



LEGEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE, CAP. 113

SOCIETATE CU RĂSPUNDERE LIMITATĂ PRIN ACȚIUNI

ACTUL CONSTITUTIV

ȘI STATUTUL SOCIETĂȚII

PREMIER ENERGY PLC

CHAPALACO LIMITED

2012



LEGEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE, CAP. 113

SOCIETATE CU RĂSPUNDERE LIMITATĂ PRIN ACȚIUNI

ACTUL CONSTITUTIV

ȘI STATUTUL SOCIETĂȚII

SOCIETĂȚII

**PREMIER ENERGY PLC
~~PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED~~
CHAPALACOLIMITED**

2012



LEGEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE, CAP. 113

SOCIETATE CU RĂSPUNDERE LIMITATĂ PRIN ACȚIUNI

ACTUL CONSTITUTIV ȘI STATUTUL SOCIETĂȚII

**PREMIER ENERGY PLC
PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED**

CHAPALACO LIMITED

Denumire: Denumirea Societății este **CHAPALACO LIMITED**

Sediul social 2. Sediul social al societății va fi situat în Cipru.

Obiectivele 3. Obiectivele de activitate pentru care este înființată societatea sunt:

Activitatea unui holding și a unei societăți de investiții (1) să desfășoare activități de holding și de societate de investiții cu fonduri proprii și, în acest scop, să achiziționeze și să dețină, fie în numele societății, fie în cel al oricărui titular nominal, acțiuni, stocuri, obligațiuni negarantate, acțiuni preferențiale, obligațiuni, bonuri, obligațiuni și titluri de valoare emise sau garantate de orice societate, indiferent de locul în care este constituită sau își desfășoară activitatea, precum și obligațiuni negarantate, acțiuni preferențiale, obligațiuni, bonuri, obligațiuni și titluri de valoare emise sau garantate de orice guvern, conducător suveran, comisari, organism sau autoritate publică, supremă, dependentă, municipală, locală sau în orice alt mod, în orice parte a lumii, prin subscriere inițială, contract, ofertă, cumpărare, schimb, subscriere, participare la syndicate sau în orice alt mod, indiferent dacă sunt sau nu complet plătite, și să subscrie la același subiect în termenii și condițiile considerate adecvate, precum și să întreprindă și să promoveze stabilirea de afaceri în orice parte a lumii și să promoveze, în acest scop, crearea de societăți, parteneriate, asociații în participațiune, sucursale și, în general, toate formele de desfășurare a activității.

Consultanți de afaceri (2) să desfășoare, în orice parte a lumii, activități de consultanță în afaceri și de consultanță în management, pentru întreprinderi industriale sau comerciale sau pentru orice alte întreprinderi în general, și să ofere consultanță cu privire la metodele de dezvoltare și îmbunătățire a acestor întreprinderi în domeniile tehnologiei, industriei și comerțului, precum și cu privire la aspecte legate de personal și administrație, introducerea de sisteme sau procese de producție, depozitare, distribuție, comercializare a produselor și sisteme de vânzări și de promovare a vânzărilor și să efectueze cercetări și studii speciale cu privire la toate aspectele menționate anterior.

Comerț general (3) să desfășoare, singur sau împreună cu terți, în orice parte a lumii, fie în zone libere, fie în zone sub control vamal sau în altă parte, activități de comerț, lucrări sau afaceri comerciale generale, importuri, exporturi, cumpărări, vânzări, schimburi sau comerț în orice alt mod de mărfuri, produse industriale, produse agricole, minerale și, în general, produse



de orice natură și valoare, fie în numerar, fie pe credit, fie pe bază de cumpărare în rate sau contra oricărei alte contraprestații și să desfășoare activități de agent comisionar sau agent sau broker în orice fel de tranzacții comerciale, pentru importuri, exporturi, achiziții, vânzări, schimburi de mărfuri, produse industriale, materiale de construcții, echipamente și birotică, produse agricole, minerale și, în general, produse de orice natură și de orice valoare.

Achiziționarea și furnizarea de servicii și angajați

(4) Să furnizeze sau să obțină de la terți furnizarea de orice fel de asistență, servicii, locuri de muncă de orice natură referitoare la sectorul de afaceri pe care orice persoană, firmă sau societate le dorește în legătură cu orice activitate exercitată de acestea, inclusiv angajarea, formarea și închirierea de personal profesional, administrativ, manual, tehnic și orice alt tip de personal, lucrători și personal specializat.

Achiziționarea și închirierea de proprietăți și echipamente

(5) să achiziționeze sau să dețină, fie prin cumpărare, închiriere, schimb sau în alt mod, birouri sau alte proprietăți, locuințe, mobilier, echipamente, componente și sucursale ale acestora sau orice alte obiecte în scopul leasingului sau închirierii acestora sau pentru a le pune la dispoziția oricărei persoane, firme sau societăți pentru utilizare sau în alt mod.

Desfășurarea altor activități

(6) Să desfășoare și să întreprindă orice altă afacere sau activitate sau să întreprindă orice act care li se pare directorilor că ar putea fi desfășurat, îndeplinit sau întreprins în mod convenabil sau avantajos în legătură cu oricare dintre obiectele de activitate de mai sus sau calculat în mod direct sau indirect pentru a spori valoarea sau a face mai profitabile oricare dintre afacerile, proprietățile sau drepturile societății și să întreprindă orice lucrare sau activitate demarată, desfășurată sau executată înainte de constituire și pe care societatea decide să o preia sau să o continue.

Dobândirea de bunuri mobile și imobile

(7) Să cumpere, să accepte prin donație, să ia în leasing sau în subleasing sau în schimb, ori să achiziționeze sau să posedă și să păstreze în orice alt mod pentru orice proprietate sau interes/dobândă orice terenuri, clădiri, servituți, drepturi, privilegii, concesiuni, permise, licențe, stocuri comerciale și bunuri mobile și imobile de orice tip și descriere (indiferent dacă sunt ipotecate, grevate de sarcini sau nu) necesare sau convenabile în/pentru scopul sau în legătură cu activitatea societății sau cu orice sucursală sau departament al acesteia sau care pot spori valoarea oricărei alte proprietăți a Societății.

Construirea de clădiri etc.

(8) Să ridice, să întrețină, să opereze, să administreze, să construiască, să reconstruiască, să modifice, să extindă, să repare, să îmbunătățească, să adapteze, să mobileze, să decoreze, să controleze, să dărâme, să înlocuiască orice magazine, birouri, apartamente, instalații electrice sau de apă, ateliere, mori, instalații, utilaje, depozite și orice alte lucrări, clădiri, instalații, facilități sau structuri de orice fel, pe care societatea le poate considera de dorit în scopul activității sale și să contribuie, să subvenționeze sau să asiste sau să ia parte în orice alt mod la construirea, îmbunătățirea, întreținerea, activitatea, administrarea, realizarea sau controlul acestora.

Gestionarea bunurilor

(9) Să îmbunătățească, să administreze, să controleze, să cultive, să



- Societății în general și publicitatea dezvolte, să exploateze, să schimbe, să închirieze sau să concesioneze în alt mod, să ipotecheze, să greveze, să vândă, să înstrăineze, să ofere drept donație, să valorifice, să acorde drepturi și privilegii cu privire la bunurile și drepturile Societății sau în care Societatea este interesată sau să gestioneze în alt mod toate sau o parte din aceste bunuri ale Societății și să adopte astfel de mijloace de a face cunoscute și de a face publicitate activității și produselor Societății, după cum se consideră oportun.
- Tranzacționarea de bunuri mobile (10) Să fabrice, să repare, să importe, să cumpere, să vândă, să exporte, să închirieze și, în general, să comercializeze sau să tranzacționeze orice fel de accesorii, articole, aparate, instalații, utilaje, unelte, bunuri, proprietăți, drepturi de proprietate și drepturi sau lucruri de orice natură, pe care societatea le consideră ca putând fi utilizate sau tranzacționate în legătură cu oricare dintre obiectele sale de activitate.
- Tranzacționarea de bunuri imobile (11) Să tranzacționeze, să utilizeze în scopuri imobiliare sau în orice alte scopuri, să închirieze, să subînchirieze sau să contracteze, să cedeze sau să acorde licențe, să greveze sau să ipotecheze întreaga proprietate imobiliară sau orice parte sau părți ale acesteia aparținând Societății sau orice drepturi asupra acesteia sau în care Societatea are interese, în condițiile pe care Societatea le poate stabili de fiecare dată.
- Achiziționarea altor întreprinderi (12) Să cumpere sau să achiziționeze în alt mod toate sau o parte din activitatea, activele, bunurile și pasivele oricărei alte companii, societăți, parteneriate sau persoane, constituite pentru toate sau oricare dintre scopurile care intră în obiectul de activitate al acestei Societăți, sau constituite în scopul desfășurării oricărei activități pe care această Societate este autorizată să o desfășoare sau care intenționează să desfășoare o astfel de activitate sau care dețin proprietăți adecvate scopurilor Societății și să întreprindă, să conducă și să desfășoare sau să lichideze/dizolve orice astfel de activitate și, în schimbul acestei achiziții, să plătească în numerar, să emită acțiuni, să își asume orice pasiv sau să dobândească orice interes în activitatea vânzătorului.
- Obținerea de brevete etc. (13) Să solicite și să contracteze, să cumpere sau să dobândească în alt mod orice modele, mărci comerciale, patente, drepturi de patent sau invenții, brevete de invenție, drepturi de autor sau procese secrete, care pot fi utile pentru obiectele de activitate ale Societății și, în acest scop, să acorde licențe de utilizare a acestora.
- Plata cheltuielilor preliminare și a altor cheltuieli (14) Să plătească toate costurile, taxele și cheltuielile suportate sau susținute în sau cu privire la promovarea, formarea și înființarea Societății sau pe care Societatea le va considera a fi de natura cheltuielilor preliminare sau a cheltuielilor suportate înainte de constituire și în vederea constituirii, inclusiv onorariile profesionale, costul publicității, taxele, comisioanele de subscriere, brokeraj, tipărire și papetărie, salariile angajaților și alte cheltuieli similare, precum și cheltuielile aferente formării și funcționării agenților, consiliilor locale, administrației locale sau altor organisme, sau cheltuielile aferente oricărei afaceri sau lucrări desfășurate sau efectuate înainte de constituire, pe care Societatea decide să o preia sau să o continue.
- Plata comisionului de subscriere (15) La orice emisiune de acțiuni, obligațiuni sau alte valori mobiliare ale Societății, să angajeze brokeri, agenți comisionari și subscriitori și să

C

prevadă remunerarea acestor persoane pentru serviciile lor prin plata în numerar sau prin emisiunea de acțiuni, obligațiuni negarantate sau alte titluri de valoare ale Societății sau prin acordarea de opțiuni de achiziționare cele de mai sus sau în orice alt mod permis de lege.

- Împrumutul sau obținerea de bani (16) Să împrumute, să strângă bani sau să garanteze obligațiuni (fie ale Societății, fie ale oricărei alte persoane) în modul și în condițiile pe care le consideră oportune, inclusiv prin emiterea de obligațiuni negarantate, obligațiuni preferențiale (perpetue sau reziliabile), obligațiuni, ipoteci sau orice alte garanții, fondate sau bazate pe toate sau oricare dintre proprietățile și drepturile Societății, inclusiv capitalul său nevărsat, sau fără astfel de garanții, și în condițiile privind prioritatea sau în alte condiții, pe care Societatea le poate stabili la discreția sa în fiecare ocazie.
- Împrumutul și acordarea de credite și garanții (17) Să acorde credite, să împrumute sau să avanseze bani oricărei persoane, firme sau societăți, să garanteze și să ofere garanții sau despăgubiri pentru plata de bani sau pentru executarea de contracte sau obligații de către orice persoană, firmă sau societate, să asigure sau să se angajeze în orice mod la rambursarea banilor împrumutați sau avansați oricărei persoane, firme sau societăți sau a pasivelor asumate de orice astfel de persoană, firmă sau societate și să acorde asistență oricărei persoane sau societăți, după cum consideră necesar.
- Utilizarea, etc., negocierea de instrumente, împrumuturi etc. (18) Să emită, să semneze, să accepte, să garanteze, să deconteze, să tranzacționeze și să negocieze în alt mod cambii, bilete la ordin, conosamente și alte instrumente sau titluri negociabile sau transferabile. Să avanseze și să împrumute bani pe baza garanțiilor sau a titlurilor de valoare pe care societatea le consideră adecvate sau fără a lua astfel de garanții sau titluri de valoare.
- Investirea (19) Să investească sumele de bani ale Societății care nu sunt necesare imediat în astfel de investiții, altele decât în acțiuni ale acestei Societăți, astfel cum pot fi stabilite periodic de către Administratori.
- Subscrierea (20) Să emită sau să garanteze emiterea sau plata dobânzii aferente emisiunii de acțiuni, obligațiuni negarantate, obligațiuni preferențiale sau alte titluri de valoare sau obligații ale oricărei societăți sau asociații și să plătească sau să asigure brokerajul, comisionul și subscrierea în legătură cu orice astfel de emisiune.
- Achiziționarea de acțiuni în alte societăți (21) Să dobândească prin subscriere, cumpărare sau într-un alt mod și să accepte, să ia, să dețină, să tranzacționeze, să convertească și să vândă orice fel de acțiuni, stocuri, obligațiuni negarantate sau alte titluri de valoare sau interese în orice altă companie, societate sau întreprindere de orice fel.
- Emiterea de acțiuni și titluri de valoare și remunerarea persoanelor în schimbul unor bunuri sau servicii (22) Să emită și să aloce acțiuni integral sau parțial plătite în capitalul Societății sau să emită obligațiuni negarantate sau titluri de valoare pentru plata sau plata parțială a oricărui bun mobil sau imobil cumpărat sau achiziționat în alt mod de către Societate sau a oricăror servicii prestate Societății și să remunereze în numerar sau în alt mod orice persoană, firmă sau societate care prestează servicii Societății sau să acorde donații acestor persoane.



- Înființarea de agenții (23) Să înființeze oriunde în lume sucursale, birouri regionale, filiale, agenții și comitete locale și, în acest scop, să le reglementeze și să le desființeze.
- Furnizarea de asistență pentru funcționari, angajați și familiile acestora (24) Să asigure bunăstarea persoanelor angajate de Societate (inclusiv a funcționarilor săi) sau a persoanelor care au fost angajate de Societate sau de predecesorii săi în afaceri, inclusiv a funcționarilor sau angajaților oricărei filiale sau companii asociate sau aliate a acestei Societăți, precum și a soților, văduvelor, persoanelor aflate în întreținerea și familiilor acestor persoane, prin acordarea de bani, pensii sau alte plăți (inclusiv plata primelor de asigurare) și pentru a constitui, a subscrie sau a sprijini în alt mod orice trust, fond sau schemă în beneficiul acestor persoane, precum și orice instituție benevolă, religioasă, științifică, națională sau altă instituție sau obiect de orice fel, care are pretenții morale sau de altă natură la sprijin sau asistență din partea Societății datorită naturii sau tipului operațiunilor sale sau altfel.
- Înscrierea în organizații caritabile (25) Periodic, să subscrie sau să contribuie la orice obiectiv caritabil, de binefacere sau util cu caracter public, al cărui sprijin va tinde, în opinia societății, să sporească reputația sau popularitatea acesteia în rândul angajaților, clienților sau publicului.
- Fuzionarea sau colaborarea (26) Să încheie și să pună în aplicare orice acord de lucru în comun în afaceri, de uniune a intereselor, de limitare a concurenței, de parteneriat sau de împărțire a profiturilor, sau de fuziune, cu orice altă societate, parteneriat sau persoană care desfășoară activități în cadrul obiectului de activitate al acestei societăți.
- Promovarea societăților (27) Să înființeze, să promoveze și să sprijine în orice alt mod orice societate sau societăți în scopul achiziționării oricărei proprietăți sau al promovării oricăruia dintre obiectele de activitate ale acestei societăți sau în orice alt scop care poate părea direct sau indirect calculat în beneficiul acestei Societăți.
- Promovarea legislației și încheierea de acorduri cu guvernele (28) Să solicite, să promoveze și să obțină adoptarea oricărei Legi, Ordonanțe, Regulament, Dispoziții executive, Decret, Carte, concesiuni, drepturi, privilegii, licențe sau permise care să permită Societății să își îndeplinească oricare dintre obiectele sale de activitate, sau să efectueze orice modificare a statutului Societății, sau pentru orice alt scop care poate părea oportun și să se opună oricăror proceduri sau cereri care pot părea calculate direct sau indirect pentru a prejudicia interesele societății și să încheie și să execute orice acord cu orice Guvern sau Autoritate (supremă, municipală, locală sau de altă natură) care poate părea favorabil obiectelor de activitate ale societății sau oricăruia dintre acestea.
- Vânzarea întreprinderii (29) Să vândă, să înstrăineze, să ipotecheze, să greveze, să acorde drepturi sau opțiuni sau să transfere activitatea, proprietatea și întreprinderile Societății, sau orice parte sau părți ale acestora, pentru orice contraprestație pe care Societatea o poate accepta, la discreția sa.
- Acceptarea acțiunilor în plată (30) Să accepte acțiuni sau părți sociale, obligațiuni negarantate, obligațiuni ipotecare sau alte titluri de valoare ale oricărei alte societăți ca plată sau plată parțială pentru orice servicii prestate sau pentru orice vânzare efectuată de către Societate sau datorie pe care o are o astfel de societate către Societate.

- Distribuirea activelor in specie (31) Să distribuie in specie, în numerar sau în alt mod, conform deciziei luate în fiecare caz, orice active ale Societății între membrii săi și, în special, acțiunile, obligațiunile negarantate sau alte titluri de valoare ale oricărei alte societăți aparținând acestei Societăți sau pe care această Societate poate avea competența de a le înstrăina.
- Calitatea de agenți (32) să efectueze toate sau unele dintre activitățile autorizate prin prezenta în orice parte a lumii, fie singur, fie împreună cu alte societăți, firme sau persoane, fie în calitate de factor, administrator, mandant, subcontractant sau agent al altor societăți, firme sau persoane, fie prin intermediul unor factori, administratori, subcontractanți sau agenți.
- Să se înregistreze în străinătate și să acționeze în calitate de (33) Să obțină înregistrarea sau recunoașterea Societății în orice țară sau loc, să acționeze în calitate de secretar, manager, director sau trezorer al oricărei alte societăți.
- Puteri generale (34) În general, să efectueze toate celelalte acțiuni pe care Societatea le consideră necesare sau care conduc la realizarea obiectelor de activitate de mai sus sau a oricăruia dintre acestea.
- Construcția de Obiective Obiectele de activitate stabilite în oricare dintre subclauzele prezentei clauze nu vor fi interpretate restrictiv, ci li se va da cea mai largă interpretare posibilă și, cu excepția cazului în care contextul o cere în mod expres, nu vor fi în niciun fel limitate sau restricționate prin trimitere sau deducție din oricare alt obiect sau obiecte de activitate stabilite în aceste subclauze sau din prevederile oricărei alte subclauze sau din titlul marginal sau denumirea societății. Subclauzele menționate, obiectele de activitate specificate în acestea și puterile astfel conferite nu vor fi considerate subsidiare sau auxiliare față de obiectele sau puterile menționate în orice altă subclauză. Societatea poate exercita toate sau oricare dintre puterile care îi sunt conferite prin una sau mai multe dintre subclauzele menționate și poate realiza sau se poate strădui să realizeze toate sau oricare dintre obiectele de activitate specificate în acestea.
- Răspunderea 4. Răspunderea membrilor este limitată .
- Capitalul 5. Capitalul social al Societății este de 1.200.- euro (o mie două sute de euro), împărțit în 1.200 de acțiuni a câte 1.- euro fiecare, cu competența de a emite oricare dintre acțiunile din capitalul original, majorat sau supus oricăror drepturi sau condiții preferențiale, speciale sau calificate în ceea ce privește dividendele, rambursarea capitalului, drepturile de vot sau altele.



Noi, ale căror nume și adrese sunt subscrise, dorim să ne constituim într-o societate în conformitate cu prezentul act constitutiv și, respectiv, suntem de acord să preluăm numărul de acțiuni din capitalul Societății indicat în dreptul numelor noastre respective

**NUME, ADRESE ȘI
DESCRIEREA SUBSCRIITORILOR**

**Numărul de acțiuni
preluate de fiecare
subscriitor**

Cymanco Services Limited
Societate privată cu răspundere limitată
prin acțiuni
Numărul de înregistrare: 11316
12, Esperidon Street, 4th floor
1087 Nicosia

1.200 acțiuni

Nicosia 4 decembrie 2012

Martor la semnăturile de mai sus:

Nume: Lucy Pavlou
Ocupație: Angajat privat
Adresa: 8 Eantos Street
Latsia 2221
Nicosia, Cyprus

TRADUS CONFORM CU ORIGINALUL
Georgias Triffarides (ss indescifrabil)
PENTRU REGISTRUL COMERȚULUI
19/04/2024



LEGEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE CAP. 113

AL LEGISLAȚIEI REPUBLICII CIPRU

SOCIETATE CU RĂSPUNDERE LIMITATĂ PRIN ACȚIUNI

ACTUL CONSTITUTIV AL

PREMIER ENERGY PLC

INTERPRETARE

1 Cu excepția cazului în care contextul prevede altfel:

'Taxă adecvată'	înseamnă o taxă rezonabilă stabilită de Consiliul de Administrație;
'Dobânda adecvată'	înseamnă o dobândă anuală de 5% sau orice altă rată pe care Consiliul de Administrație o consideră adecvată;
'Articole'	înseamnă prezentul statut, astfel cum a fost modificat sau înlocuit periodic în conformitate cu secțiunea 12 din Lege, reprezentând regulamentul de administrare a Societății, în conformitate cu secțiunile 8, 10 și 11 din Lege
'Auditori'	înseamnă auditorii Societății;
'Consiliul de Administrație' sau 'Consiliul'	înseamnă toți directorii sau un cvorum al acestora, reuniți în orice loc în conformitate cu Statutul;
'Reuniunea Consiliului de Administrație'	înseamnă o reuniune a Consiliului de Administrație, iar expresia 'Reuniuni ale Consiliului' se interpretează în consecință;
'Președinte CA'	înseamnă persoana care prezidează Consiliul de Administrație;
'Președinte AG'	înseamnă persoana care prezidează o Adunare Generală;
'Consiliu'	are sensul dat în Regulamentul 84, iar cuvântul 'Consilii' se interpretează în consecință;
'Reuniunea Consiliului'	înseamnă o reuniune a Directorilor și a persoanelor care constituie un Consiliu, iar expresia 'Reuniunile Consiliului' se interpretează în consecință;
'Societate'	Înseamnă această societate;



'Corporație'	include orice societate sau altă persoană juridică, cu sau fără răspundere limitată, constituită în orice parte a lumii;
'Cipru'	înseamnă Republica Cipru;
'Zile'	înseamnă zilele cuprinse într-o perioadă, cu excepția zilei în care notificarea este trimisă și a zilei în care se consideră că notificarea a fost dată;
'Obligațiune negarantată'	înseamnă, în ceea ce privește Societatea, o obligațiune negarantată, astfel cum este definită la secțiunea 2 din Lege, iar cuvântul 'Obligațiuni negarantate' va fi interpretat în consecință;
'Director'	înseamnă administrator (astfel cum este definit în secțiunea 2 din Lege) al Societății, iar cuvântul 'Administratori' va fi interpretat în consecință;
'Rezoluție extraordinară'	înseamnă, în ceea ce privește Societatea, o rezoluție extraordinară, astfel cum este definită la secțiunea 135 din Lege;
'Adunare generală'	înseamnă o adunare generală (ordinară sau extraordinară) a Membrilor titulari de Acțiuni care conferă dreptul Titularilor acestora prezenți de a vota cu privire la problemele supuse votului și care este convocată și desfășurată în mod corespunzător în conformitate cu Legea și cu Statutul, iar expresia 'Adunări Generale' va fi interpretată în consecință;
'Titular'	înseamnă, în legătură cu una sau mai multe Acțiuni emise, persoana înscrisă în Registru ca titular al acestora, iar cuvântul 'Titulari' se interpretează în mod corespunzător;
'Cotitular'	înseamnă, în legătură cu una sau mai multe Acțiuni emise, un Membru care le deține împreună cu un alt Membru sau alți Membri, iar expresia 'Cotitulari' înseamnă împreună fiecare astfel de Cotitular;
'Legea'	înseamnă Legea Societăților comerciale, capitolul 113 din legislația Ciprului;
'Membru'	înseamnă un membru (astfel cum este definit în secțiunea 27 din Lege) al Societății, iar cuvântul 'Membri' va fi interpretat în consecință;
'Sediu'	înseamnă sediul social al Societății în conformitate cu secțiunea 102 din Lege;
'Persoană'	include o persoană fizică, un finlandez, un parteneriat, o societate sau altă persoană sau entitate (constituită sau nu), iar cuvântul 'Persoane' va fi interpretat în consecință;
'Împuternicit'	înseamnă reprezentantul unui Membru (împuternicit) numit în mod corespunzător și autorizat în conformitate cu Statutul, iar cuvântul 'Împuterniciți' va fi interpretat în consecință;
'Registru'	înseamnă registrul Membrilor necesar a fi ținut în conformitate cu secțiunea 105 din Lege;
'Sigiliu'	înseamnă sigiliul obișnuit al Societății în conformitate cu secțiunea 15 din Lege;
'Secretar'	înseamnă secretarul Societății în conformitate cu secțiunea 171 din Lege și orice altă Persoană numită de Consiliul de Administrație pentru a îndeplini oricare dintre sarcinile secretarului, inclusiv un secretar comun, un secretar temporar sau un secretar adjuncț;



