspozycji dotyczącej ustanowienia pełnomocnictwa (to jest prawidłowo uwierzytelnionej dyspozycji zdematerializowanej i/lub innej dyspozycji albo zawiadomienia, które zostaną przesłane za pośrednictwem odpowiedniego systemu i otrzymane przez określonego przez Dyrektorów uczestnika tego systemu działającego w imieniu Spółki, w formie i o treści, działając w imieniu Spółki, jak Dyrektorzy (każdorazowo z zastrzeżeniem funkcjonalności i wymogów danego systemu)); oraz

b) zezwalać na wprowadzanie uzupełnień lub zmian oraz odwołanie takich zdematerializowanych dyspozycji dotyczących ustanowienia pełnomocnictwa za pomocą tych samych środków; oraz

c) określić metodę ustalania terminu, w którym prawidłowo uwierzytelniona zdematerializowana dyspozycja (i/lub inna dyspozycja lub zawiadomienie), ma być uznana za otrzymaną przez Spółkę lub danego uczestnika, i mogą traktować wszelkie takie zdematerializowane dyspozycje dotyczące ustanowienia pełnomocnictwa, które wydają się być wysłane lub co do których określono, że zostały wysłane w imieniu posiadacza akcji jako wystarczający dowód upoważnienia osoby wysyłającej daną dyspozycję do wysłania jej w imieniu posiadacza.

## 22. UCHWAŁY PODEJMOWANE W TRYBIE PISEMNYM

Uchwała podjęta w trybie pisemnym lub zawarta w wiadomości elektronicznej podpisanej lub zatwierdzonej na piśmie w imieniu każdego Członka, który byłby uprawniony do głosowania nad tą uchwałą, gdyby została przedstawiona na walnym zgromadzeniu, na którym byłby obecny, jest tak samo skuteczna, jak gdyby została podjęta na walnym zgromadzeniu, prawidłowo zwołanym i odbytym, i może składać się z kilku dokumentów

w identycznej formie, z których każdy został podpisany przez lub w imieniu jednego lub większej liczby członków.

## 23. LICZBA DYREKTORÓW I SPOSÓB ICH POWOŁYWANIA

23.1 Pierwsi Dyrektorzy Spółki zostaną powołani przez osoby podpisujące Memorandum. O ile nie powołają one tylko jednego Dyrektora oraz do czasu dokonania odmiennych ustaleń przez Radę Dyrektorów, liczba Dyrektorów nie będzie niższa niż dwóch i nie większa niż sześciu. W żadnym czasie większość Dyrektorów, w tym prawidłowo powołanych Dyrektorów zastępujących, nie będzie mieszkańcami Zjednoczonego Królestwa.

23.2 Rada Dyrektorów będzie uprawniona w dowolnym czasie do powołania na stanowisko Dyrektora dowolnej osoby, która wyraziła zgodę na pełnienie funkcji Dyrektora, czy to w celu obsadzenia wakatu czy też oprócz dotychczasowych Dyrektorów, przy czym łączna liczba Dyrektorów w żadnym czasie nie może przekraczać liczby ustalonej na mocy niniejszej Umowy ( o ile została ustalona). Kadencja każdego Dyrektora powołanego w ten sposób po dacie przyjęcia niniejszej Umowy upływa z chwilą następnego zwyczajnego walnego zgromadzenia, kiedy to Dyrektor ten może zostać wybrany ponownie, lecz nie będzie brany pod uwagę przy ustalaniu Dyrektorów lub liczby Dyrektorów, którzy mają ustąpić ze stanowiska w wyniku rotacji na tym zgromadzeniu, jeżeli jest to zwyczaje walne zgromadzenie. Jeżeli nie zostanie powołany ponownie na tym zwyczajnym walnym zgromadzeniu, zwalnia zajmowane stanowisko z chwilą jego zakończenia.

## 24. ODWOŁYWANIE DYREKTORÓW

24.1 Na każdym zwyczajnym walnym zgromadzeniu Spółki ustępuje ze stanowiska jedna trzecia Dyrektorów, którzy są objęci systemem rotacji, lub (jeżeli ich liczba nie wynosi trzy lub wielokrotność trzech) taka ich liczba, jaka jest najbardziej zbliżona do jednej trzeciej, lecz (z wyjątkiem sytuacji, gdy jest mniej niż trzech Dyrektorów) nie mniejsza niż jedna trzecia.

24.2 Z zastrzeżeniem postanowień niniejszej Umowy, grupa Dyrektorów ustępujących ze stanowiska w wyniku rotacji nie będzie obejmować żadnego Dyrektora, który został powołany po dacie zawiadomienia o zwołaniu walnego zgromadzenia, a będzie obejmować – w zakresie, w jakim jest to konieczne dla uzyskania ustalonej liczby – w pierwszej kolejności, wszystkich Dyrektorów, którzy chcą ustąpić ze stanowiska i nie decydują się kandydować ponownie, a w drugiej kolejności tych z Dyrektorów, którzy pełnili tę funkcję najdłużej od ich ostatniego powołania lub ponownego powołania, przy czym spośród osób, które zostały Dyrektorem lub zostały ostatni raz ponownie powołane na stanowisko Dyrektora w tym samym dniu, osoby, które mają ustąpić, zostaną wybrane w wyniku losowania (chyba że uzgodnią pomiędzy sobą inaczej). Dodatkowo każdy Dyrektor, który nie jest zobowiązany do ustąpienia ze stanowiska z innych przyczyn, będzie zobowiązany ustąpić na zwyczajnym walnym zgromadzeniu będącym trzecim zwyczajnym walnym zgromadzeniem od jego powołania przez Spółkę na walnym zgromadzeniu lub ponownego wyboru na stanowisko Dyrektora Spółki na walnym zgromadzeniu, w zależności od tego, co nastąpiło później. Dyrektorzy, którzy mają ustąpić w każdym przypadku (zarówno pod względem liczby, jak i tożsamości) zostaną ustaleni na podstawie składu Rady Dyrektorów na początek godzin pracy w dniu zawiadomienia o zwołaniu zwyczajnego walnego zgromadzenie i żaden Dyrektor nie będzie zobowiązany ustąpić ze stanowiska ani nie zostanie zwolniony z obowiązku ustąpienia z powodu zmiany liczby lub osób Dyrektorów po tym czasie, w dniu zawiadomienia lecz przed zamknięciem obrad zgromadzenia.

24.3 Jeżeli na zgromadzeniu, na którym Dyrektor ustępuje w wyniku rotacji, Spółka nie obsadzi wakatu, ustępujący Dyrektor – o ile jest gotowy do przyjęcia tej funkcji – zostanie uznany za powołanego ponownie, chyba że zgromadzenie podejmie decyzję, iż wakat pozostanie nieobsadzony, lub uchwała o ponownym powołaniu Dyrektora zostanie poddana pod głosowanie i nie zostanie przyjęta. Jeżeli taki Dyrektor nie zostanie powołany ponowne lub nie zostanie uznany za powołanego ponowne, może zachować stanowisko do zamknięcia obrad zgromadzenia.

24.4 O ile Rada Dyrektorów nie wyda innej rekomendacji, osoba inna niż Dyrektor ustępujący na walnym zgromadzeniu może zostać wybrana przez Spółkę na stanowisko Dyrektora, tylko jeżeli nie mniej niż siedem, a nie więcej niż 21 pełnych dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia w Siedzibie zostanie złożone pisemne zawiadomienie podpisane przez Członka należycie uprawnionego do uczestnictwa i głosowania na

zgromadzeniu, w związku z którym dokonano zawiadomienia, o zamiarze zaproponowania kandydatury tej osoby, wraz z informacją na piśmie o gotowości tej osoby do kandydowania, podpisaną przez tę osobę.

24.5 Bez uszczerbku dla uprawnień Rady Dyrektorów, na walnym zgromadzeniu Spółka może powołać dowolną osobę na stanowisko Dyrektora, albo w celu obsadzenia wakatu albo jako dodatkowego Dyrektora.

24.6 Na walnym zgromadzeniu wniosek o powołanie dwóch lub większej liczby osób na stanowiska Dyrektorów Spółki na podstawie jednej uchwały może zostać złożony, tylko jeżeli zostanie wcześniej przyjęta uchwała zgromadzenia o złożeniu takiego wniosku, bez żadnych głosów oddanych przeciw uchwale.

24.7 Żaden Dyrektor nie złoży rezygnacji, ani nie będzie zobowiązany do złożenia rezygnacji ze stanowiska Dyrektora z chwilą lub z powodu osiągnięcia wieku 70 lat lub jakiegokolwiek innego wieku, a Dyrektor ustępujący ze stanowiska lub zobowiązany do ustąpienia zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy albo inna osoba, której kandydaturę na stanowisko Dyrektora zgłoszono, mogą zostać powołani lub powołani ponownie na to stanowisko bez względu na fakt osiągnięcia wieku 70 lat lub jakiegokolwiek innego wieku i nie jest wymagane żadne szczególne zawiadomienie w związku z jakąkolwiek uchwałą o powołaniu lub ponownym powołaniu na stanowisko Dyrektora osoby, która osiągnęła wiek 70 lat lub jakikolwiek inny.

## 25. WYMAGANIA WOBEC DYREKTORÓW I ICH WYNAGRODZENIE

25.1 Dyrektorzy nie muszą posiadać akcji Spółki.

25.2 Dyrektorzy (poza Dyrektorami będącymi także pracownikami Spółki) otrzymują wynagrodzenie ze środków Spółki, w kwocie nieprzekraczającej łącznie 370 000 EUR rocznie, zgodnie z ustaleniami Dyrektorów lub zgodnie z innymi ustaleniami Spółki dokonanymi na walnym zgromadzeniu. Wynagrodzenie Dyrektorów naliczane jest codziennie.

25.3 Dyrektorzy mają także prawo do zwrotu uzasadnionych bieżących wydatków, prawidłowo poniesionych przez nich w ramach lub w związku z wykonywaniem ich obowiązków bądź uczestnictwem w posiedzeniach Rady Dyrektorów lub komitetów albo w walnych zgromadzeniach (włącznie z kosztami poniesionymi przez nich w związku z zasięgnięciem niezależnych specjalistycznych porad).

25.4 Jeżeli na prośbę Rady Dyrektorów którykolwiek z Dyrektorów będzie świadczył jakiekolwiek dodatkowe lub szczególne usługi albo będzie podróżował lub mieszkał poza krajem będącym jego stałym miejscem zamieszkania w jakichkolwiek sprawach Spółki, taki Dyrektor będzie mieć prawo do otrzymania kwoty uznanej przez Radę Dyrektorów za odpowiednią w związku z ponoszonymi kosztami.

25.5 Rada Dyrektorów może ustanowić i prowadzić program akcji pracowniczych, program opcji na akcję albo inny program motywacyjny oparty na akcjach, a także ustanowić (jeżeli program tak stanowi) i zasilać wpłatami program mający na celu zakup akcji Spółki przez powierników lub zbycie, przydział lub emisję akcji Spółki na rzecz powierników , które to akcje będą przechowywane na rzecz pracowników (w tym Dyrektorów) Spółki, a także pożyczać środki pieniężne takim powiernikom lub pracowników, w celu umożliwienia im kupna akcji.

## 26. DYREKTORZY ZASTĘPUJĄCY

26.1 Dyrektor niebędący mieszkańcem Zjednoczonego Królestwa nie jest uprawniony do powołania Dyrektora zastępującego będącego mieszkańcem Zjednoczonego Królestwa.

26.2 Z zastrzeżeniem postanowień pkt. 26.1 powyżej, każdy z Dyrektorów, poza Dyrektorami zastępującymi, może – na podstawie pisemnego zawiadomienia opatrzonego jego podpisem i dostarczonego do Spółki – powołać innego Dyrektora lub inną osobę zatwierdzoną uchwałą Rady Dyrektorów, która wyraziła na to zgodę (bez względu na to, czy jest Członkiem Spółki czy nie), jako Dyrektora zastępującego, w celu uczestnictwa i głosowania w jego imieniu na posiedzeniach Dyrektorów, na których Dyrektor nie będzie obecny osobiście, a także w celu podejmowania i wykonywania obowiązków i funkcji oraz wykonywania praw, które Dyrektor mógłby wykonywać osobiście – przy czym powołanie Dyrektora zastępującego może zostać dokonane na zasadzie ogólnej lub szczególnej, na określony czas lub na określone posiedzenie i może podlegać określonym ograniczeniom – oraz może odwołać powołanego przez siebie Dyrektora zastępującego z jego funkcji. Każde takie powołanie jest skuteczne i obowiązują następujące postanowienia:

a) Każdy Dyrektor zastępujący w okresie sprawowania tej funkcji jest uprawniony:

(i) jeżeli powołujący przekaże Sekretarzowi odpowiednie instrukcje – do otrzymywania zawiadomień o posiedzeniach Dyrektorów; oraz

(ii) do uczestnictwa i wykonywania (z zastrzeżeniem obowiązujących ograniczeń) wszelkich praw i przywilejów przysługujących powołującemu, na wszystkich posiedzeniach, na których powołujący nie jest obecny osobiście.

