

---

**Κοινό Σχέδιο  
Διασυνοριακής Συγχώνευσης**

**Common Draft Terms of Cross-Border Merger**

**Gemeenschappelijk Voorstel voor een  
grensoverschrijdende fusie**

μεταξύ των

between

tussen

**Windstorm Trading & Investments Limited**

**Windstorm Trading & Investments Limited**

**Windstorm Trading & Investments Limited**

και

and

en

**Polpharma Group Holding B.V.**

**Polpharma Group Holding B.V.**

**Polpharma Group Holding B.V.**

---

**4 Σεπτεμβρίου 2026**

**4 September 2026**

**4 September 2026**

---

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Το παρόν Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης καταρτίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο των:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | These Common Draft Terms of Cross-Border Merger have been drawn up by the Board of Directors/Management Board of:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Dit Gemeenschappelijk Voorstel voor een grensoverschrijdende fusie is opgesteld door alle leden van het bestuur en als zodanig het gehele bestuur van:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p>(1) <b>Windstorm Trading &amp; Investments Limited</b>, ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης που έχει συσταθεί και υφίσταται νόμιμα σύμφωνα με τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας, με αριθμό εγγραφής HE 209596, με εγγεγραμμένο γραφείο στην οδό Σταδίου, 126, Όροφος 1, 6020, Λάρνακα, Κύπρος (η <b>Αποκτώσα Εταιρεία</b> ή <b>WTI</b>), και</p> <p>(2) <b>Polpharma Group Holding B.V.</b>, ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης που έχει συσταθεί σύμφωνα με τους νόμους της Ολλανδίας, με καταστατική έδρα στο Άμστερνταμ, Ολλανδία, και διεύθυνση γραφείου στην οδό Herengracht 480, 1017 CB Άμστερνταμ, Ολλανδία, εγγεγραμμένη στο εμπορικό μητρώο του Ολλανδικού Εμπορικού Επιμελητηρίου με αριθμό 96080892 (η <b>Εξαφανιζόμενη Εταιρεία</b> ή <b>PGH</b>).</p> <p>Η Εξαφανιζόμενη Εταιρεία και η Αποκτώσα Εταιρεία αναφέρονται εφεξής από κοινού ως οι <b>Συγχωνευόμενες Εταιρείες</b>.</p> | <p>(1) <b>Windstorm Trading &amp; Investments Limited</b>, a private limited liability company duly incorporated and validly existing under the laws of the Republic of Cyprus, with registration number HE 209596, having its registered office at Stadiou, 126, Floor 1, 6020, Larnaca, Cyprus (the <b>Acquiring Company</b> or <b>WTI</b>), and</p> <p>(2) <b>Polpharma Group Holding B.V.</b>, a private company with limited liability incorporated under the laws of the Netherlands, with statutory seat in Amsterdam, the Netherlands, and its office address at Herengracht 480, 1017 CB Amsterdam, the Netherlands, registered with the trade register of the Dutch Chamber of Commerce under number 96080892 (the <b>Disappearing Company</b> or <b>PGH</b>).</p> <p>The Disappearing Company and the Acquiring Company are hereinafter collectively referred to as the <b>Merging Companies</b>.</p> | <p>(1) <b>Windstorm Trading &amp; Investments Limited</b>, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar het recht van de republiek Cyprus, met registratienummer HE 209596, kantoorhoudende te Stadiou, 126, verdieping 1, 6020, Larnaca, Cyprus, (de <b>Verkrijgende Vennootschap</b> of <b>WTI</b>), en</p> <p>(2) <b>Polpharma Group Holding B.V.</b>, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, naar het recht van Nederland, statutair gevestigd te Amsterdam, Nederland, met kantooradres Herengracht 480, 1017 CB Amsterdam, Nederland, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 96080892 (de <b>Verdwijnende Vennootschap</b> of <b>PGH</b>).</p> <p>De Verdwijnende Vennootschap tezamen met de Verkrijgende Vennootschap hierna te noemen de <b>Fuserende Vennootschappen</b>.</p> |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Προοίμιο                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Preamble                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Preamble                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <p>Η Αποκτώσα Εταιρεία είναι ο εγγεγραμμένος μέτοχος κατά ποσοστό 100% της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας και αμφότερες ανήκουν στον ίδιο όμιλο εταιρειών, ο οποίος δραστηριοποιείται στον τομέα της φροντίδας υγείας και της παραγωγής φαρμακευτικών προϊόντων.</p> <p>Οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες επιθυμούν να απλοποιήσουν την εταιρική τους δομή για να δημιουργήσουν έναν πιο οικονομικά αποδοτικό και ανταγωνιστικό οργανισμό μέσω της ενοποίησης των δραστηριοτήτων στην Κύπρο, ώστε να μειωθεί η πολυπλοκότητα και να αυξηθεί η αποτελεσματικότητα μέσω της μείωσης του κόστους, της αξιοποίησης συνεργειών, της αποφυγής λειτουργικών επικαλύψεων και του εξορθολογισμού της ενδοομιλικής επικοινωνίας. Στο πλαίσιο αυτό, το διοικητικό συμβούλιο της Αποκτώσας Εταιρείας και το διοικητικό συμβούλιο της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας επιθυμούν να προχωρήσουν και θα εισηγηθούν στους αντίστοιχους μετόχους τους την υλοποίηση της διασυνοριακής συγχώνευσης μεταξύ των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, ως αποτέλεσμα της οποίας το σύνολο του ενεργητικού και του παθητικού, των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας θα μεταβιβαστεί στην</p> | <p>The Acquiring Company is the 100% registered shareholder of the Disappearing Company and both belong to the same group of companies which is active in the healthcare and manufacturing of pharmaceutical products sector.</p> <p>The Merging Companies wish to simplify their corporate structure to create a more cost effective and competitive organisation through the consolidation of activities in Cyprus in order to reduce complexity and increase effectiveness by reducing costs, exploiting synergies, avoiding functional overlaps and streamlining intra-group communication. In this respect, the board of directors of the Acquiring Company and the management board of the Disappearing Company wish to proceed with and shall recommend to their respective shareholders to effectuate the cross border merger between the Merging Companies as a result of which all assets and liabilities, rights and obligations of the Disappearing Company will be transferred to the Acquiring Company under universal title of succession and the Disappearing Company will be dissolved without going into liquidation (the <b>Cross-Border Merger</b>).</p> | <p>De Verkrijgende Vennootschap is de 100% aandeelhouder van de Verdwijnende Vennootschap en beide behoren tot dezelfde groep van vennootschappen die actief is in de gezondheidszorg en de productie van farmaceutische producten.</p> <p>De Fuserende Vennootschappen wensen de ondernemingsstructuur te vereenvoudigen om een kostenefficiëntere en competitievere organisatie te creëren door de consolidatie van activiteiten in Cyprus, om zo de complexiteit te verminderen en de effectiviteit te verhogen door het verlagen van de kosten, het benutten van synergievoordelen, het voorkomen van functionele overlap en het stroomlijnen van intra-groep communicatie. In dit verband wensen het bestuur van de Verkrijgende Vennootschap en het bestuur van de Verdwijnende Vennootschap over te gaan tot, en zullen zij hun respectieve aandeelhouders adviseren over het effectueren van een grensoverschrijdende fusie tussen de Fuserende Vennootschappen. Als gevolg hiervan zal het vermogen van de Verdwijnende Vennootschap onder algemene titel (van rechtswege) overgaan op de Verkrijgende Vennootschap en zal de Verdwijnende</p> |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Αποκτώσα Εταιρεία με καθολική διαδοχή και η Εξαφανιζόμενη Εταιρεία θα διαλυθεί χωρίς να τεθεί υπό εκκαθάριση (η <b>Διασυνοριακή Συγχώνευση</b>).</p> <p>Οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες πληρούν τις προϋποθέσεις των εταιρειών που απαριθμούνται στο Παράρτημα II της Ευρωπαϊκής Οδηγίας (ΕΕ) 2017/1132, όπως τροποποιήθηκε από την Οδηγία (ΕΕ) 2019/2121 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 όσον αφορά τις διασυνοριακές μετατροπές, συγχωνεύσεις και διασπάσεις (η <b>Οδηγία</b>).</p> | <p>The Merging Companies qualify as types of companies listed in Annex II to the European Directive (EU) 2017/1132 as it was amended by Directive (EU) 2019/2121 of the European Parliament and of the Council of 27<sup>th</sup> November 2019 as regards cross-border conversions, mergers and divisions/de-mergers (the <b>Directive</b>).</p> | <p>Vennootschap worden ontbonden zonder in vereffening te gaan (de <b>Grensoverschrijdende Fusie</b>).</p> <p>De Fuserende Vennootschappen kwalificeren als type vennootschappen als opgenomen in Bijlage II van Richtlijn (EU) 2017/1132 zoals gewijzigd door Richtlijn (EU) 2019/2121 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 met betrekking tot grensoverschrijdende omzettingen, fusies en splitsingen (de <b>Richtlijn</b>).</p> |
| Νομικό Πλαίσιο                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Legal Framework                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Juridisch Kader                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p>Η Διασυνοριακή Συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με:</p> <p>(α) την Οδηγία,</p> <p>(β) τα άρθρα 201Θ – 201ΚΖ του Κυπριακού περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 (ο <b>Κυπριακός Νόμος</b>), και</p> <p>(γ) τα άρθρα 2:308 έως και συμπεριλαμβανομένου 2:333I του Ολλανδικού Αστικού Κώδικα (ο <b>ΟΑΚ</b>).</p>                                                                                                                                                                                                             | <p>The Cross-Border Merger will be carried out in accordance with:</p> <p>(a) the Directive,</p> <p>(b) sections 201Θ – 201ΚΖ of the Cyprus Companies Law, Cap. 113 (the <b>Cyprus Law</b>), and</p> <p>(c) articles 2:308 up to and including 2:333I of the Dutch Civil Code (the <b>DCC</b>).</p>                                               | <p>De Grensoverschrijdende Fusie zal worden uitgevoerd in overeenstemming met:</p> <p>(a) de Richtlijn,</p> <p>(b) secties 201Θ – 201ΚΖ van de Cypriotische Vennootschappen wet (het <b>Cypriotisch Recht</b>), en</p> <p>(c) artikelen 2:308 tot en met artikel 2:333I van het Nederlands Burgerlijk Wetboek (<b>BW</b>).</p>                                                                                                                           |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>1. Την Νομική μορφή, την επωνυμία και τον τόπο του εγγεγραμμένου γραφείου κάθε μίας εκ των Συγχωνευόμενων Εταιρειών</b></p> <p><b>Άρθρο 201IB(α) του Κυπριακού Νόμου</b><br/><b>Άρθρα 2:312 παράγραφος 2(α) και 2:333d(α) του ΟΑΚ</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p><b>1. The legal form, name and registered office location of each of the Merging Companies</b></p> <p><b>Section 201IB(α) of the Cyprus Law</b><br/><b>Articles 2:312 paragraph 2 (a) and 2:333d(a) of the DCC</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p><b>1. De rechtsvorm, naam en statutaire zetel van ieder van de Fuserende Vennootschappen</b></p> <p><b>Sectie 201IB(a) van het Cypriotisch Recht</b><br/><b>Artikelen 2:312 lid 2(a) en 2:333d(a) BW</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <p><b>Η Αποκτώσα Εταιρεία:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Windstorm Trading &amp; Investments Limited, ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης που έχει συσταθεί και υφίσταται νόμιμα με τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας, με αριθμό εγγραφής HE 209596, με εγγεγραμμένο γραφείο στην οδό Σταδίου, 126, Όροφος 1, 6020, Λάρνακα, Κύπρος.</li> </ul> <p><b>Η Εξαφανιζόμενη Εταιρεία:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Polpharma Group Holding B.V., ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, έχει συσταθεί και υφίσταται νόμιμα με τους νόμους της Ολλανδίας, με καταστατική έδρα στο Άμστερνταμ, Ολλανδία, και διεύθυνση γραφείου στην οδό Herengracht 480, 1017 CB Άμστερνταμ, Ολλανδία, εγγεγραμμένη στο εμπορικό μητρώο του Ολλανδικού Εμπορικού Επιμελητηρίου με αριθμό 96080892.</li> </ul> <p>Η Αποκτώσα Εταιρεία είναι ο μοναδικός μέτοχος της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας.</p> | <p><b>The Acquiring Company:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Windstorm Trading &amp; Investments Limited, a private limited liability company duly incorporated and validly existing under the laws of the Republic of Cyprus, with registration number HE 209596, having its registered office at Stadiou, 126, Floor 1, 6020, Larnaca, Cyprus.</li> </ul> <p><b>The Disappearing Company:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Polpharma Group Holding B.V., a private company with limited liability, incorporated and existing under the laws of the Netherlands, with statutory seat in Amsterdam, the Netherlands, and its office address at Herengracht 480, 1017 CB Amsterdam, the Netherlands, registered with the trade register of the Dutch Chamber of Commerce under number 96080892.</li> </ul> <p>The Acquiring Company is the sole shareholder of the Disappearing Company.</p> | <p><b>De Verkrijgende Vennootschap:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Windstorm Trading &amp; Investments Limited, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar het recht van de republiek Cyprus, met registratie nummer HE 209596, met kantooradres Stadiou, 126, Floor 1, 6020, Larnaca, Cyprus.</li> </ul> <p><b>De Verdwijnende Vennootschap:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Polpharma Group Holding B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar het recht van Nederland, statutair gevestigd te Amsterdam, Nederland, met kantooradres Herengracht 480, 1017 CB Amsterdam, Nederland, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 96080892.</li> </ul> <p>De Verkrijgende Vennootschap is de enig aandeelhouder van de Verdwijnende Vennootschap.</p> |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Συγκεκριμένα, το μετοχικό κεφάλαιο των Συγχωνευόμενων Εταιρειών είναι ως εξής:</p> <p><b>Αποκτώσα Εταιρεία:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της WTI ανέρχεται σε € 21,527,946 διαιρούμενο σε 9,585,235 Συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 1.00 η κάθε μία και 11,942,711 Τάξης Α Εξαγοράσιμες Προνομιούχες Μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου αξίας € 1.00 η κάθε μία.</li> <li>Το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της WTI ανέρχεται σε € 21,527,946 διαιρούμενο σε 9,585,235 Συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 1.00 η κάθε μία και 11,942,711 Τάξης Α Εξαγοράσιμες Προνομιούχες Μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου αξίας € 1.00 η κάθε μία.</li> </ul> <p><b>Εξαφανιζόμενη Εταιρεία:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της PGH ανέρχεται σε € 9,152,440 διαιρούμενο σε 915,244 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 10.00 η κάθε μία.</li> </ul> | <p>Specifically, the share capital of the Merging Companies is as follows:</p> <p><b>Acquiring Company:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>The authorised capital of WTI is € 21,527,946 divided into 9,585,235 Ordinary shares of nominal value of € 1.00 each and 11,942,711 non-voting Class A Redeemable Preference shares of nominal value of € 1.00 each.</li> <li>The issued share capital of WTI is € 21,527,946 divided into 9,585,235 Ordinary shares of nominal value of € 1.00 each and 11,942,711 non-voting Class A Redeemable Preference shares of nominal value of € 1.00 each.</li> </ul> <p><b>Disappearing Company:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>The issued share capital of PGH amounts to € 9,152,440 divided into 915,244 ordinary shares with a nominal value of € 10.00 each.</li> </ul> | <p>Het aandelenkapitaal van de Fuserende Vennootschappen ziet er als volgt uit:</p> <p><b>De Verkrijgende Vennootschap:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Het maatschappelijk kapitaal van WTI bedraagt € 21,527,946 verdeeld in 9,585,235 gewone aandelen met een nominale waarde van € 1.00 elk en 11,942,711 inwisselbare stemrechtloze preferente aandelen A met een nominale waarde van € 1.00 elk.</li> <li>Het geplaatste kapitaal van WTI bedraagt € 21,527,946 verdeeld in 9,585,235 gewone aandelen, elk met een nominale waarde van € 1.00 en 11,942,711 stemrechtloze preferente aandelen A, elk met een nominale waarde van € 1.00.</li> </ul> <p><b>Verdwijnende Vennootschap:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Het geplaatste aandelenkapitaal van PGH bedraagt € 9,152,440 verdeeld in 915,244 gewone aandelen met een nominale waarde van € 10.00 elk.</li> </ul> |
| <p><b>2. Λεπτομέρειες σχετικά με την έκδοση/ανταλλαγή μετοχών και τους όρους διάθεσης</b></p> <p>Άρθρα 201IB(β), (γ) και (ε) του Κυπριακού Νόμου Άρθρο 2:325 του ΟΑΚ</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p><b>2. Details in relation to issuance/exchange of shares and terms for allotment</b></p> <p>Sections 201IB(β), (γ) and (ε) of the Cyprus Law Article 2:325 of the DCC</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p><b>2. Gegevens met betrekking tot de uitgifte/ruil van aandelen en voorwaarden voor toewijzing</b></p> <p>Sectie 201IB(β), (γ) en (ε) van het Cypriotisch recht Artikel 2:325 BW</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Οι απλουστευμένες διατυπώσεις δυνάμει του άρθρου 201KB(1) του Κυπριακού Νόμου και των άρθρων 2:333 παράγραφος 1 και 2:333ga παράγραφος 2 του ΟΑΚ εφαρμόζονται στη Διασυνοριακή Συγχώνευση, καθώς η WTI θα αποκτήσει την εξ ολοκλήρου θυγατρική της, PGH.</li> <li>Καμία μετοχή ή άλλος τίτλος δεν θα εκδοθεί από την Αποκτώσα Εταιρεία δυνάμει της Διασυνοριακής Συγχώνευσης και, ως εκ τούτου: <ul style="list-style-type: none"> <li>(α) η μέθοδος υπολογισμού της σχέσης ανταλλαγής των τίτλων ή μετοχών που αντιπροσωπεύουν το κεφάλαιο της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας με τίτλους ή μετοχές της Αποκτώσας Εταιρείας δεν εφαρμόζεται, δεν θα υπάρξουν πρόσθετες πληρωμές σε μετρητά, και το εκδοθέν κεφάλαιο της Αποκτώσας Εταιρείας δεν θα μεταβληθεί κατόπιν της Διασυνοριακής Συγχώνευσης,</li> <li>(β) οι όροι επιμερισμού των τίτλων ή μεριδίων εταιρικού κεφαλαίου στο επίπεδο της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας δεν εφαρμόζονται και δεν απαιτείται η λήψη οποιωνδήποτε μέτρων σε σχέση με τη μετοχική συμμετοχή στην Εξαφανιζόμενη Εταιρεία, και</li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>The simplified procedures pursuant to Section 201KB(1) of the Cyprus Law and the articles 2:333 paragraph 1 and 2:333ga paragraph 2 of the DCC apply to the Cross-Border Merger as WTI will be absorbing its fully owned subsidiary, PGH.</li> <li>No shares or other securities will be issued by the Acquiring Company pursuant to the Cross-Border Merger and therefore: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) the calculation of the ratio of exchange of securities or shares representing the capital of the Disappearing Company for securities or shares in the Acquiring Company is not applicable, there will be no additional cash payments, and the issued capital of the Acquiring Company will not be altered on the occasion of the Cross-Border Merger,</li> <li>(b) the terms for the allotment of shares and other securities at the level of the Acquiring Company are not applicable and no measures have to be taken with respect to the shareholding in the Disappearing Company, and</li> <li>(c) the date as from which the holders of shares in the capital of the Disappearing Company</li> </ul> </li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>De vereenvoudigde procedures op grond van Sectie 201KB(1) van het Cypriotisch recht en de artikelen 2:333 lid 1 en artikel 2:333ga lid 2 BW zijn van toepassing op de Grensoverschrijdende Fusie, aangezien WTI zal fuseren met de door haar volledig gehouden dochtervennootschap, PGH.</li> <li>Er zullen geen aandelen of andere zekerheden worden uitgegeven door de Verkrijgende Vennootschap in het kader van de Grensoverschrijdende Fusie en derhalve: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) is de berekening van de ruilverhouding van zekerheden of aandelen die het kapitaal van de Verdwijnende Vennootschap vertegenwoordigen tegen zekerheden of aandelen in de Verkrijgende Vennootschap niet van toepassing, zullen er geen aanvullende betalingen in geld plaatsvinden en zal het uitgegeven kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap niet worden gewijzigd ter gelegenheid van de Grensoverschrijdende Fusie;</li> <li>(b) zijn de voorwaarden voor de toekenning van aandelen en andere effecten op het niveau van de Verkrijgende Vennootschap niet van toepassing en hoeven er geen maatregelen te worden genomen met betrekking tot het aandeelhouderschap in de Verdwijnende Vennootschap; en</li> </ul> </li> </ul> |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(γ) η ημερομηνία από την οποία οι κάτοχοι μετοχών στο κεφάλαιο της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας θα δικαιούνται διανομές στην Αποκτώσα Εταιρεία δεν εφαρμόζεται δικαίωμα στα κέρδη.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ως αποτέλεσμα της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, οι μετοχές της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας θα ακυρωθούν αυτοδικαίως.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                  | <p>will be entitled to distributions in the Acquiring Company is not applicable.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>As a result of the Cross-Border Merger, the shares of the Disappearing Company will be cancelled by operation of law.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>(c) is de datum met ingang waarvan de houders van aandelen in het kapitaal van de Verdwijnende Vennootschap aanspraak zouden maken op uitkeringen in de Verkrijgende Vennootschap niet van toepassing.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Als gevolg van de Grensoverschrijdende Fusie zullen de aandelen van de Verdwijnende Vennootschap van rechtswege ophouden te bestaan.</li> </ul>                                                                                                                                                                                  |
| <p><b>3. Πιθανές επιπτώσεις από τη Διασυνοριακή Συγχώνευση στην απασχόληση</b></p> <p><b>Άρθρο 201IB(δ) του Κυπριακού Νόμου<br/>Άρθρο 2:333d(b) του ΟΑΚ</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p><b>3. The likely repercussions of the Cross-Border Merger on employment</b></p> <p><b>Section 201IB(δ) of the Cyprus Law<br/>Article 2:333d(b) of the DCC</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p><b>3. De waarschijnlijke gevolgen van de Grensoverschrijdende Fusie voor de werkgelegenheid</b></p> <p><b>Sectie 201IB(δ) van het Cypriotisch recht<br/>Artikel 2:333d(b) BW</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Η WTI απασχολεί 14 εργαζομένους. Οι όροι εργασίας και το σύνολο των δικαιωμάτων, ωφελημάτων και ευθυνών που απορρέουν από αυτούς δεν θα επηρεαστούν κατόπιν της Διασυνοριακής Συγχώνευσης.</li> <li>Η PGH απασχολεί 5 εργαζομένους. Οι συμβάσεις προσωρινής απασχόλησης τριών εξ αυτών θα λήξουν την 31 Δεκεμβρίου 2026 και δεν θα ανανεωθούν, που σημαίνει ότι δεν θα είναι πλέον εργαζόμενοι κατά τον χρόνο νομικής ισχύος της Διασυνοριακής Συγχώνευσης. Με έναν εργαζόμενο έχει συναφθεί συμφωνία</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>WTI employs 14 employees. The terms of employment and all rights, benefits and responsibilities arising thereunder will not be affected on the occasion of the Cross-Border Merger.</li> <li>PGH currently employs 5 employees. The temporary employment contracts of three of them will end on 31 December 2026 and will not be extended, meaning that they will no longer be employees at the time the Cross-Border Merger is legally effectuated. With one employee, a settlement agreement has been entered into,</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>WTI heeft 14 werknemers in dienst. De arbeidsvoorwaarden en alle rechten, verplichtingen en aanspraken die daaruit voortvloeien, worden door de Grensoverschrijdende Fusie niet gewijzigd.</li> <li>PGH heeft momenteel 5 werknemers in dienst. De tijdelijke arbeidsovereenkomsten van drie van hen eindigen op 31 december 2026 en worden niet verlengd, zodat zij op het moment waarop de Grensoverschrijdende Fusie juridisch effectief wordt niet langer in dienst zullen zijn. Met één werknemer is — ruim voor en los van de</li> </ul> |

| Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>διακανονισμού, αρκετά πριν και ανεξάρτητα από τη Διασυννοριακή Συγχώνευση, γεγονός που σημαίνει ότι το εν λόγω άτομο δεν θα είναι εργαζόμενος την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2027.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ο εναπομείνας εργαζόμενος είναι ο διευθύνων σύμβουλος (managing director) της PGH. Βρίσκονται σε εξέλιξη συζητήσεις μεταξύ της WTI και του διευθύνοντος συμβούλου σχετικά με τη θέση που θα αναλάβει εντός του Ομίλου όταν η Διασυννοριακή Συγχώνευση αποκτήσει νομική ισχύ. Πρόθεση των μερών είναι η λύση της σχέσης απασχόλησης του διευθύνοντος συμβούλου με την PGH προτού η Διασυννοριακή Συγχώνευση αποκτήσει νομική ισχύ και η σύναψη νέας συμφωνίας απασχόλησης με την WTI ή άλλη εταιρεία του Ομίλου. Σε περίπτωση που οι εν λόγω ρυθμίσεις δεν οριστικοποιηθούν πριν η Διασυννοριακή Συγχώνευση αποκτήσει νομική ισχύ, η απασχόλησή του θα μεταφερθεί στην WTI λόγω της Διασυννοριακής Συγχώνευσης σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του Ολλανδικού εργατικού δικαίου. Στην περίπτωση αυτή, ο διευθύνων σύμβουλος θα διατηρήσει τους υφιστάμενους όρους και τις συνθήκες απασχόλησής του, συμπεριλαμβανομένης της συνέχισης της συμμετοχής του στο τρέχον συνταξιοδοτικό πρόγραμμα ή, εφόσον η συνέχιση της συμμετοχής στο εν λόγω πρόγραμμα δεν είναι ευλόγως εφικτή, σε εναλλακτικό, συγκρίσιμο συνταξιοδοτικό</li> </ul> | <p>well in advance of and unrelated to the Cross-Border Merger, meaning that this individual will cease to be an employee effective as per 1 January 2027.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The remaining employee is the managing director of PGH. Discussions are ongoing between WTI and the managing director regarding the position he will assume within the Group following the Cross-Border Merger becoming legally effective. The parties intend that the managing director's employment with PGH will terminate prior to the Cross-Border Merger becoming legally effective and that a new employment arrangement will be entered into with WTI or another Group company. Should such arrangements not be finalised before the Cross-Border Merger becomes legally effective, his employment will by virtue of transfer of undertaking transfer to WTI by operation of the Cross-Border Merger in accordance with applicable provisions of Dutch employment law. The managing director will, in that event, retain his current terms and conditions of employment, including continued participation in his current pension scheme or, to the extent that continued participation in his current pension scheme is not reasonably possible, an alternative comparable pension scheme. To the extent that retention of all current terms and conditions of employment is not possible, the managing director will be</li> </ul> | <p>Grensoverschrijdende Fusie — een vaststellingsovereenkomst gesloten, op grond waarvan deze persoon met ingang van 1 januari 2027 uit dienst treedt.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De overgebleven werknemer is de bestuurder van PGH. WTI en de bestuurder voeren momenteel overleg over de positie die hij na de juridische effectuering van de Grensoverschrijdende Fusie binnen de Groep zal bekleden. Partijen hebben de intentie dat de arbeidsovereenkomst van de bestuurder met PGH vóór de juridische effectuering van de Grensoverschrijdende Fusie wordt beëindigd en dat een nieuwe arbeidsverhouding wordt aangegaan met WTI of een andere groepsvennootschap. Indien een dergelijke regeling niet is afgerond vóór de juridische effectuering van de Grensoverschrijdende Fusie, gaat zijn arbeidsovereenkomst krachtens overgang van onderneming van rechtswege over op WTI als gevolg van de Grensoverschrijdende Fusie, overeenkomstig de toepasselijke bepalingen van het Nederlandse arbeidsrecht. In dat geval behoudt de bestuurder zijn huidige arbeidsvoorwaarden, waaronder de voortgezette deelname aan zijn huidige pensioenregeling of, voor zover voortgezette deelname aan zijn huidige pensioenregeling redelijkerwijs niet mogelijk is, een alternatieve vergelijkbare pensioenregeling. Voor zover behoud van alle huidige arbeidsvoorwaarden niet mogelijk is,</li> </ul> |

| Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>πρόγραμμα. Στον βαθμό που δεν είναι δυνατή η διατήρηση του συνόλου των υφιστάμενων όρων και συνθηκών απασχόλησης, ο διευθύνων σύμβουλος θα δικαιούται σε τέτοια οφέλη από την αντικατάσταση και/ή την αποζημίωση που ενδέχεται να απαιτείται βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>entitled to such replacement benefits and/or compensation as may be required under applicable law.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>heeft de bestuurder recht op vervangende aanspraken en/of compensatie voor zover vereist op grond van het toepasselijk recht.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p><b>4. Η ημερομηνία από την οποία οι πράξεις της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας θα θεωρούνται από λογιστική άποψη ότι γίνονται για λογαριασμό της Αποκτώσας Εταιρείας</b></p> <p><b>Άρθρο 201ΙΒ(στ) του Κυπριακού Νόμου Άρθρο 2:312 παράγραφος 2(f) του ΟΑΚ</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p><b>4. The date from which the transactions of the Disappearing Company will be treated for accounting purposes as being those of the Acquiring Company</b></p> <p><b>Section 201ΙΒ(στ) of the Cyprus Law Article 2:312 paragraph 2(f) of the DCC</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p><b>4. Datum vanaf wanneer de financiële gegevens van de Verdwijnende Vennootschap zullen worden verantwoord door de Verkrijgende Vennootschap voor boekhoudkundige doeleinden</b></p> <p><b>Sectie 201ΙΒ(στ) of the Cyprus Law Artikel 2:312 lid 2(f) BW</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Οι συναλλαγές και τα οικονομικά δεδομένα της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας θα λογίζονται, για λογιστικούς σκοπούς, ως συναλλαγές της Αποκτώσας Εταιρείας από την Ημερομηνία Νομικής Ισχύος όπως καθορίζονται πιο κάτω (η <b>Ημερομηνία Λογιστικής Ισχύος</b>).</li> <li>• Όλες οι πράξεις της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας θα λογίζονται, για λογιστικούς και φορολογικούς σκοπούς, ως διενεργηθείσες για λογαριασμό της Αποκτώσας Εταιρείας από την Ημερομηνία Λογιστικής Ισχύος.</li> <li>• Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας θα μεταβιβαστούν</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• The transactions and the financial data of the Disappearing Company will, for accounting purposes, be treated as those of the Acquiring Company as from the Legal Effective Date as defined below (the <b>Accounting Effective Date</b>).</li> <li>• All acts of the Disappearing Company shall, for accounting and tax purposes, be deemed to have been carried out for the account of the Acquiring Company as from the Accounting Effective Date.</li> <li>• The assets, liabilities, rights and obligations of the Disappearing Company will be transferred to the Acquiring Company and the Disappearing Company will be dissolved without going into</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• De transacties en de financiële gegevens van de Verdwijnende Vennootschap zullen met ingang van de Juridische Effectieve Datum - zoals hieronder gedefinieerd - (de <b>Boekhoudkundig Effectieve Datum</b>) in de jaarrekening van de Verkrijgende Vennootschap worden verantwoord.</li> <li>• Alle handelingen van de Verdwijnende Vennootschap zullen, in het licht van boekhoudkundige en fiscale doeleinden, geacht worden te zijn verricht voor rekening van de Verkrijgende Vennootschap vanaf de Boekhoudkundige Effectieve Datum.</li> </ul> |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                               | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| στην Αποκτώσα Εταιρεία και η Εξαφανιζόμενη Εταιρεία θα διαλυθεί χωρίς να τεθεί υπό εκκαθάριση κατά την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης.                                                                                                                                                                     | liquidation upon completion of the Cross-Border Merger.                                                                                                                                                                                                                                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Het vermogen van de Verdwijnende Vennootschap gaat over op de Verkrijgende Vennootschap en de Verdwijnende Vennootschap zal, bij het juridisch effectief worden van de Grensoverschrijdende Fusie, ophouden te bestaan zonder in liquidatie te treden.</li> </ul>                                                           |
| <b>5. Δικαιώματα που εξασφαλίζονται από την Αποκτώσα Εταιρεία στους μετόχους που έχουν ειδικά δικαιώματα ή στους δικαιούχους τίτλων διαφορετικών από τις μετοχές ή τα μέτρα που προτείνονται γι' αυτούς</b><br><br><b>Άρθρο 201IB(ζ) του Κυπριακού Νόμου</b><br><b>Άρθρα 2:312 παράγραφος 2(c) και 2:320 του ΟΑΚ</b> | <b>5. Rights conferred by the Acquiring Company on members enjoying special rights or on holders of securities other than shares representing the company capital, or the measures proposed concerning them</b><br><br><b>Section 201IB(ζ) of the Cyprus Law</b><br><b>Articles 2:312 paragraph 2(c) and 2:320 of the DCC</b> | <b>5. Rechten toegekend door de Verkrijgende Vennootschap aan personen met bijzondere rechten of aan houders van andere rechten dan aandelen die het vennootschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, of de voorgestelde maatregelen ten aanzien daarvan</b><br><br><b>Sectie 201IB(ζ) van het Cypriotisch recht</b><br><b>Artikelen 2:312 lid 2(c) BW en 2:320 BW</b> |
| Κανένα – Κανένα ειδικό δικαίωμα δεν παρέχεται σε οποιοδήποτε πρόσωπο δυνάμει της Διασυνοριακής Συγχώνευσης.                                                                                                                                                                                                          | None – No special rights are being conferred to any person pursuant to the Cross-Border Merger.                                                                                                                                                                                                                               | Geen – Er worden in het kader van de Grensoverschrijdende Fusie geen bijzondere rechten aan enige persoon toegekend.                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>6. Τυχόν ειδικά πλεονεκτήματα που παρέχονται σε μέλη των διοικητικών συμβουλίων, διαχειριστικών, εποπτικών ή ελεγκτικών οργάνων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών</b><br><br><b>Άρθρο 201IB(η) του Κυπριακού Νόμου</b><br><b>Άρθρο 2:312 παράγραφος 2(d) του ΟΑΚ</b>                                                   | <b>6. Any special advantages provided to members of the administrative, management, supervisory or controlling bodies of the Merging Companies</b><br><br><b>Section 201IB(η) of the Cyprus Law</b><br><b>Article 2:312 paragraph 2(d) of the DCC</b>                                                                         | <b>6. Bijzondere voordelen toegekend aan leden van de bestuurs-, leidinggevende, toezichhoudende of controlerende organen van de Fuserende Vennootschappen</b><br><br><b>Sectie 201IB(η) van het Cypriotisch recht</b><br><b>Artikel 2:312 lid 2(d) BW</b>                                                                                                           |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                             | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                          | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Κανένα – Κανένα ειδικό πλεονέκτημα δεν παρέχεται σε οποιοδήποτε πρόσωπο δυνάμει της Διασυνοριακής Συγχώνευσης.                                                                                                                                                                     | None – No special advantages are being provided to any person pursuant to the Cross-Border Merger.                                                                                                                                                                 | Geen – Er worden in het kader van de Grensoverschrijdende Fusie geen bijzondere voordelen aan enig persoon toegekend.                                                                                                                                                                |
| <b>7. Τα ιδρυτικά έγγραφα, περιλαμβανομένου του καταστατικού της Αποκτώσας Εταιρείας</b><br><br><b>Άρθρο 201IB(θ) του Κυπριακού Νόμου</b><br><b>Άρθρο 2:312 παράγραφος 2(b) του ΟΑΚ</b>                                                                                            | <b>7. The constitutional documents, including the statutes/articles of association of the Acquiring Company</b><br><br><b>Section 201IB(θ) of the Cyprus Law</b><br><b>Article 2:312 paragraph 2(b) of the DCC</b>                                                 | <b>7. De statutaire documenten, met inbegrip van de statuten van de Verkrijgende Vennootschap</b><br><br><b>Sectie 201IB(θ) van het Cypriotisch recht</b><br><b>Artikel 2:312 lid 2(b) BW</b>                                                                                        |
| Το Ιδρυτικό Έγγραφο και το Καταστατικό της Αποκτώσας Εταιρείας δεν θα τροποποιηθούν κατόπιν της Διασυνοριακής Συγχώνευσης – επισυνάπτονται ως <b>Παράρτημα Α</b> .                                                                                                                 | The Memorandum and Articles of Association of the Acquiring Company will not be amended on the occasion of the Cross-Border Merger – these are attached as <b>Appendix A</b> .                                                                                     | Het Memorandum en de statuten van de Verkrijgende Vennootschap zullen ter gelegenheid van de Grensoverschrijdende Fusie niet worden gewijzigd, deze zullen worden aangehecht als <b>Bijlage A</b> .                                                                                  |
| <b>8. Πληροφορίες για τις διαδικασίες σύμφωνα με τις οποίες καθορίζονται οι κανόνες που διέπουν τον ρόλο των εργαζομένων στον καθορισμό των δικαιωμάτων συμμετοχής τους στην Αποκτώσα Εταιρεία</b><br><br><b>Άρθρο 201IB(ι) του Κυπριακού Νόμου</b><br><b>Άρθρο 2:333k του ΟΑΚ</b> | <b>8. Details regarding the procedures by which the rules governing the role of employees in determining their rights to participate in the Acquiring Company are defined</b><br><br><b>Section 201IB(ι) of the Cyprus Law</b><br><b>Article 2:333k of the DCC</b> | <b>8. Gegevens omtrent de procedures waarmee de regels worden vastgesteld betreffende de rol van werknemers bij het bepalen van hun rechten om deel te nemen in de Verkrijgende Vennootschap</b><br><br><b>Sectie 201IB(ι) van het Cypriotisch recht</b><br><b>Artikel 2:333k BW</b> |
| Δεν εφαρμόζεται – Η Διασυνοριακή Συγχώνευση δεν ενεργοποιεί οποιαδήποτε δικαιώματα συμμετοχής των εργαζομένων στην Αποκτώσα Εταιρεία.                                                                                                                                              | Not applicable – The Cross-Border Merger does not trigger any employee participation rights in the Acquiring Company.                                                                                                                                              | Niet van toepassing – De Grensoverschrijdende Fusie bereikt niet de drempels die vereist zijn om rechten op werknemersmedezeggenschap bij de Verkrijgende Vennootschap te activeren.                                                                                                 |
| <b>9. Πληροφορίες σχετικά με την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που μεταβιβάζονται στην Αποκτώσα Εταιρεία και</b>                                                                                                                                               | <b>9. Information on the valuation of the assets and liabilities being transferred to the Acquiring Company and the dates of the</b>                                                                                                                               | <b>9. Informatie over de waardering van de activa en passiva die worden overgedragen aan de Verkrijgende Vennootschap en de data van</b>                                                                                                                                             |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>τις ημερομηνίες των λογαριασμών των Συγχωνευόμενων Εταιρειών που χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό των όρων της Διασυνοριακής Συγχώνευσης</p> <p>Άρθρο 201IB(ια) και (ιβ) του Κυπριακού Νόμου Άρθρο 2:333d(d) του ΟΑΚ</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p>Merging Companies' accounts used to establish the conditions of the Cross-Border Merger</p> <p>Section 201IB(ia) and (ib) of the Cyprus Law Article 2:333d(d) of the DCC</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>de jaarrekeningen van de Fuserende Vennootschappen die zijn gebruikt ter vaststelling van de voorwaarden van de Grensoverschrijdende Fusie</p> <p>Sectie 201IB(ia) en (ib) van het Cypriotisch recht Artikel 2:333d(d) BW</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Για τους σκοπούς του καθορισμού των όρων της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, κάθε μία από τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες έχει καταρτίσει Λογαριασμούς Διαχείρισης σύμφωνα με αποδεκτές λογιστικές αρχές στη δικαιοδοσία της έδρας της, για την περίοδο που λήγει την 30η Ιουνίου 2026 – επισυνάπτονται στο παρόν ως <b>Παράρτημα Β</b> και <b>Παράρτημα Γ</b> αντιστοίχως.</li> <li>• Περαιτέρω λογαριασμοί διαχείρισης θα καταρτιστούν κατά την Ημερομηνία Λογιστικής Ισχύος από την Εξαφανιζόμενη Εταιρεία, οι οποίοι θα χρησιμοποιηθούν για την αποτίμηση του ενεργητικού και του παθητικού της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας που θα μεταβιβαστούν στην Αποκτώσα Εταιρεία σε εύλογη αγοραία αξία κατά την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης και την αναγνώρισή τους στα λογιστικά αρχεία της Αποκτώσας Εταιρείας.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• For the purposes of establishing the conditions of the Cross-Border Merger, each of the Merging Companies has prepared Management Accounts, in accordance with accepted accounting principles in their home jurisdiction, for the period ending 30<sup>th</sup> of June 2026 – these are attached hereon as <b>Appendix B</b> and <b>Appendix C</b> respectively.</li> <li>• Further management accounts as at the Accounting Effective Date will be prepared by the Disappearing Company which will be used for the evaluation of the assets and liabilities of the Disappearing Company to be transferred at fair market value to the Acquiring Company upon completion of the Cross-Border Merger and their recognition in the accounting records of the Acquiring Company.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ter vaststelling van de voorwaarden van de Grensoverschrijdende Fusie heeft elk van de Fuserende Vennootschappen een tussentijdse vermogensopstelling opgesteld, overeenkomstig algemeen aanvaarde boekhoudkundige beginselen in hun respectieve rechtsgebied, voor de periode eindigend op 30 juni 2026 – deze zijn respectievelijk als <b>Bijlage B</b> en <b>Bijlage C</b> aangehecht.</li> <li>• Daarnaast zullen door de Verdwijnende Vennootschap aanvullende pro-forma vermogensopstellingen worden opgesteld per de Boekhoudkundig Effectieve Datum. Deze zullen worden gebruikt voor de waardering van de activa en passiva van de Verdwijnende Vennootschap, die bij voltooiing van de Grensoverschrijdende Fusie op de Verkrijgende Vennootschap worden overgedragen en in de boekhouding van de Verkrijgende Vennootschap worden verantwoord.</li> </ul> |