‘Titluri de valoare’	înseamnă și include, fără limitare, Acțiuni, opțiuni, warrant-uri, obligațiuni, certificate de depozit, participații la instrumente sau alte drepturi de subscriere sau achiziționare sau convertibile în Acțiuni;
‘Secțiunea 59A Rezoluție’	înseamnă, în ceea ce privește Societatea, o rezoluție a Membrilor adoptată în conformitate cu regulile de vot din secțiunea 59A din Lege;
‘Acțiune’	înseamnă orice acțiune sau acțiune de orice clasă din capitalul social al Societății, iar cuvântul ‘Acțiuni’ va fi interpretat în consecință;
‘Drepturi asupra Acțiunilor’	înseamnă orice drepturi sau restricții atașate Acțiunilor emise din orice clasă sau, în caz contrar, drepturile sau restricțiile respective ale oricărui Membru în temeiul Acțiunilor din orice clasă pe care le deține;
‘Opțiune pe Acțiuni’	înseamnă un warrant de acțiuni la purtător, astfel cum este definit la articolul 81 aliniatul (2) din Lege;
‘Vot simplu’	înseamnă votul la o Adunare Generală care are loc prin ridicare de mâini;
‘Rezoluție specială’	înseamnă, în ceea ce privește Societatea, o rezoluție specială, astfel cum este definită la secțiunea 135 din Lege, iar expresia ‘Rezoluții speciale’ va fi interpretată în consecință;
‘Vot special’	înseamnă votul la o Adunare Generală care are loc conform participării la capitalul social;
‘Acțiuni neemise’	înseamnă acțiuni din capitalul social înregistrat, dar neemise al Societății; și
‘scris’ sau ‘în scris’	înseamnă, în legătură cu orice aviz, notificare sau transmitere, scris sau produs prin orice metodă de reprezentare a cuvintelor în formă lizibilă și permanentă, inclusiv prin fotocopiere, tipărire sau facsimil sau altă reprezentare vizuală, cu excepția poștei electronice.

articolele se citesc, se interpretează și se aplică în conformitate cu următoarele principii de interpretare:

- trimiterile la regulamente numerotate se referă la regulamentele numerotate din Articole, iar trimiterile din Regulamente la paragrafele numerotate se referă la paragrafele numerotate din Regulamentele relevante;
- trimiterile la un statut sau la o dispoziție legală includ trimiteri la statutul sau dispoziția legală respectivă, astfel cum a fost modificată sau înlocuită periodic;
- cuvintele și expresiile care importă singularul includ pluralul și viceversa;
- cuvintele și expresiile care importă un gen includ orice gen;
- cuvintele și expresiile definite în Lege au (dacă nu sunt definite altfel în statut) același înțeles în statut; și
- în sensul Articolelor, un membru al consiliului de administrație sau al unui alt organ de conducere sau de gestionare al unei Societăți sau un reprezentant autorizat în mod corespunzător al unei Societăți care este Membru este considerat a fi Membrul pe care îl reprezintă..

TABELUL „A” EXCLUS

- Reglementările cuprinse în Tabelul „A” din Prima anexă la Lege nu se aplică, cu excepția cazului în care acestea sunt repetate sau cuprinse în prezentele Articole.

CAPITALUL SOCIAL

- Sub rezerva secțiunii 57 din Lege și a Drepturilor asupra Acțiunilor, orice Acțiuni neemise pot fi emise cu sau pot avea atașate astfel de drepturi și/sau restricții, după cum poate stabili Adunarea Generală prin secțiunea 59A Rezoluție, și pot fi emise și ca Acțiuni preferențiale răscumpărabile care vor fi răscumpărate sau vor fi



- susceptibile de a fi răscumpărate la alegerea Societății și/sau a Titularilor lor în astfel de condiții și în astfel de moduri și pot avea atașate astfel de alte drepturi și/sau restricții, după cum poate stabili Adunarea Generală prin secțiunea 59A Rezoluție.
- 4 Acțiunile neemise pot fi emise sub formă de Acțiuni care poartă sau conferă drepturile asupra Acțiunilor pe care Adunarea Generală le stabilește sau le autorizează, cu aprobarea unei Rezoluții în temeiul Secțiunii 59A (în prezentul Regulament 4, Rezoluția AG), DAR NU altfel, și sunt la dispoziția Consiliului de Administrație, care, dacă este autorizat în acest sens prin Rezoluția AG, le poate aloca persoanelor respective, în condițiile (altele decât cu discount) și în modul pe care îl consideră adecvat, cu excepția cazului în care se dispune altfel prin Rezoluția AG.
 - 5 Sub rezerva Regulamentului 4, acțiunile neemise pot fi emise către public sub rezerva îndeplinirii cerințelor de reglementare ale bursei de valori relevante.
 - 6 Acționarilor existenți trebuie să li se acorde dreptul de preemțiune în timpul emisiunii de acțiuni neemise, pentru o contraprestație în numerar, proporțional cu numărul de acțiuni deja deținute de fiecare acționar existent, în conformitate cu și sub rezerva dispozițiilor articolului 60B din lege.
 - 7 În cazul în care, în orice moment, Capitalul social este împărțit în diferite clase de acțiuni, drepturile atașate oricărei clase (cu excepția cazului în care se prevede altfel, în condițiile de emisiune a acțiunilor din clasa respectivă) sunt egale și nu pot fi modificate, indiferent dacă societatea se află sau nu în lichidare, decât cu consimțământul scris al titularilor a trei pătrimi din acțiunile emise din clasa respectivă sau cu aprobarea unei rezoluții în temeiul secțiunii 59A, adoptată în cadrul unei adunări generale separate a titularilor de acțiuni din clasa respectivă. La fiecare astfel de adunare generală separată se aplică dispozițiile prezentului regulament privind adunările generale, dar cvorumul necesar este de cel puțin două persoane care dețin sau reprezintă prin împuternicire o treime din acțiunile emise ale clasei și orice titular de acțiuni ale clasei prezent în persoană sau prin împuternicit poate solicita un vot proporțional.
 - 8 Drepturile conferite titularilor de acțiuni din orice clasă emise cu drepturi preferențiale sau cu alte drepturi nu vor fi, cu excepția cazului în care se prevede altfel în mod expres în condițiile de emisiune a acțiunilor din acea clasă, considerate ca fiind modificate prin crearea sau emiterea de noi acțiuni de același rang cu acestea.
 - 9 Societatea poate exercita competențele de plată a comisioanelor conferite de secțiunea 52 din lege. Sub rezerva secțiunii 52 din Lege, astfel de comisioane pot fi achitate prin plata în numerar sau prin alocarea de Acțiuni integral sau parțial plătite sau parțial într-un mod și parțial în celălalt.
 - 10 Cu excepția cazurilor prevăzute de lege, nicio persoană nu va fi recunoscută de Societate ca titular legal și/sau beneficiar al Acțiunilor în baza vreunui trust și (cu excepția cazului în care se prevede altfel prin Statut sau prin lege), Societatea nu va fi legată de sau nu va recunoaște vreun interes în orice Acțiuni, cu excepția unui drept absolut la integralitatea acestora în cazul Titularului lor.
 - 10A Societatea nu acordă, direct sau indirect și prin intermediul unui împrumut, al unei garanții, al furnizării de titluri de valoare sau în alt mod, niciun fel de asistență financiară în scopul sau în legătură cu o achiziție sau subscriere efectuată sau care urmează să fie efectuată de către orice persoană de sau pentru orice acțiuni ale Societății sau ale holdingului său și nici nu acordă un împrumut în orice alt scop pe baza acțiunilor sale sau ale holdingului său, dar nicio prevedere din prezentul articol nu interzice tranzacțiile menționate în rezerva de la secțiunea 53 aliniatul (1) din Lege.

MODIFICAREA CAPITALULUI SOCIAL

- 11 Drepturile pe Acțiuni asociate Acțiunilor din orice clasă pot fi modificate sau abrogate cu consimțământul scris al unui Titular sau al unor Titulari reprezentând împreună cel puțin 75% din valoarea nominală a Acțiunilor emise din clasa respectivă sau cu aprobarea unei Rezoluții Extraordinare adoptate în cadrul unei Adunări Generale a Titularilor de Acțiuni din clasa respectivă, dar nu altfel. Pentru evitarea oricărui dubiu, Drepturile asupra Acțiunilor din orice clasă nu vor fi, cu excepția cazului în care se prevede în mod expres altfel, considerate a fi modificate sau abrogate prin crearea sau emiterea de noi Acțiuni de *același* rang cu Acțiunile din acea clasă.
- 12 Adunarea Generală poate, în conformitate cu legislația aplicabilă, printr-o Rezoluție în temeiul Secțiunii 59A:
 - (a) să majoreze capitalul social al Societății cu noi Acțiuni de orice valoare;
 - (b) să consolideze și să împartă tot sau o parte din capitalul social al Societății în Acțiuni cu o valoare mai mare decât Acțiunile sale existente;
 - (c) să subîmpartă Acțiunile sau a oricare dintre acestea în Acțiuni de valoare mai mică, iar hotărârea poate stabili că, între Acțiunile rezultate din subdivizare, oricare dintre acestea poate avea o preferință sau un avantaj în comparație cu celelalte; și
 - (d) să anuleze Acțiunile care, la data adoptării rezoluției, nu au fost preluate sau convenite a fi preluate de nicio persoană și să diminueze valoarea capitalului său social cu valoarea Acțiunilor astfel anulate.

- 13 Ori de câte ori, ca urmare a unei consolidări sau a unei subdiviziuni a Acțiunilor, unii Membri ar deveni îndreptățiți la fracțiuni de Acțiuni, Consiliul de Administrație poate, în numele acelor Membri, să vândă Acțiunile reprezentând fracțiunile oricărei Persoane la cel mai bun preț care poate fi obținut în mod rezonabil și să distribuie veniturile nete ale vânzării în mod proporțional între acei Membri, iar Consiliul poate autoriza o anumită Persoană să execute un instrument de transfer al Acțiunilor către Cumpărător sau în conformitate cu instrucțiunile acestuia. Cesionarul nu este obligat să se ocupe de aplicarea sumei de cumpărare și nici titlul său asupra Acțiunilor nu va fi afectat de vreo neregulă sau nulitate a procedurilor referitoare la vânzare.
- 14 Sub rezerva dispozițiilor legii [inclusiv secțiunile 64, 57 (clauzele condiționale (d)) și 55], Adunarea Generală poate, prin Rezoluție Specială, să reducă în orice mod capitalul social emis al Societății, orice rezervă de răscumpărare a capitalului și orice cont de primă de emisiune al Societății.

ACHIZIȚIONAREA DE ACȚIUNI PROPRII

- 15 Societatea poate, în măsura permisă de și sub rezerva secțiunilor 53 și 57A-57E (inclusiv) din Lege, să își achiziționeze Acțiunile (inclusiv orice Acțiuni răscumpărabile) și să efectueze o plată în legătură cu acestea altfel decât din profiturile distribuibile ale Societății sau din încasările unei noi emisiuni de Acțiuni.

TITLURI DE VALOARE ÎN FORMĂ NECERTIFICATĂ

- 15 A. (i) Nicio prevedere din prezentul statut nu împiedică emiterea, deținerea, înregistrarea, convertirea, transferul sau alte operațiuni cu acțiuni sau alte titluri de valoare ale Societății în formă necertificată, în cazul în care acțiunile sau titlurile de valoare ale Societății sunt cotate pentru tranzacționare, având în vedere condițiile lor de emisiune, Legea sau orice altă lege sau regulament aplicabil pieței reglementate sau pieței nereglementate pe care acțiunile sau titlurile de valoare ale Societății sunt admise la tranzacționare. În ceea ce privește orice acțiune sau alt titlu de valoare care este în formă necertificată, prezentul Statut intră în vigoare, sub rezerva următoarelor prevederi:
- (a) Societatea nu este obligată să emită un certificat care să ateste dreptul de proprietate asupra Acțiunilor sau titlurilor de valoare, iar toate referirile la un certificat cu privire la orice Acțiuni sau titluri de valoare deținute în formă necertificată din prezentul articol vor fi considerate inaplicabile acestor Acțiuni sau titluri de valoare care sunt în formă necertificată;
 - (b) înregistrarea titlului de proprietate și a transferului oricăror Acțiuni sau titluri de valoare în formă necertificată este suficientă pentru scopurile sale și nu necesită un instrument scris de transfer; și
 - (c) o clasă de Acțiuni nu trebuie tratată ca două clase de acțiuni doar pentru că unele dintre Acțiunile acelei clase sunt deținute în formă certificată, iar altele sunt deținute în formă necertificată.
- (ii) Consiliul poate:
- (a) să notifice în scris orice Membru care deține Acțiuni sau titluri de valoare relevante sub formă necertificată, solicitând Membrului să își schimbe deținerea de astfel de Acțiuni sau titluri de valoare din formă necertificată în formă certificată într-o perioadă de timp specificată și apoi să dețină astfel de Acțiuni sau titluri de valoare relevante sub formă certificată până la emiterea unei notificări de retragere; și
 - (b) să desemneze orice Persoană să ia orice măsuri, prin instrucțiuni prin intermediul unui sistem fără certificat sau în alt mod, în numele oricărui titular de Acțiuni sau titluri de valoare relevante, care pot fi necesare pentru a schimba aceste acțiuni sau titluri de valoare din formă fără certificat în formă certificată (iar aceste măsuri vor fi efective ca și cum ar fi fost luate de respectivul titular).

CERTIFICATE DE ACȚIUNI

- 16 Orice persoană care devine Membru și Titular de Acțiuni are dreptul, fără plată, la un certificat pentru toate Acțiunile (și unul pentru toate Acțiunile din fiecare clasă) pe care le deține (și, la transferul unei părți din deținerea sa de Acțiuni, la un certificat pentru restul deținerii) sau la mai multe certificate, fiecare pentru una sau mai multe dintre Acțiunile sale, la plata pentru fiecare certificat, după primul, a unei Taxe corespunzătoare. Fiecare certificat va fi sigilat cu sigiliul sau în orice alt mod prevăzut de legislația aplicabilă sau de regulile unei piețe reglementate pe care Acțiunile sau titlurile de valoare ale Societății au fost admise la tranzacționare și va specifica numărul, clasa și numerele distinctive (dacă este cazul) ale Acțiunilor la care se referă și suma sau sumele respective la care Acțiunile sunt integral sau parțial plătite. Societatea nu este obligată să elibereze mai mult de un certificat pentru Acțiunile deținute de Cotitulari, iar livrarea unui certificat unui Cotitular reprezintă o livrare suficientă pentru toți aceștia în ceea ce privește Acțiunile respective. Prevederile prezentului Articol nu se aplică în ceea ce privește o casă de compensare recunoscută sau un reprezentant al unei case de compensare recunoscute sau al unei case de investiții recunoscute, în privința cărora Societatea nu este obligată de nicio lege aplicabilă să completeze sau să aibă pregătit pentru livrare un certificat.



- 17 Certificatele de acțiuni care sunt deteriorate, uzate, pierdute sau distruse pot fi reemise în condițiile și în condițiile și în termenii (dacă este cazul) pe care Consiliul de Administrație le/și poate stabili.

GARANȚIA

- 18 Societatea va avea un drept de retenție de prim rang și capital asupra fiecărei Acțiuni (care nu este o Acțiune integral plătită) pentru toate sumele de bani (indiferent dacă sunt plătibile în prezent sau nu) plătibile la o dată fixă sau solicitate în legătură cu Acțiunea respectivă. Consiliul de Administrație poate declara în orice moment una sau mai multe Acțiuni ca fiind scutite în totalitate sau parțial de prevederile prezentului Regulament 18. Dreptul de retenție al Societății asupra Acțiunilor se extinde la toate distribuiri de dividende și la alte bunuri atribuibile acestora.

- 19 Societatea poate vinde, în modul stabilit de Consiliul de Administrație, orice acțiuni asupra cărora Societatea are un drept de retenție, în cazul în care o sumă în legătură cu care există dreptul de retenție este în prezent exigibilă și nu este plătită în termen de 14 Zile de la notificarea Titularului Acțiunii sau a Persoanei îndreptățite la aceasta ca urmare a decesului sau falimentului Titularului, solicitând plata și precizând că, în cazul în care notificarea nu este respectată, acțiunile pot fi vândute.

- 20 Pentru a pune în aplicare respectiva vânzare de către Societate, Consiliul de Administrație poate autoriza o anumită persoană să semneze un act de transfer al acțiunilor vândute către cumpărător sau către o altă persoană desemnată de cumpărător. Titlul cesionarului asupra Acțiunilor nu va fi afectat de nicio neregulă sau nulitate a procedurilor referitoare la vânzare.

- 21 Veniturile nete ale vânzării menționate, după plata costurilor, se aplică la plata sumei pentru care există dreptul de retenție care este în prezent plătită, iar diferența (dacă este cazul) (la predarea către Societate în vederea anulării certificatului pentru Acțiunile vândute și sub rezerva unui drept de retenție similar pentru orice sume care nu sunt în prezent plătibile, așa cum existau pentru Acțiuni înainte de vânzare) se plătește Persoanei care avea dreptul la Acțiuni la data vânzării.

SOLICITAREA DE ACHITARE A ACȚIUNILOR ȘI CONFISCAREA ACESTORA

- 22 Sub rezerva condițiilor de alocare, Consiliul de Administrație poate solicita Membrii să plătească orice sumă neplătită pentru Acțiunile pe care le dețin (indiferent dacă este vorba de valoarea nominală sau de primă) și fiecare Membru (sub rezerva primirii unui preaviz de cel puțin 14 zile care să precizeze când și unde trebuie efectuată plata) plătește Societății suma solicitată pentru Acțiunile sale. Consiliul de Administrație poate solicita plata unei solicitări în rate. Consiliul de Administrație poate revoca integral sau parțial o solicitare înainte ca Societatea să primească orice sumă în temeiul acestuia și, de asemenea, poate amâna plata unei solicitări integral sau parțial. Persoanele asupra cărora se fac apeluri vor rămâne răspunzătoare pentru solicitările emise asupra lor, indiferent de transferul ulterior al Acțiunilor pentru care au fost efectuate solicitările.

- 23 Se consideră că o solicitare a fost făcută în momentul în care a fost adoptată rezoluția Consiliului de Administrație care autorizează solicitarea.

- 24 Titularii comuni sunt obligați în mod solidar să plătească toate solicitările privind Acțiunile lor.

- 25 O solicitare care rămâne neplătit după ce a devenit scadent și plătitibil este supus dobânzii corespunzătoare pentru suma neplătită din ziua în care a devenit scadentă și plătitibil până în ziua în care este plătită, dar Consiliul de Administrație poate renunța la plata dobânzii în întregime sau parțial.

- 26 O sumă plătitibilă pentru una sau mai multe Acțiuni la alocare sau la o dată fixă, fie în ceea ce privește valoarea nominală sau prima, fie ca tranșă a unei răscumpărări, se consideră a fi o răscumpărare și, dacă nu este plătită, prevederile articolelor se aplică în același mod ca și cum suma respectivă ar fi devenit scadentă și plătitibilă în temeiul unei răscumpărări.

- 27 Sub rezerva condițiilor de alocare, Consiliul de Administrație poate lua măsuri cu privire la emisiunea de Acțiuni pentru o diferență între Titulari în ceea ce privește sumele și termenele de plată a solicitărilor pe Acțiunile lor respective.

- 28 Atunci când o solicitare rămâne neplătită după ce a devenit scadentă și plătitibilă, Consiliul de Administrație poate da Persoanei de la care se datorează solicitarea un preaviz de cel puțin 14 zile prin care solicită plata sumei neplătite, împreună cu orice dobândă care ar putea fi acumulată. Notificarea trebuie să specifice locul în care trebuie efectuată plata și să precizeze că, în cazul în care notificarea nu este respectată, Acțiunile pentru care a fost efectuată solicitarea vor putea fi confiscate.

- 29 În cazul în care notificarea menționată în Regulamentul 22 nu este respectată, Acțiunile pentru care a fost emisă pot fi confiscate, înainte de efectuarea plății solicitate prin notificare, printr-o rezoluție a Consiliului de Administrație, iar confiscarea va include toate distribuiri de dividende și alte bunuri care le sunt atribuibile și care nu au fost distribuite înainte de confiscare.

- 30 Acțiunile pierdute pot fi vândute, realocate sau înstrăinate în alt mod, în condițiile și în modul stabilite de Consiliul de Administrație, fie către Persoana care era Deținătoare înainte de pierdere, fie către orice altă



Persoană și, în orice moment înainte de vânzare, realocare sau altă înstrăinare, confiscarea poate fi anulată în condițiile pe care Consiliul le consideră adecvate. În cazul în care, în scopul înstrăinării, acțiunile confiscate urmează să fie transferate uneia sau mai multor Persoane, Consiliul de Administrație poate autoriza o anumită Persoană să execute instrumentele de transfer al Acțiunilor către Persoanele respective.

- 31 Persoanele ale căror Acțiuni au fost confiscate vor înceta să mai fie Membri în ceea ce privește Acțiunile respective și vor preda Societății, în vederea anulării, certificatele pentru Acțiunile confiscate, dar vor rămâne răspunzătoare față de Societate pentru toate sumele de bani care, la data confiscării, erau în prezent datorate de către acestea Societății Societate cu privire la Acțiunile respective, împreună cu Dobânda corespunzătoare plătită de la data confiscării până la plată, dar Consiliul de Administrație poate renunța la plată în totalitate sau parțial sau poate impune plata fără a ține seama de valoarea Acțiunilor la momentul confiscării sau de orice contravaloare primită la vânzarea acestora.
- 32 O declarație legală a unui Administrator sau a Secretarului conform căreia Acțiunile au fost confiscate la o dată specificată va constitui o dovadă concludentă a faptelor menționate în aceasta împotriva tuturor persoanelor care pretind că au dreptul la Acțiuni, iar declarația va constitui (sub rezerva executării unui instrument de transfer, dacă este necesar) un titlu bun de proprietate asupra Acțiunilor, iar Persoana căreia îi sunt cedate Acțiunile nu va fi obligată să se ocupe de aplicarea contravalorii, dacă este cazul, și nici titlul său de proprietate asupra acțiunilor nu va fi afectat de nicio neregulă sau nulitate a procedurilor referitoare la confiscarea sau cesionarea acțiunilor.