(b) Dyrektor zastępujący *ipso facio* odchodzi ze stanowiska z chwilą wygaśnięcia jego powołania z powodu upływu czasu, z chwilą odejścia lub odwołania powołującego ze stanowiska Dyrektora (z jakiejkolwiek przyczyny), z wyłączeniem sytuacji, gdzie powołujący ustąpi i zostanie ponownie powołany lub uznany za ponownie powołanego na posiedzeniu, na którym ustąpił ze stanowiska, lub z chwilą odwołania Dyrektora zastępującego ze stanowiska przez powołującego.

(c) Powołanie Dyrektora zastępującego automatycznie wygasa w następujących przypadkach:

(i) jeżeli nastąpi zdarzenie, które spowodowałoby jego odejście ze stanowiska Dyrektora, gdyby był Dyrektorem;

(ii) jeżeli złoży rezygnację ze stanowiska poprzez zawiadomienie Spółki;

(iii) jeżeli nie jest Dyrektorem, a Rada Dyrektorów odwoła swoją decyzję o zatwierdzeniu go poprzez przyjęcie stosownej uchwały.

26.3 Powołanie lub odwołanie Dyrektora zastępującego odbywa się na podstawie pisemnego dokumentu podpisanego przez Dyrektora powołującego lub odwołującego powołanie albo w inny sposób zatwierdzony przez Radę Dyrektorów oraz wchodzi w życie (z zastrzeżeniem zatwierdzenia wymaganego postanowieniami niniejszej Umowy) z chwilą otrzymania pisemnego powołania lub odwołania w Siedzibie lub przez Sekretarza.

26.4 Na żądanie powołującego, Dyrektor zastępujący będzie uprawniony do otrzymywania zawiadomień o wszystkich posiedzeniach Rady Dyrektorów i komitetów Rady Dyrektorów, których powołujący jest członkiem, do uczestnictwa i głosowania oraz (jeżeli niniejsza Umowa nie stanowi inaczej) uwzględniania jego osoby na potrzeby ustalenia kworum na posiedzeniach, na których Dyrektor, który go powołał, nie jest obecny osobiście, oraz ogólnie do wykonywania wszystkich funkcji powołującego jako Dyrektora pod jego nieobecność.

26.5 Dyrektor zastępujący może otrzymać od Spółki zwrot kosztów, jakie zostałyby mu należycie zwrócone, gdyby był Dyrektorem, lecz nie będzie otrzymywał od Spółki żadnego wynagrodzenia z tytułu sprawowania funkcji Dyrektora zastępującego. Dyrektor zastępujący ma prawo do uzyskania od Spółki zabezpieczenia przed odpowiedzialnością w takim samym zakresie, w jakim zabezpieczenie przysługiwałoby mu, gdyby był Dyrektorem.

26.6 W okresie sprawowania swej funkcji Dyrektor zastępujący jest uważany za członka kadry kierowniczej *(officer)* Spółki oraz jest osobiście odpowiedzialny za własne działania i zaniechania i nie jest traktowany jako przedstawiciel Dyrektora, który go powołał.

26.7 Dyrektor może pełnić funkcję Dyrektora zastępującego innego Dyrektora i jest uprawniony do głosowania w imieniu takiego innego Dyrektora oraz w swoim własnym.

26.8 Dyrektor lub inna osoba może pełnić funkcję Dyrektora zastępującego więcej niż jednego Dyrektora, a na wszystkich posiedzeniach Rady Dyrektorów lub komitetów Rady Dyrektorów Dyrektor zastępujący jest uprawniony do jednego głosu za każdego Dyrektora, którego reprezentuje, oprócz swojego własnego głosu, który posiada jako Dyrektor. Jednakże na potrzeby ustalenia, czy jest obecne kworum, jest liczony jako jeden Dyrektor.

## 27. UPRAWNIENIE RADY DYREKTORÓWU DO ZACIĄGANIA ZOBOWIĄZAŃ

27.1 Rada Dyrektorów może wykonywać wszelkie uprawnienia Spółki w zakresie zaciągania kredytów i pożyczek oraz udzielania gwarancji, obciążania hipoteką, zastawem lub innym rodzajem obciążenia całości lub części

przedsiębiorstwa, nieruchomości lub aktywów Spółki (obecnych lub przyszłych) i należności z tytułu wpłat na kapitał, a także ustanawiania i emitowania skryptów dłużnych i innych papierów wartościowych, bezpośrednio lub w formie zabezpieczenia z tytułu jakiegokolwiek zadłużenia, zobowiązania lub obowiązku Spółki albo osoby trzeciej. Nie istnieje górna granica kwoty zadłużenia.

27.2 Rada Dyrektorów może wykonywać wszelkie uprawnienia Spółki do zaciągania zobowiązań oraz pozyskiwania środków w wyniku emisji lub sprzedaży skryptów dłużnych lub papierów wartościowych na takich warunkach, w tym dotyczących terminu płatności, oprocentowania, ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży, płatności premii w terminie wykupu lub spłaty, jakie Rada Dyrektorów może ustalić, a w szczególności (z zastrzeżeniem Przepisów Prawa) w zakresie prawa posiadaczy skryptów dłużnych lub papierów wartościowych do ich zamiany na akcje Spółki dowolnej klasy, których emisję zatwierdzono.

27.3 Rada Dyrektorów może przyznać wierzycielowi hipotecznemu lub osobie, która uzyskała prawa do skryptów dłużnych lub papierów wartościowych, prawa i uprawnienia, jakie uważa za niezbędne lub korzystne. Może nadać prawa do majątku Spółki powiernikom w celu zabezpieczenia jakichkolwiek pożyczonych lub uzyskanych w ten sposób środków oraz przyznać powiernikom lub innym administratorom powołanym przez powierników albo przez posiadaczy skryptów dłużnych, prawa i uprawnienia, jakie Rada Dyrektorów uzna za niezbędne lub korzystne w związku z:

a) przedsiębiorstwem lub nieruchomościami Spółki albo zarządzaniem nimi lub ich realizacją; lub

b) dokonywaniem wezwań do wniesienia wpłat na kapitał, otrzymywaniem i egzekwowaniem takich wpłat od członków z tytułu nieopłaconego kapitału oraz z innych tytułów, a także może tworzyć i emitować skrypty dłużne na rzecz powierników, w celu zapewnienia dodatkowego zabezpieczenia, a powiernicy mogą otrzymywać wynagrodzenie;

c) Rada Dyrektorów może ustanawiać zabezpieczenie płatności środków pieniężnych należnych od Spółki w ten sam sposób, jak ustanawia zabezpieczenie spłat pożyczonych lub pozyskanych środków.

## 28. INNE UPRAWNIENIA I OBOWIĄZKI RADY DYREKTORÓW

28.1 Rada Dyrektorów prowadzi sprawy Spółki i może wykonywać wszystkie uprawnienie Spółki, które nie muszą być wykonywane przez Spółkę na walnym zgromadzeniu, z zastrzeżeniem postanowień niniejszej Umowy i Przepisów Prawa oraz wszelkich innych regulacji określonych przez Spółkę na walnym zgromadzeniu, przy czym żadne wprowadzone w ten sposób regulacje nie będą skutkować unieważnieniem wcześniejszych czynności Rady Dyrektorów. Ogólne uprawnienia przyznane postanowieniami niniejszego paragrafu nie będą ograniczone żadnymi szczególnymi prawami lub upoważnieniami przyznanymi Radzie Dyrektorów na mocy jakiegokolwiek innego paragrafu. Uprawnienia Rady Dyrektorów wykonywane będą w taki sposób, aby zapewnić, że w każdym czasie Spółka jest zarządzana i kontrolowana poza granicami Zjednoczonego Królestwa.

28.2 Rada Dyrektorów może zorganizować prowadzenie dowolnej części działalności prowadzonej przez Spółkę albo innej działalności, w której Spółka posiada udział, przez lub poprzez jedną albo większą liczbę spółek zależnych, a Rada Dyrektorów, działając w imieniu Spółki, może dokonywać ustaleń, jakie uzna za właściwe, w celu realizacji zysków lub pokrycia strat z tak prowadzonej części działalności lub z tytułu finansowania, wsparcia lub subsydiowania takiej spółki zależnej albo gwarantowania jej umów lub zobowiązań.

28.3 Rada Dyrektorów może ustanawiać rady dyrektorów lub agencje działające lokalnie lub na potrzeby określonych pionów działalności, w celu zarządzania sprawami Spółki, może powoływać jednego lub większą liczbę Dyrektorów lub inne osoby na stanowiska członków takich lokalnych rad dyrektorów albo menedżerów lub agentów oraz może ustalać ich wynagrodzenie i delegować na rzecz lokalnej rady dyrektorów, menedżera lub agenta wszelkie prawa i uprawnienia przysługujące Radzie Dyrektorów, z prawem do dalszego przekazywania praw i uprawnień, a także może upoważniać członków lokalnej rady dyrektorów do obsadzenia wakatów oraz do działania bez względu na istnienie wakatów, i każde takie powołanie lub delegowanie praw i uprawnień może odbywać się na zasadach i pod warunkami, jakie Rada Dyrektorów uzna za właściwe, a Rada Dyrektorów może odwołać każdą z tak powołanych osób oraz może anulować lub zmienić przekazane uprawnienia, przy czym takie anulowanie lub zmiana nie mogą mieć niekorzystnych skutków dla żadnej osoby działającej w dobrej wierze, która nie otrzymała zawiadomienia o danym unieważnieniu lub zmianie.

28.4 Rada Dyrektorów może w dowolnym czasie, na mocy pełnomocnictwa lub innego upoważnienia podpisanego przez taką osobę lub osoby należycie upoważnione w tym zakresie, powołać dowolną osobę lub zmienną grupę osób, wyznaczonych bezpośrednio lub pośrednio przez Radę Dyrektorów, do pełnienia funkcji pełnomocnika prawnego Spółki, w celach oraz z uprawnieniami i na okresy oraz z zastrzeżeniem warunków, jakie Rada Dyrektorów uzna za właściwe, a wszelkie takie pełnomocnictwa mogą zawierać postanowienia dotyczące ochrony i ułatwień dla osób mających do czynienia z pełnomocnikiem, jakie Rada Dyrektorów uzna za właściwe, oraz mogą upoważniać pełnomocnika do udzielania dalszych pełnomocnictw w zakresie wszystkich lub części jego uprawnień.

## 29. ZAANGAŻOWANIE I INTERESY DYREKTORÓW

29.1 Dyrektor, który zgodnie z posiadanymi przez siebie informacjami jest w jakikolwiek sposób zaangażowany, bezpośrednio lub pośrednio, w umowę lub porozumienie albo planowaną umowę lub porozumienie ze Spółką, jest zobowiązany ujawnić charakter tego zaangażowania na pierwszym posiedzeniu Rady Dyrektorów po uzyskaniu informacji o tym zaangażowaniu. W wypadku planowanej umowy ujawnienie zostanie dokonane na posiedzeniu Rady Dyrektorów, na którym będzie po raz pierwszy omawiana kwestia zawarcia takiej umowy lub porozumienia albo – jeżeli w dniu tego posiedzenia Dyrektor nie był jeszcze zaangażowany w planowaną umowę lub porozumienie – na następnym posiedzeniu Rady Dyrektorów, które odbędzie się po powstaniu tego zaangażowania. Jeżeli zaangażowanie Dyrektora w umowę lub porozumienie powstanie po ich zawarciu, należy je ujawnić na pierwszym posiedzeniu Rady Dyrektorów, które odbędzie się po powstaniu zaangażowania.

29.2 Na potrzeby powyższych postanowień:

(a) przekazanie Radzie Dyrektorów przez Dyrektora ogólnego zawiadomienia, że jest członkiem określonej spółki lub firmy oraz że należy go uważać za zaangażowanego w każdą umowę lub porozumienie, które mogą zostać zawarte po dacie zawiadomienia z tą spółką lub firmą, uważane będzie za wystarczające ujawnienie zaangażowania;

(b) przekazanie Radzie Dyrektorów przez Dyrektora ogólnego zawiadomienia, że Dyrektora należy traktować jako zaangażowanego w każdą transakcję lub porozumienie, w które jest zaangażowana określona osoba lub grupa osób, i określenie w tym zawiadomieniu charakteru i zakresu tego zaangażowania uważane będzie za ujawnienie faktu, że Dyrektor jest zaangażowany w taką transakcję w sposób i w zakresie określonym w zawiadomieniu;

(c) zaangażowanie, o którym Dyrektor nie posiada wiedzy i nieracjonalnym jest oczekiwanie od niego posiadania takiej wiedzy, nie będzie uważane za jego zaangażowanie; oraz

(d) zaangażowanie osoby, która jest powiązana z Dyrektorem, jest traktowanie jako zaangażowanie Dyrektora.

