
ECM REAL ESTATE INVESTMENTS A.G.

Société anonyme

Sídlo: 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg
RCS (obchodní rejstřík) Lucemburk: B 65153
(„Společnost“)

KAPITOLA I.- FORMA, NÁZEV SPOLEČNOSTI, SÍDLO, PŘEDMĚT ČINNOSTI, DOBA TRVÁNÍ

Článek 1. Forma, název společnosti

Společnost („Společnost“) byla založena ve formě akciové společnosti („*société anonyme*“), která se řídí zákony Lucemburského velkovévodství („Zákony“) a těmito stanovami („Stanovy“).

Společnost existuje pod názvem „ECM REAL ESTATE INVESTMENTS A.G.“

Článek 2. Sídlo

Sídlo Společnosti se nachází ve městě Lucemburk.

Sídlo může být přesunuto kamkoli jinam v rámci města Lucemburk na základě usnesení Představenstva.

Pobočky či jiné kanceláře mohou být na základě rozhodnutí Představenstva zřízeny buď v Lucemburském velkovévodství nebo v zahraničí.

V případě, že podle názoru Představenstva nastanou nebo hrozí mimořádné politické, hospodářské či společenské události, které by zasahovaly do běžných činností Společnosti v místě jejího sídla nebo do komunikace s tímto sídlem či mezi sídlem a subjekty v zahraničí, může Společnost dočasně přesunout své sídlo do zahraničí až do úplného ukončení těchto mimořádných okolností. Tato dočasná opatření nebudou mít vliv na státní příslušnost Společnosti, která, bez ohledu na dočasné přemístění svého sídla, zůstane společností podléhající Zákonům. Tato dočasná opatření rozhodne a oznámí všem zainteresovaným stranám Představenstvo.

Článek 3. Předmět podnikání

Účelem založení Společnosti je provádění všech transakcí týkajících se přímo či nepřímo získávání podílů v podnicích všech forem, jakož i správa, řízení, kontrola a rozvoj těchto podílů. Společnost může zejména využívat své finanční prostředky k vytvoření, správě, rozvoji a nakládání s portfoliem složeným z cenných papírů a patentů jakéhokoli původu, podílet se na založení, rozvoji a řízení jakéhokoli podniku, získávat prostřednictvím příspěvků, upsání, kupních opcí či jinak cenné papíry a patenty jakéhokoli typu, realizovat je prodejem, převodem, výměnou či jinak a rozvíjet tyto cenné papíry a patenty.

Společnost může přijímat půjčky v jakékoli formě. Společnost může společně se skupinou nebo jejím akcionářům poskytovat jakoukoli podporu, půjčky, zálohy či záruky v mezích stanovených zákonem z 10. srpna 1915.

Společnost může podnikat jakákoli opatření za účelem ochrany svých práv a provádět jakékoli transakce, které jsou přímo nebo nepřímo spojeny s jejími cíli a které napomáhají jejich rozvoji či šíření.

Článek 4. Doba trvání

Společnost je založena na dobu neurčitou.

KAPITOLA II.- KAPITÁL, AKCIE

Článek 5. Upsaný kapitál, autorizovaný kapitál

Výše upsaného kapitálu Společnosti je stanovena na šest milionů devět set devadesát jeden tisíc dvě stě padesát eur (EUR 6.991.250), přičemž tento kapitál je rozdělen na čtyři milióny jedno sto dvanáct tisíc pět set (4.112.500) akcií s nominální hodnotou jedno euro sedmdesát centů (EUR 1,70) na akcii.

Kromě upsaného kapitálu má Společnost dále autorizovaný kapitál, jehož výše je stanovena na dvacet tři milióny osm set tisíc eur (EUR 23.800.000), přičemž tento kapitál je rozdělen na čtrnáct miliónů (14.000.000) akcií s nominální hodnotou jedno euro sedmdesát centů (EUR 1,70) na akcii.