TRANSFERUL ACȚIUNILOR

- 33 Instrumentul de transfer al Acțiunilor poate fi în orice formă obișnuită sau în orice altă formă, inclusiv în formă electronică, pe care Consiliul de Administrație o poate aproba și va fi executat de către sau în numele cedentului și de către sau în numele cesionarului. Cu toate acestea, nimic din prezentul Statut nu împiedică transferurile de acțiuni sau alte titluri de valoare ale Societății în formă necertificată, în conformitate cu prevederile articolului 15A de mai sus, iar orice referințe conținute în prezentul Statut cu privire la executarea oricărui instrument de transfer sau la înregistrarea oricărui transfer de acțiuni sau alte titluri de valoare ale Societății în formă necertificată vor fi interpretate în coroborare cu articolul 15A de mai sus.
- 34 Consiliul de Administrație poate refuza să înregistreze transferul oricăror Acțiuni (care nu sunt Acțiuni integral plătite) către o Persoană pe care nu o aprobă și poate, de asemenea, refuza să înregistreze transferul oricăror Acțiuni asupra cărora Societatea are un drept de retenție. În cazul în care Societatea este admisă la tranzacționare pe o piață reglementată, puterile conferite prin prezentul Regulament 34 se supun și se exercită numai în conformitate cu normele aplicabile ale pieței pe care Societatea este admisă la tranzacționare.
- 35 Sub rezerva legislației aplicabile și în cazul în care Societatea este admisă la tranzacționare pe o piață reglementată, a prevederilor articolului 15A de mai sus și a regulilor aplicabile ale pieței pe care Societatea este admisă la tranzacționare, Consiliul de Administrație poate refuza să recunoască un instrument de transfer sau, altfel, transferul oricăror Acțiuni, cu excepția cazului în care:
- (a) instrumentul de transfer este depus la Sediul sau livrat Consiliului de Administrație și este însoțit de certificatul relevant sau de orice altă dovadă pe care Consiliul de Administrație o poate solicita în mod rezonabil; și
 - (b) (în cazul în care există clase în capitalul social al Societății) transferul se referă la o singură clasă de Acțiuni.
- 36 Sub rezerva legislației aplicabile și a oricărui ordin aplicabil al unei instanțe judecătorești competente, înregistrarea transferurilor de Acțiuni poate fi suspendată în momentele și pentru perioadele (care nu depășesc treizeci de zile în fiecare an) stabilite de Consiliul de Administrație. În cazul în care Societatea este admisă la tranzacționare pe o piață reglementată, puterile conferite prin prezentul Regulament 36 vor fi, de asemenea, supuse și (în măsura în care nu sunt contrare legii aplicabile sau oricărei hotărâri aplicabile a unei instanțe competente) exercitate în conformitate cu normele aplicabile ale pieței pe care Societatea este admisă la tranzacționare, cu legea aplicabilă.
- 37 Orice transfer sau pretins transfer de Acțiuni efectuat altfel decât în conformitate cu Statutul va fi nul și fără efect împotriva Societății, iar Societatea și Consiliul de Administrație vor refuza să înregistreze transferul.
- 38 Societatea are dreptul să rețină orice instrument de transfer și să perceapă o taxă corespunzătoare pentru înregistrarea oricărui transfer referitor la sau care afectează dreptul de proprietate asupra oricăror Acțiuni. În cazul în care Consiliul de Administrație refuză să înregistreze un transfer de Acțiuni, în termen de 2 luni de la data la care instrumentul de transfer a fost depus sau livrat Societății, acesta va trimite cesionarului o notificare privind refuzul respectiv, împreună cu instrumentul de transfer relevant.

TRANSMITEREA ACȚIUNILOR

- 39 În cazul în care un Membru decedează, supraviețuitorul sau supraviețuitoarea, în cazul în care acesta a fost un Titular Comun, și reprezentanții personali ai Membrului, în cazul în care acesta a fost un Titular Unic sau singurul Titular Comun supraviețuitor, sunt singurele Persoane recunoscute de Societate ca având



vreun titlu de proprietate asupra Acțiunilor decedatului; însă nicio dispoziție din Articole nu exonerează succesiunea unui Membru decedat de răspunderea în ceea ce privește Acțiunile deținute în comun de acesta.

- 40 O Persoană care dobândește dreptul la Acțiuni ca urmare a decesului sau falimentului unui Membru poate, după prezentarea dovezilor pe care Consiliul de Administrație le poate solicita în mod rezonabil, să aleagă fie să devină el însuși Titularul Acțiunilor, fie să desemneze o Persoană care să devină acest Titular. Consiliul de administrație are, cu toate acestea, dreptul de a refuza sau de a suspenda înregistrarea în conformitate cu Statutul.
- 41 În cazul în care Persoana îndreptățită la Acțiuni ca urmare a decesului sau falimentului unui Membru alege să fie înregistrată ea însăși ca Titular al Acțiunilor, aceasta trebuie să transmită sau să trimită Societății o notificare scrisă, semnată de ea, în care să precizeze că alege acest lucru. În cazul în care Persoana respectivă alege ca o altă Persoană să fie înregistrată, aceasta trebuie să semneze în favoarea Persoanei respective un act de transfer al Acțiunilor. Toate prevederile Statutului referitoare la transferul de acțiuni se aplică notificării sau transferului menționat, ca și cum decesul sau falimentul membrului nu ar fi avut loc, iar notificarea sau transferul ar fi fost un transfer semnat de Membru.
- 42 O Persoană care dobândește dreptul la Acțiuni ca urmare a decesului sau falimentului unui Membru are dreptul la aceleași dividende și alte avantaje la care ar avea dreptul dacă ar fi Titularul acelor Acțiuni, cu excepția faptului că, înainte de a deveni Titularul lor, nu are dreptul, în ceea ce le privește, să exercite niciun drept conferit Membrilor în legătură cu adunările generale.

ÎNTRUCÂT Consiliul de Administrație poate, în orice moment, să trimită o notificare prin care să solicite unei astfel de Persoane să aleagă fie să se înregistreze ea însăși, fie să transfere Acțiunile, iar în cazul în care notificarea nu este respectată în termen de 90 de zile, Consiliul de Administrație poate reține ulterior plata tuturor dividendelor, bonusurilor sau a altor sume de bani plătitibile în legătură cu Acțiunile respective până când cerințele notificării au fost respectate.

ADUNĂRI GENERALE

- 43 Toate adunările generale, altele decât adunările generale anuale, se numesc adunări generale extraordinare..
- 44 Consiliul de Administrație poate convoca adunări generale, iar adunările generale extraordinare sunt convocate la cerere sau, în caz contrar, pot fi convocate prin astfel de cereri, în conformitate cu secțiunea 126 din Lege. În cazul în care, în orice moment, în Cipru nu există suficienți Administratori capabili să acționeze pentru a forma un cворum, orice Administrator sau oricare 2 Membri pot convoca o adunare generală extraordinară în același mod, cât mai aproape posibil, în care pot fi convocate adunările generale de către Consiliul de Administrație.

CONVOCAREA ADUNĂRILOR GENERALE

- 45 O adunare generală anuală și o adunare generală extraordinară convocată pentru adoptarea unei Rezoluții Speciale trebuie convocate cu un preaviz de cel puțin 21 de zile. Celelalte adunări generale extraordinare ale AG sunt convocate cu un preaviz de cel puțin 14 zile, dar (cu excepția perioadei în care Societatea este cotate pe o piață reglementată) orice adunare generală poate fi convocată cu un preaviz mai scurt, dacă se convine astfel:
- (a) în cazul unei adunări generale anuale, de către toți Membrii care au dreptul de a participa și de a vota în cadrul acesteia; și
 - (b) în cazul unei adunări generale extraordinare, de către majoritatea Membrilor care au dreptul de a participa și de a vota, iar majoritatea respectivă deține împreună cel puțin 95% din valoarea nominală a Acțiunilor care conferă acest drept.
- 46 Convocarea unei adunări generale trebuie să precizeze locul și data la care va avea loc adunarea și natura generală a problemelor care urmează să fie abordate în cadrul acesteia și, în cazul unei adunări generale anuale, trebuie să precizeze adunarea ca atare. Convocarea include, de asemenea, o declarație conform căreia un Membru care are dreptul de a participa și de a vota are, de asemenea, dreptul de a numi unul sau mai mulți Împuterniciți pentru a participa și a vota în locul său și că un astfel de Împuternicit nu trebuie să fie Membru. Participarea oricărui Membru care are dreptul de a participa și de a vota la o Adunare Generală nu va fi restricționată și nu se va aplica nicio restricție cu privire la exercitarea de către Membru a tuturor drepturilor care îi revin. În cazul în care societatea este cotate pe o piață reglementată, notificarea conține, de asemenea, conținutul specificat în secțiunea 127A din Lege și, după caz, în secțiunea 127B din Lege, precum și orice alt conținut care poate fi solicitat în conformitate cu normele aplicabile ale pieței respective. Nicio dispoziție din prezentul Statut nu împiedică sau nu interzice furnizarea, publicarea sau trimiterea de notificări sau documente referitoare la adunările generale în format electronic, în conformitate cu prevederile articolelor 50 și 50A de mai jos, iar orice referire din prezentul Statut la transmiterea unei notificări sau a unui document referitor la o adunare generală se interpretează în coroborare cu articolele menționate.
- 47 Sub rezerva prevederilor Statutului și a Drepturilor asupra Acțiunilor, notificarea va fi transmisă tuturor Membrilor, persoanelor îndreptățite la Acțiuni ca urmare a decesului sau falimentului unui Membru și tuturor Administratorilor, iar în cazul unei Adunări Generale anuale sau al oricărei alte Adunări Generale la care urmează să fie prezentate rapoartele Auditorilor, notificarea va fi transmisă și Auditorilor.



- 48 Omiterea accidentală a notificării unei adunări generale sau nerecepționarea notificării unei adunări generale de către orice persoană îndreptățită să primească respectiva notificare nu invalidează lucrările adunării respective,

PROCEDURI ÎN CADRUL ADUNĂRILOR GENERALE

- 49 Sunt considerate speciale toate aspectele discutate în cadrul unei adunări generale extraordinare, precum și toate aspectele discutate în cadrul unei adunări generale anuale, cu excepția următoarelor: (a) declararea dividendelor, (b) rapoartele (i) privind situațiile financiare; (ii) ale Administratorilor; și (iii) ale Auditorilor (c) alegerea Administratorilor în locul celor care se retrag; și (d) numirea și stabilirea remunerației Auditorilor.
- 50 În cadrul unei adunări generale, nu se pot trata probleme decât dacă este prezent cvorumul. Cel puțin doi Membri prezenți în persoană sau prin împuternicire și care, împreună, reprezintă cel puțin 50% din toate Acțiunile emise care conferă Titularilor lor dreptul de a vota cu privire la chestiunile care urmează să fie tratate în cadrul adunării generale, constituie cvorum. Societatea poate, prin decizia Consiliului său de Administrație, să permită participarea la adunările generale prin mijloace electronice, inclusiv un mecanism de exprimare a voturilor înainte sau în timpul adunării generale, și să ia măsurile sau să adopte reglementările pe care le consideră adecvate, la discreția sa absolută, în ceea ce privește transmiterea de notificări, anunțuri sau alte documente prin mijloace electronice în scopul convocării sau desfășurării activității în cadrul oricărei adunări generale, în măsura în care acest lucru este permis, dar sub rezerva condițiilor și restricțiilor prevăzute de Lege.
- 50A Sub rezerva legislației aplicabile și în cazul în care Acțiunile sau Titlurile de Valoare ale Societății au fost admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau nereglementată, normele sau reglementările pieței respective:
- (i) atunci când Societatea a furnizat o adresă electronică într-o notificare de convocare a unei adunări generale, se consideră că a fost de acord ca orice document sau informație referitoare la lucrările adunării să poată fi trimise prin mijloace electronice la adresa respectivă (sub rezerva oricăror condiții sau limitări specificate în notificare). În cazul în care Societatea a furnizat o adresă electronică (a) într-un instrument sau o împuternicire trimisă de Societate în legătură cu adunarea generală sau (b) într-o invitație de a desemna un împuternicit emisă de Societate în legătură cu adunarea, se va considera că a fost de acord ca orice document sau informație referitoare la împuternicirile pentru adunare să poată fi trimise prin mijloace electronice la acea adresă (sub rezerva oricăror condiții sau limitări specificate în notificare).
În sensul prezentului Articol, documentele referitoare la împuterniciți includ (a) numirea unui împuternicit în legătură cu o adunare generală, (b) orice document necesar pentru a demonstra validitatea numirii unui împuternicit sau referitor la aceasta și (c) notificarea încetării autorității unui împuternicit.
 - (ii) Fără a aduce atingere prevederilor contrare din prezentul Statut, orice notificare sau alt document care trebuie dat sau trimis unei Persoane de către Societate este, de asemenea, tratat ca fiind dat sau trimis de Societate în cazul în care Societatea publică notificarea sau alt document care trebuie dat sau trimis respectivei Persoane pe pagina sa de internet și orice astfel de notificare sau alt document este tratat ca fiind trimis sau dat la momentul primei publicări pe pagina de internet a Societății.
 - (iii) Nicio prevedere din prezentul Statut nu invalidează lucrările adunării generale, în cazul în care notificarea sau alt document este publicat pentru o parte, dar nu pentru întreaga perioadă menționată la Articolul 45 de mai sus, iar nepublicarea notificării sau a altui document pe întreaga perioadă se datorează în întregime unor circumstanțe pe care nu ar fi fost rezonabil de așteptat ca Societatea să le evite sau să le împiedice.
- 51 În cazul în care cvorumul nu este prezent în termen de o jumătate de oră de la ora stabilită pentru desfășurarea Adunării Generale sau în cazul în care, în timpul Adunării Generale, cvorumul încetează să mai fie prezent, Adunarea Generală se amână pentru aceeași zi din săptămâna următoare, la aceeași oră și în același loc sau în orice alt mod considerat adecvat de către Consiliul de Administrație. În cazul în care, la o adunare generală amânată, cvorumul nu este prezent în termen de o jumătate de oră de la ora stabilită pentru desfășurarea adunării, membrii (sau împuterniciții acestora) prezenți la adunare și cu drept de vot vor constitui cvorumul.
- 52 Președintele CA, dacă este cazul, sau, în absența acestuia, un alt Administrator, dacă este cazul, numit de Consiliul de Administrație, va acționa în calitate de Președinte AG, dar dacă nici Președintele CA, nici respectivul Administrator nu sunt prezenți și nu doresc să acționeze, în termen de 15 minute de la ora stabilită pentru desfășurarea reuniunii, Administratorii prezenți vor alege pe unul dintre ei pentru a acționa în calitate de Președinte AG al reuniunii și, dacă este prezent un singur Administrator și acesta este dispus să acționeze, acesta va acționa în calitate de Președinte AG al ședinței.
- 53 În cazul în care niciun Administrator prezent la Adunarea Generală nu dorește să acționeze în calitate de Președinte AG în termen de 15 minute de la ora stabilită pentru desfășurarea reuniunii, Membrii prezenți și cu drept de vot vor alege pe unul dintre ei pentru a acționa în calitate de Președinte AG al reuniunii.
- 54 Un Administrator, fie că este sau nu Membru, are dreptul de a participa și de a lua cuvântul la Adunările Generale. Orice profesionist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la Adunarea Generală pe baza unei invitații prealabile din partea președintelui CA. Jurnalisti acreditați pot participa, de asemenea,

la Adunarea Generală, cu excepția cazului în care președintele CA decide altfel.

- 55 Președintele AG poate, cu consimțământul Adunării Generale (și, în cazul în care se solicită acest demers de către adunare), să amâne adunarea pentru o altă dată și un alt loc, însă în cadrul unei adunări amânate nu pot fi abordate alte probleme decât cele care ar fi fost abordate în cadrul Adunării Generale, dacă amânarea nu ar fi avut loc. În cazul în care Adunarea Generală este amânată pentru o perioadă de 30 de zile sau mai mult, se notifică Adunarea amânată tuturor Membrilor cu drept de vot, specificându-se data, ora și locul Adunării amânate, precum și natura generală a problemelor care urmează să fie abordate în cadrul acesteia. Fără a aduce atingere prevederilor de mai sus, nu este necesară notificarea unei adunări amânate sau a problemelor care urmează să fie abordate în cadrul acesteia.
- 56 O chestiune supusă la vot în cadrul Adunării Generale este decisă prin vot simplu, cu excepția cazului în care se solicită în mod corespunzător un vot special la declararea rezultatului votului simplu sau înainte de aceasta. Fără a aduce atingere articolului 131 din Lege, se poate solicita un vot special:
- (a) de către președintele AG; sau
 - (b) de către cel puțin 3 Membri prezenți și cu drept de vot la Adunarea Generală; sau
 - (c) de către orice Administrator prezent la ședință.

Pentru evitarea oricărui dubiu, o cerere de Vot Special din partea unui Reprezentant se consideră a fi formulată de Membrul pe care îl reprezintă.

- 57 Cu excepția cazului în care se solicită în mod corespunzător un Vot Special, o declarație a președintelui AG, conform căreia o rezoluție a fost adoptată sau adoptată în unanimitate sau cu o anumită majoritate, sau a fost pierdută sau nu a fost adoptată cu o anumită majoritate și care este înregistrată în procesul verbal al Adunării Generale, constituie o dovadă concludentă a acestui fapt, fără a se face dovada numărului sau proporției voturilor în favoarea sau împotriva rezoluției.
- 58 Cererea pentru un Vot Special poate fi retrasă, înainte de inițierea acestuia, dar numai cu acordul președintelui AG. O cerere astfel retrasă nu invalidează rezultatul unui vot simplu declarat înainte ca respectiva cerere de Vot Special să fie formulată.
- 59 Sub rezerva prevederilor Statutului, un Vot Special se desfășoară conform indicațiilor Președintelui AG, care poate numi examinatori (care nu trebuie să fie Membri) și poate stabili unde și când va fi declarat rezultatul votului. Rezultatul unui Vot Special se consideră declarat la Adunarea Generală în cadrul căreia a fost solicitat Votul Special.
- 60 În caz de egalitate de voturi, indiferent dacă este vorba de un Vot Simplu sau de un Vot Special, președintele AG are un vot decisiv în plus față de orice alt vot pe care îl poate avea în calitate de Membru.
- 61 Votul Special este luat în considerare imediat după ce a fost solicitat în mod corespunzător. În cazul în care, înainte de declararea rezultatului unui Vot Simplu, se solicită un Vot Special, dar acesta este retras în mod corespunzător, Adunarea Generală va continua ca și cum cererea nu ar fi fost formulată.
- 62 Sub rezerva Drepturilor asupra Acțiunilor, lucrările adunărilor generale separate ale Titularilor de Acțiuni de orice clasă se desfășoară în conformitate cu Regulamentele care reglementează lucrările adunărilor generale ale Societății, în măsura în care acestea pot fi aplicate, dar astfel încât cvorumul necesar să fie de cel puțin 2 Membri sau Împuterniciții acestora, care dețin sau reprezintă împreună cel puțin 50% din Acțiunile emise care conferă dreptul de a vota cu privire la chestiunile care urmează să fie tratate în cadrul acestora.

VOTUL MEMBRILOR

- 63 Sub rezerva Drepturilor asupra Acțiunilor, fiecare Membru care are dreptul de a participa și de a vota la Adunarea Generală va avea, indiferent dacă este prezent personal sau prin reprezentant, un vot la Votul Simplu și un vot la Votul Special pentru fiecare Acțiune pe care o deține și care îi conferă dreptul de a participa și de a vota la adunare. În cazul în care Societatea este admisă la tranzacționare pe o piață reglementată, Societatea poate, fără a aduce atingere oricărei alte prevederi din prezentul Statut, prin decizia Consiliului său de Administrație, să prevadă votul electronic sau prin corespondență. În acest caz, notificarea de convocare a Adunării Generale va stabili procedura care trebuie urmată, în conformitate cu și sub rezerva prevederilor prezentului Statut și a regulilor aplicabile ale pieței pe care sunt cotate Acțiunile, inclusiv, în cazul votului prin corespondență, data și ora specificate până la care Societatea trebuie să primească un vot dat prin corespondență, cu condiția ca data și ora specificate să nu fie cu mai mult de 24 de ore înainte de ora la care se încheie votul.
- 64 În cazul Cotitularilor, votul celui mai vârstnic care votează, personal sau prin Împuternicit, este acceptat cu excluderea voturilor celorlalți Cotitulari; vechimea este determinată de ordinea în care figurează în Registrul numelor Cotitularilor.
- 65 Un Membru în privința căruia a fost emisă o ordonanță de către o instanță (fie în Cipru, fie în altă parte) în materie de tulburări mintale poate vota, atât la Votul Simplu, cât și la Votul Special, prin custodele său, *curator*



bonis sau altă persoană autorizată și desemnată în acest scop de către instanța menționată, iar custodele, *curator-ul bonis* sau cealaltă Persoană poate vota prin împuternicire. Dovada autorității Persoanei care pretinde să exercite dreptul de vot, pe care Consiliul de Administrație o consideră satisfăcătoare, se depune la Sediul sau în orice alt loc, specificat în conformitate cu Statutul pentru depunerea instrumentelor de împuternicire, cu cel puțin 24 de ore înainte de ora stabilită pentru desfășurarea Adunării Generale sau a reuniunii amânate la care urmează să fie exercitat dreptul de vot, iar în caz contrar, dreptul de vot nu va putea fi exercitat.

- 66 Un Membru nu poate vota personal sau prin împuternicit cu privire la acțiunile pe care le deține decât dacă au fost plătite toate sumele datorate în prezent Societății cu privire la acțiunile respective.
- 67 Nicio obiecție cu privire la calificarea unui votant de a vota și/sau de a participa la o adunare generală nu poate fi ridicată decât în cadrul Adunării Generale la care respectivul votant este prezent și orice vot care nu este respins în cadrul adunării este valabil. Orice obiecție formulată în timp util este înaintată președintelui AG, a cărui decizie este finală și decisivă.
- 68 A Membru poate desemna unul sau mai mulți împuterniciți pentru a participa și a vota la adunările generale.
- 69 Numirea fiecărui împuternicit se va face în scris și va fi executată de către sau în numele Persoanei care îl numește. Atât timp cât societatea este cotate pe o piață reglementată, un împuternicit poate fi desemnat și prin mesaj electronic adresat societății. Se consideră că instrumentul sau mesajul electronic prin care se desemnează un împuternicit conferă autoritatea de a solicita sau de a participa la solicitarea unui vot proporțional sau de a consimți la convocarea unei adunări cu o notificare mai scurtă, astfel cum se prevede la Articolul 45 de mai sus. Fiecare desemnare se face fie printr-o procură autentificată notarial, fie printr-un act cât mai apropiat de următoarele, după cum permit circumstanțele:

- (1) În cazul în care se dorește să se confere putere discreționară împuternicitului:

[___ SA]

[Eu/Noi], [_] din [] membru/membri ai societății mai sus menționate, desemnez/desemnăm prin prezenta [_____] pe

[_____], sau în lipsa acestuia, [_____] pe [_____], ca împuternicit al meu/al nostru pentru a vota în numele meu/al nostru] și în

în locul meu [al nostru] la adunarea generală anuală [/extraordinară] a societății menționate care va avea loc în [_____] ziua de [___], [20 ___], și la orice amânare a ședinței.

Semnat pe data de [_____], [20 ___].

- (2) Atunci când se dorește să nu se confere putere discreționară împuternicitului:

[___ SA]

[Eu/Noi], [_] din [] membru/membri ai societății mai sus menționate, desemnez/desemnăm prin prezenta [_____] pe

[_____], sau în lipsa acestuia, [_____] pe [_____], ca împuternicit al meu/al nostru pentru a vota în numele meu/al nostru] și în

în locul meu [al nostru] la adunarea generală anuală [/extraordinară] a societății menționate care va avea loc în [_____] ziua de [___], [20 ___], și la orice amânare a ședinței.

Acest formular trebuie utilizat pentru rezoluțiile menționate mai jos, după cum urmează:

Rezoluția Nr. 1 *pentru/împotriva

Rezoluția Nr. 1 pentru/împotriva.

* *Tăiați ceea ce nu se dorește.*

În lipsa unor instrucțiuni contrare, împuternicitul poate vota după cum crede de cuviință sau se poate abține de la vot.

Semnat pe data de [_____], [20 ___]

- 70 Numirea unui împuternicit și orice împuternicire în temeiul căreia se face numirea, în conformitate cu dispozițiile prezentului Statut, sau o copie a împuternicirii autentificată notarial se înmânează președintelui AG al Adunării Generale la care va participa Împuternicitul sau se depune la sediul sau se înmânează Secretarului sau Consiliului de Administrație, sau, în cazul în care desemnarea unui împuternicit este permisă prin intermediul unui mesaj electronic, în conformitate cu prevederile prezentului Statut, atunci acest mesaj electronic este trimis la adresa electronică a Societății indicată în acest sens, cu 48 de ore înainte de ora stabilită pentru desfășurarea Adunării Generale la care trebuie să participe Împuternicitul. În cazul unui vot proporțional la o altă oră decât cea a adunării la care a fost cerut votul proporțional, instrumentul sau mesajul electronic de desemnare a unui împuternicit va fi depus la locul specificat pentru efectuarea votului proporțional sau trimis la adresa electronică a societății, în funcție de caz și adecvare, cu cel puțin 15 (cincisprezece) minute înainte de ora stabilită pentru efectuarea votului proporțional. Orice desemnare a unui împuternicit care nu este livrată, trimisă sau depusă în modul permis mai sus menționat este nulă.

- 70A Conținutul unui mesaj electronic de desemnare a unui împuternicit trebuie să fie cât mai apropiat posibil de conținutul unui instrument menționat la Articolul 69 de mai sus.



71 Votul dat sau Votul Special cerut de o persoană care acționează în calitate de Împuternicit este valabil, indiferent dacă numirea sa în calitate de Împuternicit a încetat anterior sau nu, cu excepția cazului în care Consiliul de Administrație sau Secretarul este notificat în scris cu promptitudine cu privire la încetarea respectivă înainte ca votul respectiv să fie dat sau ca respectiva cerere să fie formulată.