| <p><b>10. Στοιχεία της προσφοράς αποζημίωσης σε μετρητά προς τυχόν μέλη που ψηφίζουν</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p><b>10. Details of cash compensation offer for any members voting against the Common Draft</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p><b>10. Gegevens betreffende het aanbod van een contante vergoeding aan leden die tegen het</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>κατά του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης, και έγκριση</b></p> <p><b>Άρθρο 201B(ιγ) του Κυπριακού Νόμου</b><br/><b>Άρθρα 2:312(2)(i), 2:333d(f) και 2:333h του ΟΑΚ</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p><b>Terms of the Cross-Border Merger and approval</b></p> <p><b>Section 201B(ιγ) of the Cyprus Law</b><br/><b>Articles 2:312(2)(i), 2:333d(f) and 2:333h of the DCC</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p><b>Gemeenschappelijk Fusievoorstel van de Grensoverschrijdende Fusie stemmen</b></p> <p><b>Sectie 201B(ιγ) van het Cypriotisch recht</b><br/><b>Artikelen 2:333d(f) en 2:333h BW</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>Δεν εφαρμόζεται – αναμένεται ότι το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης θα εγκριθεί:</p> <p>(α) ομόφωνα από όλους τους μετόχους της WTI, και</p> <p>(β) από τη WTI ως μοναδικό μέτοχο της PGH.</p> <p>Επιπλέον, η Εξαφανιζόμενη Εταιρεία δεν διαθέτει εποπτικό συμβούλιο και, ως εκ τούτου, οι απαιτήσεις έγκρισης και από κοινού υπογραφής που προβλέπονται από τον ΟΑΚ δεν εφαρμόζονται. Οι αποφάσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών για συγχώνευση δεν υπόκεινται σε οποιαδήποτε άλλη έγκριση.</p> | <p>Not applicable – it is expected that the Common Draft Terms of the Cross-Border Merger will be approved:</p> <p>(a) unanimously by all shareholders of WTI, and</p> <p>(b) by WTI as sole shareholder of PGH.</p> <p>Furthermore, the Disappearing Company does not have a supervisory board hence, the requirements of approval and co-signing provided for under the DCC do not apply. The resolutions of the Merging Companies to merge are not subject to any other approval.</p> | <p>Niet van toepassing – Er wordt verwacht dat het Gemeenschappelijk Fusievoorstel van de Grensoverschrijdende Fusie zal worden goedgekeurd:</p> <p>(a) unaniem door alle aandeelhouders van WTI, en</p> <p>(b) door WTI als enig aandeelhouder van PGH.</p> <p>Voorts heeft de Verdwijnende Vennootschap geen raad van commissarissen, zodat de vereisten van goedkeuring en medeondertekening zoals voorzien in het BW niet van toepassing zijn. De besluiten van de Fuserende Vennootschappen tot fusie behoeven geen andere goedkeuring.</p> |
| <p><b>11. Οποιοσδήποτε εγγυήσεις που προσφέρονται στους πιστωτές, όπως εγγυήσεις ή ενέχυρα</b></p> <p><b>Άρθρο 201B(ιδ) του Κυπριακού Νόμου</b><br/><b>Άρθρο 2:333d(g) του ΟΑΚ</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p><b>11. Any safeguards offered to creditors, such as guarantees or pledges</b></p> <p><b>Section 201B(ιδ) of the Cyprus Law</b><br/><b>Article 2:333d(g) of the DCC</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p><b>11. Eventuele zekerheden aangeboden aan schuldeisers, zoals garanties of pandrechten</b></p> <p><b>Sectie 201B(ιδ) van het Cypriotisch recht</b><br/><b>Artikel 2:333d(g) BW</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <p>Καμία – Κατά την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, η Αποκτώσα Εταιρεία θα αναλάβει το σύνολο των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας χωρίς οποιαδήποτε μεταβολή στη φύση, την έκταση, το ύψος και τους</p>                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>None – Upon completion of the Cross-Border Merger the Acquiring Company will assume all the rights and obligations of the Disappearing Company without any changes to their nature, extent, amount, terms and conditions; the rights of creditors will not be adversely affected.</p>                                                                                                                                                                                                 | <p>Geen – Na voltooiing van de Grensoverschrijdende Fusie zal de Verkrijgende Vennootschap alle rechten en verplichtingen van de Verdwijnende Vennootschap overnemen, zonder enige wijziging in de aard, omvang, hoogte, voorwaarden of condities</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                          | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                  | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| όρους τους· τα δικαιώματα των πιστωτών δεν θα επηρεαστούν δυσμενώς.                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                            | daarvan; de rechten van schuldeisers worden niet nadelig beïnvloed.                                                                                                                                                                                                              |
| <b>12. Τη διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου κάθε μίας από τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες</b>                                                                                                                                                                                    | <b>12. The e-mail address of each of the Merging Companies</b>                                                                                                                                                             | <b>12. Het e-mailadres van elk van de Fuserende Vennootschappen</b>                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Άρθρο 201IB(ιε) του Κυπριακού Νόμου</b>                                                                                                                                                                                                                                      | <b>Section 201IB(ιε) of the Cyprus Law</b>                                                                                                                                                                                 | <b>Sectie 201IB(ιε) van het Cypriotisch recht</b>                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Αποκτώσα Εταιρεία:</b><br><br>• michael@windstorm.com.cy<br><br><b>Εξαφανιζόμενη Εταιρεία:</b><br><br>• michael@windstorm.com.cy                                                                                                                                             | <b>Acquiring Company:</b><br><br>• michael@windstorm.com.cy<br><br><b>Disappearing Company:</b><br><br>• michael@windstorm.com.cy                                                                                          | <b>Verkrijgende Vennootschap:</b><br><br>• michael@windstorm.com.cy<br><br><b>Verdwijnende Vennootschap:</b><br><br>• michael@windstorm.com.cy                                                                                                                                   |
| <b>13. Η δήλωση του Διοικητικού Συμβουλίου της Αποκτώσας Εταιρείας σε σχέση με την τρέχουσα χρηματοοικονομική της εικόνα</b>                                                                                                                                                    | <b>13. The declarations of the Management Board of the Acquiring Company in relation to the current financial status</b>                                                                                                   | <b>13. De verklaringen van het bestuur van de Verkrijgende Vennootschap met betrekking tot de huidige financiële positie</b>                                                                                                                                                     |
| <b>Άρθρο 201IB(ιστ) του Κυπριακού Νόμου</b>                                                                                                                                                                                                                                     | <b>Section 201IB(ιστ) of the Cyprus Law</b>                                                                                                                                                                                | <b>Sectie 201IB(ιστ) van het Cypriotisch recht</b>                                                                                                                                                                                                                               |
| Η Αποκτώσα Εταιρεία έχει καταρτίσει την Δήλωση του Συμβουλίου που αντικατοπτρίζει επακριβώς την τρέχουσα οικονομική της κατάσταση και την ικανότητά της να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της όταν αυτές καθίστανται απαιτητές – επισυνάπτεται στο παρόν ως <b>Παράρτημα Δ</b> . | The Acquiring Company has prepared Management Declarations that accurately reflect its current financial status and its ability to meet its liabilities as these fall due – this is attached hereon as <b>Appendix D</b> . | De Verkrijgende Vennootschap heeft een bestuursverklaring opgesteld waarin haar actuele financiële positie en haar vermogen om aan hun verplichtingen te voldoen wanneer deze opeisbaar zijn, correct wordt weergegeven – deze is als <b>Bijlage D</b> aan dit document gehecht. |
| <b>14. Έκθεση Συμβούλων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών</b>                                                                                                                                                                                                                        | <b>14. Management Report of the Merging Companies</b>                                                                                                                                                                      | <b>14. Toelichting aan de aandeelhouders en werknemers van de Fuserende Vennootschappen</b>                                                                                                                                                                                      |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Άρθρο 201ΙΔ του Κυπριακού Νόμου</b><br><b>Άρθρο 2:333f του ΟΑΚ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>Section 201ΙΔ of the Cyprus Law</b><br><b>Article 2:333f of the DCC</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Sectie 201ΙΔ van het Cypriotisch recht</b><br><b>Artikel 2:333f BW</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Αποκτώσα Εταιρεία:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Η Αποκτώσα Εταιρεία έχει καταρτίσει Έκθεση Συμβούλων προς τους εργαζομένους της – θα καταστεί διαθέσιμη σε ηλεκτρονική μορφή, μαζί με το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης, στους εργαζομένους της Αποκτώσας Εταιρείας.</li> </ul> <b>Εξαφανιζόμενη Εταιρεία:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Η Εξαφανιζόμενη Εταιρεία δεν έχει υποχρέωση κατάρτισης επεξηγηματικών σημειώσεων, καθώς η Διασυνοριακή Συγχώνευση χαρακτηρίζεται ως απλουστευμένη συγχώνευση.</li> </ul> | <b>Acquiring Company:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Acquiring Company has prepared a Management Report to its employees – this will be made available in electronic form, together with the Common Draft Terms of Cross-Border Merger, to the employees of the Acquiring Company.</li> </ul> <b>Disappearing Company:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Disappearing Company is not under the obligation to prepare explanatory notes, as the Cross-Border Merger qualifies as a simplified legal merger.</li> </ul> | <b>Verkrijgende Vennootschap:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De Verkrijgende Vennootschap heeft een toelichting opgesteld voor haar werknemers – deze zal in elektronische vorm beschikbaar worden gesteld aan de werknemers van de Verkrijgende Vennootschap, samen met het Gemeenschappelijk Voorstel tot Grensoverschrijdende Fusie.</li> </ul> <b>Verdwijnende Vennootschap:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De Verdwijnende Vennootschap is niet verplicht een toelichting op te stellen, aangezien de Grensoverschrijdende Fusie kwalificeert als een vereenvoudigde juridische fusie.</li> </ul> |
| <b>15. Έκθεση Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα</b><br><br><b>Άρθρο 201ΙΕ του Κυπριακού Νόμου</b><br><b>Άρθρο 2:326 του ΟΑΚ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>15. Independent Expert Report</b><br><br><b>Section 201ΙΕ of the Cyprus Law</b><br><b>Article 2:326 of the DCC</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>15. Onafhankelijk deskundigenrapport</b><br><br><b>Sectie 201ΙΕ van het Cypriotisch recht</b><br><b>Artikel 2:326 BW</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Αποκτώσα Εταιρεία:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Οι απλουστευμένες διατυπώσεις δυνάμει του Άρθρου 201ΚΒ(1) του Κυπριακού Νόμου εφαρμόζονται στη Διασυνοριακή Συγχώνευση – η κατάρτιση έκθεσης ανεξάρτητου εμπειρογνώμονα που εξετάζει το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης δεν απαιτείται.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                | <b>Acquiring Company:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The simplified procedures pursuant to Section 201ΚΒ(1) of the Cyprus Law apply to the Cross-Border Merger – the preparation of an independent expert's report examining the Common Draft Terms of the Cross-Border Merger is not required.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                               | <b>Verkrijgende Vennootschap:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De vereenvoudigde procedures op grond van artikel 201ΚΒ(1) van de Cypriotische Wet zijn van toepassing op de Grensoverschrijdende Fusie – het opstellen van een rapport van een onafhankelijk deskundige ter beoordeling van</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Εξαφανιζόμενη Εταιρεία:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Η Εξαφανιζόμενη Εταιρεία έχει ένα μέτοχο – η έκθεση ανεξάρτητου εμπειρογνώμονα δεν απαιτείται σύμφωνα με τα άρθρα 2:333 παράγραφος 1 και 2:333g παράγραφος 4 του ΟΑΚ.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p><b>Disappearing Company:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Disappearing Company has a sole shareholder – an independent expert report is not required in accordance with articles 2:333 paragraph 1 and 2:333g paragraph 4 of the DCC.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>het Gemeenschappelijk Voorstel tot Grensoverschrijdende Fusie is niet vereist.</p> <p><b>Verdwijnende Vennootschap:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De Verdwijnende Vennootschap heeft één aandeelhouder – een onafhankelijk deskundigenrapport is niet vereist overeenkomstig de artikelen 2:333 lid 1 en 2:333g lid 4 BW.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                 |