Představenstvo je až do výše autorizovaného kapitálu oprávněno i) zvýšit základní kapitál v jedné či několika po sobě jdoucích tranších na základě výkonu práva upisování a/nebo práva konverze uděleného Představenstvem v mezích autorizovaného kapitálu v souladu s podmínkami warrantů (které mohou být samostatné nebo spojené s akciemi, dluhopisy, dlužními úpisy či podobnými instrumenty), vyměnitelných dluhopisů, dlužních úpisů či podobných instrumentů emitovaných Společností, a to

prostřednictvím emise nových akcií s emisním áziem nebo bez něj, splácených peněžitými nebo nepeněžitými vklady, konverze pohledávek za Společností či jinak; ii) určit místo a datum emise či po sobě jdoucích emisí, emisní cenu, podmínky pro upisování a splacení nových akcií; a iii) vyloučit nebo omezit přednostní upisovací právo stávajících akcionářů Společnosti v případě emise do výše autorizovaného kapitálu a) až do výše všech akcií emitovaných Společností na základě jednoho miliónu sedmi set dvaceti osmi tisíc sto osmdesáti (1.728.180) warrantů vydaných Společností dne 31. července 2006 a 10. srpna 2006, b) až sto osmnácti tisíc dvou set šedesáti tří (118.263) akcií emitovaných Společností v důsledku přidělení opcí managementu Společnosti a její skupiny v rámci manažerského opčního programu platného v dané době, c) až jeden milion pět set tisíc (1.500.000) akcií podle equity step up programu, s maximální 4 letou dobou, s Bank Austria Creditanstalt, d) jakýchkoli akcií splácených peněžitými vklady, pokud nově emitované akcie budou představovat maximálně 5% upsaného kapitálu v době emise v jednom kalendářním roce a maximálně 7,5% upsaného kapitálu ve třech po sobě jdoucích letech nebo e) akcií emitovaných Společností na základě emise až 2.500.000 warrantů vydávaných Společností. Toto oprávnění platí až do 24. dubna 2012 a může být obnoveno usnesením valné hromady akcionářů přijatým v souladu s pravidly pro kvórum a většinu, která jsou určena těmito Stanovami, respektive předpisy platnými pro změnu Stanov.

Představenstvo může pověřit řádně zmocněnou osobu povinností přijímat úpisy akcií a platby za akcie představující celou emisi nových akcií nebo její část až do výše autorizovaného kapitálu.

Po každém navýšení upsaného kapitálu v mezích autorizovaného kapitálu, provedeném a řádně oznámeném ve formě určené Zákony, bude tento článek upraven tak, aby zahrnul aktuální navýšení. Tato změna bude hodnověrně zaznamenána Představenstvem či jinou osobou řádně oprávněnou a zmocněnou Představenstvem k tomuto účelu.

Kromě upsaného kapitálu může být založen účet pro emisní ážio, na nějž budou převáděna všechna emisní ážia získaná za všechny akcie nad jejich nominální hodnotu. Prostředky z tohoto účtu mohou být využity k úhradě akcií, které bude Společnost chtít odkoupit od akcionářů, k vyrovnání případné čisté ztráty, k výplatě dividend akcionářům či k uložení do zákonného rezervního fondu.

Článek 6. Forma akcií – práva akcionářů

Akcie budou mít formu registrovaných akcií.

Akcie jsou volně převoditelné.

Pro registrované akcie bude veden registr akcionářů, který bude pro všechny akcionáře k dispozici k nahlédnutí v sídle Společnosti. Registr bude obsahovat přesné určení každého akcionáře a údaje o počtu a druhu jím vlastněných akcií, o splacení akcií, jejich převodech a datech převodů. Vlastnictví registrovaných akcií bude vyplývat ze záznamů v registru akcionářů. Akcionáři získají certifikát potvrzující záznamy v registru. Společnost může vydat více certifikátů registrované akcie.

Všechny převody registrovaných akcií budou zapsány do registru akcionářů ve formě zápisu prohlášení o převodu, datovaném a podepsaném převoditelem a nabyvatelem

či jejich zástupcem(-ci) a v souladu s pravidly pro převod pohledávek, stanovenými článkem 1690 lucemburského občanského zákoníku. Společnost může dále schválit a zapsat do registru jakýkoli převod, který jí bude oznámen prostřednictvím korespondence či jiného dokumentu, uvádějícího souhlas převoditele a nabyvatele. Práva a povinnosti spojená s akciami budou stejná, není-li uvedeno jinak ve Stanovách či Zákonech.

Akcie lze vlastnit přímo nebo prostřednictvím makléře, banky, depozitáře, obchodníka či jiného kvalifikovaného prostředníka, jenž je bude držet prostřednictvím systému pro vypořádání cenných papírů, a to buď přímo jako účastník takového systému, nebo nepřímo prostřednictvím účastníka takového systému.

Vlastnictví akcie automaticky znamená souhlas se Stanovami a usneseními přijatými valnou hromadou akcionářů.