71A Sub rezerva dispozițiilor Legii, o hotărâre în scris semnată de toți Membrii care au dreptul de a fiificați, de a participa și de a vota la Adunările Generale (sau, în cazul corporațiilor, de către împuterniciții legali ai acestora) va fi la fel de valabilă și de eficientă ca și cum ar fi fost adoptată în cadrul unei Adunări Generale a Societății convocate și desfășurate în mod corespunzător. Orice astfel de rezoluție poate consta în mai multe documente în aceeași formă, fiecare semnată de unul sau mai mulți dintre Membri sau de avocații acestora, iar semnătura în cazul unei persoane juridice care este Membru este suficientă dacă este făcută de un administrator sau de un alt funcționar autorizat al acesteia sau de avocatul său desemnat corespunzător.

71B În sensul prezentului Statut, conectarea simultană prin telefon sau alte mijloace de comunicare, inclusiv toate mijloacele electronice, a unui număr de Membri care nu este mai mic decât numărul necesar pentru a constitui cvorumul unei Adunări Generale în conformitate cu prezentul Statut, chiar dacă unul sau mai mulți Membri sunt prezenți în același loc sau nu, în Cipru sau în străinătate, se consideră a constitui o Adunare Generală a Societății, iar toate prevederile prezentului Statut și ale Legii care se aplică adunărilor generale ale Societății se aplică acestei Adunări, mutatis mutandis, atât timp cât sunt respectate următoarele condiții:

- (i) sub rezerva prevederilor prezentului Statut, toți Membrii care au dreptul de a primi o notificare cu privire la această adunare au dreptul de a avea acces și de a fi conectați la mijloacele de desfășurare a adunării generale; și
- (j) fiecare Membru participant la adunarea generală trebuie să poată auzi fiecare dintre ceilalți Membri participanți la adunarea generală;

iar procesele-verbale ale unei astfel de reuniuni constituie o dovadă suficientă a acestor proceduri și a respectării tuturor formalităților necesare, dacă sunt certificate ca procese verbale autentice de către președintele CA sau de către secretarul Societății. Prevederile, inter alia, ale secțiunii 128B din Lege se aplică oricărei adunări care are loc prin mijloace electronice.

NUMĂRUL DE ADMINISTRATORI

72 Numărul de Administratori trebuie să fie de cel puțin 2. Nu există un număr maxim de administratori.

ADMINISTRATORI SUPLEANȚI

73 Orice Administrator (altul decât un administrator supleant) poate numi orice Persoană (inclusiv un Administrator) dispusă să acționeze, în calitate de administrator supleant și îl poate revoca în orice moment din funcție.

74 Un administrator supleant are dreptul de a primi o notificare (indiferent dacă este sau nu absent din Cipru) cu privire la toate reuniunile Consiliului de Administrație și la toate reuniunile Comitetelor din care face parte Administratorul care îl numește și de a participa și vota la aceste reuniuni de la care este absent Administratorul care îl numește și, în general, poate îndeplini toate funcțiile Administratorului care îl numește în absența acestuia, dar nu are dreptul de a primi nicio remunerație din partea Societății pentru serviciile sale în calitate de administrator supleant.

75 Un administrator supleant își încetează mandatul în cazul în care Administratorul care l-a numit încetează să mai fie administrator; însă, în cazul în care Administratorul care l-a numit se retrage (în conformitate cu Regulamentul 85 sau în alt mod), dar este numit din nou sau se consideră că a fost numit din nou în Adunarea Generală la care se retrage, orice numire a unui administrator supleant făcută de acesta și care a fost în vigoare imediat înainte de retragerea sa va continua și după numirea sa din nou.

76 Numirea sau revocarea unui administrator supleant se realizează printr-o notificare adresată Consiliului de Administrație și Societății, semnată de Administratorul care realizează sau revocă numirea și care trebuie livrată la ședința Consiliului de Administrație sau depusă la sediu. Un administrator supleant poate demisiona în orice moment printr-o notificare scrisă adresată Societății.

77 Cu excepția cazului în care se prevede altfel în Statut, un administrator supleant este considerat a fi Administrator și este singurul responsabil pentru propriile acte, omisiuni și nereguli și nu este considerat a fi agentul Administratorului care îl numește.

COMPETENȚELE ADMINISTRATORILOR

78 Niciun Administrator sau administrator supleant sau orice altă Persoană nu are autoritatea (fie expresă, implicită sau aparentă) de a angaja Societatea în vreun fel sau de a acționa în numele Societății sau de a executa sau semna orice document sau instrument în numele Societății, cu excepția cazului în care este autorizat în mod expres prin rezoluție a Consiliului de Administrație.

79 Sub rezerva dispozițiilor Legii, a actului constitutiv al Societății, a Statutului și a oricăror instrucțiuni date de



Adunarea Generală prin rezoluție ordinară, activitatea Societății este gestionată de Consiliul de Administrație, care poate exercita toate puterile Societății. Nici o modificare a actului constitutiv sau a Statutului și nici o indicație nu invalidează un act anterior al Consiliului de Administrație sau al oricărui Administrator care ar fi fost valabil dacă modificarea respectivă nu ar fi fost făcută sau indicația respectivă nu ar fi fost dată. Competențele conferite prin prezentul Regulament 79 nu sunt limitate de nicio competență specială conferită Administratorilor prin Statut, iar o reuniune a Consiliului la care este prezent un cvorum poate exercita toate competențele exercitate de Consiliul de Administrație.

- 80 Orice ramură sau tip de activitate pentru care o autorizație expresă sau implicită este acordată Societății prin actul constitutiv sau prin Statut pentru a fi întreprinsă de Societate poate fi întreprinsă de Consiliul de Administrație în orice moment sau poate fi suspendată de către Administratori, indiferent dacă respectiva ramură sau tip de activitate a început efectiv sau nu.
- 81 Consiliul de Administrație poate exercita toate puterile Societății de a împrumuta, de a strânge bani, de a acorda garanții și de a ipoteca, utiliza și greva întreprinderea, proprietatea, activele (fixe și curente), drepturile, veniturile și capitalul social nevărsat al Societății și de a crea sau emite obligațiuni și alte Titluri de Valoare, fie ca garanție primară sau colaterală pentru orice datorie, răspundere sau obligație a Societății și/sau a oricărei filiale sau societăți holding a Societății sau a oricărei alte persoane, și de a emite bilete la ordin, obligațiuni și alte promisiuni și obligațiuni ale Societății, fie în numerar, fie ca și contravaloare pentru achiziționarea de bunuri, altele decât numerar.
- 82 Orice acord și/sau instrument și/sau alt document în numele Societății, inclusiv, dar fără a se limita la, toate cecurile, biletele la ordin, tratele, cambiile și alte instrumente negociabile, precum și toate chitanțele pentru banii plătiți Societății, sunt semnate, trase, acceptate, avizate sau executate în alt mod, după caz, în modul stabilit periodic de Consiliul de Administrație prin rezoluție, cu condiția, totuși, ca orice document sau instrument de orice tip care urmează să fie semnat de Societate să necesite întotdeauna semnăturile a cel puțin doi (2) Administratori.
- 82A Fără a aduce atingere dispozițiilor Regulamentului 82 și numai în scopul unei oferte publice inițiale, al aditerii la tranzacționare, al înregistrării acțiunilor societății în sistemul unui depozitar central autorizat de titluri de valoare și al transferului registrului acționarilor către depozitarul central de titluri de valoare, Consiliul de Administrație poate autoriza orice administrator să reprezinte legal societatea în aceste scopuri și poate autoriza orice Administrator să semneze individual orice document care trebuie să fie semnat de către Societate.
- 83 Consiliul de Administrație poate, prin împuternicire sau în alt mod, să numească orice Persoană în calitate de avocat sau agent al Societății în anumite scopuri, în termenii și condițiile și cu competențele (care nu depășesc competențele conferite sau exercitate de Consiliu în conformitate cu sensul Statutului) pe care le stabilește, inclusiv competența Persoanei respective de a delega total sau parțial autoritatea care i-a fost conferită.

DELEGAREA COMPETENȚELOR ADMINISTRATORILOR

- 84 Consiliul de Administrație poate delega oricare dintre competențele sale unui comitet sau unor comitete, inclusiv, dar fără a se limita la, un comitet de audit sau un comitet de nominalizare, format din persoana sau Administratorul pe care îl consideră necesar, numit prin rezoluție a Consiliului de Administrație ("Comitetul"). Consiliul de Administrație poate delega, de asemenea, unui Director General sau unui Administrator care deține orice altă funcție executivă competențele sale pe care Consiliul de Administrație le stabilește. Delegările menționate anterior pot face obiectul oricăror condiții pe care Consiliul de Administrație le poate impune, fie în mod colateral, fie cu excluderea propriilor competențe și pot fi revocate sau modificate de către acesta. Sub rezerva condițiilor de mai sus, procedurile unui Consiliu cu doi sau mai mulți membri sunt reglementate de Regulamentele care reglementează procedurile Administratorilor, în măsura în care acestea pot fi aplicate. Sarcinile oricărui Comitet de Audit includ o propunere către Consiliul de Administrație cu privire la numirea, revocarea și remunerarea Auditorilor și examinarea continuă a domeniului de aplicare și a rezultatelor auditului și a rentabilității acestuia, precum și a independenței și obiectivității Auditorilor. Fără a aduce atingere celor de mai sus, oricărui Consiliu i se atribuie sarcini suplimentare care trebuie îndeplinite în mod obligatoriu de către acesta în temeiul și în conformitate cu orice cod de governanță corporativă aplicabil sau cu normele pieței pe care Societatea poate fi admisă la tranzacționare.

NUMIREA ȘI RETRAGEREA ADMINISTRATORILOR

- 85 Adunarea Generală poate, prin rezoluție ordinară, să numească una sau mai multe Persoane care doresc să acționeze ca administratori ai Societății în funcția de administrator, fie pentru a ocupa un post vacant, fie ca administratori suplimentari (cu condiția ca numirile să nu ducă la creșterea numărului de Administratori la un număr mai mare decât numărul maxim de Administratori permis de Statut).
- 86 Consiliul de Administrație poate numi una sau mai multe persoane care doresc să acționeze ca administratori ai Societății în funcția de administrator, fie pentru a ocupa un post vacant, fie ca administratori suplimentari (cu condiția ca numirile să nu ducă la creșterea numărului de administratori la un număr mai mare decât numărul



maxim de administratori permis de Statut). Fiecare Persoană numită în calitate de Administrator în temeiul prezentului Regulament 86 rămâne în funcție numai până la următoarea Adunare Generală anuală, prin care se retrage.

- 87 Un Administrator care se retrage la o Adunare Generală anuală în conformitate cu Regulamentul 86 poate fi numit din nou de către adunare, dacă este dispus să acționeze. În cazul în care nu este numit din nou, acesta rămâne în funcție până când adunarea numește pe cineva în locul său sau, dacă nu procedează astfel, până la sfârșitul adunării.
- 88 Sub rezerva secțiunii 178 din Lege și a Statutului, Adunarea Generală poate, prin rezoluție ordinară, să revoce din funcție orice Administrator.

DESCALIFICAREA ȘI REVOCAREA ADMINISTRATORILOR

- 89 Funcția de Administrator este vacantă în cazul în care Persoana care o deține:
- (a) are interdicție prin lege (inclusiv secțiunea 180 din Lege) de a fi administrator sau alt funcționar al unei societăți; sau
 - (b) intră în faliment sau face orice aranjament sau concordat cu creditorii săi în general; sau
 - (c) devine, sau poate deveni, nesănătos mental; sau
 - (d) demisionează din funcție printr-o notificare scrisă către Societate, lăsată la Sediul; sau
 - (e) este eliminat în temeiul Regulamentului 88.

REMUNERAREA ADMINISTRATORILOR

- 90 Fiecare Administrator are dreptul, pentru serviciile pe care le prestează în această calitate sau pentru serviciile care nu intră în sfera atribuțiilor obișnuite ale unui administrator de societate, la remunerația pe care Adunarea Generală o poate stabili prin rezoluție ordinară și, cu excepția cazului în care rezoluția prevede altfel, remunerația se consideră că se acumulează de la o zi la alta. În cazul în care Societatea este admisă la tranzacționare pe o piață reglementată, Consiliul de Administrație poate pune în aplicare o politică de remunerare în conformitate cu orice cod de governanță corporativă aplicabil și orice remunerare a Administratorilor va fi pusă în aplicare în conformitate cu orice astfel de politică de remunerare adoptată.
- 91 Fiecare Administrator are dreptul la plata de către Societate a tuturor cheltuielilor rezonabile de deplasare, de cazare și a altor cheltuieli suportate în mod corespunzător de către acesta în legătură cu îndeplinirea îndatoririlor și obligațiilor sale în calitate de Administrator, precum și cu participarea sa la reuniunile Administratorilor și Adunările Generale ale Societății, inclusiv cheltuielile de deplasare și cazare (la hotel sau în altă parte) și alte cheltuieli.

NUMIRILE ȘI INTERESELE ADMINISTRATORILOR

- 92 Consiliul de Administrație poate numi unul sau mai mulți dintre Administratori în funcția de Director General sau în orice altă funcție executivă în cadrul Societății și, în acest scop, poate determina Societatea să încheie un acord sau o înțelegere cu orice Administrator pentru angajarea acestuia sau pentru furnizarea de servicii către Societate în afara îndatoririlor obișnuite ale unui administrator al societății. Sub rezerva Regulamentului 90, numirea, acordul sau înțelegerea respectivă poate fi încheiată în condițiile stabilite de Consiliul de Administrație. Numirea respectivă încetează (cu excepția cazului în care termenii numirii sale prevăd altfel) atunci când Administratorul astfel numit încetează să mai fie administrator.
- 93 Sub rezerva secțiunii 191 din lege și cu condiția ca acesta să fi dezlăuit Consiliului de Administrație natura și amploarea interesului său, un Administrator, în pofida funcției sale, poate:
- (a) să devină parte la orice tranzacție sau acord cu Societatea sau în care Societatea este interesată în alt mod; și
 - (b) să devină administrator sau alt funcționar al, să fie angajat de, să devină parte la orice tranzacție sau înțelegere cu, sau să fie interesat în orice alt mod de, orice Societate promovată de Societate sau în care Societatea este altfel interesată;
- și, în consecință, nu va fi răspunzător în fața Societății pe motiv de funcție pentru niciun beneficiu pe care l-ar putea obține dintr-o astfel de funcție sau angajare sau dintr-o astfel de tranzacție sau acord sau din orice interes pe care l-ar putea avea într-o astfel de Societate și nicio astfel de tranzacție sau înțelegere nu va putea fi anulată pe motivul unui astfel de interes sau beneficiu.
- 93 Un Administrator poate vota cu privire la orice contract sau propunere de contract sau acord, chiar dacă ar putea fi interesat de acesta și, dacă procedează astfel, votul său va fi luat în considerare și poate fi luat în considerare în cvorumul oricărei reuniuni a Administratorilor la care un astfel de contract sau propunere de contract sau acord va fi supus examinării în cadrul reuniunii.
- 94 În sensul Regulamentului 93:
- (a) o notificare generală transmisă Consiliului de Administrație potrivit căreia un Administrator trebuie



considerat ca având un interes de natura și amploarea specificate în notificare în orice tranzacție sau aranjament în care este interesată o Persoană specificată sau categorie de Persoane se consideră a fi o dezvăluire a faptului că Administratorul are un interes în respectiva tranzacție sau respectivul aranjament de natura și amploarea astfel specificate; și

- (b) un interes despre care un Administrator nu are cunoștință și cu privire la care este nerezonabil să ne așteptăm ca acesta să aibă cunoștință nu este tratat ca un interes al său.

GRATUITĂȚILE ȘI PENSILE ADMINISTRATORILOR

- 95 Consiliul de Administrație poate, cu consimțământul Adunării Generale, exprimat prin rezoluție ordinară, să ofere beneficii, fie prin plata de gratuități sau pensii, fie prin asigurare sau în alt mod, oricărui Administrator care încetează să dețină o funcție executivă sau un loc de muncă în cadrul Societății sau al oricărei Societăți care este sau a fost o societate filială a Societății sau un predecesor în afaceri al Societății sau al unei societăți filiale a Societății, și pentru orice membru al familiei sale (inclusiv soțul/soția și fostul soț/soție) sau orice persoană care este sau a fost în întreținerea sa și poate (atât înainte, cât și după ce încetează să mai dețină o astfel de funcție sau un astfel de loc de muncă) să contribuie la orice fond și să plătească prime pentru achiziționarea sau furnizarea unui astfel de beneficiu.

PROCEDURILE ADMINISTRATORILOR

- 96 Sub rezerva prevederilor Statutului, Administratorii pot reglementa procedurile Consiliului de Administrație după cum consideră de cuviință. Un Administrator poate convoca o reuniune a Consiliului de Administrație, iar Secretarul, la indicația unui Administrator, trebuie să o convoace. Este necesar să se notifice o reuniune a Consiliului de Administrație tuturor Administratorilor, indiferent dacă aceștia sunt sau nu absenți din Cipru. Fiecare Administrator are dreptul la un vot, iar problemele apărute la fiecare reuniune a Consiliului de Administrație se decid cu majoritatea voturilor Administratorilor prezenți la reuniune și cu drept de vot. În caz de egalitate de voturi, președintele BM are un vot decisiv. Un Administrator care este și Administrator suplent are dreptul, pe lângă votul său, în absența Administratorului care l-a numit, la un vot separat în numele Administratorului care l-a numit.
- 97 Un Administrator poate, sub rezerva informării în conformitate cu Legea și cu Statutul, să voteze în calitate de Administrator cu privire la o rezoluție referitoare la orice problemă în care are, direct sau indirect, un interes sau o obligație și, dacă votează, votul său va fi luat în considerare și va fi luat în considerare în cvorumul necesar atunci când rezoluția sau problema respectivă este supusă atenției Consiliului de Administrație.
- 98 Cvorumul necesar pentru desfășurarea activității Administratorilor este de cel puțin majoritatea în număr a Administratorilor. O Persoană care deține doar funcția de administrator suplent este inclusă în cvorum, în cazul în care Administratorii care au numit-o sunt absenți.
- 99 Administratorii care sunt prezenți la o Adunare de Administrație la care nu există cvorum sau la care cvorumul încetează să mai fie prezent pot acționa numai în scopul convocării unei Adunări Generale.
- 100 Consiliul de Administrație poate numi un Administrator ca Președinte CA și îl poate revoca în orice moment din această funcție. Președintele CA prezidează fiecare reuniune a Consiliului de Administrație la care este prezent. În cazul în care nu este numit niciun președinte CA sau în cazul în care președintele CA nu dorește să prezideze sau nu este prezent în termen de 15 minute de la ora stabilită pentru desfășurarea reuniunii Consiliului de Administrație, Consiliul poate numi un Administrator care să prezideze reuniunea.
- 101 Fără a aduce atingere secțiunii 174 din Lege, toate actele efectuate de Consiliul de Administrație și de Consilii, chiar dacă ulterior se descoperă că a existat un defect în numirea unuia sau mai multor Administratori sau că unul sau mai mulți Administratori au fost excluși din funcție, au părăsit funcția sau nu au avut drept de vot, sunt la fel de valabile ca și cum fiecare Persoană în cauză ar fi fost numită în mod corespunzător și nu ar fi fost exclusă și ar fi continuat să fie Administrator și ar fi avut drept de vot.
- 102 O rezoluție în scris semnată de toți Administratorii sau, în ceea ce privește un Consiliu, de toți Administratorii acestuia, este la fel de valabilă și eficace ca și cum ar fi adoptată în cadrul unei ședințe a Consiliului de Administrație sau (după caz) în cadrul unei ședințe a unui Comitet, convocată, desfășurată și tranzacționată în mod corespunzător; și poate consta în mai multe documente în aceeași formă, fiecare semnată de unul sau mai mulți Administratori (sau de administratorii supleanți ai acestora); și, în cazul în care o rezoluție este semnată de un Administrator care este numit și administrator suplent, nu este necesar ca aceasta să fie semnată de către administratorul suplent în această calitate.
- 103 O reuniune a Consiliului de Administrație și o reuniune a unui Comitet pot consta într-o conferință între Administratori, dintre care unii sau toți se află în locuri diferite, cu condiția ca fiecare Administrator care participă să poată auzi fiecare alt Administrator participant vorbind în cadrul reuniunii relevante și să se adreseze simultan tuturor celorlalți Administratori participanți, fie direct, fie prin telefon de conferință sau prin orice alt mijloc sau echipament de comunicare sau printr-o combinație a acestor mijloace sau echipamente. Se consideră că există cvorum dacă aceste condiții sunt îndeplinite în ceea ce privește cel puțin numărul de Administratori necesar pentru formarea cvorumului în temeiul Regulamentului 96 sau (după caz) al Regulamentului 80. Se consideră că o reuniune a Consiliului de Administrație sau a unui Comitet organizată în acest mod are loc în locul în care este adunat cel mai mare grup de Administratori participanți sau, în cazul în care niciun grup nu este ușor de identificat, în locul din care va participa președintele reuniunii.



SECRETARUL

- 104 Sub rezerva secțiunilor 171 și 172 din Lege, Secretarul este numit de către Consiliul de Administrație pentru o perioadă, cu o remunerație și în condițiile stabilite de Consiliul de Administrație; orice Secretar astfel numit poate fi revocat în orice moment de către Consiliu (fără a aduce atingere oricărei cereri de despăgubire pe care o poate avea pentru încălcarea contractului de către Societate).
- 105 Orice dispoziție a Legii sau a Statutului care solicită sau autorizează efectuarea unui act de către, sau către, un Administrator și un Secretar nu este îndeplinită prin efectuarea acestuia de către, sau către, aceeași Persoană care acționează atât în calitate de Administrator, cât și în calitate de Secretar sau în locul acestuia.

PROCESE VERBALE

- 106 În conformitate cu secțiunea 139 din Lege, Administratorii trebuie să întocmească procese verbale în registre ținute în acest scop:
- (a) toate numirile de funcționari realizate de Administratori; și
 - (b) toate rezoluțiile și procedurile din cadrul Adunărilor Generale, al Consiliilor de Administrație și al Comitetelor, inclusiv numele Administratorilor Angajați prezenți la fiecare astfel de reuniune și ale Membrilor prezenți la fiecare reuniune a Societății.

SIGILIUL

- 107 Sigiliul nu poate fi utilizat decât sub autoritatea Consiliului de Administrație sau a unui Comitet autorizat în mod corespunzător de către Consiliu. Consiliul de Administrație poate stabili cine va semna instrumentul sau documentul pe care urmează să fie aplicat sigiliul și, cu excepția cazului în care decide altfel, acesta va fi semnat de doi Administratori sau de un Administrator și de Secretar.
- 108 Societatea poate exercita toate competențele conferite de secțiunea 36 din Lege în ceea ce privește sigiliul oficial al Societății pentru utilizare în străinătate, iar aceste competențe sunt conferite Consiliului de Administrație.

DIVIDENDE

- 109 Adunarea Generală poate, prin hotărâre ordinară, să declare dividende în conformitate cu drepturile respective ale Membrilor în temeiul Acțiunilor pe care le dețin, dar distribuțiile de dividende nu trebuie să depășească sumele recomandate de Consiliul de Administrație.
- 110 Sub rezerva dispozițiilor statutului, Consiliul de Administrație poate distribui dividende interimare în cazul în care Consiliul de Administrație consideră că acestea sunt justificate de profiturile Societății disponibile pentru distribuire. În cazul în care capitalul social al societății este împărțit în clase diferite, Consiliul de Administrație poate distribui dividende interimare pe Acțiuni care conferă drepturi preferențiale în ceea ce privește dividendele, dar nu se plătesc dividende interimare pe Acțiuni care conferă drepturi preferențiale în ceea ce privește dividendele, dar nu se plătesc dividende interimare pe Acțiuni care conferă drepturi amânate sau nepreferate dacă, la momentul plății, orice dividende preferențiale sunt în întârziere. Consiliul de Administrație poate distribui, de asemenea, la intervale stabilite de acesta, orice dividend plătit la o rată fixă, în cazul în care Consiliul de Administrație consideră că profiturile disponibile pentru distribuție justifică plata acestuia. Cu condiția ca respectivul Consiliu de Administrație să acționeze cu bună-credință, acesta nu va angaja nicio răspundere față de Titularii de Acțiuni care conferă drepturi preferențiale pentru nicio pierdere pe care aceștia ar putea-o suferi prin distribuirea legală a unui dividend intermediar pe Acțiuni care conferă drepturi amânate sau neprivilegiate în ceea ce privește dividendele.
- 110A. Consiliul de Administrație poate, înainte de a recomanda orice dividend și, în cazul în care Legea impune acest lucru, să constituie din profiturile Societății sumele pe care le consideră adecvate ca rezervă sau rezerve care, la discreția Consiliului de Administrație, vor putea fi utilizate în orice scop în care profiturile pot, la aceeași discreție, fie să fie utilizate în activitatea Societății, fie să fie investite în alte investiții (altele decât acțiunile Societății) pe care Consiliul de Administrație le consideră adecvate periodic. Consiliul de Administrație poate, de asemenea, fără a îl depune în rezervă, să raporteze orice profit pe care consideră prudent să nu îl împartă.
- 111 Sub rezerva drepturilor asupra Acțiunilor, toate dividendele vor fi declarate și distribuite în funcție de sumele plătite pentru Acțiunile pentru care urmează să fie distribuite dividendele. Toate dividendele se repartizează și se distribuie proporțional cu sumele vărsate pe Acțiuni în cursul oricărei părți sau al oricărui segment al perioadei pentru care se plătește dividendul; dar, în cazul în care sunt emise Acțiuni în condiții care prevăd că acestea vor fi considerate drept dividende de la o anumită dată sau într-o anumită măsură, acele Acțiuni vor fi clasificate, în consecință, drept dividende.
- 112 Adunarea Generală care declară un dividend poate, la recomandarea Consiliului de Administrație, să dispună ca dividendul să fie plătit integral sau parțial prin distribuirea activelor Societății și, în cazul în care apare vre-



dificultate în ceea ce privește distribuirea, Consiliul de Administrație poate rezolva dificultatea și, în special, poate emite certificate fracționare și poate stabili valoarea pentru distribuirea activelor și poate determina ca banii să fie plătiți Membrilor pe baza valorii astfel stabilite pentru a ajusta drepturile Membrilor și poate investi orice active în administratori fiduciari.