29.3 Z zastrzeżeniem postanowień par. 28, Dyrektor nie może głosować ani być uwzględniany przy ustalaniu kworum na potrzeby żadnej uchwały dyrektorów lub komitetu dyrektorów dotyczącej umowy, porozumienia, transakcji lub oferty, której Spółka jest lub ma być stroną i w którą Dyrektor jest zaangażowany, a to zaangażowanie (wraz z zaangażowaniem jakiejkolwiek osoby z nim powiązanej) stanowi, zgodnie z jego wiedzą, istotne zaangażowanie (z tytułu innego niż posiadanie przez Dyrektora udziału w akcjach lub skryptach dłużnych albo innych papierach wartościowych Spółki albo z innego tytułu lub poprzez Spółkę). Powyższy zakaz nie obowiązuje w stosunku do uchwał dotyczących następujących spraw:

(a) udzielenia gwarancji, zabezpieczenia lub zabezpieczenia przed odpowiedzialnością w związku z pożyczkami udzielonymi lub zobowiązaniami zaciągniętymi przez Dyrektora albo przez jakąkolwiek inną osobę na żądanie albo na rzecz Spółki lub jej spółki zależnej;

(b) udzielenia gwarancji, zabezpieczenia lub zabezpieczenia przed odpowiedzialnością w związku z zadłużeniem albo zobowiązaniem Spółki lub jej spółki zależnej, z tytułu których Dyrektor lub osoba z nim powiązana przyjęła odpowiedzialność, w całości lub w części, indywidualnie lub wspólnie z innymi podmiotami, na podstawie gwarancji lub zabezpieczenia przed odpowiedzialnością albo poprzez ustanowienie zabezpieczenia;

(c) umowy, porozumienia, transakcji lub oferty dotyczącej oferty objęcia lub nabycia akcji, skryptów dłużnych lub innych papierów wartościowych Spółki lub jej spółki zależnej, w której to ofercie Dyrektor ma lub może mieć prawo uczestniczyć jako posiadacz papierów wartościowych lub w której gwarantowaniu lub subemisji ma uczestniczyć;

(d) umowy, porozumienia, transakcji lub oferty, których Spółka jest lub ma być stroną, dotyczących innej spółki (w tym członka Grupy), w którą Dyrektor (lub inna osoba z nim powiązana) jest zaangażowany, jako członek kierownictwa, członek, wierzyciel lub z innego tytułu, jeżeli według informacji posiadanych przez Dyrektora Dyrektor nie posiada udziału w akcjach stanowiących jeden procent lub więcej którejkolwiek klasy akcji w kapitale zakładowym lub praw głosu w odnośnej spółce;

(e) umowy, porozumienia, transakcji lub oferty na rzecz pracowników Spółki lub jej spółki zależnej, które przyznają mu wyłącznie przywileje lub świadczenia przyznawane ogółowi pracowników, których dotyczą;

(f) umowy, porozumienia, transakcji lub oferty, które dotyczą w całości lub w części przyjęcia lub prowadzenia programu emerytalnego lub programu podobnych świadczeń, programu świadczeń z tytułu przejścia na emeryturę lub rentę, śmierci lub niepełnosprawności, indywidualnego planu emerytalnego albo programu akcji pracowniczych, z tytułu którego Dyrektor może uzyskać świadczenia, lecz które nie przyznają mu żadnych przywilejów ani świadczeń, które nie są przyznawane ogółowi pracowników objętych danym programem lub planem; oraz

(g) umowy, porozumienia, transakcji lub oferty, które dotyczą nabycia lub utrzymania polisy ubezpieczeniowej na rzecz Dyrektorów lub na rzecz grupy osób obejmującej Dyrektorów;

i nie będzie wymagane zaniechanie danej transakcji lub porozumienia z powodu takiego zaangażowania lub świadczenia.

29.4 Na potrzeby niniejszego paragrafu, dana osoba jest uważana za powiązaną z Dyrektorem, jeżeli jest:

(a) małżonkiem, dzieckiem (które nie ukończyło osiemnastu lat) lub przysposobionym dzieckiem (które nie ukończyło osiemnastu lat) Dyrektora; lub

(b) powiązaną osobą prawną, będąca spółką, w której Dyrektor, sam lub z osobami powiązanymi, posiada bezpośrednio lub pośrednio udział dający prawo do czerpania korzyści (*beneficial interest*) w wysokości co najmniej 20% wartości nominalnej kapitału zakładowego lub jest uprawniony (sam lub z osobami powiązanymi) do wykonywania lub kontrolowania wykonywania ponad 20% praw głosu na walnych zgromadzeniach; lub

(c) powiernikiem (działającym w tym charakterze) funduszu powierniczego, do którego beneficjentów należy Dyrektor lub osoby określone w ppkt. (a) lub (b) powyżej, z wyłączeniem powierników programów akcji pracowniczych i programów emerytalnych; lub

(d) partnerem (działającym w tym charakterze) Dyrektora lub osób opisanych w ppkt. (a) do (c) powyżej.

29.5 Jeżeli na posiedzeniu Rady Dyrektorów lub komitetu Rady Dyrektorów zostanie podniesiona kwestia istotności zaangażowania Dyrektora albo prawa Dyrektora do głosowania lub uwzględniania jego osoby przy ustalaniu kworum i kwestia ta nie zostanie rozwiązana poprzez wyrażenie przez Dyrektora dobrowolnej zgody na wstrzymanie się od głosu lub nieuwzględnianie jego osoby przy ustalaniu kworum, kwestia ta może (o ile dany Dyrektor nie jest Przewodniczącym posiedzenia, w którym to wypadku jest on zobowiązany wycofać się z posiedzenia, a Rada Dyrektorów wybierze wiceprzewodniczącego na potrzeby rozwiązania przedmiotowej kwestii w miejsce Przewodniczącego) zostać przed zamknięciem posiedzenia przekazana Przewodniczącemu posiedzenia, a jego rozstrzygniecie w stosunku do każdego Dyrektora innego niż on sam będzie ostateczne, z wyłączeniem przypadków, gdy charakter lub zakres zaangażowania danego Dyrektora nie został rzetelnie ujawniony, oraz z zastrzeżeniem że kwestia ta na potrzeby ujawnienia zaangażowania w sprawozdaniach finansowych Spółki zostanie ostatecznie rozstrzygnięta przez większość Rady Dyrektorów (z wyłączeniem zainteresowanego Dyrektora).

29.6 Bez względu na swoje zaangażowanie, Dyrektor może być uwzględniany przy ustalaniu kworum na posiedzeniu, na którym ma miejsce powołanie jego lub innego Dyrektora do pełnienia określonej funkcji lub płatnego stanowiska w Spółce, lub na którym są ustalane warunki takiego powołania lub rozważana jest umowa, w którą Dyrektor jest zaangażowany, i może głosować w sprawie takiego powołania lub ustaleń, poza własnym powołaniem lub ustaleniem jego warunków. Jeżeli rozważane są wnioski dotyczące powołania (w tym m.in. dotyczące ustalenia lub zmiany warunków powołania lub jego rozwiązania) dwóch lub większej liczby dyrektorów do pełnienia określonych funkcji lub płatnych stanowisk w Spółce lub spółce, w którą Spółka jest zaangażowana, takie wnioski zostaną rozdzielone i w stosunku do każdego z dyrektorów rozpatrywana będzie odrębna uchwała. W takim wypadku każdy zainteresowany dyrektor (o ile nie jest z innej przyczyny wykluczony z głosowania na podstawie niniejszych postanowień) jest uprawniony do głosowania (i do uwzględniania jego osoby przy ustalaniu kworum) nas wszystkimi uchwałami, z wyjątkiem uchwał dotyczących jego własnego powołania.

29.7 Dyrektor może sprawować inne funkcje lub zajmować inne płatne stanowiska w Spółce (poza funkcją Biegłego Rewidenta) równocześnie ze sprawowaniem funkcji Dyrektora, przez okres oraz na warunkach (w zakresie wynagrodzenia i innych) ustalonych przez Radę Dyrektorów, i żaden Dyrektor ani kandydat na stanowisko Dyrektora nie będzie podlegał z tytułu zajmowanego stanowiska zakazowi zawierania umów ze Spółką, czy to w odniesieniu do kadencji takiej innej funkcji lub stanowiska, czy też jako dostawca, kupujący lub w innym charakterze, i nie obowiązuje wymóg zaniechania takiej umowy ani jakiejkolwiek umowy lub porozumienia zawartych przez lub w imieniu Spółki, w które jest w jakikolwiek sposób zaangażowany którykolwiek Dyrektor, a żaden Dyrektor zawierający taką umowę lub posiadający takie zaangażowanie nie będzie zobowiązany do rozliczania się wobec Spółki z żadnych zysków zrealizowanych w wyniku takiej umowy lub porozumienia z powodu sprawowania przez Dyrektora tej funkcji lub z powodu stosunku powierniczego ustanowionego w związku z nią.

29.8 Każdy Dyrektor może działać samodzielnie lub poprzez swoja firmę w charakterze podmiotu świadczącego specjalistyczne usługi dla Spółki (z wyłączeniem usług biegłego rewidenta) i Dyrektor lub jego firma będą uprawnieni do wynagrodzenia za takie usługi tak, jakby nie był Dyrektorem.

29.9 Każdy z Dyrektorów może nadal być lub zostać dyrektorem, dyrektorem zarządzającym, menedżerem lub innym członkiem kadry kierowniczej albo członkiem jakiejkolwiek spółki, utworzonej przez Spółkę lub w którą Spółka może być zaangażowana, i taki Dyrektor nie będzie odpowiadał wobec Spółki za żadne wynagrodzenie lub inne świadczenia otrzymane przez niego jako przez dyrektora, dyrektora zarządzającego, menedżera lub innego członka kierownictwa albo członka danej spółki. Dyrektorzy mogą wykonywać prawo głosu z akcji w innej spółce, posiadanych przez Spółkę lub do wykonania których są uprawnieni jako dyrektorzy takiej innej spółki, pod wszelkimi względami w taki sposób, jaki uznają za właściwy (co obejmuje głosowanie za uchwałą powołującą danego Dyrektora lub któregokolwiek z nich na stanowisko dyrektora, dyrektora zarządzającego, menedżera lub innego członka kadry kierowniczej takiej spółki oraz głosowanie lub zapewnianie płatności wynagrodzenia na ich rzecz jako dyrektorów, dyrektorów zarządzających, menedżerów lub innych członków kierownictwa takiej spółki) i każdy z Dyrektorów Spółki może głosować za wykonywaniem praw głosu w wyżej opisany sposób, bez względu na fakt, że może lub ma zostać powołany na stanowisko dyrektora, dyrektora zarządzającego, menedżera lub innego członka kadry kierowniczej innej spółki, a jako taki może mieć interes w wykonywaniu prawa głosu w wyżej określony sposób.

29.10 Pod warunkiem ujawnienia Radzie Dyrektorów charakteru i zakresu swojego zaangażowania zgodnie z postanowieniami pkt. 29.1, Dyrektor, pomimo zajmowanego stanowiska:

a) może być stroną dowolnej transakcji lub porozumienia ze Spółką albo transakcji lub porozumienia, w które Spółka jest zaangażowana z innego tytułu, oraz może być w inny sposób zaangażowany w takie transakcje lub porozumienia;

b) nie będzie miał ze względu na zajmowane stanowisko obowiązku rozliczania się wobec Spółki z jakichkolwiek korzyści uzyskanych z powodu zajmowanego stanowiska lub z tytułu zatrudnienia albo z takiej transakcji lub porozumienia bądź udziału w takiej osobie prawnej, i nie obowiązuje wymóg zaniechania takiej transakcji lub porozumienia ze względu na taki udział lub korzyści.

29.11 Wszelkie czeki, weksle, polecenia zapłaty oraz inne zbywalne dokumenty, a także wszelkie potwierdzenia wypłaty środków na rzecz Spółki, będą podpisywane, wystawiane, akceptowane, zatwierdzane lub sporządzane w taki sposób, jaki Rada Dyrektorów w dowolnym czasie ustali.

29.12 Rada Dyrektorów zapewni sporządzanie i umieszczanie w odpowiednich księgach następujących protokołów:

a) powołania członków kadry kierowniczej;

b) imion i nazwisk Dyrektorów obecnych na każdym posiedzeniu Rada Dyrektorów lub komitetu;

c) wszystkich uchwał i czynności na zgromadzeniach Spółki i na posiedzeniach Rady Dyrektorów i komitetów.