Článek 7. Zvýšení a snížení kapitálu

Není-li v těchto Stanovách uvedeno jinak, emitovaný a/nebo schválený kapitál Společnosti může být zvýšen či snížen jednou nebo vícekrát, a to usnesením valné hromady akcionářů přijatým v souladu s pravidly pro kvórum a většinu, která jsou určena těmito Stanovami, respektive předpisy platnými pro změnu Stanov.

Nové akcie určené k upsání peněžitým vkladem budou přednostně nabídnuty stávajícím akcionářům, a to v poměru k výši kapitálu, který tito akcionáři vlastní. Období, během něž bude toto přednostní upisovací právo uplatňováno, určí Představenstvo. Toto období nesmí být kratší než třicet dnů.

Bez ohledu na výše uvedené může valná hromada akcionářů, hlasující v souladu s pravidly pro kvórum a většinu, která jsou určena těmito Stanovami, respektive předpisy platnými pro změnu Stanov, omezit či vyloučit přednostní upisovací právo nebo k tomuto zmocnit Představenstvo.

Článek 8. Nákup vlastních akcií

Společnost může nakupovat své vlastní akcie. Nákup a držení vlastních akcií musí splňovat podmínky a limity stanovené Zákony.

KAPITOLA III.- PŘEDSTAVENSTVO, ZÁKONNÝ AUDITOR

Článek 9. Vedení Společnosti

Společnost vede Představenstvo, složené z nejméně tří výkonných členů a maximálně tří členů bez výkonných pravomocí, přičemž členové nemusejí být akcionáři Společnosti ("**Představenstvo**").

Členové Představenstva budou zvoleni valnou hromadou akcionářů, která určí „výkonné“ a „nevýkonné“ členy a jejich počet na období maximálně čtyř let. Každé dva roky bude obměněna polovina členů Představenstva, přičemž alespoň jeden z nich musí být člen výkonný a jeden nevýkonný. Doba trvání mandátu musí být taková, aby umožnila tuto rotaci členů Představenstva. Členové Představenstva mohou být zvoleni opakovaně a odvoláni kdykoliv usnesením přijatým valnou hromadou akcionářů s nebo bez uvedení důvodu.

Člen Představenstva jmenovaný náhradou za jiného člena Představenstva, ať už kooptací či jinak, musí být zvolen na dobu odpovídající zbývajícím dobám mandátu, na nějž byl původně jmenován takto nahrazovaný člen Představenstva.

V případě uvolnění místa v Představenstvu mohou zbývajícím členové kooptovat nového člena, který bude tuto funkci vykonávat až do následující valné hromady akcionářů, která tuto kooptaci schválí, nebo zvolí nového člena Představenstva.

Akcionáři se neúčastní vedení Společnosti, ani do něj nezasahují.

Článek 10. Působnost Představenstva

Představenstvo disponuje nejširšími pravomocemi, aby mohlo provádět všechny činnosti nutné nebo užitečné k naplnění předmětu činnosti Společnosti. Všechny pravomoci, které Stanovy či Zákony výslovně nevyhrazují valné hromadě akcionářů nebo statutárnímu(-ím) auditorovi(-ům), jsou v kompetenci Představenstva.

Článek 11. Odměny a náklady členů Představenstva

Členové Představenstva mohou za vedení Společnosti obdržet odměnu a dále jim budou hrazeny všechny náklady, které jim vzniknou v souvislosti s vedením Společnosti či naplňováním předmětu podnikání Společnosti.

Článek 12. Odpovědnost členů Představenstva

Žádný ze členů Představenstva se nezavazuje osobně, z důvodu své funkce, k závazkům přijatým jménem Společnosti. Každý ze členů je odpovědný pouze za výkon svých povinností.

Článek 13. Přenesení pravomocí – zastupování Společnosti

Představenstvo může každodenním vedením Společnosti a jejím zastupováním v rámci tohoto vedení pověřit jednu nebo více osob či výbory, které si zvolí. Představenstvo přijme pravidla pro řízení společnosti, kterými se bude řídit a která podrobně stanoví pravidla pro řízení a interní postupy v rámci Představenstva a případných orgánů a výborů, které Představenstvo eventuálně ustanoví. Představenstvo i veškeré orgány a výbory jím ustavené budou těmito pravidly, platnými v dané době, vázány.

Představenstvo může rovněž přenést zvláštní pravomoci nebo určit zástupce nebo pověřit určenými stálými či dočasnými funkcemi jím zvolené osoby či výbory.