- 113 Orice dividende sau alte sume plătibile în legătură cu Acțiunile pot fi plătite prin cec trimis prin poștă, în conformitate cu Statutul, Persoanei îndreptățite sau, în cazul în care două sau mai multe Persoane sunt Titulari ai Acțiunilor respective sau sunt îndreptățite în comun din cauza decesului sau falimentului Titularului Acțiunilor respective, Persoanei al cărei nume este primul în Registru sau Persoanei care este indicată în scris de către Persoanele îndreptățite și la adresa pe care Persoanele îndreptățite o vor indica în scris. Fiecare cec va fi plătit la ordinul Persoanei îndreptățite sau al altei Persoane pe care Persoana îndreptățită o poate indica în scris, iar plata cecului va constitui o dovadă suficientă de achitare pentru Societate. Orice Cotitular sau altă Persoană îndreptățită în comun la Acțiuni în conformitate cu cele de mai sus poate emite chitanțe pentru orice dividend sau alte sume plătibile în legătură cu Acțiunea respectivă.
- 114 Niciun dividend sau alte sume de bani plătibile în legătură cu Acțiunile nu vor purta dobândă față de Societate, cu excepția cazului în care drepturile asupra Acțiunilor respective prevăd altfel. Consiliul de Administrație poate deduce din orice dividend plătit unui membru toate sumele de bani (dacă este cazul) pe care acesta le datorează în prezent Societății în contul solicitărilor de achitare sau în alt mod în legătură cu acțiunile Societății.
- 115 Orice dividend care a rămas nerevendicat timp de 5 ani de la data la care a devenit exigibil va fi pierdut și va înceta să mai fie datorat de Societate, în cazul în care Consiliul de Administrație hotărăște astfel.
- 116 Niciun dividend nu va fi plătit altfel decât din profituri și niciun dividend (intermediar sau final) nu va fi declarat și/sau plătit altfel decât în strictă conformitate cu secțiunile 169A - 169C (ambele inclusiv) din Lege.

CONTURI ȘI AUDIT

- 117 Niciun Membru (ca atare) nu are dreptul de a inspecta înregistrările contabile sau alte registre, documente sau evidențe (financiare sau nu) ale Societății (inclusiv registrele Societății), cu excepția cazurilor prevăzute de Lege (inclusiv secțiunea 140 din Lege) sau autorizate de Consiliul de Administrație sau prin hotărârea ordinară a Adunării Generale.
- 118 Administratorii trebuie să respecte și să asigure respectarea de către Societate a dispozițiilor Legii privind situațiile financiare și conturile (inclusiv secțiunile 141, 142, 143, 149, 151, 152 și 152A din Lege), în măsura în care aceste dispoziții se aplică sau se referă la Societate.

CAPITALIZAREA PROFITURILOR

- 119 Consiliul de Administrație poate, cu consimțământul Adunării Generale, exprimat prin rezoluție ordinară:
- (a) și sub rezerva prevederilor paragrafelor următoare și ale secțiunilor 55(2) și 57(5) din Lege, să capitalizeze orice profit nedivizat al Societății care nu este necesar pentru plata oricăror dividende preferențiale (indiferent dacă sunt sau nu disponibile pentru distribuire) sau orice sumă aflată în creditul contului de prime de emisiune sau al fondului de rezervă pentru răscumpărarea capitalului social al Societății;
 - (b) să aloce suma decisă a fi capitalizată Membrilor care ar avea dreptul la aceasta, dacă ar fi distribuită sub formă de dividende și, în aceleași proporții, să aplice această sumă în numele lor fie pentru plata sumelor, dacă este cazul, neplătite până în prezent pentru orice acțiuni deținute de aceștia, fie la plata integrală a acțiunilor sau a obligațiunilor neemise, cu o valoare nominală egală cu suma menționată, și să aloce Acțiunile sau Obligațiunile creditate ca fiind integral plătite acestor Membri sau, după cum poate decide Consiliul de Administrație, în aceste proporții sau parțial într-un mod și parțial în celălalt: dar contul de prime de emisiune, fondul de rezervă pentru răscumpărarea capitalului social și orice profit care nu este disponibil pentru distribuire pot, în sensul prezentului Regulament 118, să fie utilizate numai pentru plata Acțiunilor bonus neemise care urmează să fie atribuite Membrilor menționați, creditate ca fiind integral plătite;
 - (c) să ia astfel de măsuri prin emiterea de certificate fracționare și/sau prin plata în numerar sau în alt mod, după cum stabilește Consiliul de Administrație, în cazul Acțiunilor sau al Obligațiunilor negarantate care devin distribuibile fracționat în temeiul prezentului Regulament 118; și
 - (d) să autorizeze orice Persoană să încheie, în numele tuturor Membrilor în cauză, un acord cu Societatea care să prevadă alocarea către aceștia, cu plata integrală, a oricăror Acțiuni sau Obligațiuni negarantate la care au dreptul în urma unei astfel de capitalizări, orice acord încheiat în temeiul acestei autorizații fiind obligatoriu pentru toți Membrii în cauză.

NOTIFICĂRI

- 120 Orice notificare care trebuie transmisă unei Persoane sau de către o Persoană în temeiul Articolelor se realizează în scris și se transmite fie personal, fie prin poștă preplătită, prin poștă electronică sau prin fax, la adresa poștală sau electronică sau la numărul de fax (în funcție de circumstanțe) al destinatarului. În cazul Cotitularilor, toate notificările se trimit Cotitularului al cărui nume apare primul în registru în ceea ce privește Acțiunile comune, caz în care notificarea este suficientă pentru toți Cotitularii acelor Acțiuni.



- 121 Se consideră că un Membru care este prezent fie în persoană, fie prin împuternicit la orice Adunare Generală a primit în mod corespunzător o notificare a ședinței și a scopurilor pentru care aceasta a fost convocată.
- 122 Orice Persoană care dobândește dreptul la Acțiuni este obligată să respecte orice notificare cu privire la respectivele Acțiuni care, înainte ca numele său să fie înscris în Registru ca titular al acestora, a fost transmisă în mod corespunzător Membrului de la care respectiva Persoană dobândește dreptul la respectivele Acțiuni.
- 123 Orice notificare trimisă prin fax sau prin poștă electronică se consideră îndeplinită la 24 de ore de la expediere, iar orice notificare trimisă prin poștă preplătită se consideră îndeplinită la 48 de ore de la expediere. Pentru a dovedi transmiterea unei notificări, este suficient, în cazul trimiterii prin poștă, să se dovedească faptul că plicul care conține notificarea a fost corect adresat, preplătit și trimis prin poștă, în cazul livrării personale, că notificarea a fost livrată sau lăsată la adresa Persoanei căreia îi este adresată notificarea și, în cazul poștei electronice sau al faxului, că poșta electronică sau faxul care conține notificarea a fost expediat în mod corespunzător la adresa de email sau la numărul de fax al persoanei căreia îi este adresată notificarea.
- 124 Societatea poate transmite o notificare Persoanelor îndreptățite la Acțiuni ca urmare a decesului sau falimentului unui Membru prin trimiterea sau livrarea notificării, în orice mod autorizat de Statutul Societății, adresată respectivelor Persoane pe numele lor sau în calitatea lor, la adresa (dacă există) furnizată Societății în acest sens de către respectivele Persoane. Până la furnizarea unei astfel de adrese către Societate, o notificare poate fi dată în modul în care este posibilă transmiterea sa, dacă decesul sau falimentul nu a avut loc.

LICHIDAREA

- 125 În cazul în care Societatea este lichidată, lichidatorul poate, cu aprobarea unei Rezoluții Extraordinare și cu orice altă aprobare cerută de Lege, să împartă între Membri, fie în natură, fie în numerar, toate sau o parte din activele Societății și poate, în acest scop, să evalueze orice active și să stabilească modul în care va fi efectuată împărțirea între Membri sau diferitele lor clase. Lichidatorul poate, cu aprobarea unei Rezoluții Extraordinare, să încredințeze toate sau o parte din activele Societății unor administratori fiduciari, în beneficiul Membrilor, după cum stabilește el (lichidatorul, n.n.) cu aceeași aprobare, dar niciun Membru nu va fi obligat să accepte active asupra cărora există o datorie sau o altă servitute.

TRADUS CONFORM CU ORIGINALUL
Georgias Triffarides (ss indescifrabil)
PENTRU REGISTRUL COMERȚULUI
19/04/2024



Numărul de înregistrare: HE 316455

LEGEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE, CAP 113

CHAPALACO LIMITED
(„Compania”)

Printr-o Rezoluție Scrisă a Membrului Unic al Societății din data de **29 martie 2019** a fost aprobată următoarea Rezoluție Ordinară:

REZOLUȚIE ORDINARĂ

„Capitalul social autorizat al Societății să fie majorat de la 1.200 euro împărțit în 1.200 de acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 1,00 euro fiecare, la 1.250 euro împărțit în 1.250 de acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 1,00 euro fiecare, prin crearea a 50 de acțiuni ordinare suplimentare cu o valoare nominală de 1,00 euro fiecare, în aceleași condiții și cu aceleași drepturi asupra Acțiunilor existente în toate privințele”.

Membru Unic
EMMA ALPHA HOLDING LTD

Copie legalizată
CYMANCO SERVICES LIMITED
Stampila rotunda aplicata
Semnatura indescifrabila

TRADUS CONFORM CU ORIGINALUL
Georgias Triffarides (ss Indescrifabil)
PENTRU REGISTRUL COMERȚULUI

Secretar,

19/04/2024



Numărul de înregistrare al societății HE316455

LEGEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE, CAP. 113

CHAPALACO LIMITED
(„Compania”)

Printr-o rezoluție scrisă a Membru Unic al Societății, adoptată în conformitate cu prevederile Statutului Societății la data de **10 iunie 2020**, a fost aprobată următoarea Rezoluție Specială:

REZOLUȚIE SPECIALĂ

«Ca denumirea societății să fie schimbată din **CHAPALACO LIMITED** în
PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED»

Membru Unic

EMMA ALPHA HOLDING LTD

Copie legalizată
CYMANCO SERVICES LIMITED
Stampila rotunda aplicata
Semnatura indescifrabila

TRADUS CONFORM CU ORIGINALUL
Georgias Triffarides (ss indescrifabil)
PENTRU REGISTRUL COMERȚULUI
19/04/2024

Secretar,



Numărul de înregistrare al societății HE316455

LEGEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE, CAP. 113

PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED

(«Compania»)

Printr-o rezoluție scrisă a Membru Unic al Societății din data de **26 ianuarie 2021**, a fost aprobată următoarea Rezoluție Ordinară:

REZOLUȚIE ORDINARĂ

« Capitalul nominal autorizat al Societății să fie majorat de la 1.250 de euro divizat în 1.250 de acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 1,00 euro fiecare la 100.000 de euro divizat în 100.000 de acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 1,00 euro fiecare, prin crearea a 98.750 de acțiuni ordinare suplimentare cu o valoare nominală de 1,00 euro fiecare, în aceleași condiții și drepturi (aceleași rang) ca și acțiunile ordinare existente ale Societății în toate privințele ».

Acționar unic
Emma Alpha Holding Ltd

Copie legalizată
CYMANCO SERVICES LIMITED
Stampila rotunda aplicata
Semnatura indescifrabila

TRADUS CONFORM CU ORIGINALUL
Georgias Triffarides (ss indescrifabil)
PENTRU REGISTRUL COMERȚULUI
19/04/2024

Secretar



Numărul de înregistrare al societății HE316455

LEGEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE, CAP. 113

PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED

(«Compania»)

Printr-o rezoluție scrisă a tuturor Membrilor Societății, adoptată în conformitate cu prevederile Statutului Societății la **26 ianuarie 2021**, următoarea Rezoluție Specială a fost aprobată în unanimitate:

REZOLUȚIE SPECIALĂ

« CA denumirea societății să fie schimbată din PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED în PREMIER ENERGY PLC ».

Membri

EMMA ALPHA HOLDING LTD
Costas Christoforou
Arlene Nahikian
Elena Tenediou Chrysanthou
Andreas Panayiotou
Christina Avraam
Anna Kokkinos

Copie legalizată
CYMANCO SERVICES LIMITED
Stampila rotunda aplicata
Semnatura indescifrabila

Secretar

TRADUS CONFORM CU ORIGINALUL
Georgias Triffarides (ss indescrifabil)
PENTRU REGISTRUL COMERȚULUI
19/04/2024



Numărul de înregistrare al societății HE316455

LEGEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE, CAP. 113

PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED

(«Compania»)

Printr-o rezoluție scrisă a tuturor Membrilor Societății, adoptată în conformitate cu prevederile Statutului Societății de pe 26 Ianuarie 2021, următoarea Rezoluție Specială a fost aprobată în unanimitate:

REZOLUTIE SPECIALĂ

« Versiunea actuală a Statutului Societății să fie abrogată, să devină redundantă și să fie înlocuită cu Statutul (anexat ca Anexa A la prezentul document în sensul de referință), aprobat și adoptat ca noul Statut al Societății, cu modificarea prevederilor relevante pentru respectarea cerințelor legislației aplicabile pentru conversia statutului juridic al Societății de la o societate cu răspundere limitată la o societate publică ».

Membri

EMMA ALPHA HOLDING LTD
Costas Christoforou
Arlene Nahikian
Elena Tenediou Chrysanthou
Andreas Panayiotou
Christina Avraam
Anna Kokkinos

Copie legalizată
CYMANCO SERVICES LIMITED
Stampila rotundă aplicată
Semnatura indescifrabilă

TRADUS CONFORM CU ORIGINALUL
Georgias Triffarides (ss indescifrabil)
PENTRU REGISTRUL COMERȚULUI
19/04/2024

Secretar



Nr. companie: HE 316455

LEGEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE, CAP 113

**PREMIER ENERGY PLC
(„Compania”)**

Printr-o rezoluție scrisă a Membrilor Societății din data de **18 iunie 2021**, a fost aprobată următoarea rezoluție ordinară:

REZOLUȚIE ORDINARĂ

„Capitalul social autorizat al Societății să fie majorat de la 100.000 de euro (o sută de mii de euro) împărțit în 100.000 (o sută de mii) acțiuni ordinare cu valoarea nominală de 1,00 euro fiecare la 100.001 euro (o sută de mii un euro) împărțit în 100.001 (o sută de mii unu) acțiuni ordinare cu valoarea nominală de 1,00 euro fiecare prin crearea a 1 (una) acțiune ordinară suplimentară cu o valoare nominală de 1,00 euro în aceleași condiții și cu aceleași drepturi asupra Acțiunilor Ordinare existente ale Societății în toate privințele”.

Memברי

Emma Alpha Holding Ltd
Costas Christoforou
Arlene Nahikian
Elena Tenediou Chrysanthou
Andreas Panayiotou
Christina Avraam
Anna Kokkinos

Copie legalizată
CYMANCO SERVICES LIMITED
Stampila rotunda aplicata
Semnatura indescifrabila

Secretar

TRADUS CONFORM CU ORIGINALUL
Georgias Triffarides (ss indescifrabill)
PENTRU REGISTRUL COMERȚULUI
19/04/2024



Nr. companie HE 316455

LEGEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE ACT, CAP. 113

PREMIER ENERGY PLC

(„Compania”)

Printr-o rezoluție scrisă a tuturor Membrilor Societății, adoptată în conformitate cu prevederile Statutului Societății, din data de **5 aprilie 2024**, următoarea Rezoluție Specială a fost aprobată în unanimitate:

REZOLUȚIE SPECIALĂ

„CA actualul Statut al Societății să fie abrogat în întregime și înlocuit cu noul Statut al Societății, atașat la prezentul document ca Anexa «A», cu efect de la 5 aprilie 2024”.

Membri

Emma Alpha Holding Ltd
Costas Christoforou
Andreas Panayiotou
Arlene Nahikian
Anna Kokkinos
Elena Tenediou Chrysanthou
Christina Avraam

Copie legalizată
CYMANCO SERVICES LIMITED
Stampila rotunda aplicata
Semnatura indescifrabila

Secretar

TRADUS CONFORM CU ORIGINALUL
Georgias Triffarides (ss indescifrabil)
PENTRU REGISTRUL COMERȚULUI
19/04/2024



Nr. companie HE 316455

LEGEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE ACT, CAP. 113

PREMIER ENERGY PLC

(„Compania”)

Printr-o rezoluție scrisă a tuturor Membrilor Societății, adoptată în conformitate cu prevederile Statutului Societății, datată **9 aprilie 2024**, următoarea Rezoluție Specială a fost aprobată în unanimitate

REZOLUȚIE SPECIALĂ

„Capitalul social autorizat să fie majorat de la 100.001 euro împărțit în 100.001 acțiuni ordinare de 1,00 euro fiecare la 140.001 euro împărțit în 140.001 acțiuni ordinare de 1,00 euro fiecare, prin crearea a 40.000 de acțiuni ordinare de 1,00 euro fiecare, de același rang din toate punctele de vedere cu acțiunile ordinare existente în capitalul social al Societății”.

Membri

Emma Alpha Holding Ltd

Costas Christoforou

Andreas Panayiotou

Arlene Nahikian

Anna Kokkinos

Elena Tenediou Chrysanthou

Christina Avraam

COPIE LEGALIZATĂ
CYMANCO SERVICES LIMITED
Stampila rotunda aplicata
Semnatura indescifrabila
Secretar,

TRADUS CONFORM CU ORIGINALUL
Georgias Triffarides (ss indescifrabil)
PENTRU REGISTRUL COMERȚULUI
19/04/2024



LEGEA SOCIETĂȚILOR
COMERCIALE,

HE16

TIMBRU FISCAL
17 APR 2024

Nr. de înregistrare al
Societății

Aviz de Consolidare, Divizare, Subdivizare

Răscumpărare sau Anulare a Acțiunilor, Conversie
a Acțiunilor și Reconversia în titluri cumulative.

În conformitate cu Secțiunea 61

Denumirea Societății

PREMIER ENERGY PLC

stampilă rotundă aplicată

Către Registrul Comerțului

Acest formular notifică faptul că, la **9 aprilie 2024**, următoarea Rezoluție Specială a fost aprobată în unanimitate, cu consimțământul tuturor acționarilor Societății:

Capitalul social autorizat al Societății, care era de 140.001 acțiuni ordinare de 1,00 euro fiecare, să fie subdivizat astfel încât fiecare dintre cele 140.001 acțiuni ordinare ale Societății de 1,00 euro fiecare să fie subdivizată în o mie de acțiuni de 0,001 eurocenți fiecare, numărul total de acțiuni la care vor fi subdivizate acțiunile de mai sus fiind de 140.001.000 acțiuni de 0,001 eurocenți fiecare, care vor fi emise în aceleași condiții și cu aceleași drepturi ca înainte de subdivizare. Numărul acțiunilor care rezultă în urma subdivizării de mai sus a fiecăreia dintre acțiunile ordinare existente ale societății de 0,001 eurocenți fiecare va fi renumerotat astfel încât acțiunile care vor rezulta din renumerotarea de mai sus să fie numerotate de la 1 la 140.001.000.

În urma subdivizării de mai sus, capitalul emis al Societății, care era de 100.001 euro împărțit în 100.001 acțiuni ordinare a câte 1,00 euro fiecare, a fost subdivizat în 100.001.000 de acțiuni a câte 0,001 euro fiecare, iar membrii actuali ai Societății vor deține următoarele:

Emma Alpha Holding Ltd
Costas Christoforou
Arlene Nahikian
Elena Tenediou Chrysanthi
Andreas Panaylo...
Christina Avraam
Anna Kokkinos

99.995.000 acțiuni de 0,001 euro fiecare
1.000 acțiuni de 0,001 euro fiecare
1.000 acțiuni de 0,001 euro fiecare
1.000 acțiuni de 0,001 euro fiecare
1.000 acțiuni de 0,001 euro fiecare
1.000 acțiuni de 0,001 euro fiecare
1.000 acțiuni de 0,001 euro fiecare

Semnătură

Stampila rotunda aplicata
Ss indescifrabil

Secretar sau Administrator

Data

10/4/2024

Numele și adresa de corespondență

Denumire
Adresa

CYPROMAN SERVICES LIMITED
5 Esperidon Str., 4th floor,
Strovolos, Nicosia

Cod poștal 2001

Telefon 22474840



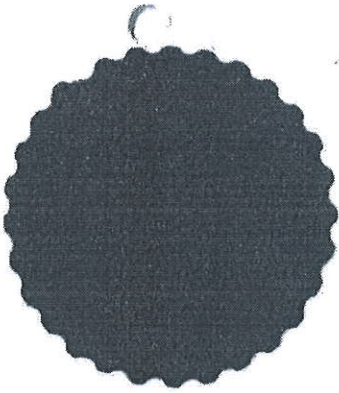
TRADUS CONFORM CU ORIGINALUL
Georgias Triffarides (ss indescifrabil)
PENTRU REGISTRUL COMERȚULUI

Subsemnata, **DARIE DANIELA IRINA**, interpret și traducător autorizat pentru limbile străine **Engleză și Germană** în temeiul autorizației nr. 36371 din 2013, eliberată de Ministerul Justiției din România, certific exactitatea traducerii efectuate din limba **Engleza** în limba **Romana**, că textul prezentat a fost tradus complet, fără omisiuni, și că, prin traducere, înscrisului nu i-a fost denaturat conținutul și sensul.

**INTERPRET ȘI TRADUCĂTOR AUTORIZAT,
DARIE DANIELA IRINA**



PAGINĂ ALBĂ



THE COMPANIES LAW, CAP. 113

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM

AND ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

PREMIER ENERGY PLC
~~PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED~~
CHAPALACO LIMITED

2012



products, minerals and in general products of any kind and denomination, either on a cash basis or on credit, or on hire purchase or against any other consideration and to carry on the business of commission agents or agents or brokers in any kind of trading transactions, for imports, exports, purchases, sales, exchanges of goods, industrial products, building materials, office equipment and supplies, agricultural products, minerals and in general of products of any kind and any denomination.

To acquire and provide services and employees

(4) To provide or secure from others the provision of all and any assistance, services, employment of any nature referring to the business sector which any person, firm, or company wishes in connection with any business exercised by them including the engagement, training and lease of professional, clerical, manual, technical and other personnel, workers and specialized personnel.

To acquire and lease property and equipment

(5) To acquire or possess either by purchase, lease, exchange or otherwise, offices or other property, lodgings, furniture, equipment, components and branches of the same or any objects for the purpose of leasing or renting them or to make them available for use or otherwise by any person, firm or company.

To carry on other business

(6) To carry on and undertake any other business or activity or do any act whatsoever which may seem to the Directors capable of being conveniently or advantageously carried on or done or undertaken in connection with any of the above objects or calculated directly or indirectly to enhance the value of or render more profitable any of the Company's business, property or rights and to undertake any work or business commenced or carried on or performed prior to incorporation and which the Company decides to take over or continue.

To acquire movable and immovable property

(7) To purchase, accept by way of gift, take on lease or sub-lease or in exchange, or otherwise acquire or possess and hold for any estate or interest any lands, buildings, easements, rights, privileges, concessions, permits, licences, stock-in-trade, and movable and immovable property of any kind and description (whether mortgaged, charged or not) necessary or convenient for the purposes of or in connection with the Company's business or any branch or department thereof or which may enhance the value of any other property of the Company.