| <p><b>16. Δημοσίευση του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης</b></p> <p>Άρθρο 201ΙΓ του Κυπριακού Νόμου<br/>Άρθρο 2:333e παράγραφος 3 του ΟΑΚ</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p><b>16. Publication of the Common Draft Terms of the Cross-Border Merger</b></p> <p>Section 201ΙΓ of the Cyprus Law<br/>Article 2:333e paragraph 3 of the DCC</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p><b>16. Publicatie van het Gemeenschappelijk Fusievoorstel van de Grensoverschrijdende Fusie</b></p> <p>Sectie 201ΙΓ van het Cypriotisch recht<br/>Artikel 2:333e lid 3 BW</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>Αποκτώσα Εταιρεία:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Η Αποκτώσα Εταιρεία θα θέσει στη διάθεση του κοινού, δωρεάν, το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης μαζί με όλα τα απαιτούμενα έγγραφα σύμφωνα με τον Κυπριακό Νόμο στην ακόλουθη ιστοσελίδα:</li> <li>➤ <a href="https://windstorm.com.cy/">https://windstorm.com.cy/</a></li> <li>• Η Αποκτώσα Εταιρεία θα προβεί επίσης στην απαιτούμενη καταχώρηση του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης στο Τμήμα Εφόρου Εταιρειών και Διανοητικής Ιδιοκτησίας</li> </ul> | <p><b>Acquiring Company:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Acquiring Company will make available to the public, for free, the Common Draft Terms of the Cross-Border Merger together with all requisite documents in accordance with Cyprus Law at the following website:</li> <li>➤ <a href="https://windstorm.com.cy/">https://windstorm.com.cy/</a></li> <li>• The Acquiring Company will also make the requisite filings of the Common Draft Terms of the Cross-Border Merger to the Department of Registrar of Companies and Intellectual Property</li> </ul> | <p><b>Verkrijgende Vennootschap:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De Verkrijgende Vennootschap zal het Gemeenschappelijk Fusievoorstel, samen met alle vereiste documenten, kosteloos ter beschikking stellen aan het publiek overeenkomstig het Cypriotisch recht op de volgende website:</li> <li>➤ <a href="https://windstorm.com.cy/">https://windstorm.com.cy/</a></li> <li>• De Verkrijgende Vennootschap zal tevens de vereiste stukken, waaronder het Gemeenschappelijk Fusievoorstel met alle benodigde documenten, overeenkomstig het</li> </ul> |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>στην Κύπρο μαζί με όλα τα απαιτούμενα έγγραφα σύμφωνα με τον Κυπριακό Νόμο.</p> <p><b>Εξαφανιζόμενη Εταιρεία:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας θα διαθέσει το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης μαζί με όλα τα έγγραφα και σύμφωνα με τον ΟΑΚ στα γραφεία της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας, για τους μετόχους της και οποιονδήποτε έχει ειδικό δικαίωμα έναντι της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας, καθώς και την απαιτούμενη καταχώρηση στο εμπορικό μητρώο του Ολλανδικού Εμπορικού Επιμελητηρίου.</li> <li>Κατόπιν των πιο πάνω αναφερθέντων καταχωρήσεων, ανακοίνωση των καταχωρήσεων θα δημοσιευθεί στην Ολλανδική Εθνική Εφημερίδα (Dutch National Gazette), κατόπιν της οποίας θα αρχίσει η υποχρεωτική περίοδος υποβολής ενστάσεων διάρκειας 3 μηνών, κατά την οποία οι πιστωτές δύνανται να υποβάλουν οποιεσδήποτε ενστάσεις έναντι της σκοπούμενης Διασυνοριακής Συγχώνευσης.</li> </ul> | <p>in Cyprus together with all requisite documents in accordance with Cyprus Law.</p> <p><b>Disappearing Company:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>The Management Board of the Disappearing Company will make the Common Draft Terms of the Cross-Border Merger together with all documents and in accordance with the DCC available at the offices of the Disappearing Company, for its shareholders and anyone with a special right towards the Disappearing Company, as well as make the requisite filings at the trade register of the Dutch Chamber of Commerce.</li> <li>Following the filings mentioned above, an announcement of the filings will be published in the Dutch National Gazette, after which a mandatory 3-month objections period will commence from a Dutch legal perspective, during which creditors may lodge any objections they may have to the intended Cross-Border Merger.</li> </ul> | <p>Cypriotisch recht indienen bij het <i>Cyprus Registrar of Companies</i>.</p> <p><b>Verdwijnende Vennootschap:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Het bestuur van de Verdwijnende Vennootschap zal het Gemeenschappelijk Voorstel tot Grensoverschrijdende Fusie samen met alle documenten en overeenkomstig het BW ter inzage leggen ten kantore van de Verdwijnende Vennootschap, voor haar aandeelhouders en een ieder met een bijzonder recht jegens de Verdwijnende Vennootschap, alsmede de vereiste deponeringen verzorgen bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel.</li> <li>Na de nederleggingen zoals hierboven gemeld zal de aankondiging van de nederleggingen in de Nederlandse Staatscourant plaatsvinden, waarna de toepasselijke wettelijke verzetstermijn vanuit Nederlands perspectief zal aanvangen.</li> </ul> |
| <p><b>17. Έγκριση και ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης και ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα</b></p> <p><b>Άρθρο 2:333d(h) του ΟΑΚ</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p><b>17. Approval and completion of the Cross-Border Merger and indicative timetable</b></p> <p><b>Article 2:333d(h) of the DCC</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p><b>17. Goedkeuring en Voltooiing van de Grensoverschrijdende Fusie</b></p> <p><b>Artikel 2:333d(h) BW</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Μετά την υπογραφή του παρόντος Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης, θα λάβουν χώρα οι καταχωρίσεις και δημοσιεύσεις που περιγράφονται στην παράγραφο 16 πιο πάνω, και θα αρχίσουν αναλόγως οι υποχρεωτικές περίοδοι υποβολής ενστάσεων.</li> <li>Κατά τη λήξη της περιόδου υποβολής ενστάσεων δυνάμει του ΟΑΚ, η WTI, ως μοναδικός μέτοχος της PGH, θα λάβει απόφαση για συγχώνευση, υπό την προϋπόθεση ότι δεν έχουν υποβληθεί ενστάσεις κατά τη διάρκεια της περιόδου υποβολής ενστάσεων. Αναμένεται ότι η γενική συνέλευση της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας θα αποφασίσει επί της Διασυνοριακής Συγχώνευσης εντός του μήνα Δεκεμβρίου 2026.</li> <li>Η Εξαφανιζόμενη Εταιρεία θα ζητήσει την έκδοση του σχετικού προ της συγχώνευσης πιστοποιητικού μετά τη λήξη της περιόδου υποβολής ενστάσεων από τον Ολλανδό συμβολαιογράφο.</li> <li>Ο Ολλανδός συμβολαιογράφος θα διενεργήσει τον υποχρεωτικό έλεγχο απάτης και, βάσει εξέτασης των υποκείμενων εγγράφων, θα επαληθεύσει ότι πληρούνται όλες οι απαιτήσεις του άρθρου 2:333i του ΟΑΚ. Εάν πληρούνται όλες οι απαιτήσεις και δεν εντοπιστεί οποιοδήποτε κώλυμα απάτης, ο συμβολαιογράφος θα προχωρήσει στην έκδοση του προ της συγχώνευσης πιστοποιητικού.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Following the signing of these Common Draft Terms of the Cross-Border Merger, the filings and publications described under 16 above shall take place, and the mandatory objection periods shall commence accordingly.</li> <li>Upon expiration of the objection period under the DCC, WTI, as the sole shareholder of PGH, shall adopt a resolution to merge, provided that no objections have been filed during the objection period. It is expected that the general meeting of the Disappearing Company shall resolve upon the Cross-Border Merger in the month of December 2026.</li> <li>The Disappearing Company will request the issuance of the pre-merger certificate following the expiration of the objection period from the Dutch civil law notary.</li> <li>The Dutch civil law notary will carry out the mandatory fraud test and, based on a review of the underlying documents, will verify that all requirements of article 2:333i of the DCC have been met. If all requirements are satisfied and no fraud impediment is identified, the notary will proceed with the issuance of the pre-merger certificate.</li> <li>Upon issuance of the pre-merger certificate, the Dutch civil law notary will file the certificate with the trade register of the Dutch Chamber of</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Na ondertekening van dit Gemeenschappelijk Voorstel tot Grensoverschrijdende Fusie zullen de onder 16 hierboven beschreven inschrijvingen en bekendmakingen plaatsvinden, en zullen de verplichte verzetstermijnen dienovereenkomstig aanvangen.</li> <li>Na afloop van de verzetstermijn op grond van het BW zal WTI, als enig aandeelhouder van PGH, een besluit tot fusie nemen, mits gedurende de verzetstermijn geen verzet is ingesteld. Verwacht wordt dat de algemene vergadering van de Verdwijnende Vennootschap in de maand december 2026 over de Grensoverschrijdende Fusie zal besluiten.</li> <li>De Verdwijnende Vennootschap zal na afloop van de verzetstermijn de Nederlandse notaris verzoeken een pre-fusieattest af te geven</li> <li>De Nederlandse notaris zal de verplichte fraudetoets uitvoeren en, op basis van een beoordeling van de onderliggende documenten, verifiëren dat aan alle vereisten van artikel 2:333i BW is voldaan. Indien aan alle vereisten is voldaan en geen beletsel wegens fraude wordt vastgesteld, zal de notaris overgaan tot afgifte van het pre-fusieattest.</li> <li>Na afgifte van het pre-fusieattest zal de Nederlandse notaris het attest inschrijven in het</li> </ul> |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Μετά την έκδοση του προ της συγχώνευσης πιστοποιητικού, ο Ολλανδός συμβολαιογράφος θα καταθέσει το προ της συγχώνευσης πιστοποιητικό στο εμπορικό μητρώο του Ολλανδικού Εμπορικού Επιμελητηρίου, κατόπιν της οποίας το εμπορικό μητρώο θα διαβιβάσει το προ της συγχώνευσης πιστοποιητικό στο Τμήμα Εφόρου Εταιρειών και Διανοητικής Ιδιοκτησίας στην Κύπρο.</li> <li>Μετά τη λήξη των ελάχιστων περιόδων δημοσιότητας δυνάμει του Κυπριακού Νόμου, το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης θα υποβληθεί προς έγκριση στη γενική συνέλευση της Αποκτώσας Εταιρείας.</li> <li>Μετά την έγκριση του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης από τους μετόχους της Αποκτώσας Εταιρείας, η Αποκτώσα Εταιρεία θα υποβάλει αίτηση στο αρμόδιο Επαρχιακό Δικαστήριο στην Κύπρο για την εξέταση της νομιμότητας της Διασυνοριακής Συγχώνευσης δυνάμει των νόμων της Κυπριακής Δημοκρατίας. Το Δικαστήριο, εφόσον ικανοποιηθεί ότι τηρήθηκε η δέουσα διαδικασία, θα προχωρήσει στην έκδοση του προ της συγχώνευσης πιστοποιητικού. Αυτό αναμένεται να λάβει χώρα εντός του μήνα Δεκεμβρίου 2026.</li> <li>Η έκδοση των δύο προ της συγχώνευσης πιστοποιητικών πιστοποιεί την ολοκλήρωση</li> </ul> | <p>Commerce, following which the trade register will transmit the pre-merger certificate to the Department of Registrar of Companies and Intellectual Property in Cyprus.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Following the expiry of minimum publication periods under Cyprus Law, the Common Draft Terms of the Cross-Border Merger will be presented for approval at the general meeting of the Acquiring Company.</li> <li>Following approval of the Common Draft Terms of the Cross-Border Merger by the shareholders of the Acquiring Company, the Acquiring Company will apply to the relevant District Court in Cyprus for the examination of the legality of the Cross-Border Merger pursuant to the laws of the Republic of Cyprus. The Court will, subject to being satisfied that due process was followed, proceed with the issuance of the relevant pre-merger Certificate. This is expected to occur in the month of December 2026.</li> <li>The issuance of the two pre-merger certificates attest to the completion of all steps, conditions and formalities required in Cyprus and in the Netherlands.</li> <li>The Acquiring Company will thereafter further apply to the relevant District Court in Cyprus for the examination of the requisite elements for the completion of the Cross-Border Merger,</li> </ul> | <p>handelsregister van de Kamer van Koophandel, waarna het handelsregister het pre-fusieattest zal doorsturen naar het <i>Department of Registrar of Companies and Intellectual Property</i> op Cyprus.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Na het verstrijken van de minimale publicatietermijnen op grond van de Cypriotische Wet zal het Gemeenschappelijk Voorstel tot Grensoverschrijdende Fusie ter goedkeuring worden voorgelegd aan de algemene vergadering van de Verkrijgende Vennootschap.</li> <li>Na goedkeuring van het Gemeenschappelijk Voorstel tot Grensoverschrijdende Fusie door de aandeelhouders van de Verkrijgende Vennootschap, zal de Verkrijgende Vennootschap zich wenden tot de bevoegde rechtbank op Cyprus voor de toetsing van de rechtmatigheid van de Grensoverschrijdende Fusie overeenkomstig het recht van de Republiek Cyprus. De rechtbank zal, indien zij ervan overtuigd is dat de juiste procedure is gevolgd, overgaan tot afgifte van het betreffende pre-fusieattest. Verwacht wordt dat dit in de maand december 2026 zal plaatsvinden.</li> <li>De afgifte van de twee pre-fusieattesten bevestigt de voltooiing van alle stappen, voorwaarden en formaliteiten die vereist zijn op Cyprus en in Nederland.</li> </ul> |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p> όλων των βημάτων, προϋποθέσεων και διατυπώσεων που απαιτούνται στην Κύπρο και στην Ολλανδία.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Η Αποκτώσα Εταιρεία στη συνέχεια θα υποβάλει περαιτέρω αίτηση στο αρμόδιο Επαρχιακό Δικαστήριο στην Κύπρο για την εξέταση των απαιτούμενων στοιχείων για την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, περιλαμβανομένης της προηγούμενης επιτυχούς έκδοσης των προ της συγχώνευσης πιστοποιητικών. Το Δικαστήριο, εφόσον ικανοποιηθεί ότι τηρήθηκε η δέουσα διαδικασία, θα προχωρήσει στην έκδοση του Διατάγματος του Δικαστηρίου που επικυρώνει την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης.</li> <li>• Αναμένεται ότι η Διασυνοριακή Συγχώνευση θα ολοκληρωθεί εντός του μήνα Ιανουαρίου 2027.</li> </ul> | <p>including the prior successful issuance of the relevant Pre-Merger Certificates. The Court will, subject to being satisfied that due process was followed, proceed with the issuance of the Court Order sanctioning the completion of the Cross-Border Merger.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• It is expected that the completion of the Cross-Border Merger will occur in the month of January 2027.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• De Verkrijgende Vennootschap zal zich vervolgens tevens wenden tot de bevoegde rechtbank op Cyprus voor de toetsing van de vereiste elementen voor de voltooiing van de Grensoverschrijdende Fusie, waaronder de voorafgaande succesvolle afgifte van het betreffende pre-fusieattest. De rechtbank zal, indien zij ervan overtuigd is dat de juiste procedure is gevolgd, overgaan tot afgifte van de rechterlijke beschikking waarmee de voltooiing van de Grensoverschrijdende Fusie wordt bekrachtigd.</li> <li>• Verwacht wordt dat de voltooiing van de Grensoverschrijdende Fusie in de maand januari 2027 zal plaatsvinden.</li> </ul> |
| <p><b>18. Έναρξη των έννομων αποτελεσμάτων της Διασυνοριακής Συγχώνευσης</b></p> <p><b>Άρθρα 201ΙΘ &amp; 201ΚΑ του Κυπριακού Νόμου</b><br/><b>Άρθρο 2:333i παράγραφος 1 του ΟΑΚ</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p><b>18. Commencement of the legal effects of the Cross-Border Merger</b></p> <p><b>Section 201ΙΘ &amp; 201ΚΑ of the Cyprus Law</b><br/><b>Article 2:333i paragraph 1 of the DCC</b></p>                                                                                                                                                                                                                                        | <p><b>18. Juridische effectieve datum van de Grensoverschrijdende Fusie</b></p> <p><b>Sectie 201ΙΘ &amp; 201ΚΑ van het Cypriotisch Recht</b><br/><b>Artikel 2:333i lid 1 BW</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Μετά την εξέταση και έγκριση της νομιμότητας της Διασυνοριακής Συγχώνευσης από το αρμόδιο Επαρχιακό Δικαστήριο στην Κύπρο, η Διασυνοριακή Συγχώνευση θα αρχίσει να παράγει έννομα αποτελέσματα από την ημερομηνία ολοκλήρωσης που ορίζεται στο</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Following examination and approval of the legality of the Cross-Border Merger by the relevant District Court in Cyprus, the Cross-Border Merger will start producing legal effects as from the completion date designated in the relevant Court Order (the <b>Legal Effective Date</b>).</li> </ul>                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Na onderzoek en goedkeuring van de rechtmatigheid van de Grensoverschrijdende Fusie door de bevoegde rechtbank in Cyprus, zal de Grensoverschrijdende Fusie rechtsgevolgen hebben vanaf de voltooiingsdatum zoals</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