Společnost bude vůči třetím stranám vázána samostatným podpisem předsedy Představenstva, nebo společným podpisem dvou členů Představenstva, z nichž nejméně jeden musí být člen výkonný.

Společnost bude vůči třetím stranám dále vázána společným nebo samostatným podpisem jakékoli osoby, která byla pověřena každodenním řízením Společnosti, a to v rámci tohoto řízení, nebo společným či samostatným podpisem jakékoli osoby, na niž Představenstvo přeneslo zvláštní podpisovou pravomoc, a to v mezích takové zvláštní pravomoci.

Článek 14. Střet zájmů – odškodnění

Žádná smlouva ani transakce mezi Společností a jinou společností či podnikem nebude dotčena ani zbavena platnosti v případě, že člen Představenstva, funkcionář nebo zaměstnanec Společnosti má osobní zájem v této jiné společnosti nebo podniku nebo je jejich akcionářem, členem představenstva, manažerem, funkcionářem či zaměstnancem. Žádné osobě, spojené jak uvedeno výše s nějakou jinou společností či podnikem, s nimiž chce Společnost uzavřít smlouvu či jinak podnikat, nebude bráněno pouze z důvodu takového spojení v posuzování, hlasování či jiném jednání týkajícím se takové smlouvy či podnikání.

Bez ohledu na výše uvedené a s výjimkou případů, kdy se uzavírá příslušná transakce na základě tržních podmínek v rámci běžného obchodování, v případě, že některý člen Představenstva Společnosti má nebo by mohl mít osobní zájem na některé transakci Společnosti, oznámí takový člen tento osobní zájem Představenstvu a nebude takovou transakci posuzovat ani o ní hlasovat, přičemž o této transakci a osobním zájmu bude informována příští valná hromada akcionářů.

Společnost uhradí, v co největším možném rozsahu podle platných zákonů, členům Představenstva nebo svým funkcionářům či zaměstnancům a, v relevantním případě, jejich právním nástupcům, dědicům, exekutorům a správcům majetku, způsobenou škodu nebo přiměřené výdaje, které jim vznikly v souvislosti se žalobou, soudním procesem či řízením, jehož byli případně stranou z důvodu své funkce člena Představenstva, manažera, funkcionáře či zaměstnance Společnosti, nebo, na žádost Společnosti, jiné společnosti, jejímž je Společnost akcionářem či věřitelem a na odškodnění od níž nemají nárok, kromě případů, v nichž bude v žalobě, soudním procesu či řízení s konečnou platností rozhodnuto, že jsou odpovědni za hrubou nedbalost či zneužití pravomoci. V případě ukončení sporu smírem bude odškodnění poskytnuto pouze v těch případech, kdy právní poradce informuje Společnost o tom, že osoba, která má být odškodněna, není vinna hrubou nedbalostí ani zneužitím pravomoci. Výše uvedené právo na odškodnění nevylučuje další práva, na něž může mít osoba odškodněná dle těchto Stanov nárok.

Článek 15. Schůze Představenstva

Představenstvo jmenuje jednoho ze svých členů předsedou Představenstva („**Předseda**“) a jednoho ze svých nevykonných členů (pokud je má) místopředsedou („**Místopředseda**“). Představenstvo rovněž jmenuje osobu, která nemusí být jeho členem, tajemníkem Společnosti („**Tajemník Společnosti**“). Tajemník Společnosti bude odpovědný za pořizování zápisů ze schůzí Představenstva.

Představenstvo bude zasedat na základě výzvy Předsedy. Předseda určí program každého jednání. Každý člen může Předsedu požádat o zařazení dalších bodů do programu jednání a tyto žádosti nesmí být bezdůvodně zamítnuty. Schůze Představenstva musí být svolána, vyžadují-li to dva členové Představenstva, přičemž Předseda nemusí schůzi svolat, pokud se schůze Představenstva konala méně než čtyři týdny před takovou žádostí, či je-li plánována na dobu do čtyř týdnů po této žádosti.