To erect buildings etc.

(8) To erect, maintain, work, manage, construct, reconstruct, alter, enlarge, repair, improve, adapt, furnish, decorate, control, pull down, replace any shops, offices, flats, electric or water works, workshops, mills, plants, machinery, warehouses and any other works, buildings, plants, conveniences or structures whatsoever, which the Company may consider desirable for the purposes of its business and to contribute to, subsidise or otherwise assist or take part in the construction, improvement, maintenance, working, management, carrying out or control thereof.

To deal with property of the

(9) To improve, manage, control, cultivate, develop, exploit,



Company in general and to advertise	exchange, let on lease or otherwise grant, mortgage, charge, sell, dispose of, grant as gift, turn to account, grant rights and privileges in respect of the property assets and rights of the Company or in which the Company is interested or otherwise deal with all or any part of this property of the Company and to adopt such means of making known and advertising the business and products of the Company as may seem expedient.
To deal in movable property	(10)To manufacture, repair, import, buy, sell, export, let on hire and generally trade or deal in, any kind of accessories, articles, apparatus, plant, machinery, tools, goods, properties, property rights and rights or things of any description, which the Company judges as capable of being used or dealt with in connection with any of its objects.
To deal in immovable property	(11)To deal in, utilize for building or other purposes, let on lease or sublease or on hire, to assign or grant licence over, charge or mortgage, the whole or any part or parts of the immovable property belonging to the Company or any rights therein or in which the Company is interested on such terms as the Company may on each occasion determine.
To acquire other businesses	(12)To purchase or otherwise acquire all or any part of the business, assets, property and liabilities of any company, society, partnership or person, formed for all or any of the purposes within the objects of this Company, or constituted for the purpose of carrying on any business which this Company is authorized to carry on or which intend to carry on such business or which possess property suitable for the purposes of the Company and to undertake, conduct and carry on or liquidate and wind up any such business and in consideration for such acquisition to pay in cash, issue shares, undertake any liabilities or acquire any interest in the vendor's business.
To obtain patents etc.	(13)To apply for and take out, purchase or otherwise acquire any designs, trade marks, patents, patent rights or inventions, brevets d' invention, copyright or secret processes, which may be useful for the Company's objects and for this purpose, to grant licenses to use the same.
To pay preliminary and other expenses	(14)To pay all costs, charges and expenses incurred or sustained in or about the promotion, formation and establishment of the Company or which the Company shall consider to be in the nature of preliminary expenses or expenses incurred prior to incorporation and with a view to incorporation, including therein professional fees, the cost of advertising, taxes, commissions for underwriting, brokerage, printing and stationery, salaries to employees and other similar expenses and expenses attendant upon the formation and functioning of agencies, local boards or local administration or other bodies, or expenses relating to any business or work carried on or performed prior to incorporation, which the Company decides to take over or continue.
To pay underwriting commission	(15)Upon any issue of shares, debentures or other securities of the Company, to employ brokers, commission agents and



underwriters, and to provide for the remuneration of such persons for their services by payment in cash or by the issue of shares, debentures or other securities of the Company, or by the granting of options to take the same, or in any other manner allowed by law.

To borrow or raise money

(16) To borrow, raise money or secure obligations (whether of the Company or any other person) in such manner and on such terms as may seem expedient, including the issue of debentures, debenture stock (perpetual or terminable), bonds, mortgages or any other securities, founded or based upon all or any of the property and rights of the Company, including its uncalled capital, or without any such security, and upon such terms as to priority or otherwise, as the Company may determine at its discretion on each occasion.

To lend and give credit and guarantees

(17) To give credit to lend or advance money to any person, firm or company, to guarantee and give guarantees or indemnities for the payment of money or the performance of contracts or obligations by any person, firm or company, to secure or undertake in any way the repayment of money lent or advanced to any person, firm or company or the liabilities incurred by any such person, firm or company and otherwise to assist any person or company as the Company may think fit.

To draw, etc. negotiate instruments, loans etc.

(18) To issue, sign, accept, indorse, discount, trade in and otherwise negotiate bills of exchange, promissory notes, bills of lading and other negotiable or transferable instruments or securities. To advance and lend money upon such guarantee or security as the Company may think proper or without taking any such guarantee or security therefor.

To invest

(19) To invest the monies of the Company not immediately required in such investments, other than in the shares of this Company, as from time to time may be determined by the Directors.

To underwrite

(20) To issue or guarantee the issue of or the payment of interest on the issue of shares, debentures, debenture stock or other securities or obligations of any company or association and to pay or provide for brokerage, commission and underwriting in respect of any such issue.

To acquire shares in other companies

(21) To acquire by subscription, purchase or otherwise and to accept, take, hold, deal in, convert and sell any kind of shares, stock, debentures or other securities or interest in any other company, society or undertaking whatsoever.

To issue shares and securities and remunerate persons in consideration of property or services

(22) To issue and allot fully or partly paid shares in the capital of the Company or issue debentures or securities in payment or part payment of any movable or immovable property purchased or otherwise acquired by the Company or any services rendered to the Company and to remunerate in cash or otherwise any person, firm or company rendering services to the Company or grant donations to such persons.



- To establish agencies (23) To establish anywhere in the world branch offices, regional offices, branches, agencies and local boards and for this purpose to regulate and to discontinue the same.
- To provide for officers, employees and their families (24) To provide for the welfare of persons in the employment of the Company (including its officers) or persons formerly in the employment of the Company or its predecessors in business including officers or employees of any subsidiary or associated or allied company of this Company, and the wives, widows, dependants and families of such persons, by grants of money, pensions or other payments, (including payments of insurance premia) and to form, subscribe to, or otherwise aid, any trust, fund or scheme for the benefit of such persons, and any benevolent, religious, scientific, national or other institution or object of any kind, which shall have any moral or other claims to support or aid by the Company by reason of the nature or the type of its operations or otherwise.
- To subscribe to charities (25) From time to time to subscribe or contribute to any charitable, benevolent, or useful object of a public character, the support of which will, in the opinion of the Company, tend to increase its reputation or popularity among its employees, its customers or the public.
- To amalgamate or work jointly (26) To enter into and carry into effect any arrangement for joint working in business, union of interests, limiting competition, partnership or for sharing of profits, or for amalgamation, with any other company, partnership or person, carrying on business within the objects of this Company.
- To promote companies (27) To establish, promote and otherwise assist, any company or companies for the purpose of acquiring any of the property or furthering any of the objects of this Company or for any other purpose which may seem directly or indirectly calculated to benefit this Company.
- To promote legislation and enter into arrangements with Governments (28) To apply for, promote, and achieve the passing of any Law, Order, Regulation, By-Law, Decree, Charter, concession, right, privilege, licence or permit for enabling the Company to carry any of its objects into effect, or for effecting any modification of the Company's constitution, or for any other purpose which may seem expedient and to oppose any proceedings or applications which may seem calculated directly or indirectly to prejudice the Company's interest and to enter into and execute any arrangement with any Government or Authority, (supreme, municipal, local or otherwise) that may seem conducive to the Company's objects or any of them.
- To sell undertaking (29) To sell, dispose of, mortgage, charge, grant rights or options or transfer the business, property and undertakings of the Company, or any part or parts thereof, for any consideration which the Company may at its discretion accept.
- To accept shares in payment (30) To accept stock or shares in, or debentures, mortgage debentures or other securities of any other company in payment or part payment for any services rendered or for any sale made to it by the Company or debt owing to it from any



such company.

To distribute assets in specie

(31) To distribute in specie, in cash or otherwise as may be resolved on each occasion any assets of the Company among its Members and particularly the shares, debentures or other securities of any other company belonging to this Company or which this Company may have the power of disposing.

To act as agents

(32) To do all or any of the matters hereby authorised in any part of the world either alone or in conjunction with other companies, firms or persons, either as factor, trustee, principal, sub-contractor or agent of other companies, firms or persons, or through any factors, trustees, sub-contractors or agents.

To register abroad and to act as secretary etc.

(33) To procure the Company to be registered or recognised in any country or place, to act as secretary, manager, director or treasurer of any other company.

General powers

(34) Generally to do all such other things as may appear to the Company to be incidental or conducive to the attainment of the above objects or any of them.

Construction of Objects

The objects set forth in any sub-clause of this clause shall not be restrictively construed but the widest possible interpretation shall be given thereto, and they shall not, except when the context expressly so requires, be in any way limited to or restricted by reference to or inference from any other object or objects set forth in such sub-clauses or from the provisions of any other sub-clause or marginal title or the name of the Company. The said sub-clauses, the objects therein specified and the powers thereby conferred shall not be deemed subsidiary or ancillary to the objects or powers mentioned in any other sub-clause. The Company may exercise all or any of the powers conferred upon it by one or more of the said sub-clauses and to achieve or to endeavour to achieve all or any of the objects specified therein.

Liability

4. The liability of the Members is limited.

Capital

5. The share capital of the Company is EURO 1.200.- (one thousand two hundred Euro) divided into 1.200 shares of EURO 1.- each with power to issue any of the shares in the capital original, increased or subject to any preferential, special or qualified rights or conditions as regards dividends, repayment of capital, voting rights or otherwise.



We, whose names and addresses are subscribed, are desirous of being formed into a company in pursuance of this Memorandum of Association and we respectively agree to take the number of shares in the capital of the Company set opposite our respective names

NAMES, ADDRESSES AND DESCRIPTION OF SUBSCRIBERS	Number of shares taken by each Subscriber
..... Cymanco Services Limited Private Company Limited by shares Registration number: 11316 12, Esperidon Street, 4 th floor 1087 Nicosia Cyprus	1.200 shares

Nicosia the 4th day of December 2012

Witness to the above signatures:

Name: Lucy Pavlou
Occupation: Private Employee
Address: 8 Eantos Street
Latsia 2221
Nicosia, Cyprus

TRANSLATED
TRUE COPY
Georgios Anitaridos
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
19/04/2024



**THE COMPANIES LAW CAP 113
OF THE LAWS OF THE REPUBLIC OF CYPRUS**

PUBLIC COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF ASSOCIATION OF

PREMIER ENERGY PLC

INTERPRETATION

1 Unless the context otherwise requires:

'Appropriate Charge'	means a reasonable charge as the Board of Directors may determine;
'Appropriate Interest'	means an interest per annum at the rate of 5% or such other rate as the Board of Directors thinks fit;
'Articles'	means these articles of association as altered or replaced from time to time in accordance with section 12 of the Law being the regulations for the management of the Company under sections 8, 10 and 11 of the Law
'Auditors'	means the auditors of the Company;
'Board of Directors' or 'Board'	means all the Directors or a quorum of them, assembled at any place in accordance with the Articles;
'Board Meeting'	means a meeting of Directors and the expression 'Board Meetings' shall be construed accordingly;
'Chairperson BD'	means the person presiding the Board of Directors;
'Chairperson GM'	means the person presiding a General Meeting;
'Committee'	has the meaning given in Regulation 84 and the word 'Committees' shall be construed accordingly;
'Committee Meeting'	means a meeting of Directors and persons who constitute a Committee and the expression 'Committee Meetings' shall be construed accordingly;
'Company'	means this company;



'Corporation'	includes any company or other body corporate with or without limited liability incorporated in any part of the world;
'Cyprus'	means the Republic of Cyprus;
'Days'	means the days comprised in a period excluding the day on which the notice is sent and the day on which the notice is deemed given;
'Debenture'	means in relation to the Company, a debenture as defined by section 2 of the Law, and the word 'Debentures' shall be construed accordingly;
'Director'	means director (as defined by section 2 of the Law) of the Company and the word 'Directors' shall be construed accordingly;
'Extraordinary Resolution'	means in relation to the Company, an extraordinary resolution as defined by section 135 of the Law;
'General Meeting'	means a general meeting (whether ordinary or extraordinary) of the Members holding Shares conferring the right to their Holders who are present to vote on the matters put to vote and which meeting is duly convened and held in accordance with the Law and the Articles and the expression 'General Meetings' shall be construed accordingly;
'Holder'	means in relation to one or more issued Shares, the Person registered in the Register as the holder thereof, and the word 'Holders' shall be construed accordingly;
'Joint Holder'	means in relation to one or more issued Shares, a Member who jointly holds the same with another Member or Members and the expression 'Joint Holders' means together each such Joint Holder;
'Law'	means the Companies Law, Chapter 113 of the laws of Cyprus;
'Member'	means a member (as defined by section 27 of the Law) of the Company and the word 'Members' shall be construed accordingly;
'Office'	means the registered office of the Company pursuant to section 102 of the Law;
'Person'	includes an individual, a firm, a partnership, a Corporation or other person or entity (whether or not incorporated) and the word 'Persons' shall be construed accordingly;
'Proxy'	means a Member's representative (proxy) duly appointed and authorised pursuant to the Articles and the word 'Proxies' shall be construed accordingly;
'Register'	means the register of Members required to be kept pursuant to section 105 of the Law;
'Seal'	means the common seal of the Company pursuant to section 15 of the Law;
'Secretary'	means the secretary of the Company pursuant to section 171 of the Law and any other Person appointed by the Board of Directors to perform any of the duties of the secretary, including a joint secretary, temporary secretary or assistant secretary;



the Shares so cancelled.

- 13 Whenever as a result of a consolidation or subdivision of Shares any Members would become entitled to fractions of Shares, the Board of Directors may, on behalf of those Members, sell the Shares representing the fractions to any Person for the best price reasonably obtainable and distribute the net proceeds of sale in due proportion among those Members, and the Board may authorise some Person to execute an instrument of transfer of the Shares to, or in accordance with the directions of, the purchaser. The transferee shall not be bound to see to the application of the purchase money nor shall his title to the Shares be affected by any irregularity in or invalidity of the proceedings in reference to the sale.
- 14 Subject to the provisions of the Law (including sections 64, 57 (proviso (d)) and 55), the General Meeting may by Special Resolution in any manner reduce the issued share capital of the Company, any capital redemption reserve, and any share premium account, of the Company.

PURCHASE OF OWN SHARES

- 15 The Company may, to the extent permitted by, and subject to, sections 53 and 57A to 57E (inclusive) of the Law, purchase its own Shares (including any redeemable Shares) and make a payment in respect of them otherwise than out of distributable profits of the Company or the proceeds of a fresh issue of Shares.

SECURITIES IN UNCERTIFICATED FORM

- 15A. (i) Nothing in these Articles shall preclude any share or other security of the Company from being issued, held, registered, converted, transferred or otherwise dealt with in uncertificated form, where the Company's Shares or securities are listed for trading, having regard to their terms of issue, the Law, or any other applicable law or regulations of the regulated market or unregulated market to which the shares or securities of the Company are admitted for trading. In relation to any Share or other security which is in uncertificated form, these Articles shall have effect, subject to the following provisions:

- (a) the Company shall not be obliged to issue a certificate evidencing title to Shares or securities, and all references to a certificate in respect of any Shares or securities held in uncertificated form in these Articles shall be deemed inapplicable to such Shares or securities which are in uncertificated form;
- (b) the registration of title to and transfer of any Shares or securities in uncertificated form shall be sufficient for its purposes and shall not require a written instrument of transfer; and
- (c) a class of Shares must not be treated as two classes of shares simply because some of the Shares of that class are held in certificated form and others held in uncertificated form.

(ii) The Board may:

- (a) give notice in writing to any Member holding relevant Shares or securities in uncertificated form requiring a Member to change their holding of such Shares or securities from uncertificated to certificated form within a specified time period and then to hold such relevant shares or securities in certificated form until the issue of a withdrawal notice; and
- (b) appoint any Person to take any steps, by instruction by means of an uncertificated system or otherwise, in the name of any holder of the relevant Shares or securities as may be required to change such shares or securities from uncertificated form into certificated form (and such steps shall be effective as if they had been taken by such holder).

SHARE CERTIFICATES

- 16 Every Person, upon becoming a Member and Holder of Shares, shall be entitled without payment to one certificate for all the Shares (and one for all the Shares of each class) held by him (and, upon transferring part of his holding of Shares, to a certificate for the balance of such holding) or several certificates each for one or more of his Shares upon payment for every certificate after the first an Appropriate Charge. Every certificate shall be sealed with the Seal, or in any other manner as may be required under applicable law or the rules of a regulated market to which the Company's Shares or securities may have been admitted to trading, and shall specify the number, class and distinguishing numbers (if any) of the Shares to which it relates and the amount or respective amounts the Shares are fully or partly paid up. The Company shall not be bound to issue more than one certificate for Shares held by Joint Holders and delivery of a certificate to one Joint Holder shall be a sufficient delivery to all of them in respect of those Shares. The provisions of this Articles shall not apply to in relation to a recognised clearing house or a nominee of a recognised clearing house or of a recognised investment house in respect of which the Company is not required by any applicable law to complete or have ready for delivery a certificate.



- 17 Share certificates which are defaced, worn-out, lost or destroyed, may be reissued on such conditions and terms (if any) as the Board of Directors may determine.

LIEN

- 18 The Company shall have a first and paramount lien on every Share (not being a fully paid Share) for all moneys (whether presently payable or not) payable at a fixed time or called in respect of that Share. The Board of Directors may at any time declare one or more Shares to be wholly or in part exempt from this Regulation 18. The Company's lien on Shares shall extend to all distributions of dividends and other property attributable to them.
- 19 The Company may sell in such manner as the Board of Directors may determine any Shares on which the Company has a lien if a sum in respect of which the lien exists is presently payable and is not paid within 14 Days after notice has been given to the Holder of the Share or to the Person entitled to it in consequence of the death or bankruptcy of its Holder, demanding payment and stating that if the notice is not complied with the Shares may be sold.
- 20 To give effect to said sale by the Company, the Board of Directors may authorise some Person, to execute an instrument of transfer of the Shares sold to the purchaser or another person nominated by the purchaser. The title of the transferee to the Shares shall not be affected by any irregularity in or invalidity of the proceedings in reference to the sale.
- 21 The net proceeds of said sale, after payment of the costs, shall be applied in payment of so much of the sum for which the lien exists as is presently payable, and the residue (if any) shall (upon surrender to the Company for cancellation of the certificate for the Shares sold and subject to a like lien for any moneys not presently payable as existed upon the Shares before the sale) be paid to the Person entitled to the Shares at the date of the sale.

CALLS ON SHARES AND FORFEITURE

- 22 Subject to the terms of allotment, the Board of Directors may make calls upon the Members in respect of any moneys unpaid on the Shares they hold (whether in respect of nominal value or premium) and each Member shall (subject to receiving at least 14 Days' notice specifying when and where payment is to be made) pay to the Company as required by the notice the amount called on his Shares. The Board may require the payment of a call by instalments. The Board may revoke a call in whole or in part before the Company receives any sum under it, and it may also postpone the payment of a call in whole or in part. The Persons upon whom calls are made shall remain liable for the calls made upon them notwithstanding the subsequent transfer of the Shares in respect to which the calls were made.
- 23 A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Board of Directors authorising the call was passed.
- 24 The Joint Holders shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect of their Shares.
- 25 A call which remains unpaid after it has become due and payable is subject to the Appropriate Interest on the amount unpaid from the day it became due and payable until it is paid but the Board of Directors may waive payment of the interest wholly or in part.
- 26 An amount payable in respect of one or more Shares on allotment or at any fixed date, whether in respect of nominal value or premium or as an instalment of a call, shall be deemed to be a call and if it is not paid the provisions of the Articles shall apply as if that amount had become due and payable by virtue of a call.
- 27 Subject to the terms of allotment, the Board of Directors may make arrangements on the issue of Shares for a difference between the Holders in the amounts and times of payment of calls on their respective Shares.
- 28 When a call remains unpaid after it has become due and payable the Board of Directors may give to the Person from whom it is due not less than 14 Days' notice requiring payment of the amount unpaid together with any interest which may have accrued. The notice shall specify the place where payment is to be made and shall state that if the notice is not complied with the Shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.
- 29 If the notice referred to in Regulation 22 is not complied with the Shares in respect of which it was given may, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the Board of Directors and the forfeiture shall include all distributions of dividend and other property attributable to them and not distributed before the forfeiture.
- 30 Forfeited Shares may be sold, re-allotted or otherwise disposed of on such terms and in such manner as the Board of Directors determines either to the Person who was before the forfeiture the Holder of or to any



other Person and at any time before sale, re-allotment or other disposition, the forfeiture may be cancelled on such terms as the Board thinks fit. Where for the purposes of disposal forfeited Shares are to be transferred to any one or more Persons the Board may authorise some Person to execute instruments of transfer of Shares to those Persons.

- 31 Persons whose Shares have been forfeited shall cease to be Members in respect of those Shares and shall surrender to the Company for cancellation the certificates for the Shares forfeited but shall respectively remain liable to the Company for all moneys which at the date of forfeiture were presently payable by them to the Company in respect of those Shares together with the payable Appropriate Interest from the date of forfeiture until payment but the Board of Directors may waive payment wholly or in part or enforce payment without any allowance for the value of the Shares at the time of forfeiture or for any consideration received on their disposal.
- 32 A statutory declaration by a Director or the Secretary that Shares have been forfeited on a specified date shall be conclusive evidence of the facts stated in it as against all Persons claiming to be entitled to the Shares and the declaration shall (subject to the execution of an instrument of transfer if necessary) constitute a good title to the Shares and the Person to whom the Shares are disposed of shall not be bound to see to the application of the consideration, if any, nor shall his title to the Shares be affected by any irregularity in or invalidity of the proceedings in reference to the forfeiture or disposal of the Shares.

TRANSFER OF SHARES

- 33 The instrument of transfer of Shares may be in any usual form or in any other form, including electronic form, which the Board of Directors may approve and shall be executed by or on behalf of the transferor and by or on behalf of the transferee. Nothing, however, in these Articles shall preclude transfers of shares or other securities of the Company in uncertificated form in accordance with the terms of Article 15A above, and any references contained in these Articles in relation to the execution of any instrument of transfer or the registration of any transfer of shares or other securities of the Company in uncertificated form shall be read in conjunction with Article 15A above.
- 34 The Board of Directors may refuse to register the transfer of any Shares (not being fully paid Shares) to a Person of whom they shall not approve and may also refuse to register the transfer of any Shares on which the Company has a lien. Where the Company is admitted for trading on a regulated market the powers conferred by this Regulation 34 shall be subject to, and only exercised in accordance with, the applicable rules of the market to which the Company is admitted to trading.
- 35 Subject to applicable law, and where the Company is admitted for trading on a regulated market, the provisions of Article 15A above and the applicable rules of the market to which the Company is admitted to trading, the Board of Directors may decline to recognise any instrument of transfer or otherwise the transfer of any Shares, unless:
- (a) the instrument of transfer is lodged at the Office or delivered to the Board and is accompanied by the relevant certificate or by such other evidence as the Board may reasonably require; and
 - (b) (in the event that there are classes in the Company's share capital) the transfer concerns only one class of Shares.
- 36 Subject to applicable law and any applicable order of a Court of competent jurisdiction, the registration of transfers of Shares may be suspended at such times and for such periods (not exceeding thirty days in any year) as the Board of Directors may determine. Where the Company is admitted for trading on a regulated market the powers conferred by this Regulation 36 shall also be subject to, and (to the extent not being contrary to applicable law or any applicable order of a Court of competent jurisdiction), exercised in accordance with, the applicable rules of the market to which the Company is admitted to trading, applicable law.
- 37 Any transfer or purported transfer of Shares made otherwise than in accordance with the Articles shall be void and of no effect as against the Company and the Company and the Board of Directors shall refuse to register the transfer.
- 38 The Company shall be entitled to retain any instrument of transfer and charge an Appropriate Charge for the registration of any transfer relating to or affecting the title to any Shares. If the Board of Directors refuses to register a transfer of any Shares, it shall, within 2 months after the date on which the instrument transfer was lodged with, or delivered to, the Company, send to the transferee notice of the said refusal together with the relevant instrument of transfer.

TRANSMISSION OF SHARES

- 39 If a Member dies the survivor or survivors where he was a Joint Holder, and the personal representatives of the Member where he was a sole Holder or the only survivor Joint Holder, shall be the only Persons recognised by the Company as having any title to the ownership to the Shares of the deceased; but



nothing in the Articles shall release the estate of a deceased Member from any liability in respect of the Shares which are jointly held by him.

- 40 A Person becoming entitled to Shares in consequence of the death or bankruptcy of a Member may, upon such evidence being produced as the Board of Directors may reasonably require, elect either to become the Holder of the Shares himself or to have some Person nominated by him to become such Holder. The Board shall, nevertheless have the right to decline or suspend the registration pursuant to the Articles.
- 41 If the Person entitled to Shares in consequence of the death or bankruptcy of a Member shall elect to be registered himself as the Holder of the Shares, he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects. If such Person shall elect to have another Person registered he shall execute in favour of that Person an instrument of transfer of the Shares. All the provisions of the Articles relating to the transfer of Shares shall be applicable to the said notice or transfer as if the death or bankruptcy of the Member had not occurred and the notice or transfer were a transfer signed by the Member.
- 42 A Person becoming entitled to Shares in consequence of the death or bankruptcy of a Member shall be entitled to same dividends and other advantages to which he would be entitled if he were the Holder of those Shares, except that he shall not, before becoming their Holder be entitled in respect of them to exercise any right conferred on the Members in relation to general meetings.