Każdy taki protokół, jeżeli został uznany za podpisany przez Przewodniczącego zgromadzenia lub posiedzenia, na którym została podjęta dana czynność, lub przez Przewodniczącego następnego zgromadzenia lub posiedzenia, będzie stanowił dowód odnośnych czynności.

29.13 Rejestr posiadanych przez Dyrektorów udziałów w akcjach będzie przechowywany w Siedzibie i będzie dostępny do wglądu dla każdego Członka lub posiadacza skryptów dłużnych Spółki w godzinach od 10.00 do 12.00 w okresie rozpoczynającym się na czternaście dni przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem i upływającym trzy dni po nim. Rejestr będzie także okazywany w chwili rozpoczęcia każdego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i będzie pozostawał otwarty i dostępny w czasie trwania zgromadzenia dla każdego z jego uczestników.

## 30. KRYTERIA ODWOŁANIA I ODWOŁYWANIE DYREKTORÓW

30.1 Bez uszczerbku dla postanowień niniejszej umowy dotyczących ustąpienia ze stanowiska (w wyniku rotacji lub z innej przyczyny), stanowisko Dyrektora będzie ipso facto uznawane za zwolnione:

a) jeżeli Dyrektor (niebędący osobą sprawującą przez określony czas funkcję wykonawczą, która ulega zakończeniu, jeżeli osoba ta przestanie z jakiejkolwiek przyczyny być Dyrektorem) złoży rezygnację z zajmowanego stanowiska na podstawie pisemnego zawiadomienia podpisanego przez Dyrektora i wysłanego do Siedziby lub złożonego w Siedzibie albo złożonego na posiedzeniu Rady Dyrektorów;

b) jeżeli Dyrektor przestanie być Dyrektorem na mocy Przepisów Prawa, zostanie odwołany ze stanowiska na mocy niniejszej Umowy lub będzie podlegał zakazowi zajmowania stanowiska dyrektora na podstawie przepisów prawa;

c) jeżeli Dyrektor i dyrektor go zastępujący (o ile taki istnieje) powołany na podstawie postanowień niniejszej Umowy będą nieobecni (z przyczyny innej niż urlop lub ustalenia dokonane z Radą Dyrektorów w związku ze sprawami Spółki) na posiedzeniach Rady Dyrektorów przez nieprzerwany okres sześciu miesięcy, a Rada Dyrektorów postanowi, że jego stanowisko zostało zwolnione;

d) jeżeli Dyrektor zostanie uznany za będącego nie w pełni władz umysłowych lub niezdolnego do czynności prawnych;

e) jeżeli Dyrektor stanie się niewypłacalny lub zawrze układ z ogółem swoich wierzycieli;

f) jeżeli Dyrektor otrzyma pisemne żądanie złożenia rezygnacji, podpisane przez pozostałych Dyrektorów (z wyłączeniem Dyrektora zastępującego Dyrektora, którego żądanie dotyczy);

g) jeżeli Spółka na walnym zgromadzeniu, na mocy uchwały zwykłej orzeknie, że Dyrektor przestaje pełnić funkcję Dyrektora; lub

h) jeżeli Dyrektor stanie się mieszkańcem Zjednoczonego Królestwa, w wyniku czego większość Dyrektorów będzie mieszkańcami Zjednoczonego Królestwa.

30.2 Jeżeli Spółka na walnym zgromadzeniu odwoła Dyrektora przed wygaśnięciem kadencji, Spółka może na mocy uchwały zwykłej powołać inną osobę na stanowisko Dyrektora na jego miejsce, a osoba ta będzie zajmowała to stanowisko tylko do terminu, do jakiego Dyrektor, na którego miejsce została powołana, zajmowałby swoje

stanowisko, gdyby nie został odwołany. Powyższe odwołanie nie ogranicza żadnych roszczeń o odszkodowanie, jakie mogą przysługiwać Dyrektorowi z tytułu naruszenia umowy o świadczenie usług pomiędzy nim a Spółką.

## 31. SPOSÓB DZIAŁANIA RADY DYREKTORÓW

31.1 Rada Dyrektorów może odbywać posiedzenia, w celu załatwiania bieżących spraw Spółki, może odraczać posiedzenia oraz dostosowywać ich częstotliwość w sposób, jaki uzna za właściwy. Dyrektor może, a Sekretarz na żądanie Dyrektora jest zobowiązany, zwołać posiedzenie Rady Dyrektorów. W sprawach rozważanych na posiedzeniach decyzje podejmowane są większością głosów. W wypadku równej liczby głosów, Przewodniczący posiedzenia ma drugi, decydujący głos i jest odpowiednio uwzględniany na potrzeby ustalenia kworum oraz uprawniony do głosowania, o ile skutkiem takiego wykonania prawa głosu nie będzie decyzja lub uchwała podjęta przez większość Dyrektorów będących mieszkańcami Zjednoczonego Królestwa. Wszystkie posiedzenia Rady Dyrektorów odbywają się poza Zjednoczonym Królestwem, a wszelkie decyzje lub uchwały podjęte przez Dyrektorów na posiedzeniu, które nie odbyło się poza Zjednoczonym Królestwem lub na którym obecna była większość Dyrektorów będących mieszkańcami Zjednoczonego Królestwa, będą nieważne i nieskuteczne.

31.2 Połączenie video lub telekonferencyjne albo komunikacja z wykorzystaniem innych elektronicznych lub telefonicznych sposobów porozumiewania się, w których uczestniczą Dyrektorzy stanowiący kworum i wszyscy uczestnicy mogą się słyszeć i mówić do siebie nawzajem, **POD WARUNKIEM** że łączność zostanie zainicjowana z Guernsey, będą ważne bez względu na fakt, że mniej niż dwóch Dyrektorów będzie fizycznie obecnych w tym samym miejscu i w takich okolicznościach miejscem posiedzenia będzie Guernsey. Każda z osób uczestnicząca w posiedzeniu w ten sposób będzie uważana za obecną osobiście i będzie uwzględniana na potrzeby ustalenia kworum oraz uprawniona do wykonywania prawa głosu, **Z ZASTRZEŻENIEM ŻE** żaden z Dyrektorów obecnych fizycznie w Zjednoczonym Królestwie w terminie takiego posiedzenia nie może uczestniczyć w posiedzeniu poprzez połączenie video lub telekonferencyjne albo komunikację z wykorzystaniem innych elektronicznych lub telefonicznych sposobów porozumiewania się, chyba że większość uczestniczących Dyrektorów jest fizycznie obecna poza Zjednoczonym Królestwem.

31.3 Rada Dyrektorów ustali także sposób zawiadamiania o swoich posiedzeniach oraz osoby, do których zawiadomienia będą wysyłane. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Dyrektorów jest przekazywane Dyrektorowi bez względu na miejsce jego zamieszkania. Dyrektor może zrzec się prawa do otrzymania zawiadomienia o posiedzeniu, z wyprzedzeniem lub po fakcie.

31.4 Posiedzenie Rady Dyrektorów, na którym obecni są Dyrektorzy stanowiący kworum, ma zdolność do wykonywania wszystkich praw i uprawnień przysługujących Radzie Dyrektorów.

31.5 Sprawujący swą funkcję Dyrektorzy mogą wykonywać swoje obowiązki bez względu na istnienie wakatów, lecz jeżeli i tak długo, jak ich liczba jest mniejsza niż minimalna liczba ustalona zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy, sprawujący swą funkcję Dyrektorzy mogą podejmować jedynie czynności mające na celu zwiększenie liczby Dyrektorów do takiej wymaganej liczby lub zwołania walnego zgromadzenia. Jeżeli nie ma Dyrektorów uprawnionych lub gotowych do podjęcia takich czynności, walne zgromadzenie może zostać zwołane w celu powołania Dyrektorów przez któregokolwiek z posiadaczy.

31.6 Rada Dyrektorów może wybrać spośród swojego grona jedną osobę, z wyłączeniem Dyrektorów będących mieszkańcami Zjednoczonego Królestwa, na Przewodniczącego swoich posiedzeń i może ustalić okres sprawowania przez niego tej funkcji. Jeżeli Przewodniczący nie zostanie wybrany lub jeżeli na którymkolwiek posiedzeniu Przewodniczący nie będzie obecny w ciągu 15 minut po czasie wyznaczonym na jego rozpoczęcie, obecni Dyrektorzy mogą wybrać jednego spośród swojego grona na Przewodniczącego posiedzenia.

31.7 Rada Dyrektorów może przekazać swoje uprawnienia i upoważnienia (z prawem do dalszego ich przekazania) komitetom, składającym się z jednego lub takiej większej liczby Dyrektorów, jaką uzna za właściwą, pod warunkiem że wszyscy lub większość członków takiego komitetu nie będą mieszkańcami Zjednoczonego Królestwa. Wykonując przekazane mu uprawnienia, każdy tak utworzony komitet będzie przestrzegał zasad określonych przez Radę Dyrektorów.

31.8 Kworum niezbędne dla wykonywania czynności Rady Dyrektorów może zostać ustalone przez Radę Dyrektorów, a jeżeli nie zostanie ustalone, będą je stanowić dwie osoby w wypadku posiedzenia Rady Dyrektorów | jedna

osoba w wypadku posiedzenia komitetu Rady Dyrektorów, z zastrzeżeniem że jeżeli większość Dyrektorów (lub członków komitetu Rady Dyrektorów) obecnych na posiedzeniu będzie mieszkańcami Zjednoczonego Królestwa, obecni Dyrektorzy, bez względu na ich liczbę, nie będą stanowili kworum i Dyrektorzy (lub komitet) nie będą zdolni do podejmowania czynności, chyba że minimalna liczba Dyrektorów została ustalona jako jeden i obecność jednego Dyrektora zostanie uznana za kworum. Na potrzeby niniejszej Umowy dyrektor zastępujący powołany przez danego Dyrektora jest uwzględniany na potrzeby ustalenia kworum na posiedzeniach, na których Dyrektor, który go powołał, nie jest obecny.

31.9 Uchwała podjęta w trybie pisemnym, podpisana przez każdego z Dyrektorów (lub osobę go zastępującą) uprawnionego do otrzymywania zawiadomień o posiedzeniach Rady Dyrektorów lub przez wszystkich członków komitetu jest ważna i skuteczna tak, jak uchwała podjęta na posiedzeniu Rady Dyrektorów lub komitetu. Uchwała taka może być zawarta w jednym lub większej liczbie dokumentów w identycznej formie, z których każdy został podpisany przez jednego lub większą liczbę Dyrektorów lub członków komitetu, i może zostać przesłana do Spółki faksem. Żadna taka uchwała nie będzie ważna, jeżeli większość Dyrektorów podpisze ją w Zjednoczonym Królestwie.

31.10 Każda czynność podjęta na posiedzeniu Rady Dyrektorów lub komitetu Rady Dyrektorów albo przez osobę działającą jako Dyrektor, Dyrektor zastępujący lub członek komitetu – nawet w wypadku stwierdzenia w przyszłości wadliwości powołania lub sprawowania funkcji przez Dyrektora, Dyrektora zastępującego lub osobę działającą jako Dyrektor, albo stwierdzenia, że którakolwiek z tych osób nie spełniała kryteriów zajmowania danego stanowiska, odeszła ze stanowiska lub nie była uprawniony do głosowania – będzie ważna tak, jakby każda z tych osób była prawidłowo powołana, spełniała odnośne kryteria i była nadal Dyrektorem, Dyrektorem zastępującym lub członkiem komitetu oraz była uprawniona do głosowania.

## 32. INTERPRETACJA

32.1 Rada Dyrektorów może w dowolnym czasie powołać jedną lub większą liczbę osób ze swego grona (poza Dyrektorami będącymi mieszkańcami Zjednoczonego Królestwa) na stanowisko wykonawcze, w tym stanowisko Dyrektora Zarządzającego, na warunkach oraz na okresy ustalone przez Radę Dyrektorów.

32.2 Powołanie któregokolwiek z Dyrektorów na stanowisko wykonawcze podlega odwołaniu, jeżeli dany Dyrektor przestanie z jakiejkolwiek przyczyny być Dyrektorem, przy czym odwołanie to nie ogranicza żadnych roszczeń o odszkodowanie, jakie mogą przysługiwać takiemu Dyrektorowi z tytułu naruszenia umowy o świadczenie usług pomiędzy nim a Spółką.

32.3 Rada Dyrektorów może powierzyć Dyrektorowi zajmującemu stanowisko wykonawcze dowolne uprawnienia przysługujące Radzie Dyrektorów, na warunkach oraz z zastrzeżeniem ograniczeń, jakie uzna za właściwe, albo obok własnych uprawnień albo z wyłączeniem własnych uprawnień, oraz może w dowolnym czasie odwołać, wycofać lub zmienić którekolwiek z tych uprawnień.