Předseda předsedá každé schůzi, kontroluje správné fungování Představenstva, pečuje o přeměřené poskytování informací členům Představenstva a zajišťuje dostatek času na plánované rozhodování. Místopředseda vykonává předsednickou funkci v nepřítomnosti Předsedy. Místopředseda je hlavní kontaktní osobou pro nevykonné členy Představenstva. Kromě naléhavých případů či případů předchozího souhlasu všech oprávněných účastníků schůze musí být písemné oznámení o konání schůze Představenstva rozesláno nejméně pět kalendářních dnů před jejím konáním, a to jakýmkoli komunikačními prostředky umožňujícími šíření písemných textů. Oznámení musí obsahovat informace o času a místě konání schůze, jejím programu a povaze otázek, které mají být projednány. Pokud každý člen Představenstva zašle jakýmkoli komunikačními prostředky umožňujícími šíření písemných textů písemný souhlas, není oznámení nutné. Pro schůze, jejichž čas a místo konání jsou uvedeny na programu schváleném předchozím usnesením Představenstva není potřeba rozesílat zvláštní oznámení.

Každá schůze Představenstva se koná v Lucemburku, nebo na jiném místě případně určeném Představenstvem. Kterýkoli člen Představenstva může na kterékoli schůzi Představenstva jednat prostřednictvím svého zástupce, kterého určí písemně a kterým musí být jiný člen Představenstva.

Pro kvórum Představenstva je nutná přítomnost nebo zastoupení většiny členů Představenstva ve funkci, přičemž musí být přítomni alespoň tři členové Představenstva. Rozhoduje se prostou většinou hlasů na schůzi přítomných nebo zastoupených členů Představenstva. V případě rovnosti hlasů má Předseda právo udělit rozhodující hlas („**Rozhodující hlas**“). Rozhodující hlas má pouze Předseda a toto právo se nepřenáší na jiného člena Představenstva, který jedná jako předseda schůze Představenstva v nepřítomnosti Předsedy, a to ani na Místopředsedu.

Jeden či více členů Představenstva se mohou jednání účastnit prostřednictvím video konference či jiných telekomunikačních metod, které umožňují jejich identifikaci. Tyto telekomunikační metody musí splňovat veškeré technické požadavky, aby umožnily efektivní účast na jednání a neustálý přenos diskuse během jednání. Taková účast se považuje za rovnocennou fyzické účasti na jednání.

V naléhavém případě je písemné rozhodnutí, podepsané všemi členy Představenstva, řádné a platné stejně jako by bylo přijato na řádně svolané a konané schůzi Představenstva. Takové rozhodnutí může být zaznamenáno do jednoho dokumentu, nebo do několika dokumentů s tímtež obsahem, z nichž každý bude podepsán jedním nebo více členy Představenstva.

Oznámení a programy bodů určených k diskusi během jednání musí být dodány alespoň pět pracovních dnů před konáním schůze a mohou být rozesílány písemně či e-mailem.

Členové Představenstva a jiné osoby, účastníci se schůze Představenstva, nesmějí ani po ukončení svého členství v Představenstvu zveřejňovat informace o Společnosti, jejichž zveřejnění by mohlo poškodit zájmy Společnosti, kromě případů, kdy je zveřejnění nutné či přípustné podle právních nebo správních norem, nebo je-li ve veřejném zájmu.

Článek 16. Zápisy ze schůzí Představenstva

Zápisy z každé schůze Představenstva budou připravovány Tajemníkem Společnosti v anglickém jazyce a budou podepsány předsedou schůze. Veškeré plné moci budou k těmto zápisům připojeny.

Kopie či výpisy z těchto zápisů, které budou předloženy při soudních řízeních či pro jiné účely, budou podepsány Předsedou a Tajemníkem Společnosti nebo kterýmikoliv dvěma členy Představenstva.

Článek 17. Statutární / Nezávislí auditoři

Podnikání společnosti a její finanční situace, včetně jejich účetních knih a účtů, budou přezkoumány jedním nebo více zákonnými auditory, anebo tam kde je to vyžadován zákonem, nezávislymi auditory, kteří nemusí být akcionáři.

Statutární anebo nezávislí auditoři budou zvoleni valnou hromadou akcionářů, kteří také určí jejich počet, na období nepřesahující šest let, s tím, že budou zastávat funkci až do doby, kdy bude zvolen jejich nástupce. Auditóři mohou být opětovně zvoleni a, v rozsahu přípustném příslušnými zákony, mohou být kdykoliv odvoláni s/nebo bez udání důvodu, na základě usnesení přijatého valnou hromadou akcionářů.

KAPITOLA IV.- VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ

Článek 18. Působnost valné hromady

Jakákoliv řádně ustavená valná hromada akcionářů společnosti je orgánem všech akcionářů.

Valná hromada akcionářů bude mít takové pravomoci, jaké jí svěřují tyto Stanovy a Zákony.