PROVIDED THAT the Board of Directors may at any time give notice requiring such Person to elect either to be registered himself or to transfer the Shares and if the notice is not complied with within 90 Days the Board may thereafter withhold payment of all dividends, bonuses or other moneys payable in respect of those Shares until the requirements of the notice have been complied with.

GENERAL MEETINGS

- 43 All general meetings other than the annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.
- 44 The Board of Directors may convene general meetings and extraordinary general meetings shall be convened on such requisition, or, in default, may be convened by such requisitions, as provided by section 126 of the Law. If at any time there are not within Cyprus sufficient Directors capable of acting to form a quorum, any Director or any 2 Members may convene an extraordinary general meeting in the same manner as nearly as possible as that in which general meetings may be convened by the Board.

NOTICE OF GENERAL MEETINGS

- 45 An annual general meeting and an extraordinary general meeting called for the passing of a Special Resolution shall be called by at least 21 Days' notice. All other extraordinary general meetings shall be called by at least 14 Days' notice but (except for so long as the Company is listed in a regulated market) any general meeting may be called by shorter notice if it is so agreed:
- (a) in the case of an annual general meeting, by all the Members having the right to attend and vote thereat; and
 - (b) in the case of an extraordinary general meeting by a majority in number of the Members having the right to attend and vote thereat and the said majority together holds not less than 95% in nominal value of the Shares conferring that right.
- 46 The notice of a general meeting shall specify the where and when the meeting shall take place and the general nature of the business to be transacted thereat and, in the case of an annual general meeting, it shall specify the meeting as such. The notice shall also include a declaration that a Member who is entitled to attend and vote is also entitled to appoint one or more Proxies to attend and vote in his place and that such Proxy need not be a Member. The participation of any Member who is entitled to attend and vote at a General Meeting shall not be restricted nor shall any restriction be placed on the Member exercising all rights to which they are entitled. Where the Company is listed on a regulated market, the notice shall also contain the content specified by the section 127A of the Law, and where applicable, section 127B of the Law, and any other content as may be required under the applicable rules of that market. Nothing in these Articles shall preclude or prohibit supplying, publishing or sending notices or documents relating to general meetings in electronic form in accordance with the provisions of Articles 50 and 50A below, and any references contained in these Articles in relation to delivering a notice or a document relating to a general meeting shall be read in conjunction with the said Articles.
- 47 Subject to the provisions of the Articles and to the Share Rights, the notice shall be given to all the Members, the Persons entitled to Shares in consequence of the death or bankruptcy of a Member and to all the Directors and in the case of an annual general meeting or any other General Meeting at which the Auditors' reports are to be presented, such notice shall be given to the Auditors as well.



- 48 The accidental omission to give notice of a general meeting to, or the non-receipt of notice of a general meeting by, any Person entitled to receive the said notice shall not invalidate the proceedings at that meeting.

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

- 49 All business shall be deemed special that is transacted at an extraordinary general meeting, and also all that is transacted at an annual general meeting, with exception of: (a) declaring dividends, (b) the reports (i) on the financial statements; (ii) of the Directors; and (iii) of the Auditors (c) the election of Directors in the place of those retiring; and (d) the appointment of, and fixing of the remuneration of, the Auditors.
- 50 No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum is present. At least 2 Members present in person or by Proxy and together they represent at least 50% of all the issued Shares which confer on their Holders the right to vote upon the business to be transacted at the general meeting, shall be a quorum. The Company may by decision of its Board of Directors permit participation at general meetings via electronic means, including a mechanism for casting votes either before or during the general meeting, and shall make such arrangements or regulations as it deems fit, in its absolute discretion, in relation to the giving of notices, notifications or other documents by electronic means for the purpose of convening or transacting business at any general meeting, to the extent permissible but otherwise subject only to such conditions and restrictions prescribed under the Law.

- 50A Subject to applicable law, and where the Company's Shares or Securities have been admitted to trading in a regulated or unregulated market, the rules or regulations of that market:

- (i) when the Company has given an electronic address in a notice calling a general meeting, it is deemed to have agreed that any document or information relating to the proceedings at the meeting may be sent by electronic means to that address (subject to any conditions or limitations specified in the notice). When the Company has given an electronic address (a) in an instrument or proxy sent out by the Company in relation to the general meeting, or (b) in an invitation to appoint a proxy issued by the Company in relation to the meeting, it will be deemed to have agreed that any document or information relating to proxies for the meeting may be sent by electronic means to that address (subject to any conditions or limitations specified in the notice).

For the purpose of this Article, documents relating to proxies include (a) the appointment of a proxy in relation to a general meeting, (b) any document necessary to show the validity of, or otherwise relating to, the appointment of a proxy and (c) notice of the termination of the authority of a proxy.

- (ii) Notwithstanding anything in these Articles to the contrary, any notice of other document to be given or sent to any Person by the Company is also to be treated as given or sent by the Company where the Company publishes the notice or other document required to be given or sent to that Person on its website and any such notice or other document shall be treated as being sent or given at the time of first publication on the Company's website.
- (iii) Nothing in these Articles shall invalidate proceedings of the general meeting where the notice or other document is published for a party, but not all, of the period mentioned in Article 45 above, and the failure to publish the notice or other document throughout the period is wholly attributable to circumstances which it would not be reasonable to have expected the Company to avoid or prevent.
- 51 If a quorum is not present within half an hour from the time appointed for holding a general meeting, or if during a General Meeting a quorum ceases to be present, the meeting shall stand adjourned to the same day in the next week at the same time and place or otherwise as the Board of Directors may think fit. If at an adjourned general meeting, a quorum is not present within half an hour from the time appointed for holding the meeting, the Members (or their Proxies) present, and entitled to vote, at the meeting shall be a quorum.
- 52 The Chairperson BD, if any, or in his absence some other Director, if any, appointed by the Board shall act as the Chairperson GM, but if neither the Chairperson BD nor the said Director shall be present, and willing to act, within 15 minutes from the time appointed for holding the meeting the Directors present shall elect one of their number to act as Chairperson GM at the meeting and, if there is only one Director present and he is willing to act, he shall act as Chairperson GM at the meeting.
- 53 If no Director present at a General Meeting is willing to act as Chairperson GM within 15 minutes from the time appointed for holding the meeting, the Members present and entitled to vote shall choose one of their number to act as Chairperson GM at the meeting.
- 54 A Director, whether or not a Member, is entitled to attend and speak at General Meetings. Any professional, consultant, expert or financial analyst may participate in the General Meeting upon prior invitation from the Chairperson BD. Accredited journalists may also participate in the General Meeting.



unless the Chairperson BD decides otherwise.

- 55 The Chairperson GM may, with the consent of the General Meeting (and shall if so directed by the meeting), adjourn the meeting for another date and place, but no business shall be transacted at an adjourned meeting other than the business which would have been transacted at the General Meeting had the adjournment not taken place. When a General Meeting is adjourned for 30 days or more notice of the adjourned meeting shall be given to all the Members entitled to vote thereat specifying the date, time and place of the adjourned meeting and the general nature of the business to be transacted thereat. Save as aforesaid it shall not be necessary to give any notice of an adjourned meeting or of the business to be transacted thereat.
- 56 A matter put to the vote at a General Meeting shall be decided on a Simple Vote unless a Special Vote is duly demanded on, or before the declaration of the result of the Simple Vote. Notwithstanding section 131 of the Law, a Special Vote may be demanded:
- (a) by the Chairperson GM; or
 - (b) by at least 3 Members present and having the right to vote at the General Meeting; or
 - (c) by any Director present at the meeting.
- For avoidance of doubt, a demand for a Special Vote by a Proxy shall be deemed to be made by the Member he represents.
- 57 Unless a Special Vote is duly demanded a declaration by the Chairperson GM that a resolution has been carried or carried unanimously, or by a particular majority, or lost, or not carried by a particular majority and it is recorded in the minutes of the General Meeting shall be conclusive evidence of the fact without proof of the number or proportion of the votes in favour of or against the resolution.
- 58 The demand for Special Vote may, before it is commenced, be withdrawn but only with the consent of the Chairperson GM. A demand so withdrawn shall not invalidate the result of a Simple Vote declared before the demand for Special Vote was made.
- 59 Subject to the provisions of the Articles a Special Vote shall be taken as the Chairperson GM directs who may appoint scrutineers (who need not be Members) and determine where and when the result of the vote shall be declared. The result of a Special Vote shall be deemed declared at the General Meeting at which the Special Vote was demanded.
- 60 In the case of an equality of votes, whether on a Simple Vote or a Special Vote, the Chairperson GM shall have a casting vote in addition to any other vote he may have as Member.
- 61 A Special Vote shall be taken immediately after it is duly demanded. If prior to the declaration of the result of a Simple Vote a Special Vote is demanded but duly withdrawn the General Meeting shall continue as if the demand was not made.
- 62 Subject to the Share Rights, the proceedings at separate general meetings of the Holders of any class Shares shall be held in accordance with the Regulations governing the proceedings of the general meetings of the Company so far as they are capable of applying but so that the necessary quorum shall be at least 2 Members or their Proxies together holding or representing at least 50% of the issued Shares which confer the right to vote upon the business to be transacted thereat.

VOTES OF MEMBERS

- 63 Subject to the Share Rights, every Member having the right to attend and vote at a General Meeting shall have, whether he is present in person or by Proxy, on a Simple Vote one vote and on a Special Vote one vote for every Share of which he is the Holder and which confers on him the right to attend and vote at the meeting. In the event of the Company being admitted to trading on a regulated market the Company may, notwithstanding any other provision of these Articles, by decision of its Board of Directors provide for electronic voting or voting by correspondence. In such case the notice convening the General Meeting shall set out the procedure to be followed, in accordance with and subject to the provisions of these Articles and the applicable rules of the market on which the Shares are listed, including in the case of voting by correspondence the specified date and time by which the Company must receive a vote given by correspondence, provided that such specified date and time shall not be more than 24 hours before the time that the voting shall end.
- 64 In the case of Joint Holders the vote of the most senior who tenders a vote, whether in person or by Proxy shall be accepted to the exclusion of the votes of the other Joint Holders; and seniority shall be determined by the order in which the names of the Joint Holders stand in the Register.
- 65 A Member in respect of whom an order has been made by any court (whether in Cyprus or elsewhere) in competent matters concerning mental disorder may vote, whether on a Simple Vote and on a Special



Vote, by his receiver, *curator bonis* or other Person authorised and appointed for that purpose by the said court, and the receiver, *curator bonis* or the other Person may vote by Proxy. Evidence to the satisfaction of the Board of Directors of the authority of the Person claiming to exercise the right to vote shall be deposited at the Office, or at such other place as is specified in accordance with the Articles for the deposit of instruments of proxy, not less than 24 hours before the time appointed for holding the General Meeting or adjourned meeting at which the right to vote is to be exercised and in default the right to vote shall not be exercisable.

- 66 A Member may not vote either in person or by Proxy in respect of any Shares held by him unless all moneys presently payable to the Company in respect of those Shares have been paid.
- 67 No objection as to the qualification of any voter to vote at and/or attend a general meeting shall be raised except at the General Meeting at which the said voter shall be present and every vote which is not disallowed at the meeting shall be valid. Every objection made in due time shall be referred to the Chairperson GM whose decision shall be final and conclusive.
- 68 A Member may appoint one or more Proxies to attend and vote at the general meetings.
- 69 The appointment of every proxy shall be made in writing and be executed by or behalf of the Person appointing him. For so long as the Company is listed on a regulated market, a proxy may also be appointed by electronic message addressed to the Company. The instrument or electronic message appointing a proxy shall be deemed to confer authority to demand or join in demanding a poll or to consent in convening a meeting on shorter notice as provided in Article 45 above. Every appointment shall be made either by a power of attorney certified notarially or by an instrument as near as the circumstances permit to the following:

- (1) Where it is desired to confer discretion to the proxy:

[_____ PLC]

[I/ We], [___] of [___] a member/s of the above-named company, hereby appoint [_____] of [_____], or failing him, [___] of [___], as my/our proxy to vote in my/our name/s and on my /our behalf at the annual [/extraordinary] general meeting of the said company to be held on the (_____) day of [___], [20 ___], and at any adjournment of the meeting.

Signed on the [___] day of [___], [20 ___].

- (2) Where it is desired not to confer discretion to the proxy:

[_____ PLC]

[I / We], [___] of [___] a member/s of the above-named company, hereby appoint [_____] of [_____], or failing him, [_____] of [___], as my/our proxy to vote in my/our name/s and on my/our behalf at the annual/extraordinary general meeting of the said company to be held on the _____ day of [___], [20 ___], and at any adjournment of the meeting.

This form is to be used in respect of the resolutions mentioned below as follows:

Resolution No. 1 *for/against

Resolution No. 2 for / against.

** Strike out whichever is not desired.*

Unless otherwise instructed, the proxy may vote as he thinks fit or abstain from voting.

Signed on the [___] day of [___], [20 ___]

- 70 The appointment of a proxy and any authority under which the appointment is made in accordance with the provisions of the Articles or a copy of the authority certified notarially shall be delivered to the Chairperson GM of the General Meeting at which the Proxy shall attend or shall be deposited at the Office or delivered to the Secretary or the Board of Directors, or where the appointment of a proxy is permitted to be made by an electronic message, in accordance with the provisions of these Articles, then such electronic message shall be sent to the Company's electronic address give for such purpose, 48 hours prior to the time appointed for holding the General Meeting at which the Proxy is to attend. In the case of a poll at a time other than the meeting at which a poll was demanded, the instrument or electronic message appointing a proxy shall be deposited at the place specified for the taking of the poll or sent to the Company's electronic address, as applicable and appropriate, at least 15 (fifteen) minutes prior to the time appointed for the taking of the poll. Any appointment of proxy which is not delivered or sent or deposited in the permitted manner aforesaid shall be invalid.

- 70A The contents of an electronic message appointing a proxy shall be as near as possible to the contents of an instrument specified in Article 69 above.



- 71 A vote given or Special Vote demanded by a person acting as Proxy shall be valid notwithstanding whether or not his appointment as Proxy has previously been terminated unless the Board of Directors or the Secretary is promptly notified in writing of the said termination prior to the said vote being tendered or to the said demand being made.
- 71A Subject to the provisions of the Law, a resolution in writing signed by all the Members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at General Meetings (or being corporations by their duly authorised representatives) shall be as valid and effective as if the same had been passed at a General Meeting of the Company duly convened and held. Any such resolution may consist of several documents in the like form, each signed by one or more of the Members or their attorneys, and signature in the case of a corporate body which is a Member shall be sufficient if made by a director or other authorised officer thereof or its duly appointed attorney.
- 71B For the purposes of these Articles, the simultaneous connection through telephone or other means of communication, including all and any electronic means, of a number of Members not fewer than the number required to constitute a quorum of a general meeting in accordance with these Articles, even if one or more members are present in the same place or not, whether in Cyprus or abroad, shall be deemed to constitute a general meeting of the Company, and all the provisions of these Articles and the Law which apply to general meetings of the Company shall apply to such meeting, mutatis mutandis, so long as the following conditions are complied with:
- (i) Subject to the provisions of these Articles, all Members who are entitled to receive notice of such meeting shall be entitled to have access and be connected to the means of conducting the general meeting; and
 - (j) Each Member participating in the general meeting must be able to hear each one of the other Members participating in the general meeting;

and the minutes of proceedings at such a meeting shall constitute sufficient evidence of such proceedings and the observance of all necessary formalities, if certified as true minutes by the Chairperson BD or the Company's secretary. The provisions of, inter alia, section 128B of the Law, shall apply for any meeting which is held by electronic means.

NUMBER OF DIRECTORS

- 72 The number of Directors shall be at least 2. There is no maximum number of Directors.

ALTERNATE DIRECTORS

- 73 Any Director (other than an alternate director) may appoint any Person (including a Director) willing to act, as an alternate director and at any time remove him from the office.
- 74 An alternate director shall be entitled, to receive notice (whether or not he is absent from Cyprus) of all Board Meetings and of all meetings of Committees of which the Director appointing him is a member, and to attend and vote at these meetings at which the Director appointing him is absent, and generally he may perform all the functions of the Director appointing him in his absence but shall not be entitled to receive any remuneration from the Company for his services as an alternate director.
- 75 An alternate director shall cease to hold the office if the Director appointing him ceases to be a Director; but, if the Director appointing him retires (pursuant to Regulation 85 or otherwise) but is reappointed or deemed to have been reappointed at the General Meeting at which he retires, any appointment of an alternate director made by him which was in force immediately prior to his retirement shall continue after his reappointment.
- 76 The appointment or removal of an alternate director shall be made by notice addressed to the Board of Directors and the Company signed by the Director making or revoking the appointment and shall be delivered to the Board Meeting or deposited at the Office. An alternate director may resign at any time by written notice to the Company.
- 77 Save as otherwise provided in the Articles, an alternate director shall be deemed to be a Director and shall alone be responsible for his own acts, omissions and defaults and he shall not be deemed to be the agent of the Director appointing him.

POWERS OF DIRECTORS

- 78 No Director or alternate director nor any other Person shall have any authority (whether express or implied or ostensible) to bind the Company in any way nor to act on the Company's behalf nor to execute or sign any document or instrument on behalf of the Company unless expressly authorised by resolution of the Board of Directors.
- 79 Subject to the provisions of the Law, the memorandum of association of the Company, the Articles and



to any directions given by a General Meeting by ordinary resolution, the business of the Company shall be managed by the Board of Directors which may exercise all the powers of the Company. No alteration of the memorandum of association or the Articles and no direction shall invalidate any prior act of the Board or any Director which would have been valid if that alteration had not been made or that direction had not been given. The powers given by this Regulation 79 shall not be limited by any special power given to the Directors by the Articles and a Board Meeting at which a quorum is present may exercise all powers exercisable by the Board of Directors.

- 80 Any branch or nature of business for which an express or implied authorisation is given to the Company by its memorandum of association or by the Articles to be undertaken by the Company may be undertaken by the Board of Directors at any time or may remain by the Directors in abeyance, irrespective of whether such branch or nature of business has actually commenced or not.
- 81 The Board of Directors may exercise all the powers of the Company to borrow, raise money, give guarantee and to mortgage, charge and encumber the undertaking, property, assets (fixed and current), rights, revenues and uncalled share capital, of the Company and to create or issue Debentures and other securities, whether as primary or collateral security for any debt, liability or obligation of the Company and/or any subsidiary or holding company of the Company or any other Person, and to issue notes, bonds and other promises and obligations of the Company, either for cash or as consideration for the acquisition of property other than cash.
- 82 Any agreement and/or instrument and/or other document on behalf of the Company, including but not limited to all cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange, and other negotiable instruments, and all receipts for money paid to the Company, shall be signed, drawn, accepted, endorsed, or otherwise executed, as the case may be, in any such manner as the Board shall from time to time by resolution determine, provided, however, that any documents or instruments of any kind to be signed by the Company shall always require the signatures of at least two (2) Directors.
- 82A Notwithstanding the provisions of Regulation 82 and solely for the purposes of any initial public offering, admission to trading, registration of the Company's shares in the system of an authorised central securities depository, and transfer of the shareholders' registry to the central securities depository, the Board may authorise any director to legally represent the Company for those purposes and may authorise any Director to sign individually any document required to be signed by the Company.
- 83 The Board of Directors may, by power of attorney or otherwise, appoint any Person to be the attorney or agent of the Company for such purposes, on such terms and conditions and with such powers (not exceeding the powers vested in, or exercisable by, the Board under the Articles) as it determines, including the power that the said Person to delegate all or any part of the authority given to him.

DELEGATION OF DIRECTORS' POWERS

- 84 The Board of Directors may delegate any of its powers to any committee or committees, including but not limited to an audit committee or nomination committee, consisting of such person or Director as they think fit appointed by resolution of the Board of Directors (the "Committee"). The Board may also delegate to any managing Director or any Director holding any other executive office such of its powers as the Board shall determine. The said delegations may be made subject to any conditions the Board may impose and either collaterally with or to the exclusion of its own powers and may be revoked or altered by it. Subject to the aforesaid conditions and terms, the proceedings of a Committee with two or more members shall be governed by the Regulations regulating to the proceedings of the Directors so far as they are capable of applying. The duties of any audit Committee shall include a proposal to the Board of Directors as regards the appointment, termination and remuneration of the Auditors and keeping under continuous review the scope and results of the audit and its cost-effectiveness and the independence and objectivity of the Auditors. Without prejudice to the above, any Committee shall be allocated such additional duties as shall be mandatory for performance by the Committee under and in accordance with any applicable code of corporate governance or rules of the market to which the Company may be admitted for trading.

APPOINTMENT AND RETIREMENT OF DIRECTORS

- 85 The General Meeting may by ordinary resolution appoint one or more Persons willing to act as directors of the Company to the office of Director either to fill a vacancy or as additional Directors (provided that the appointments will not cause an increase of the number of the Directors to a number exceeding the maximum number of Directors permitted under the Articles).
- 86 The Board of Directors may appoint one or more Persons willing to act as directors of the Company to the office of Director, either to fill a vacancy or as additional Directors (provided that the appointments will not cause an increase of the number of the Directors to a number exceeding the maximum number



of Directors permitted under the Articles). Every Person appointed as Director under this Regulation 86 shall hold office only until the next following annual General Meeting whereby he shall retire.

- 87 A Director who retires at an annual General Meeting pursuant to Regulation 86 may if willing to act, be reappointed by the meeting. If he is not reappointed, he shall retain office until the meeting appoints someone in his place, or if it does not do so, until the end of the meeting.
- 88 Subject to section 178 of the Law and to the Articles, the General Meeting may by ordinary resolution remove any Director from office.

DISQUALIFICATION AND REMOVAL OF DIRECTORS

- 89 The office of Director shall be vacated if the Person who holds it:
- (a) becomes prohibited by law (including section 180 of the Law) from being a director or other officer of a company; or
 - (b) becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or
 - (c) becomes, or may be, of unsound mind; or
 - (d) resigns his office by written notice to the Company left at the Office; or
 - (e) is removed under Regulation 88.

REMUNERATION OF DIRECTORS

- 90 Every Director shall be entitled for his services as such or for services outside the scope of the ordinary duties of a company director, to such remuneration as the General Meeting may by ordinary resolution determine and, unless the resolution provides otherwise, the remuneration shall be deemed to accrue from day to day. In the event of the Company being admitted to trading on a regulated market, the Board of Directors may implement a Remuneration Policy in accordance with any applicable code of corporate governance and any remuneration of Directors will be implemented in accordance with any such adopted Remuneration Policy.
- 91 Every Director shall be entitled to be paid by the Company all reasonable travelling, hotel, and other expenses properly incurred by him in connection with the discharge of his duties and obligations as a Director as well as his attendance to meetings of the Directors and general meetings of the Company including travelling expenses and accommodation (to hotels or elsewhere) and other expenses.

DIRECTORS' APPOINTMENTS AND INTERESTS

- 92 The Board of Directors may appoint one or more of the Directors to the office of managing Director or to any other executive office under the Company and may for this purpose cause the Company to enter into an agreement or arrangement with any Director for his employment or for the provision of any services to the Company outside the scope of the ordinary duties of a company director. Subject to Regulation 90, the said appointment, agreement or arrangement may be made upon such terms as the Board shall determine. The said appointment shall terminate (unless the terms of his appointment otherwise provide) when the Director so appointed ceases to be a Director.
- 93 Subject to section 191 of the Law, and provided that he has disclosed to the Board of Directors the nature and extent of his interest, a Director notwithstanding his office may:
- (a) become a party to, or otherwise be interested in, any transaction or arrangement with the Company or in which the Company is otherwise interested; and
 - (b) become a director or other officer of, or be employed by, or become a party to any transaction or arrangement with, or otherwise be interested in, any Corporation promoted by the Company or in which the Company is otherwise interested;

and accordingly shall, not, by reason of his office, be accountable to the Company for any benefit which he may derive from any such office or employment or from any such transaction or arrangement or from any interest he may have in any such Corporation and no such transaction or arrangement shall be liable to be avoided on the ground of any such interest or benefit.