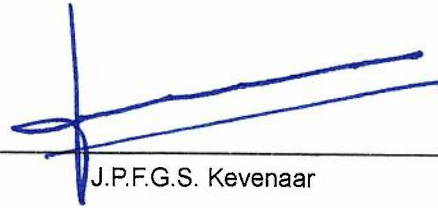
| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>σχετικό Διάταγμα του Δικαστηρίου (η <b>Ημερομηνία Νομικής Ισχύος</b>).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Από την Ημερομηνία Νομικής Ισχύος, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις της Εξαφανιζόμενης Εταιρείας θα μεταβιβαστούν στην Αποκτώσα Εταιρεία με καθολική διαδοχή και η Εξαφανιζόμενη Εταιρεία θα παύσει να υφίσταται χωρίς να τεθεί υπό εκκαθάριση.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>As from the Legal Effective Date, all assets and liabilities, rights and obligations of the Disappearing Company shall be transferred to the Acquiring Company under universal title of succession and the Disappearing Company shall cease to exist without going into liquidation.</li> </ul> | <p>vastgesteld in de desbetreffende rechterlijke uitspraak (de <b>Juridisch Effectieve Datum</b>.)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Met ingang van de Juridisch Effectieve Datum gaan alle activa en passiva, rechten en verplichtingen van de Verdwijnende Vennootschap onder algemene titel (van rechtswege) over op de Verkrijgende Vennootschap en houdt de Verdwijnende Vennootschap op te bestaan zonder in vereffening te treden.</li> </ul> |
| <p><b>19. Συνέχιση των δραστηριοτήτων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών</b></p> <p><b>Άρθρο 2:312 παράγραφος 1(h) του ΟΑΚ</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <p><b>19. Continuation of the activities of the Merging Companies</b></p> <p><b>Article 2:312 paragraph 1(h) DCC</b></p>                                                                                                                                                                                                               | <p><b>19. Voortzetting van de werkzaamheden van de Fuserende Vennootschappen</b></p> <p><b>Artikel 2:312 lid 1(h) BW</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>Προτίθεται όπως οι δραστηριότητες των Συγχωνευόμενων Εταιρειών συνεχιστούν από την Αποκτώσα Εταιρεία μετά τη Διασυνοριακή Συγχώνευση.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                           | <p>It is intended that the activities of the Merging Companies shall be continued by the Acquiring Company following the Cross-Border Merger.</p>                                                                                                                                                                                      | <p>Het voornemen bestaat dat de werkzaamheden van de Fuserende Vennootschappen zullen worden voortgezet door de Verkrijgende Vennootschap.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <p><b>20. Επίδραση στο ύψος της υπεραξίας και των διανεμητέων αποθεματικών</b></p> <p><b>Άρθρο 2:312 παράγραφος 4 του ΟΑΚ</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p><b>20. Effect on the amount of goodwill and the distributable reserves</b></p> <p><b>Article 2:312 paragraph 4 DCC</b></p>                                                                                                                                                                                                          | <p><b>20. Invloed van de Grensoverschrijdende Fusie In op grootte van de goodwill en de uitkeerbare reserves</b></p> <p><b>Artikel 2:312 lid 4 BW</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p>Η προτεινόμενη συγχώνευση δεν θα έχει καμία επίδραση στο μέγεθος της υπεραξίας της Αποκτώσας Εταιρείας.</p> <p>Το ποσό των διανεμητέων αποθεματικών της Αποκτώσας Εταιρείας θα επηρεαστεί θετικά ως αποτέλεσμα της Διασυνοριακής Συγχώνευσης.</p>                                                                                                                                                                   | <p>The proposed merger shall have no effect on the size of the goodwill of the Acquiring Company.</p> <p>The amount of distributable reserves of the Acquiring Company will be positively impacted as a result of the Cross-Border Merger.</p>                                                                                         | <p>De fusie zal geen invloed hebben op de grootte van de goodwill van de Verkrijgende Vennootschap.</p> <p>Het bedrag aan uitkeerbare reserves van de Verkrijgende Vennootschap zal positief worden beïnvloed als gevolg van de Grensoverschrijdende Fusie.</p>                                                                                                                                                                                               |

| Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Common Draft Terms of Cross-Border Merger                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Gemeenschappelijk voorstel tot grensoverschrijdende fusie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>21. Σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>21. Composition of the management board</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>21. Samenstelling van het bestuur</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Άρθρο 2:312 παράγραφος 2(ε) του ΟΑΚ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>Article 2:312 paragraph 2(e) DCC</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Artikel 2:312 lid 2(e) BW</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p>Προτίθεται όπως η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου της Αποκτώσας Εταιρείας να μην μεταβληθεί δυνάμει της Διασυνοριακής Συγχώνευσης και το Διοικητικό Συμβούλιο θα εξακολουθήσει να αποτελείται από τους:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nicholas Haggar,</li> <li>• Hanspeter Spek,</li> <li>• Michel Cup,</li> <li>• Γεώργιος Ιεροδιακόνου,</li> <li>• Σωτήρης Μιχαήλ Αντωνιάδης, και</li> <li>• Brouhontas Services Limited</li> </ul> | <p>It is intended that the composition of the management board of the Acquiring Company shall not change pursuant to the Cross-Border Merger and the Board of Directors shall continue to consist of:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nicholas Haggar;</li> <li>• Hanspeter Spek;</li> <li>• Michel Cup;</li> <li>• Georgios Ierodionou;</li> <li>• Soteris Michael Antoniadis; and</li> <li>• Brouhontas Services Limited</li> </ul> | <p>Het voornemen bestaat de samenstelling van het bestuur van de Verkrijgende Vennootschap niet te wijzigen ter gelegenheid van de fusie, zodat het bestuur blijft bestaan uit:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nicholas Haggar;</li> <li>• Hanspeter Spek;</li> <li>• Michel Cup;</li> <li>• Georgios Ierodionou;</li> <li>• Soteris Michael Antoniadis; en</li> <li>• Brouhontas Services Limited</li> </ul> |