Článek 19. Výroční valná hromada

Výroční valná hromada akcionářů bude konána v sídle společnosti nebo na jiném takovém místě, které je uvedeno v oznámení o svolání valné hromady, a to poslední úterý měsíce dubna každý rok v 10:00 dopoledne.

Pokud na takový den připadá státní svátek, bude valná hromada pořádána následující pracovní den.

Článek 20. Ostatní valné hromady

Představenstvo nebo statutární auditoři mohou svolat valnou hromadu akcionářů (vedle výroční valné hromady). Valná hromada musí být svolána, pokud o to požádají akcionáři Společnosti reprezentující alespoň 5% kapitálu Společnosti.

Valné hromady akcionářů, včetně výroční valné hromady akcionářů, mohou být pořádány v cizině, pokud dle názoru Představenstva Společnosti, který je rozhodující, toto vyžadují okolnosti způsobené vyšší mocí.

Článek 21. Oznámení valné hromady

Akcionáři se shromáždí na základě pozvánky (která se v případě vhodnosti zveřejní) uskutečněné v souladu se Stanovami společnosti a Zákony. Tato pozvánka zasláná akcionářům upřesní čas a místo konání valné hromady, jakož i program jednání a povahu záležitostí, které budou projednávány na příslušné valné hromadě. Program jednání u mimořádné valné hromady, v případech, kdy je to vhodné, dále zaznamená jakékoliv navrhované změny ve Stanovách Společnosti a, v odpovídajících případech, vysvětlí text těch změn, které mají dopad na předmět podnikání či formu Společnosti. Jsou-li všichni akcionáři Společnosti přítomni nebo zastoupeni na valné hromadě a prohlásí-li, že byli dostatečně informováni o jejím programu, může být valná hromada pořádána bez předchozí pozvánky.

Článek 22. Účast - zastoupení

Všichni akcionáři jsou oprávněni zúčastnit se a hovořit na jakékoliv valné hromadě. Akcionář smí jednat na jakékoliv valné hromadě prostřednictvím jiné osoby, která sama nemusí být akcionářem, zmocněné písemně jakýmkoliv komunikačním prostředkem umožňujícím přenos psaného textu. Představenstvo smí určit formu plné moci a smí vyžadovat, aby plné moci byly uloženy na místě označeném Představenstvem nejméně pět dní před datem stanoveným pro konání valné hromady. Kterákoliv právnická osoba, která je akcionářem, smí vystavit plnou moc podepsanou osobou oprávněnou jí zastupovat nebo smí zmocnit takovou osobu, kterou považuje za vhodnou, jako svého zástupce na valné hromadě, za podmínky, že doloží oprávnění k zastupování dle požadavku Představenstva. Představenstvo smí určit jakékoliv další podmínky, které musí být splněny k účasti na valné hromadě.

Osoby držící své akcie prostřednictvím systému pro vypořádání cenných papírů se smí zúčastnit a hlasovat na valné hromadě po předložení, na místě určeném Představenstvem nejméně pět dní přede dnem stanoveným pro konání valné hromady, potvrzení o počtu jejich akcií, vystaveného brokerem, bankou, správcem, obchodníkem nebo jiným kvalifikovaným zprostředkovatelem, jehož prostřednictvím jsou akcie drženy. Nakládání s akciemi, které jsou předmětem takového potvrzení musí být omezeno do skončení valné hromady a akcie smí být převedeny až po jejím skončení; toto omezení bude patrné z tohoto potvrzení.

Za podmínek stanovených vnitřními pravidly systému pro vypořádání cenných papírů mohou akcionáři udělit instrukce, jak uplatnit jejich hlasovací právo na valné hromadě, také brokeru, bance, správci, obchodníkovi či jinému oprávněnému zprostředkovateli, jehož prostřednictvím jsou akcie drženy. V takovém případě budou akcie také blokovány a mohou být převedeny až po skončení příslušné valné hromady akcionářů.

Představenstvo přijme další případná nařízení a procedury týkající se opatření přístupových karet a forem plné moci tak, aby umožnili akcionářům uplatnit jejich hlasovací práva.

Všechny akcie jsou nedělitelné, ve vztahu ke Společnosti. Spoluvlastníci, příjemci výnosů z akcií a holí vlastníci akcií, věřitelé a dlužníci zastavených akcií musí určit jedinou výhradní osobu pro jejich zastoupení na valné hromadě. Akcionáři účastníci se valné hromady pomocí videokonference nebo jakoukoliv jinou telekomunikační metodou umožňující jejich identifikaci, budou považováni za přítomné pro účely určení kvora a většiny. Takováto telekomunikační metoda musí splnit veškeré technické požadavky, aby umožnila efektivní účast na valné hromadě a kontinuální přenos z jednání.