- 93A A Director may vote in respect of any contract or proposed contract or arrangement notwithstanding that he may be interested therein and if he does so his vote shall be counted and he may be counted in the quorum at any meeting of the Directors at which any such contract or proposed contract or arrangement shall come before the meeting for consideration.
- 94 For the purposes of Regulation 93:
- (a) a general notice given to the Board of Directors that a Director is to be regarded as having an interest



of the nature and extent specified in the notice in any transaction or arrangement in which a specified Person or class of Persons is interested shall be deemed to be a disclosure that the Director has an interest in the said transaction or arrangement of the nature and extent so specified; and

- (b) an interest of which a Director has no knowledge and of which it is unreasonable to expect him to have knowledge shall not be treated as an interest of his.

DIRECTORS' GRATUITIES AND PENSIONS

- 95 The Board of Directors may, with the consent of the General Meeting signified by ordinary resolution, provide benefits, whether by the payment of gratuities or pensions or by insurance or otherwise, for any Director who ceases to hold any executive office or employment with the Company or with any Corporation which is or has been a subsidiary company of the Company or a predecessor in business of the Company or subsidiary company of the Company, and for any member of his family (including a spouse and a former spouse) or any individual who is or was dependent on him, and may (as well before as after he ceases to hold such office or employment) contribute to any fund and pay premiums for the purchase or provision of any such benefit.

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

- 96 Subject to the provisions of the Articles, the Directors may regulate the proceedings of the Board of Directors as they think fit. A Director may, and the Secretary at the direction of a Director shall, call a Board Meeting. It shall be necessary to give notice of a Board Meeting to all the Directors whether or not they are absent from Cyprus. Every Director has one vote and questions arising at every Board Meeting shall be decided by a majority of votes of the Directors present at the meeting and entitled to vote. In the case of an equality of votes, the Chairperson BM shall have a casting vote. A Director who is also an alternate director shall, in addition to his own vote, be entitled, in the absence of the Director appointing him, to a separate vote on behalf of the Director appointing him.
- 97 A Director may, subject to disclosure being made in accordance with the Law and the Articles, vote as a Director on a resolution concerning any matter in which he has, directly or indirectly, an interest or duty and, if he votes, his vote shall be counted and he shall be counted in the required quorum when, that resolution or matter is put before the Board of Directors.
- 98 The required quorum for the transaction of the business of the Directors shall be at least the majority in number of the Directors. A Person who holds office only as an alternate director shall, if the Directors appointing him is absent, be counted in the quorum.
- 99 The Directors who are present at a Board Meeting at which there is no quorum or the quorum ceases to be present may act only for the purpose of calling a General Meeting.
- 100 The Board of Directors may appoint one Director as the Chairperson BD and may at any time remove him from that office. The Chairperson BD shall preside at every Board Meeting at which he is present. If no Chairperson BD is appointed, or if the Chairperson BD is unwilling to preside or is not present within 15 minutes from the time appointed for holding the Board Meeting, the Board may appoint one Director to preside the meeting.
- 101 Notwithstanding section 174 of the Law, all acts done by the Board of Directors and by the Committees shall, notwithstanding that it be discovered afterwards that there was some defect in the appointment of one or more Directors or that one or more Directors were disqualified from holding office, or had vacated office, or were not entitled to vote, be as valid as if every such Person had been duly appointed and was not disqualified and had continued to be a Director and had been entitled to vote.
- 102 A resolution in writing signed by all the Directors or in relation to a Committee by all its Directors, shall be as valid and effectual as if it is passed at a Board Meeting or (as the case may be) at a Committee Meeting duly convened, held and transacted; and it may consist of several documents in the like form each signed by one or more Directors (or their alternate directors); and, if a resolution, is signed by a Director who is also appointed an alternate director, it need not be signed by the alternate director in that capacity.
- 103 A Board Meeting and a Committee Meeting may consist of a conference between Directors some or all of whom are in different places provided that each Director who participates is able to hear each other participating Director addressing the relevant meeting and to address all of the other participating Directors simultaneously, whether directly, by conference telephone or by any other means of, or equipment for, communications or by a combination of the said means or equipment. A quorum shall be deemed to be present if those conditions are satisfied in respect of at least the number of Directors required to form a quorum under Regulation 96 or (as the case may be) Regulation 80. A Board Meeting or Committee Meeting held in this way shall be deemed to take place where the largest group of participating Directors is assembled or, if no group is readily identifiable, at the place from where the



chairperson of the meeting shall participate.

SECRETARY

- 104 Subject to sections 171 and 172 of the Law, the Secretary shall be appointed by the Board of Directors for such term, at such remuneration and upon such terms as the Board shall determine; and any Secretary so appointed may at any time (without prejudice to any claim for damages he may have for breach of contract by the Company) be removed by the Board.
- 105 Any provision of the Law or the Articles requiring or authorising a thing to be done by, or to, a Director and the Secretary shall not be satisfied by its being done by, or to, the same Person acting both as Director and as, or in place of, the Secretary.

MINUTES

- 106 The Directors shall, in accordance with section 139 of the Law, cause minutes to be made in books kept for the purpose:
- (a) of all appointments of officers made by the Directors; and
 - (b) of all resolutions and proceedings at General Meetings, Board Meetings and Committees Meetings, including the names of the Directors present at each such meeting and of the Members present at each meeting of the Company.

SEAL

- 107 The Seal shall only be used by the authority of the Board of Directors or of a Committee duly authorised by the Board. The Board may determine who shall sign the instrument or document to which the Seal is to be affixed and unless it determines otherwise it shall be signed by two Directors or by a Director and the Secretary.
- 108 The Company may exercise all the powers given by section 36 of the Law with regard to an official seal of the Company for use abroad, and such powers is vested in the Board of Directors.

DIVIDENDS

- 109 The General Meeting may by ordinary resolution declare dividends in accordance with the respective rights of the Members pursuant to the Shares they hold, but the distributions of dividends shall not exceed the amounts recommended by the Board of Directors.
- 110 Subject to the provisions of the Articles, the Board of Directors may distribute interim dividends if it appears to the Board that they are justified by the profits of the Company available for distribution. If the share capital of the Company is divided into different classes, the Board may distribute, interim dividends on Shares which confer with regard to dividend deferred or nonpreferred rights as well as on Shares which confer preferential rights with regard to dividend, but no interim dividend shall be paid on Shares carrying deferred or non-preferred rights if, at the time of payment, any preferential dividends are in arrears. The Board may also distribute at intervals settled by it any dividend payable at a fixed rate if it appears to the Board that the profits available for distribution justify its payment. Provided that the Board acts in good faith it shall not incur any liability to the Holders of Shares conferring preferred rights for any loss they may suffer by the lawful distribution of an interim dividend on Shares conferring deferred or non-preferred rights with regard to dividends.
- 110A. The Board of Directors may, before recommending any dividend, and shall where the Law so requires, set aside out of the profits of the Company such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the Board of Directors, be applicable for any purpose to which the profits may, at the like discretion, either be employed in the business of the Company or be invested in such investments (other than the Company's shares) as the Board of Directors may from time to time, think fit. The Board of Directors may also, without placing the same to the reserve, carry forward any profits which they may think prudent not to divide.
- 111 Subject to the Share Rights, all dividends shall be declared and distributed according to the amounts paid up on the Shares on which the dividend is to be distributed. All dividends shall be apportioned and distributed proportionately to the amounts paid up on the Shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but, if any Shares are issued on terms providing that they shall rank for dividend as from a particular date or to a particular extent, those Shares shall rank for dividend accordingly.
- 112 A General Meeting declaring a dividend may, upon the recommendation of the Board of Directors, direct that the dividend shall be paid wholly or partly by the distribution of the Company's assets and, where



any difficulty arises in regard to the distribution, the Board may solve the difficulty and in particular may issue fractional certificates and fix the value for distribution of the assets and may determine that cash shall be paid to the Members upon the footing of the value so fixed in order to adjust the rights of Members and may vest any assets in trustees.

- 113 Any dividends or other moneys payable in respect of Shares may be paid by cheque sent by post in accordance with the Articles to the Person entitled or, if two or more Persons are the Holders of the said Shares or are jointly entitled to it by reason of the death or bankruptcy of Holder of the said Shares, to the Person whose name is first in the Register or to the Person who and at the address which the Persons entitled shall direct in writing. Every cheque shall be made payable to the order of the Person entitled or to such other Person as the Person entitled may in writing direct and payment of the cheque shall be a good discharge to the Company. Any Joint Holder or other Person jointly entitled to Shares as aforesaid may give receipts for any dividend or other moneys payable in respect of the said Share.
- 114 No dividend or other moneys payable in respect of Shares shall bear interest against the Company unless otherwise provided by the Share Rights of the said Shares. The Board of Directors may deduct from any dividend payable to any member all sums of money (if any) presently payable by him to the Company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the Company.
- 115 Any dividend which has remained unclaimed for 5 years from the date when it became due for payment shall, if the Board of Directors so resolves, be forfeited and cease to remain owing by the Company.
- 116 No dividend shall be paid otherwise than out of profits and no dividend (interim or final) shall be declared and/or paid otherwise than in strict conformity with sections 169A to 169C (both inclusive) of the Law.

ACCOUNTS AND AUDIT

- 117 No Member shall (as such) have any right of inspecting any accounting records or other books or documents or records (whether financial or not) of the Company (including the Company's registers) except as conferred by the Law (including section 140 of the Law) or authorised by the Board of Directors or by ordinary resolution of the General Meeting.
- 118 The Directors shall comply with, and shall procure compliance by the Company of, the provisions of the Law relating to the financial statements and accounts (including sections 141, 142, 143, 149, 151, 152 and 152A of the Law) in so far as such provisions apply or relate to the Company.

CAPITALISATION OF PROFITS

- 119 The Board of Directors may, with the consent of the General Meeting signified by ordinary resolution,:
- (a) and subject to the provisions of the following Paragraphs and of sections 55(2) and 57(5) of the Law, capitalise any undivided profits of the Company not required for paying any preferential dividend (whether or not they are available for distribution) or any sum standing to the credit of the share premium account, or capital redemption reserve, of the Company;
 - (b) appropriate the sum resolved to be capitalised to the Members who would be entitled to it if it were distributed by way of dividend and in the same proportions apply such sum on their behalf either in or towards paying up the amounts, if any, for the time being unpaid on any Shares held by them respectively, or in paying up in full unissued Shares or Debentures of a nominal amount equal to the said sum, and allot the Shares or Debentures credited as fully paid to those Members, or as the Board may direct, in those proportions, or partly in one way and partly in the other: but the share premium account, the capital redemption reserve, and any profits which are not available for distribution may, for the purposes of this Regulation 118, only be applied in paying up unissued bonus Shares to be allotted to the said Members credited as fully paid;
 - (c) make such provision by the issue of fractional certificates and/or by payment in cash or otherwise as the Board determines in the case of Shares or Debentures becoming distributable under this Regulation 118 in fractions; and
 - (d) authorise any Person to enter on-behalf of all the Members concerned into an agreement with the Company providing for the allotment to them respectively, credited as fully paid, of any Shares or Debentures to which they are entitled upon such capitalisation, any agreement made under such authority being binding on all the Members concerned.

NOTICES

- 120 Any notice to be given to or by any Person pursuant to the Articles shall be in writing and given either personally or sent by prepaid post or electronic mail or facsimile to the postal or electronic address or fax number (respectively, according to the circumstances), of the addressee. In the case of Joint Holders all notices shall be given to the Joint Holder whose name stands first in the Register in respect of the joint Shares in which case it shall be sufficient notice to all the Joint Holders of those Shares.



- 121 A Member who is present either in person or by Proxy at any General Meeting shall be deemed to have duly received notice of the meeting and of the purposes for which it was called.
- 122 Every Person who becomes entitled to Shares shall be bound by any notice in respect of those Shares which, before his name is entered in the Register as their Holder, has been duly given to the Member from whom the said Person derives the title to the said Shares.
- 123 Any notice sent by facsimile, or electronic mail shall be deemed served 24 hours after despatched and any notice sent by prepaid post shall be deemed served 48 hours after posting. In proving the giving of a notice it shall be sufficient, in the case of posting, to prove that an envelope containing a notice was properly addressed, prepaid and posted, in the case of personally delivery that it was delivered or left at the address of the Person to which the notice is addressed and, in the case of a electronic mail or facsimile, that the electronic mail or fax containing the notice was duly despatched to the e-mail address or fax number of the Person to which the notice is addressed.
- 124 A notice may be given by the Company to the Persons entitled to Shares in consequence of the death or bankruptcy of a Member by sending or delivering the notice, in any manner authorised by the Articles, addressed to the said Persons by name, or by their capacity at the address (if any) supplied to the Company for that purpose by the said Persons. Until such an address is supplied to the Company, a notice may be given in the manner in which it may be given if the death or bankruptcy has not occurred.

WINDING UP

- 125 If the Company is wound up, the liquidator may, with the sanction of an Extraordinary Resolution and any other sanction required by the Law, divide among the Members either in kind or in cash the whole or any part of the assets of the Company and may, for that purpose, value any assets and determine how the division shall be carried out as between the Members or their different classes. The liquidator may, with the sanction of an Extraordinary Resolution, vest the whole or any part of the assets of the Company in trustees upon such trusts for the benefit of the Members as he with the like sanction determines, but no Member shall be compelled to accept any assets upon which there is a liability or other encumbrance.

TRANSLATED
TRUE COPY
Georgios Trifanides
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
19/04/2024



Registration Number: HE 316455

THE COMPANIES LAW, CAP 113

CHAPALACO LIMITED
(the "Company")


By a Written Resolution of the Sole Member of the Company dated 29 March 2019 the following Ordinary Resolution was approved:


ORDINARY RESOLUTION

"That the Authorised Share Capital of the Company be increased from EUR 1.200 divided into 1.200 ordinary shares of nominal value EUR 1,00 each, to EUR 1.250 divided into 1.250 ordinary shares of nominal value EUR 1,00 each by the creation of 50 additional ordinary shares of nominal value EUR 1,00 each under the same terms and with the same rights in all respects as the existing shares."

The Sole Member
EMMA ALPHA HOLDING LTD

Certified true copy


.....
CYMANCO SERVICES LIMITED
Secretary



TRANSLATED
TRUE COPY
Georgios Anitarides
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
19/04/2024



Ministerul Justiției
Traducător Interpret Autorizat
2
DARIE DANELA IRINA
ENGLEZĂ-GERMANĂ
Autorizație nr. 36371/2013
Iasi - România

Company registration number HE316455

THE COMPANIES LAW, CAP. 113

CHAPALACO LIMITED

("the Company")

By a written resolution of the Sole Member of the Company passed in accordance with the provisions of the Articles of Association of the Company on 10th June 2020 the following special resolution was approved:

SPECIAL RESOLUTION

«That the name of the Company be changed from CHAPALACO LIMITED to
PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED »

The Sole Member

EMMA ALPHA HOLDING LTD

Certified Copy


Cymanco Services Limited
Secretary



TRANSLATED
TRUE COPY
Georgios Trifariades
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
19/04/2021



Ministerul Justiției
Traducător Interpret Autorizat
2
DARIE DANIELA IRINA
ENGLEZĂ-GERMANĂ
Autorizație nr. 30371/2013
Iași - România

Company registration number HE316455

THE COMPANIES LAW, CAP. 113

PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED


(the «Company»)

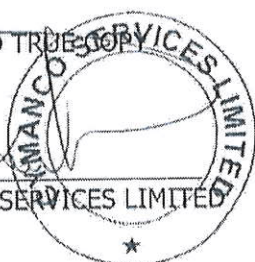
By a written resolution of the Sole Member of the Company dated 26 January 2021 the following Ordinary Resolution was approved:

ORDINARY RESOLUTION

« THAT the authorised nominal capital of the Company be increased from 1,250 Euro divided into 1,250 ordinary shares of nominal value of €1,00 each to 100,000 Euro divided into 100,000 ordinary shares of nominal value of €1,00 each, by the creation of 98,750 additional ordinary shares of nominal value of €1,00 each, under the same conditions and rights (rank pari passu), as the existing ordinary shares of the Company in all respects ».

The Sole Shareholder
Emma Alpha Holding Ltd

CERTIFIED TRUE COPY

CYMANCO SERVICES LIMITED
Secretary



TRANSLATED
TRUE COPY
Georgina Trifariades
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
19/04/2024

Ministerul Justiției
Traducător Interpret Autent
2
DARIE DANIELA IRINA
ENGLEZĂ-GERMANĂ
Autorizație nr. 36371/2013
Iasi - România



Company registration number HE316455

THE COMPANIES LAW, CAP. 113

PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED

(the «Company»)

By a written resolution of all the Members of the Company passed in accordance with the provisions of the Articles of Association of the Company on **26 January 2021**, the following Special Resolution was **unanimously** approved:

SPECIAL RESOLUTION

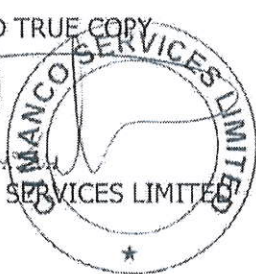
« THAT the name of the Company be changed from PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED to PREMIER ENERGY PLC ».

The Members

EMMA ALPHA HOLDING LTD
Costas Christoforou
Arlene Nahikian
Elena Tenediou Chrysanthou
Andreas Panayiotou
Christina Avraam
Anna Kokkinos

CERTIFIED TRUE COPY

CYMANCO SERVICES LIMITED
Secretary



TRANSLATED
TRUE COPY
Georgios Miliaricos
FOR MINISTER OF COMPANIES
19/04/2021



Company registration number HE316455

THE COMPANIES LAW, CAP. 113

PREMIER ENERGY CYPRUS LIMITED

(the «Company»)


By a written resolution of all the Members of the Company passed in accordance with the provisions of the Articles of Association of the Company on 26 January 2021, the following Special Resolution was **unanimously** approved:

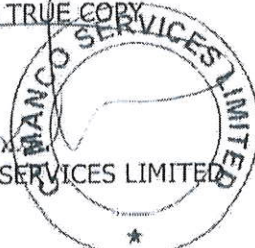
SPECIAL RESOLUTION

« THAT the current version of the Articles of Association of the Company be and is hereby repealed, rendered redundant and replaced with the Articles of Association (attached as **Appendix A** to the present for reference purposes) hereby approved and adopted as the new Articles of Association of the Company, altering the relevant provisions in order to comply with the requirements of the applicable law for the conversion of the legal status of the Company from a private limited liability to that of a public company ».

The Members

EMMA ALPHA HOLDING LTD
Costas Christoforou
Arlene Nahikian
Elena Tenediou Chrysanthou
Andreas Panayiotou
Christina Avraam
Anna Kokkinos

CERTIFIED TRUE COPY

CYMANCO SERVICES LIMITED
Secretary



TRANSLATED
TRUE COPY
Georgina Triftariu
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
19/04/2021



Company No: HE 316455

THE COMPANIES LAW, CAP 113

PREMIER ENERGY PLC
(the "Company")

By a written resolution of the Members of the Company dated 18th June 2021, the following ordinary resolution was approved:

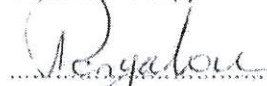
ORDINARY RESOLUTION

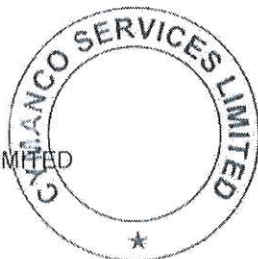
" THAT the Authorised Share Capital of the Company be increased from EUR 100,000 (One Hundred Thousand Euro) divided into 100,000 (One Hundred Thousand) Ordinary Shares of nominal value EUR 1.00 each to EUR 100,001 (One Hundred Thousand One Euro) divided into 100,001 (One Hundred Thousand One) Ordinary Shares of nominal value EUR 1.00 each by the creation of 1 (one) additional Ordinary Share of nominal value EUR 1.00 under the same terms and with the same rights in all respects as the existing Ordinary Shares of the Company ".

The Members

Emma Alpha Holding Ltd
Costas Christoforou
Arlene Nahikian
Elena Tenediou Chrysanthou
Andreas Panayiotou
Christina Avraam
Anna Kokkinos

Certified true copy


CYMANCO SERVICES LIMITED
Secretary



TRANSLATED
TRUE COPY
Georgios Tritaridis
FOR REGISTRATION OF COMPANIES
19/04/2024



Company's No. HE 316455

THE COMPANIES LAW ACT, CAP. 113

PREMIER ENERGY PLC

(the "Company")

By a written resolution of all the Members of the Company, passed in accordance with the provisions of the Articles of Association of the Company, dated **5th April 2024**, the following Special Resolution was unanimously approved:

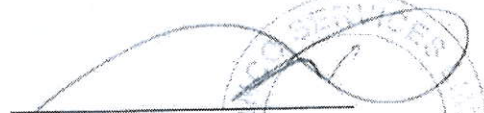
SPECIAL RESOLUTION

"THAT the Company's existing Articles of Association of the Company be abrogated in their entirety and replaced by the new Articles of Association attached hereto as Appendix 'A', with effect as from 5th April 2024".

The Members

Emma Alpha Holding Ltd
Costas Christoforou
Andreas Panayiotou
Arlene Nahikian
Anna Kokkinos
Elena Tenediou Chrysanthou
Christina Avraam

TRUE COPY


Cymanco Services Limited

Secretary

TRANSLATED
TRUE COPY
Georgios Trifitareas
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
19/04/2024



THE COMPANIES LAW ACT, CAP. 113

PREMIER ENERGY PLC

(the "Company")

By a written resolution of all the Members of the Company, passed in accordance with the provisions of the Articles of Association of the Company, dated 9th April 2024, the following Special Resolution was unanimously approved:

SPECIAL RESOLUTION

"**THAT** the Authorised Share Capital be increased from EUR 100,001 divided into 100,001 ordinary shares of EUR 1.00 each to EUR 140,001 divided into 140,001 ordinary shares of EUR 1.00 each by way of creation of 40,000 ordinary shares of EUR 1.00 each, ranking pari passu in all respects with the existing ordinary shares in the Company's share capital."

The Members

Emma Alpha Holding Ltd

Costas Christoforou

Andreas Panayiotou

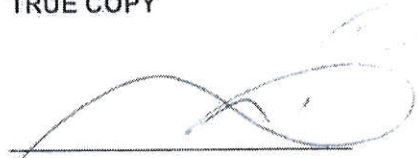
Arlene Nahikian

Anna Kokkinos

Elena Tenediou Chrysanthou

Christina Avraam

TRUE COPY


Cymanco Services Limited

TRANSLATED
TRUE COPY
Georgios Trifitarides
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
19/04/2024



THE COMPANIES LAW,
CAP. 113.

Appendix B

HE16

Company Reg. No.
HE 316455

Notice of Consolidation, Division, Sub-division,
Redemption or Cancellation of Shares, Conversion
of Shares and Re-Conversion into Shares of Stock.
Pursuant to Section 61

Name of the Company

PREMIER ENERGY PLC

To the Registrar of Companies

This form notifies that on April 9, 2024, the following unanimous Special Resolution was approved with the consent of all shareholders of the Company:

That the authorized share capital of the Company which was 140,001 ordinary shares of EUR 1.00 each one, be subdivided so that each one of the 140,001 ordinary shares of the Company of EUR 1.00 each one, subdivided into one thousand shares of EUR 0.001 cent each one, whereby the total number of the shares which the above shares that will be subdivided to is 140,001,000 shares of EUR 0.001cent each one, which will be issued under the same terms and with the same rights as it was before their subdivision. The number of the shares which arise following the above subdivision of each one of the existing ordinary shares of the Company of EUR 0.001 cent each one, be renumbered in that way so that the shares which will arise from the above renumbering to be numbered from 1 to 140,001,000.

Following the above subdivision, the issued capital of the Company which was EUR 100,001 divided into 100,001 ordinary shares of EUR 1.00 each one, subdivided into 100,001,000 shares of EUR 0,001 each one and the current Members of the Company shall hold as follows:

Emma Alpha Holding Ltd	99,995,000 shares of EUR 0,001 each one
Costas Christoforou	1,000 shares of EUR 0,001 each one
Arlene Nahikjan	1,000 shares of EUR 0,001 each one
Elena Tenediou Chrysanthou	1,000 shares of EUR 0,001 each one
Andreas Panayiotou	1,000 shares of EUR 0,001 each one
Christina Avraam	1,000 shares of EUR 0,001 each one
Anna Kokkines	1,000 shares of EUR 0,001 each one

Signature

Date

10/4/2024

Secretary or Director

Name and address for Correspondence

Name	CYPROMAN SERVICES LIMITED		
Address	5 Esperidon Str., 4 th floor, Strovolos, Nicosia		
Postal code	2001	Telephone	22474840

Ministerul Justiției
Traducător Interpret
DARIE DANIELA IRINA
ENGLEZĂ-GERMANĂ
Autorizație nr. 54371/2013
Județul România

TRANSLATED
TRUE COPY
Georgios Trifariou
FOR REGISTRATION OF COMPANIES
10/20/2024