## 33. INTERPRETACJA

33.1 Sekretarza powołuje Rada Dyrektorów. Jeżeli stanowisko to nie jest obsadzone lub jeżeli z jakiejkolwiek innej przyczyny nie ma Sekretarza uprawnionego do działania, wszelkie czynności, do wykonywania których Sekretarz jest zobowiązany lub uprawniony albo które mają być wykonane wobec Sekretarza, mogą być wykonywane przez Zastępcę Sekretarza lub Wicesekretarza albo wobec niego, a jeżeli nie ma Zastępcy Sekretarza lub Wicesekretarza uprawnionego do działania, przez lub wobec któregokolwiek członka kadry kierowniczej Spółki posiadającego generalne lub szczególne prawa w tym zakresie, udzielone przez Dyrektorów, **Z ZASTRZEŻENIEM ŻE** postanowienia niniejszej Umowy ustanawiające wymóg lub prawo wykonania danej czynności przez lub wobec Dyrektora oraz Sekretarza nie będą uznawane za zrealizowane, jeżeli czynność ta zostanie wykonana przez jedną osobę, działającą zarówno jako Dyrektor, jak i jako Sekretarz lub w zastępstwie Sekretarza, albo wobec tej osoby.

33.2 Na stanowisko Sekretarza nie może zostać powołana i nie może go zajmować osoba, która:

a) jest jedynym Dyrektorem Spółki; lub

b) jest osobą prawną, której jedynym Dyrektorem jest jedyny Dyrektor Spółki; lub

c) jest jedynym Dyrektorem osoby prawnej będącej jedynym Dyrektorem Spółki.

34. PIECZĘĆ

Jeżeli Rada Dyrektorów podejmie decyzję o posiadaniu Pieczęci, jest zobowiązana zapewnić bezpieczne przechowywanie Pieczęci, która będzie wykorzystywana wyłącznie z upoważnienia Rada Dyrektorów lub jej komitetu, a każdy dokument, na którym pieczęć zostanie przystawiona, będzie podpisany przez osoby upoważnione przez Radę Dyrektorów w tym zakresie. Rada Dyrektorów może zezwolić na korzystanie z duplikatu lub faksymile Pieczęci na potrzeby używania jej poza Guernsey w sposób, jaki Rada Dyrektorów ustali według swojego uznania. Każda pieczęć, która ma być wykorzystywana jako pieczęć na potrzeby papierów wartościowych, będzie wykorzystywana wyłącznie w celu wysyłania papierów wartościowych emitowanych przez Spółkę i dokumentów ustanawiających lub potwierdzających tak wyemitowane papiery wartościowe. Wszelkie takie papiery wartościowe lub dokumenty opatrzone tą pieczęcią nie będą wymagały podpisu.

35. **POŚWIADCZANIE AUTENTYCZNOŚCI DOKUMENTÓW**

35.1 Każdy Dyrektor lub Sekretarz albo osoba powołana w tym celu przez Radę Dyrektorów będą upoważnieni do poświadczania autentyczności dokumentów istotnych dla Spółki (a w szczególności Memorandum i niniejszej Umowy), wszelkich uchwał podjętych przez Spółkę lub Radę Dyrektorów, a także wszelkich ksiąg, ewidencji, dokumentów i sprawozdań finansowych dotyczących działalności Spółki, oraz do poświadczania kopii i wyciągów za zgodność z oryginałem, a jeżeli jakiekolwiek księgi, ewidencja, dokumenty lub sprawozdania finansowe znajdują się w jakimkolwiek miejscu poza Siedzibą, lokalny menedżer lub inny członek kadry kierowniczej Spółki, w którego pieczy się znajdują, będzie uważany za osobę powołaną przez Radę Dyrektorów zgodnie z powyższymi postanowieniami. Z zastrzeżeniem oczywistych błędów, dokument poświadczony zgodnie z powyższym będzie stanowił ostateczny dowód dla wszystkich osób prowadzących sprawy ze Spółką w dobrej wierze, iż dokument ten jest prawdziwy i kompletny, a w wypadku kopii uchwał lub wyciągów z protokołów Rady Dyrektorów lub komitetu Rady Dyrektorów, iż dany protokół lub wyciąg stanowi zgodny z prawdą i rzetelny zapis czynności na należycie ukonstytuowanym posiedzeniu. Rada Dyrektorów może ustalić warunki, na jakich dokument zawarty w wiadomości elektronicznej, który zgodnie z Umową powinien być podpisany, będzie traktowany jako ważnie podpisany.

35.2 Obowiązuje ostateczne domniemanie na rzecz Spółki, że każdy wpis w Rejestrze, który uznano za dokonany na podstawie dokumentu zbycia lub innego dokumentu zniszczonego przez Spółkę, został należycie i prawidłowo dokonany oraz że każdy dokument zbycia, który został zniszczony, był ważnym i skutecznym instrumentem oraz był prawidłowo wpisany do rejestru, że każde tak zniszczony dokument akcji był ważnym i skutecznym dokumentem należycie i prawidłowo anulowanym, że każdy inny tak zniszczony dokument był ważnym i skutecznym dokumentem, zgodnie z danymi zapisanymi w stosunku do niego w księgach i ewidencji Spółki a także że każda wypłacona dywidenda i zrealizowany warrant lub czek, które zostały zniszczone, zostały prawidłowo wypłacone lub zrealizowane, pod warunkiem że:

(a) od daty wpisania odpowiedniego dokumentu zbycia akcji do rejestru akcji upłynęło sześć lat, od daty zarejestrowania odpowiedniego uprawnienia do dywidendy lub zawiadomienia o zmianie nazwy albo adresu upłynęły dwa lata, a od zarejestrowanej daty płatności dywidendy lub realizacji czeku albo anulowania stosownego dokumentu akcji minął jeden rok; oraz

(b) nie zostanie wykazane, że Spółka zniszczyła dokument w złej wierze lub mając faktyczne informacje o roszczeniu (bez względu na strony), dla którego dany dokument mógł być istotny.

35.3 Z zastrzeżeniem wszelkich prawnych lub regulacyjnych wymogów przechowywania dokumentów przez Spółkę przez dłuższy okres, Spółka będzie mieć prawo do zniszczenia wszelkich takich dokumentów po upływie odpowiedniego czasu, o którym mowa w pkt. 35.2, przy czym żadne z postanowień niniejszej Umowy nie będzie interpretowane jako nakładające na Spółkę jakiekolwiek zobowiązanie do zachowania dokumentu przez ten okres.

35.4 Zawarte w niniejszym paragrafie odniesienia do niszczenia dokumentów obejmują odniesienia do ich usunięcia w jakikolwiek sposób.

36. **DYWIDENDY**

36.1 Na walnym zgromadzeniu Spółka może na mocy uchwały zwykłej ogłosić wypłatę dywidendy, przy czym żadna dywidenda nie może przekraczać kwoty rekomendowanej przez Radę Dyrektorów, która na potrzeby ustalenia takiej kwoty może pominąć wszelkie zrealizowane lub niezrealizowane straty z tytułu wyceny lub realizacji jakichkolwiek aktywów z portfela nieruchomości, które są uwzględniane w przychodach spółki zgodnie z zasadami rachunkowości zatwierdzonymi w danym czasie przez Radę Dyrektorów.

36.2 Z zastrzeżeniem postanowień pkt. 3.3, o ile oraz w zakresie, w jakim prawa z akcji lub ich warunki emisji nie stanowią inaczej, dywidendy są ogłaszane i wypłacane według kwot opłaconych w stosunku do akcji, z tytułu których dywidenda jest wypłacana, przy czym (wyłącznie na potrzeby niniejszego paragrafu) kwoty wpłat na kapitał dokonane przed wezwaniem nie są traktowana jako opłacone.

36.3 Rada Dyrektorów może w dowolnym terminie ogłosić i wypłacić zaliczkę na poczet dywidendy, jaką uzna za uzasadnioną, biorąc pod uwagę sytuację Spółki. Jeżeli kapitał zakładowy dzieli się na różne klasy akcji, Rada Dyrektorów może wypłacić zaliczkę na poczet dywidendy z tytułu akcji, które są uprzywilejowane co do dywidendy, a także z akcji, z którymi wiąże się podporządkowany status lub które nie są uprzywilejowane pod względem dywidendy, przy czym zaliczka na poczet dywidendy nie może zostać wypłacona z akcji, z którymi wiąże się podporządkowany status lub które nie są uprzywilejowane pod względem dywidendy, jeżeli w terminie płatności jakakolwiek uprzywilejowana dywidenda jest zaległa. Rada Dyrektorów może także wypłacać w ustalonych przez siebie odstępach czasu dywidendy płatne według stałej stawki, jeżeli uzna, że zyski dostępne do podziału uzasadniają wypłatę. Pod warunkiem, że Rada Dyrektorów będzie działać w dobrej wierze, Dyrektorzy nie będą ponosić żadnej odpowiedzialności wobec posiadaczy akcji uprzywilejowanych z tytułu jakichkolwiek strat poniesionych przez nich z powodu zgodnej z prawem wypłaty zaliczki na poczet dywidendy z tytułu akcji, z którymi wiąże się podporządkowany status lub które nie są uprzywilejowane pod względem dywidendy.

36.4 O ile z postanowień niniejszej Umowy lub praw z akcji nie wynika inaczej, dywidenda oraz wszelkie inne wypłaty z tytułu akcji mogą zostać ogłoszone jako płatne i mogą zostać wypłacone w dowolnej walucie, jaką Rada Dyrektorów uzna za właściwą.

36.5 Rada Dyrektorów może podjąć decyzję, że określony zatwierdzony depozytariusz otrzyma dywidendę w walucie innej niż waluta, w której wypłata została ogłoszona, oraz może dokonać stosownych ustaleń. W szczególności, jeżeli zatwierdzony depozytariusz dokonał wyboru lub zobowiązał się do odebrania dywidendy w innej walucie, Rada Dyrektorów, według swojego uznania, może dokonać z takim zatwierdzonym depozytariuszem ustaleń o wypłacie dywidendy depozytariuszowi z dniem waluty przypadającym w dniu, w którym dana dywidenda zostanie wypłacona lub w późniejszym terminie, który zostanie ustalony przez Radę Dyrektorów.

36.6 Jeżeli dywidenda ma zostać wypłacona w walucie innej niż waluta, w której została ogłoszona, na potrzeby przeliczenia kwoty dywidendy zostanie użyty kurs rynkowy, uznany za właściwy i wybrany przez Radę Dyrektorów na koniec godzin pracy w ostatnim dniu roboczym przed:

(a) w wypadku dywidendy ogłoszonej w uchwale zwykłej zgodnie z postanowieniami par. 36 – dniem, w którym Rada Dyrektorów ogłosi swój zamiar zarekomendowania wypłaty dywidendy; lub

(b) w każdym innym przypadku – dniem, w którym Rada Dyrektorów ogłosi wypłatę dywidendy.

36.7 Decyzja Rada Dyrektorów dotycząca kursu wymiany jest ostateczna.

36.8 Dywidenda lub inne środki wypłacane z tytułu akcji należą do i zostaną wypłacone (z zastrzeżeniem zastawów na rzecz Spółki) na rzecz Członków, których nazwy (imiona i nazwiska) figurują w Rejestrze w dniu ogłoszenia wypłaty dywidendy lub w dniu wymagalności takich środków, albo w innym dniu ustalonym przez Spółkę, w drodze uchwały zwykłej, lub przez Radę Dyrektorów, niezależnie od ewentualnego zbycia lub przekazania akcji po tej dacie.

36.9 Rada Dyrektorów może dokonać wypłaty dywidendy lub innej wypłaty z tytułu akcji, w odniesieniu do których dana osoba ma prawo być zarejestrowana jako ich posiadacz w wyniku przeniesienia tytułu prawnego, po przedstawieniu dowodów, jakie byłyby wymagane, gdyby dana osoba chciała zostać zarejestrowana jako Członek w odniesieniu do tych akcji.

36.10 Rada Dyrektorów może zatrzymać wszelkie dywidendy i inne wypłaty z tytułu akcji obciążonych zastawem na rzez Spółki i może je wykorzystać na poczet uregulowania zobowiązań zabezpieczonych tym zastawem. Rada Dyrektorów może odliczyć z kwoty dywidendy płatnej na rzecz Członka z tytułu akcji wszelkie kwoty (jeżeli takie będą) należne od niego w danym czasie na rzecz Spółki z tytułu wezwań do dokonania wpłat na kapitał lub z innego tytułu.