Článek 23. Jednání

Každé valné hromadě akcionářů bude předsedat Předseda nebo osoba dosazená Představenstvem Společnosti.

Předsedající valné hromady určí tajemníka.

Valná hromada zvolí jednoho skrutátora, který bude vybrán z přítomných či zastoupených akcionářů.

Předsedající, tajemník a skrutátor takto určení tvoří společně předsednictvo valné hromady.

Článek 24. Odklad

Představenstvo smí odložit jakékoliv jednání valné hromady o čtyři týdny. Představenstvo je povinno odložit jednání valné hromady, pokud o to požádají akcionáři reprezentující alespoň jednu pětinu upsaného kapitálu Společnosti.

Takovéto odložení jednání automaticky ruší jakákoliv dosud přijatá usnesení.

Odložené jednání valné hromady akcionářů musí mít stejný program jednání jako původní valná hromada. Akcie a plné moci řádně uložené pro první jednání, zůstávají platně uložené pro odloženou valnou hromadu.

Článek 25. Hlasování

Seznam účastníků, obsahující jména akcionářů a počet akcií za něž hlasují, bude podepsán každým akcionářem nebo zmocněným zástupcem před zahájením jednání valné hromady.

Valná hromada smí jednat a hlasovat pouze o položkách obsažených v programu jednání.

Každá akcie opravňuje k jednomu hlasu, pokud nestanoví Zákony jinak. Hlasování se uskuteční zvednutím rukou nebo postupným vyvoláváním jmen, pokud se shromáždění valné hromady neusnese na přijetí jiné hlasovací procedury.

Na valné hromadě, s výjimkou mimořádné valné hromady, svolané za účelem změny Stanov Společnosti či hlasování o usneseních, jejichž přijetí vyžaduje kvorum a většinu hlasů ke změně ve Stanovách, bude usnesení přijato, bez ohledu na počet zastoupených akcií, pouhou většinou hlasů.

Na mimořádné valné hromadě, svolané v souladu s těmito Stanovami či Zákony po účely změn Stanov Společnosti či hlasování o usneseních, jejichž přijetí vyžaduje kvorum a většinu hlasů ke změně ve Stanovách, bude kvorum nejméně jedna polovina všech upsaných akcií. Pokud uvedené kvorum není přítomno, může být svolána druhá valná hromada, na které nebude požadováno splnění kvora. K přijetí navržených rozhodnutí je, pokud není Zákony stanoveno jinak, vyžadována 2/3 většina hlasů přítomných nebo zastoupených akcionářů.

Držitelé akcií jsou oprávněni odevzdávat své hlasy prostřednictvím hlasovacích lístků («*formulaire*») vyplněných v anglickém jazyce.

Každý hlasovací lístek («*formulaire*») musí být doručen osobně s potvrzením o doručení, doporučeným psaním, zvláštní kurýrní službou, užívající mezinárodně uznávané doručovatelské společnosti, do sídla společnosti, nebo prostřednictvím faxu na faxové číslo sídla společnosti.

Jakýkoliv hlasovací lístek («*formulaire*»), který neobsahuje některou z následujících informací či údajů, bude považován za neplatný a bude ignorován pro účely kvora :

- jméno a místo podnikání příslušného akcionáře;
- celkový počet akcií držených příslušným akcionářem z kapitálu Společnosti a v odpovídajících případech, počet akcií každého druhu, držených příslušným akcionářem jako podíl na kapitálu Společnosti;
- program shromáždění valné hromady;
- označení, provedené příslušným držitelem akcií, ve vztahu ke každému z navržených usnesení, o počtu akcií, za které se příslušný akcionář zdržel hlasování, hlasoval pro nebo proti takto navrženému usnesení; a
- jméno, titul a podpis náležitě oprávněného zástupce příslušného akcionáře.

Jakýkoliv hlasovací lístek («*formulaire*») bude přijat společností nejpozději v 17:00, lucemburského času v lucemburský pracovní den bezprostředně předcházející dni konání shromáždění valné hromady akcionářů. Jakýkoliv hlasovací lístek («*formulaire*») obdržенý společností po tomto nejzazším termínu bude ignorován pro účely stanovení kvora.