36.11 Rada Dyrektorów może zatrzymać dywidendę płatną w odniesieniu do akcji, z tytułu których dana osoba jest uprawniona do zostania Członkiem, do czasu, gdy osoba ta zostanie Członkiem.

36.12 Spółka nie jest zobowiązana do wypłaty odsetek z tytułu żadnych dywidend ani innych wypłat z tytułu akcji, chyba że prawa z tych akcji stanowią inaczej.

36.13 Spółka jest uprawniona do zatrzymania nieodebranej dywidendy, a Rada Dyrektorów może ją zainwestować lub wykorzystać w inny sposób na rzecz Spółki do czasu zgłoszenia się po jej wypłatę przez uprawniony podmiot, przy czym Spółka nie będzie powiernikiem w odniesieniu do takiej dywidendy, a wszelkie odsetki i inne zyski uzyskane z jej tytułu będą należały do Spółki. Spółka nie jest zobowiązana do rozliczania się wobec Członka z odsetek lub innego dochodu osiągniętego z kwoty nieodebranej dywidendy i nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnego Członka z tytułu powstałych w ten sposób strat. Dywidendę nieodebraną przez okres dwunastu lat od chwili jej ogłoszenia lub wymagalności uznaje się za utraconą, a Spółka przestaje być zobowiązana do jej wypłaty i zostaje ona przekazana na rzecz Spółki.

36.14 Wypłaty dywidendy i inne wypłaty gotówkowe z tytułu akcji mogą być dokonywane:

a) w formie czeku lub warrantu wysłanego pocztą na figurujący w Rejestrze adres osoby uprawnionej do takich wypłat lub – jeżeli dwie lub większa liczba osób są posiadaczami akcji lub posiadają wspólnie prawo do akcji w wyniku śmierci lub upadłości ich posiadacza albo z mocy prawa – na figurujący w Rejestrze adres współposiadacza, który wymieniony jest w Rejestrze jako pierwszy, lub na rzecz osoby i na adres, który osoba lub osoby uprawnione do wypłaty określą na piśmie. Każdy taki czek lub warrant zostanie wystawiony na rzecz osoby lub osób uprawionych do wypłaty lub na rzecz innej osoby wyznaczonej przez uprawnioną osobę lub osoby na piśmie, i zostanie wysłany na ryzyko uprawnionej osoby lub osób, a wypłata środków z tytułu czeku lub warrantu będzie stanowić skuteczne wypełnienie zobowiązań Spółki. Każdy taki czek lub warrant może zostać przekreślony i określony jako możliwy do realizacji tylko poprzez uznanie rachunku beneficjenta, przy czym Spółka nie jest do tego zobowiązana;

b) przelewem bankowym na rachunek podany na piśmie przez osobę lub osoby uprawnione do wypłaty; lub

c) z wykorzystaniem dowolnej innej metody płatności, na jaką osoba lub osoby uprawnione do wypłaty wyrażą zgodę na piśmie, a w szczególności, w wypadku akcji zdematerializowanych, poprzez odpowiedni system (każdorazowo z zastrzeżeniem funkcjonalności i wymogów danego systemu).

36.15 Płatność przelewem lub dokonanie płatności zgodnie z funkcjonalnościami i wymogami odpowiedniego systemu będą stanowić skuteczne wypełnienie zobowiązań Spółki. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za utratę czeków lub warrantów, a ryzyko związane z wszelkimi płatnościami dokonywanymi poprzez polecenie zapłaty, za pośrednictwem banku lub innego systemu przekazywania środków albo przy wykorzystaniu innej metody ponosi wyłącznie posiadacz lub współposiadacze.

36.16 Jeżeli w związku z wypłatą dywidendy lub inną wypłatą z tytułu akcji jakiekolwiek czeki lub warranty zostaną wysłane pocztą zgodnie z postanowieniami poprzedniego paragrafu, lecz zostaną zwrócone jako niedoręczone lub nie zostaną zrealizowane w okresie ich ważności, albo jeżeli przelewy bankowe lub środki przekazane za pośrednictwem innego systemu przekazywania środków nie zostaną odebrane:

a) w dwóch następujących po sobie przypadkach; lub

b) w jednym przypadku i po zasięgnięciu w zasadnym zakresie informacji nie uda się ustalić innego adresu lub rachunku osoby uprawnionej do wypłaty;

Spółka nie będzie zobowiązana do wysyłania dodatkowych czeków lub warrantów, ani do zlecania przelewów bankowych lub przelewów za pośrednictwem innego systemu przekazywania środków, w celu dokonania takiej wypłaty dywidendy lub innej wypłaty z tytułu przedmiotowych akcji do czasu, gdy członek lub inna osoba do nich uprawniona skontaktuje się ze Spółką i dostarczy na piśmie do Siedziby nowy adres lub numer rachunku do tego celu.

36.17 Rada Dyrektorów może, na podstawie uchwały zwykłej Spółki, zaoferować posiadaczom akcji prawo wyboru otrzymania akcji, uznanych za w pełni opłacone, zamiast środków pieniężnych w odniesieniu do całości (lub jakiejkolwiek części ustalonej przez Radę Dyrektorów) dywidendy lub dywidend, które zostaną określone w takiej uchwale. W takiej sytuacji obowiązywały będą następujące postanowienia:

a) uchwała może określać jedną dywidendę lub wszystkie albo którąkolwiek z dywidend ogłoszonych lub wypłaconych we wskazanym okresie czasu, przy czym okres ten musi się kończyć nie później niż z początkiem zwyczajnego walnego zgromadzenia w piątym roku po roku, w którym podjęto uchwałę;

b) każdy z posiadaczy akcji będzie uprawniony do nowych akcji w taki sposób, że wartość nowych akcji będzie w największym możliwym stopniu równa (lecz nie wyższa) kwocie pieniężnej, jaką posiadacz otrzymałby w innym przypadku tytułem dywidendy. W tym celu wartość akcji zostanie ustalona jako średnia wartości średnich cen rynkowych danych akcji pochodzących z zestawienia Daily Official List Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie z pięciu kolejnych dni obrotu wybranych przez Dyrektorów, przy czym pierwszy z tych dni obrotu będzie przypadał w dniu lub po dniu, w którym akcje będą notowane po raz pierwszy bez prawa do dywidendy;

c) nie będą przydzielane części ułamkowe akcji, a Rada Dyrektorów może przyjąć takie ustalenia, jakie uzna za właściwe w związku z uprawnieniami do ułamkowych części akcji, w tym w szczególności że:

(i) całość lub część świadczenia z tytułu uprawnienia do ułamkowych części akcji zostanie pominięta i zostanie przekazana na rzecz Spółki; lub

(ii) wartość uprawnień do ułamkowych części akcji będzie sumowana na rzecz Członka (bez prawa do odsetek) i zaliczana na poczet opłacenia nowych akcji w wypadku zaoferowania w przyszłości przez Spółkę prawa do otrzymania akcji w miejsce wypłaty gotówkowej z tytułu przyszłej dywidendy;

d) Rada Dyrektorów, po ustaleniu podstawy przydziału, zawiadomi posiadaczy akcji na piśmie o przyznanym im prawie wyboru oraz (z wyłączeniem przypadków, gdzie spółka otrzymała od posiadacza pisemne zawiadomienie, w formie, jakiej Rada Dyrektorów może zażądać, obowiązujące na potrzeby danej wypłaty dywidendy, że posiadacz chce otrzymywać akcje zamiast gotówki z tytułu wszystkich przyszłych dywidend, w stosunku do których Rada Dyrektorów zaoferuje posiadaczom akcji prawo wyboru otrzymania akcji zgodnie z postanowieniami powyżej) prześle, wraz z takim zawiadomieniem lub później, formularze wyboru i określi procedurę składania prawidłowo wypełnionych formularzy, a także miejsce ich składania oraz datę i godzinę, przed którą muszą zostać złożone, aby były ważne;

e) w stosunku do akcji, w odniesieniu do których taki wybór został prawidłowo dokonany („**akcje, w odniesieniu do których dokonano wyboru**"), dywidenda (lub część dywidendy, w stosunku do której zaoferowano prawo wyboru) nie zostanie wypłacona, lecz zamiast tego posiadaczom akcji, w odniesieniu do których dokonano wyboru, zostaną przydzielone dodatkowe akcje na podstawie przydziału ustalonego zgodnie z postanowieniami powyżej. W tym celu Rada Dyrektorów dokona kapitalizacji ustalonej przez siebie wartości kapitałów rezerwowych (w tym kapitału z nadwyżki ceny sprzedaży nad wartością nominalną akcji) lub zysków, które w innym przypadku mogłyby zostać wykorzystane na wypłatę dywidendy gotówkowej, w wysokości kwoty równej łącznej wartości nominalnej dodatkowych akcji, które mają być przydzielone w ten sposób, i wykorzysta te środki na opłacenie w całości odpowiedniej liczby niewyemitowanych akcji przeznaczonych do przydziału i wydania w ten sposób posiadaczom akcji, w odniesieniu do których dokonano wyboru.

f) tak przydzielone dodatkowe akcje będą równorzędne pod wszelkimi względami wobec wyemitowanych w danym czasie i opłaconych w pełni akcji danej klasy, z wyjątkiem prawa do przedmiotowej dywidendy.

g) Rada Dyrektorów może każdorazowo ustalić, że prawo wyboru będzie oferowane tylko z zastrzeżeniem wyłączeń, ograniczeń i innych ustaleń, które według jej wyłącznego uznania będą niezbędne lub wskazane w celu spełnienia wszelkich prawnych i praktycznych wymogów prawa lub wymogów ustalonych przez jakikolwiek uznany organ nadzoru lub giełdę papierów wartościowych w danym kraju .

## 37. WYPŁATA DYWIDENDY W NATURZE

37.1 Bez uszczerbku dla innych postanowień niniejszej Umowy, Rada Dyrektorów może, na podstawie upoważnienia nadanego na mocy uchwały zwykłej Spółki, postanowić o płatności całości lub części ogłoszonej dywidendy poprzez wydanie określonych aktywów (a w szczególności opłaconych akcji lub skryptów dłużnych innej spółki).

37.2 Rada Dyrektorów może rozstrzygnąć wszelkie problemy powstałe w związku z wydaniem aktywów, w sposób, jaki uzna za właściwy, a w szczególności może:

(a) pominąć części ułamkowe lub wydać dokumenty potwierdzające części ułamkowe albo upoważnić dowolną osobę do sprzedaży i przekazania części ułamkowych;

(b) ustalić wartość na potrzeby wydania określonych aktywów lub ich części;

(c) ustalić, że na rzecz dowolnych członków mogą zostać dokonane wypłaty gotówkowe na podstawie tak ustalonej wartości, w celu zabezpieczenia równego podziału; lub

(d) powierzyć takie aktywa powiernikom na rzecz osób uprawnionych do dywidendy.

## 38. KAPITAŁY REZERWOWE

Przed przedstawieniem rekomendacji wypłaty dywidendy Rada Dyrektorów może zatrzymać z przychodów lub zysków Spółki kwoty, jakie uzna za właściwe, jako kapitały rezerwowe, które będą mogły być wykorzystywane, według uznania Rady Dyrektorów, w każdym celu, w jakim można prawidłowo wykorzystać zyski Spółki, a do czasu ich wykorzystania kwoty te mogą być używane na potrzeby działalności Spółki albo być inwestowane w sposób, jaki Rada Dyrektorów uzna za właściwy. Rada Dyrektorów może także przenieść wszelkie zyski, co do których uzna, że ich wypłata w formie dywidendy byłaby nieroztropna, na przyszłe okresy, bez zaliczania ich do kapitałów rezerwowych.

## 39. KAPITALIZACJA ZYSKÓW

39.1 Na podstawie rekomendacji Rady Dyrektorów Spółka może na walnym zgromadzeniu podjąć uchwałę, że jest wskazana kapitalizacja niepodzielonych zysków Spółki lub jakiejkolwiek części kwoty wykazanej w danym czasie w kapitałach rezerwowych Spółki lub – z zastrzeżeniem poniższych postanowień – kwoty wykazanej w pozycji kapitału z nadwyżki ceny sprzedaży nad wartością nominalną akcji lub funduszu na umorzenie kapitału, oraz że kwoty te zostaną udostępnione do podziału pomiędzy Członków, którzy byliby do nich uprawnieni, gdyby zostały one wypłacone w formie dywidendy, w tych samych proporcjach, z zastrzeżeniem że nie zostaną one wypłacone w gotówce, lecz wykorzystane albo na opłacenie jakichkolwiek kwot, które w danym czasie pozostają nieopłacone z tytułu akcji posiadanych przez tych Członków albo na opłacenie w całości niewyemitowanych akcji Spółki, które zostaną przydzielone i wydane jako w pełni opłacone na rzecz tych Członków; każdorazowo z zastrzeżeniem, że wszelkie kwoty wykazane w pozycji kapitału z nadwyżki ceny sprzedaży nad wartością nominalną akcji lub funduszu na umorzenie kapitału mogą na potrzeby niniejszego paragrafu być wykorzystane tylko na opłacenie niewyemitowanych akcji, które zostaną wyemitowane na rzecz Członków jako w pełni opłacone.

39.2 Na mocy upoważnienia nadanego na mocy uchwały zwykłej Spółki Rada Dyrektorów może:

a) podjąć uchwałę o kapitalizacji całości lub jakiejkolwiek części zysków Spółki, których dotyczą postanowienia niniejszego paragrafu;

b) przydzielić kwotę, która zgodnie z uchwałą ma podlegać kapitalizacji, Członkom, którzy byliby uprawnieni do jej otrzymania, gdyby była wypłacana w formie dywidendy, w takich samych proporcjach, i przeznaczyć ją w ich imieniu:

(i) na pokrycie ewentualnych kwot, które w danym czasie pozostają nieopłacone z tytułu posiadanych przez nich akcji; lub

(ii) na opłacenie w całości niewyemitowanych akcji Spółki o kwocie nominalnej równej tej kwocie i dokonać przydziału akcji uznanych za w pełni opłacone na rzecz tych Członków lub zgodnie z ich instrukcjami, w takich proporcjach; albo częściowo w jeden, a częściowo w drugi sposób;

c) w wypadku akcji, które mają być wydane na podstawie niniejszego paragrafu w częściach ułamkowych – dokonać stosownych ustaleń, obejmujących emisję papierów wartościowych w częściach ułamkowych, wypłatę w gotówce lub inne rozwiązania; oraz

d) upoważnić dowolną osobę do zawarcia w imieniu wszystkich zainteresowanych Członków umowy ze Spółką w sprawie przydziału na ich rzecz uznanych za w pełni opłacone akcji, do których są uprawnieni w wyniku takiej kapitalizacji, przy czym każda umowa zawarta na mocy takiego upoważnienia będzie wiążąca dla wszystkich takich Członków.

39.3 Zyski Spółki, do których mają zastosowanie postanowienia niniejszego par. 39, stanowią wszelkie niepodzielone zyski Spółki, które nie są wymagane na potrzeby wypłaty dywidendy według stałej stawki z tytułu akcji uprzywilejowanych lub innych akcji wyemitowanych na szczególnych warunkach, i uznaje się, że obejmują:

a) wszelkie kapitały rezerwowe tworzone z wzrostu wartości aktywów trwałych lub wzrostu wartości stwierdzonego na podstawie wyceny, oraz

b) wszelkie inne kwoty, które w danym czasie wykazano w kapitałach rezerwowych, w tym w pozycji kapitału z nadwyżki ceny sprzedaży nad wartością nominalną akcji lub funduszu na umorzenie kapitału;

z zastrzeżeniem że Spółka nie wykorzysta żadnych niezrealizowanych zysków na pokrycie nieopłaconych kwot z tytułu wyemitowanych akcji, a jednym celem wykorzystania kwot wykazanych w pozycji kapitału z nadwyżki ceny sprzedaży nad wartością nominalną akcji lub funduszu na umorzenie kapitału zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu będzie opłacenie w całości niewyemitowanych akcji, które mają zostać przydzielone i wydane zgodnie z powyższymi postanowieniami.

39.4 W wypadku podjęcia takiej uchwały, Rada Dyrektorów dokona przydziału i wykorzystania niepodzielonych zysków, co do których podjęto uchwałę o kapitalizacji, a także przydziału i emisji w pełni opłaconych akcji oraz podejmie wszelkie działania wymagane w celu realizacji uchwały, przy czym Rada Dyrektorów będzie miała pełne prawo do dokonania ustaleń, obejmujących wypłatę w gotówce lub inne rozwiązania, jakie uzna za właściwe w sytuacji, gdy powstanie konieczność wydania akcji w częściach ułamkowych, oraz do upoważnienia dowolnej osoby do zawarcia w imieniu wszystkich uprawnionych Członków umowy ze Spółką w sprawie przydziału na ich rzecz uznanych za w pełni opłacone dodatkowych akcji, do otrzymania których mogą być uprawnieni w związku z kapitalizacją lub (w zależności od przypadku) w sprawie opłacenia przez Spółkę w ich imieniu kwot lub jakichkolwiek części kwot nieopłaconych z tytułu posiadanych przez nich akcji poprzez zaliczenie na ich poczet przysługujących Członkom części zysków, co do których podjęto uchwałę o kapitalizacji, a każda umowa zawarta na mocy takiego upoważnienia będzie obowiązująca i wiążąca w stosunku do wszystkich Członków.

## 40. RACHUNKOWOŚĆ

40.1 Rada Dyrektorów zapewni prowadzenie odpowiednich ksiąg rachunkowych w odniesieniu do wszystkich transakcji, aktywów i zobowiązań Spółki, zgodnie z Przepisami Prawa.

40.2 Księgi rachunkowe są przechowywane w Siedzibie lub w innym miejscu, które Rada Dyrektorów uzna za właściwe, i są zawsze dostępne do wglądu dla Dyrektorów, przy czym do kontroli ksiąg rachunkowych i dokumentów Spółki uprawnieni są wyłącznie Dyrektorzy, Biegli Rewidenci lub inne osoby, które ze względu na swoje obowiązki mają obowiązek i prawo do ich kontrolowania, chyba że dana osoba ma do tego prawo na

mocy Przepisów Prawa lub upoważnienia Rady Dyrektorów albo upoważnienia Spółki udzielonego na walnym zgromadzeniu.

40.3 Każdego roku na zwyczajnym walnym zgromadzeniu Spółki przedstawiany jest bilans, zawierający ogólne zestawienie aktywów i pasywów Spółki. Bilansowi towarzyszy sprawozdanie Dyrektorów dotyczące kondycji Spółki oraz (ewentualnej) kwoty, jaką rekomendują wypłacić w formie dywidendy, a także (ewentualnej) kwoty, jaką przeznaczyli albo proponują przeznaczyć na kapitały rezerwowe. Do bilansu jest dołączany raport Biegłych Rewidentów lub w stopce bilansu zamieszcza się odniesienie do tego raportu.

40.4 Kopie rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz wszelkich dołączonych do niego dokumentów, w tym sprawozdania Dyrektorów i raportu Biegłych Rewidentów, są wysyłane pocztą do każdego z zarejestrowanych posiadaczy i Biegłych Rewidentów oraz do każdej innej osoby, która jest uprawniona do otrzymywania zawiadomień o zwołaniu walnego zgromadzenia od Spółki, a także do sekretarza giełdy, na której jest notowana w danym czasie jakakolwiek część akcji lub papierów dłużnych Spółki, na co najmniej dwadzieścia jeden dni przed datą walnego zgromadzenia, na którym kopie tych dokumentów mają zostać zaprezentowane. Każdy posiadacz może zrzec się tego prawa przekazując Spółce stosowne zawiadomienie na piśmie.

40.5 Spółka może wysłać skrócone sprawozdanie finansowe do każdej z osób uprawnionych do otrzymywania kopii dokumentów, o których mowa w pkt. 40.4, zamiast lub oprócz tych dokumentów, a w takim wypadku sprawozdanie zostanie doręczone lub wysłane pocztą do takiej osoby na nie mniej niż dwadzieścia jeden dni przed walnym zgromadzeniem, na którym kopie tych dokumentów mają zostać zaprezentowane.

40.6 Kopie dokumentów, o których mowa w pkt. 40.4 i 40.5, nie muszą być wysyłane do więcej niż jednego ze współposiadaczy akcji, z zastrzeżeniem że Członek, do którego nie wysłano kopii takich dokumentów, będzie uprawniony do otrzymania ich nieodpłatnie na żądanie w Siedzibie.

40.7 Omyłkowe zaniechanie wysłania dokumentu do którejkolwiek z osób wymienionych w pkt. 40.4, 40.5 i 40.6 lub nieotrzymanie dokumentu przez jakąkolwiek osobę uprawnioną do jego otrzymania skutkuje nieważnością takiego dokumentu lub odnośnych czynności na walnym zgromadzeniu.

40.8 Żaden z Członków (jako taki) nie jest uprawniony do kontrolowania ewidencji księgowej ani innych ksiąg lub dokumentów Spółki, chyba że zgodnie z Przepisami Prawa lub na podstawie upoważnienia Rady Dyrektorów albo upoważnienia wydanego na mocy uchwały zwykłej Spółki.

## 41. BIEGLI REWIDENCI

41.1 Dyrektorzy nie mogą być powoływani do pełnienia funkcji Biegłego Rewidenta.

41.2 Osoba inna niż ustępujący Biegły Rewident może zostać powołana na zwyczajnym walnym zgromadzeniu do pełnienia funkcji Biegłego Rewidenta, tylko jeżeli zawiadomienie o zamiarze zaproponowania tej osoby do pełnienia funkcji Biegłego Rewidenta zostało przekazane Spółce przez Członka na co najmniej czternaście dni przed terminem zgromadzenia, a Rada Dyrektorów przesłała kopię tego zawiadomienia do ustępującego Biegłego Rewidenta i zawiadomiła Członków na co najmniej siedem dni przed terminem zgromadzenia, z zastrzeżeniem że jeżeli po przekazaniu zawiadomienia o zamiarze zaproponowania danej osoby do pełnienia funkcji Biegłego Rewidenta zgromadzenie zwołano na dzień przypadający czternaście lub mniej dni po przekazaniu zawiadomienia, wymogi niniejszego postanowienia w zakresie terminu przekazania zawiadomienia uważa się za spełnione, a zawiadomienie, które ma zostać wysłane lub przekazane przez Spółkę, może być wysłane lub przekazane w tym samym czasie, co zawiadomienie o zwołaniu zgromadzenia, zamiast wysłania lub przekazania go w terminie wymaganym postanowieniami niniejszego paragrafu.

41.3 Pierwsi Biegli Rewidenci zostaną powołani przez Radę Dyrektorów przed pierwszym walnym zgromadzeniem i będę pełnili tę funkcję do pierwszego walnego zgromadzenia, chyba że zostaną wcześniej odwołani, w którym to wypadku Członkowie na takim zgromadzeniu mogą powołać Biegłych Rewidentów.

41.4 Rada Dyrektorów może obsadzić tymczasowy wakat na stanowisku Biegłego Rewidenta, lecz w trakcie trwania tego wakatu, pozostali Biegli Rewidenci (jeżeli tacy istnieją) mogą podejmować swoje czynności.

41.5 Wynagrodzenie Biegłych Rewidentów jest ustalane przez Spółkę na walnym zgromadzeniu lub w sposób ustalony przez Spółkę, z zastrzeżeniem że wynagrodzenie Biegłych Rewidentów powołanych przez Dyrektorów jest ustalane przez Dyrektorów.

41.6 Każdy Biegły Rewident ma prawo dostępu w dowolnym czasie do ksiąg, sprawozdań finansowych i dokumentów Spółki, a w wypadku ksiąg, sprawozdań finansowych i dokumentów, których oryginały nie są natychmiast dostępne, ma prawo polegać na kopiach lub wyciągach poświadczonych przez członka kadry kierowniczej Spółki oraz jest uprawniony do żądania od Rady Dyrektorów wszelkich informacji lub wyjaśnień, które mogą być niezbędne dla wykonywania obowiązków Biegłego Rewidenta; Biegli Rewidenci są zobowiązani do przedstawienia Członkom raportu dotyczącego będących przedmiotem ich kontroli sprawozdań finansowych, a raport ten będzie zawierał ich opinię, czy sprawozdania finansowe przedstawiają rzetelnie sprawy spółki oraz czy zostały sporządzone zgodnie z Przepisami Prawa.

41.7 Każdy Biegły Rewident może zostać wybrany i powołany ponownie.

## 42. ZAWIADOMIENIA

42.1 Zawiadomienia mogą być przekazywane przez Spółkę Członkom poprzez ich doręczenie osobiście lub poprzez wysłanie zawiadomienia z góry opłaconą przesyłką zaadresowaną do danego Członka na jego adres figurujący w rejestrze lub – jeżeli Członek chce, aby zawiadomienia były wysyłane na inny adres lub do innej osoby – na adres lub do osoby, jakie wskaże w tym celu. Zawiadomienie wysyłane na adresy poza Wyspami Normandzkimi i Zjednoczonym Królestwem będą wysyłane, jeżeli tylko będzie to możliwe, z góry opłaconym listem lotniczym.