Pro účely tohoto článku, „lucemburský pracovní den“ znamená jakýkoliv den, kdy jsou banky v Lucembursku otevřené.

Hlasovací lístek («*formulaire*») bude považován za doručený:

- (a) pokud byl doručen osobně s potvrzující stvrzenkou, doporučeným psaním, zvláštní kurýrní službou, užívající mezinárodně uznávané doručovatelské společnosti; v době doručení; nebo
- (b) pokud byl doručen faxem v čase zaznamenaném spolu s faxovým číslem přijímacího faxovacího přístroje na stvrzence přenosu.

Osoby držící své akcie prostřednictvím systému pro vypořádání cenných papírů smí hlasovat hlasovacími lístky («*formulaire*»), podle vnitřních pravidel příslušného vypořádacího systému, podáním relevantních instrukcí ohledně toho, jakým způsobem má být uplatněn jejich hlas, brokerovi bance, správci, obchodníkovi, nebo jinému kvalifikovanému zprostředkovateli, s jehož pomocí jsou akcie drženy.

V takovém případě budou akcie blokovány a mohou být převedeny až po skončení příslušné valné hromady .

Článek 26. Zápis

Zápis z valné hromady akcionářů bude podepsán předsedajícím valné hromady, jejím tajemníkem a skrutátorem a může být podepsán každým držitelem akcií nebo jeho zástupcem, pokud o to požádá.

Kopie či výpisy z takového zápisu, jež mají být předloženy v soudním řízení a v podobných případech, budou podepsány Předsedou.

KAPITOLA V.- FINANČNÍ ROK, ROZDĚLENÍ VÝNOSŮ

Článek 27. Finanční rok

Finanční rok Společnosti začíná prvním dnem měsíce ledna každý rok a končí posledním dnem měsíce prosince téhož kalendářního roku.

Článek 28. Schválení finančních výkazů

Představenstvo společnosti připraví, pro schválení akcionáři, výroční zákonné a konsolidované účty v souladu s požadavky Zákonů. Tyto výroční zákonné a konsolidované účty budou předloženy valné hromadě, která je projedná a, pokud uzná za vhodné, schválí.

Článek 29. Rozvržení zisku

Z čistého ročního zisku Společnosti, nejméně pět procent (5%) bude každý rok alokováno pro rezervní účely, jak je vyžadováno zákonem ("**Zákonné rezervy**"). Tento přesun zisku ve prospěch Zákonných rezerv přestane být povinný, jakmile rezervy dosáhnou částky deseti procent (10%) upsaného kapitálu Společnosti.

Po přesunu části zisku do Zákonných rezerv, určí valná hromada, jakým způsobem bude naloženo se zbývajícím částí ročního čistého zisku, zda bude přesunut zcela nebo zčásti do rezervních fondů, přenesen do dalšího finančního roku nebo rozdělen, spolu s ostatními vyplatitelnými fondy (včetně emisního ážia či přeneseného zisku) mezi akcionáře, přičemž s každou akcií je spojen nárok na stejný podíl v rámci rozdělení. Za podmínek stanovenými Zákony a výše uvedenými ustanoveními Stanovy, je Představenstvo oprávněno vyplatit akcionářům zálohu na dividendy. Představenstvo určuje částku a datum vyplacení jakékoliv takové zálohy.

KAPITOLA VI.- ZRUŠENÍ SPOLEČNOSTI, LIKVIDACE

Článek 30. Zrušení, likvidace

Společnost může být zrušena kdykoliv usnesením valné hromady, přijatém v souladu s pravidly pro kvorum a většinu, stanovených těmito Stanovami společnosti, respektive předpisy platnými pro změnu Stanov.

V případě rozhodnutí o zrušení Společnosti bude provedena likvidace Představenstvem nebo takovou jinou osobou (fyzickou nebo právnickou) určenou valnou hromadou akcionářů, kteří zároveň určí její pravomoci a kompenzace.

Po zaplacení veškerých pohledávek vůči Společnosti a jejích závazků a úhradě nákladů na likvidaci, bude čistý výtěžek likvidace rozdělen mezi akcionáře tak, aby byl dosažen v celkovém součtu stejný ekonomický výsledek, jaký stanovují pravidla pro rozdělení dividend.

KAPITOLA VII.- PLATNÉ PRÁVO

Článek 31. Platné právo

Veškeré záležitosti, které nejsou upraveny Stanovami, budou řešeny v souladu se Zákony, především pak se zákonem z 10.srpna 1915 o obchodních společnostech, v platném znění.