42.2 Wszelkie zawiadomienia lub inne dokumenty przekazywane pocztą są uznawane za doręczone czterdzieści osiem godzin po terminie wysłania listu zawierającego zawiadomienie lub dokument, a na potrzeby udowodnienia takiego doręczenia wystarczające jest udowodnienie, że list zawierający zawiadomienie lub dokument został prawidłowo zaadresowany i należycie wysłany. Zawiadomienie dokonane w formie ogłoszenia musi zostać opublikowane w co najmniej jednej gazecie o zasięgu ogólnokrajowym w Zjednoczonym Królestwie i jest uznawane za przekazane przed południem w dniu, w którym pojawiło się ogłoszenie.

42.3 Zawiadomienia dla współposiadaczy akcji mogą być przekazywane przez Spółkę poprzez zawiadomienie współposiadacza, który jest wymieniony w Rejestrze w związku z daną akcją jako pierwszy.

42.4 Zawiadomienia i dokumenty doręczone lub wysłane pocztą albo pozostawione pod adresem siedziby Członka są uznawane – bez względu na śmierć, niepełnosprawność lub niewypłacalność danego Członka oraz bez względu na to, czy Spółka została o danej okoliczności powiadomiona – za prawidłowo doręczone w stosunku do wszystkich akcji zarejestrowanych na rzecz tego Członka jako jedynego posiadacza lub współposiadacza, a takie doręczenie jest dla wszystkich celów uznawane za wystarczające doręczenie takiego zawiadomienia lub dokumentu w stosunku do wszystkich osób (działających wspólnie z takim członkiem albo zgłaszających roszczenie poprzez takiego członka lub na podstawie powiązania z takim członkiem) posiadających udział w tych akcjach.

42.5 Na potrzeby wysyłania kopii zawiadomień lub innych dokumentów do Członka można wykorzystywać elektroniczne środki komunikacji (jeżeli jest to właściwe), o ile Spółka i dany Członek wyrazili zgodę na korzystanie w tym celu z elektronicznych środków komunikacji, a dokumenty są dokumentami, do których ta zgoda ma zastosowanie. Kopie zawiadomień lub innych dokumentów wysłane elektronicznie, z zastrzeżeniem postanowień niniejszej Umowy, będą wysyłane na adresy elektroniczne podane w danym czasie Spółce przez Członka do tego celu.

42.6 Zawiadomienia lub inne dokumenty wysłane z wykorzystaniem elektronicznych środków komunikacji uważane są za otrzymane po upływie 24 godzin od czasu ich wysłania. Dowód że zawiadomienie lub dokument zawarty w elektronicznej wiadomości został wysłany zgodnie z wytycznymi wydanymi przez Instytut Dyplomowanych Sekretarzy i Administratorów *(Institute of Chartered Secretaries and Administrators)* będzie stanowił ostateczny dowód, że takie zawiadomienie lub inny dokument zostały otrzymane.

## 43. ROZWIĄZANIE SPÓŁKI

43.1 W wypadku rozwiązania Spółki, czy to dobrowolnie czy w inny sposób, Likwidator może, na podstawie uchwały specjalnej, podzielić pomiędzy Członków in specie całość lub część aktywów Spółki oraz – również na podstawie uchwały specjalnej – przekazać całość lub część aktywów Spółki powiernikom w celu przechowywania na rzecz Członków w sposób, jaki Likwidator, na takiej samej podstawie, uzna za właściwy.

43.2 Jeżeli zostanie to uznane za celowe, z zastrzeżeniem uzyskania wszelkich niezbędnych zgód lub upoważnień, podział taki może zostać dokonany w sposób inny niż według istniejących w danym czasie praw Członków, a w szczególności dowolna klasa akcji może uzyskać uprzywilejowane lub szczególne prawa lub może zostać całkowicie albo w części wyłączona, przy czym w wypadku braku takich postanowień aktywa – z zastrzeżeniem praw posiadaczy akcji wyemitowanych ze szczególnymi prawami lub przywilejami lub na szczególnych warunkach – zostaną podzielone proporcjonalnie, według kwoty opłaconej z tytułu akcji.

43.3 Jeżeli z którymikolwiek akcjami podlegającymi podziałowi zgodnie z powyższymi postanowieniami wiąże się zobowiązanie do dokonania wpłat na kapitał lub z innego tytułu, osoba uprawniona z tytułu podziału do takich akcji może w terminie czternastu dni od podjęcia uchwały specjalnej, na podstawie zawiadomienia na piśmie, polecić Likwidatorowi dokonanie sprzedaży przypadającej na nią części i wypłacenie jej wpływów netto, a Likwidator, o ile będzie to możliwe , podejmie stosowne działania.

43.4 Jeżeli Spółka zostanie rozwiązana, nadwyżka aktywów pozostała po spłacie wszystkich wierzycieli zostanie rozdzielona z zastosowaniem następujących zasad pierwszeństwa:

(a) w pierwszej kolejności – na potrzeby proporcjonalnej wypłaty na rzecz posiadaczy Akcji Zwykłych, do kwoty równej wartości nominalnej opłaconej z tytułu tych akcji.

(b) W drugiej kolejności – na potrzeby wypłaty na rzecz posiadaczy Akcji Zwykłych ewentualnego pozostałego salda, proporcjonalnie do liczby posiadanych Akcji Zwykłych.

43.5 Jeżeli zostanie to uznane za celowe, z zastrzeżeniem uzyskania wszelkich niezbędnych zgód lub upoważnień, podział taki może zostać dokonany w sposób inny niż według istniejących w danym czasie praw Członków, a w szczególności dowolna klasa akcji może uzyskać uprzywilejowane lub szczególne prawa lub może zostać całkowicie albo w części wyłączona, przy czym w wypadku braku takich postanowień aktywa – z zastrzeżeniem praw posiadaczy akcji wyemitowanych ze szczególnymi prawami lub przywilejami lub na szczególnych warunkach – zostaną podzielone proporcjonalnie, według kwoty opłaconej z tytułu akcji.

43.6 Jeżeli z którymikolwiek akcjami podlegającymi podziałowi zgodnie z powyższymi postanowieniami wiąże się zobowiązanie do dokonania wpłat na kapitał lub z innego tytułu, osoba uprawniona z tytułu podziału do takich akcji może w terminie czternastu dni od podjęcia uchwały specjalnej, na podstawie zawiadomienia na piśmie, polecić Likwidatorowi dokonanie sprzedaży przypadającej na nią części i wypłacenie jej wpływów netto, a Likwidator, o ile będzie to możliwe , podejmie stosowne działania.

43.7 W wypadku likwidacji Spółki, Likwidator może, na mocy uchwały specjalnej, podzielić pomiędzy członków in specie całość lub część aktywów Spółki, bez względu na to, czy aktywa te składają się z jednego rodzaju składników majątkowych, a w tym celu może ustalić wartość, jaką uzna za godziwą, dla jednej lub większej liczby kategorii składników majątkowych, oraz sposób, w jaki podział zostanie przeprowadzony pomiędzy Członkami lub różnymi klasami członków. Likwidator może na mocy takiego samego upoważnienia przekazać dowolną część aktywów powiernikom, w celu ich przechowywania na rzecz Członków, w sposób, jaki Likwidator na podstawie takiego samego upoważnienia uzna za właściwy, i likwidacja Spółki może zostać zamknięta, a Spółka rozwiązana, z zastrzeżeniem że żaden Członek nie będzie zobowiązany do przyjęcia żadnych akcji lub innych aktywów, w związku z którymi istnieje jakiekolwiek nieuregulowane zobowiązanie.

43.8 Jeżeli zostanie złożony wniosek o rozwiązanie Spółki lub trwa proces rozwiązywania Spółki, a całość lub część jej przedsiębiorstwa lub majątku ma zostać zbyta lub sprzedana na rzecz innej spółki („**nabywca**"), Likwidator Spółki może, na mocy upoważnienia udzielonego na podstawie uchwały zwykłej, nadającej Likwidatorowi albo ogólne uprawnienia albo prawo dotyczącej konkretnego porozumienia, otrzymać w ramach wynagrodzenia lub części wynagrodzenia z tytułu zbycia lub sprzedaży akcje, polisy lub inne udziały w nabywcy, w celu ich podziału pomiędzy Członków Spółki, lub może zawrzeć jakiekolwiek inne porozumienie, zgodnie z którymi Członkowie

Spółki mogą, zamiast lub oprócz otrzymania gotówki, akcji, polis lub podobnych udziałów, uczestniczyć w zyskach lub otrzymywać inne świadczenia od nabywcy.

## 44. ZABEZPIECZENIE PRZED ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Z zastrzeżeniem Przepisów Prawa, Dyrektorzy, Dyrektorzy zastępujący, Sekretarze, agenci, pracownicy oraz inni członkowie kadry kierowniczej lub usługodawcy Spółki w danym czasie, a także powiernicy (jeżeli zostali ustanowieni), działający w danym czasie w związku z jakimikolwiek sprawami Spółki, oraz ich odpowiedni spadkobiercy i wykonawcy testamentu, są uprawnieni do uzyskania zabezpieczenia przed odpowiedzialnością (w zakresie dozwolonym obowiązującymi przepisami prawa), z aktywów i zysków Spółki, na wypadek wszelkich postępowań, wydatków i zobowiązań, poniesionych przez nich lub ich odpowiednich spadkobierców lub wykonawców testamentu, w związku z zawarciem jakiejkolwiek umowy lub podjęciem jakichkolwiek działań w związku z wykonywaniem powierzonych im obowiązków w ramach wykonywanych funkcji lub pełnienia obowiązków powiernika, z zastrzeżeniem wszelkich ewentualnych zobowiązań powstałych w wyniku ich zamierzonego działania, niedbalstwa lub naruszenia, a żaden z nich nie będzie odpowiadał za żadne działania, otrzymane środki, niedbalstwo lub naruszenia pozostałych, ani z tytułu uczestniczenia w otrzymanych środkach w związku z występowaniem wspólnie, za jakichkolwiek bankierów lub inne osoby, którym powierzono lub u których zdeponowano jakiekolwiek środki lub aktywa Spółki w celu ich bezpiecznego przechowywania, lub jakichkolwiek bankierów lub inne osoby, które mogą wejść w posiadanie jakichkolwiek środków lub aktywów Spółki, ani za żadne wady tytułów prawnych Spółki do nabytych składników majątku lub z tytułu niewystarczalności lub braku albo wady tytułu prawnego Spółki do jakichkolwiek zabezpieczeń inwestycji Spółki, jakiekolwiek straty, nieszczęśliwe wypadki lub szkody wynikające z jakiejkolwiek przyczyny wymienionej powyżej lub które mogą się zdarzyć w związku z wykonywaniem przez nich ich obowiązków w ramach powierzonych funkcji lub pełnieniem obowiązków powiernika, z wyłączeniem przypadków, gdy którekolwiek z powyższych zdarzeń nastąpiło w wyniku lub poprzez ich zamierzone działanie, niedbalstwo lub naruszenie.

## 45. UBEZPIECZENIE

Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszej Umowy oraz Przepisów Prawa, Dyrektorzy mogą wykonywać wszelkie uprawnienia Spółki do wykupienia i utrzymywania ubezpieczenia dla oraz na rzecz osób, które są lub które były w dowolnym czasie Dyrektorami, członkami kadry kierowniczej, pracownikami lub biegłymi rewidentami Spółki albo jakiegokolwiek innego podmiotu (zarówno posiadającego jak i nieposiadającego osobowości prawnej), który jest lub był spółką zależną Spółki (łącznie: „**Spółki Grupy**") lub był w jakikolwiek inny sposób powiązany ze Spółką lub Spółką Grupy lub w którym Spółka albo Spółka Grupy posiada jakiegokolwiek udziały, bezpośrednio lub pośrednio, lub poprzednika prowadzącego wcześniej działalność któregokolwiek z wyżej wymienionych podmiotów, w tym (bez uszczerbku dla ogólnego charakteru powyższych postanowień) ubezpieczenia od wszelkich kosztów, obciążeń, wydatków, strat lub zobowiązań zaciągniętych lub poniesionych przez te osoby w związku z jakimkolwiek działaniem lub zaniechaniem w ramach wykonywania ich obowiązków, czy to faktycznego czy rzekomego, oraz wykonywania praw i uprawnień, czy to faktycznego czy rzekomego, i/lub z innego tytułu w związku z ich obowiązkami, uprawnieniami lub stanowiskami w związku ze Spółką lub takim innym podmiotem.

## 46. KONTROLA DOKUMENTÓW

Rada Dyrektorów ustali, czy oraz w jakim zakresie, a także w jakich terminach i miejscach i na jakich warunkach, sprawozdania finansowe, księgi i dokumenty Spółki będą dostępne do wglądu, a żaden z Członków nie będzie miał prawa do kontroli żadnych sprawozdań, ksiąg ani dokumentów, chyba że zgodnie z Przepisami Prawa lub na podstawie upoważnienia Rady Dyrektorów.