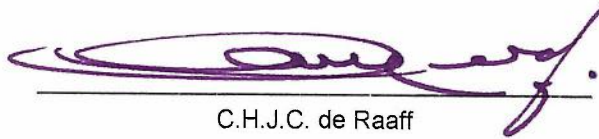
THE MANAGEMENT BOARD OF POLPHARMA GROUP HOLDING B.V.



N.R. Haggar



J.P.F.G.S. Kevenaar



C.H.J.C. de Raaff

THE BOARD OF DIRECTORS OF WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED



MICHEL CUP

Διευθυντής/Director/bestuurder

WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED

GEORGIOS IERODIACONOU

Διευθυντής/Director/bestuurder

WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED

SOTERIS MICHAEL ANTONIADES

Διευθυντής/Director/bestuurder

WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED

HANSPETER SPEK

Διευθυντής/Director/bestuurder

WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED

NICHOLAS HAGGAR

Διευθυντής/Director/bestuurder

WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED

Eleni Ellina

For and on behalf of

BROUHONTAS SERVICES LIMITED

Διευθυντής/Director/bestuurder

WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED

THE BOARD OF DIRECTORS OF WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED

---

**MICHEL CUP**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**



---

**GEORGIOS IERODIACONOU**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**SOTERIS MICHAEL ANTONIADES**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**HANSPETER SPEK**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**NICHOLAS HAGGAR**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

Eleni Ellina

For and on behalf of

**BROUHONTAS SERVICES LIMITED**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

**THE BOARD OF DIRECTORS OF WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**MICHEL CUP**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**



---

**SOTERIS MICHAEL ANTONIADES**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**GEORGIOS IERODIACONOU**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**HANSPETER SPEK**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**NICHOLAS HAGGAR**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

Eleni Ellina

For and on behalf of

**BROUHONTAS SERVICES LIMITED**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

**THE BOARD OF DIRECTORS OF WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**MICHEL CUP**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**GEORGIOS IERODIACONOU**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**



---

**HANSPETER SPEK**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**SOTERIS MICHAEL ANTONIADES**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**NICHOLAS HAGGAR**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

Eleni Ellina

For and on behalf of

**BROUHONTAS SERVICES LIMITED**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

**THE BOARD OF DIRECTORS OF WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**MICHEL CUP**  
Διευθυντής/Director/bestuurder  
**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**GEORGIOS IERODIACONOU**  
Διευθυντής/Director/bestuurder  
**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**SOTERIS MICHAEL ANTONIADES**  
Διευθυντής/Director/bestuurder  
**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**HANSPETER SPEK**  
Διευθυντής/Director/bestuurder  
**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

  
**NICHOLAS HAGGAR**  
Διευθυντής/Director/bestuurder  
**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

Eleni Ellina  
For and on behalf of  
**BROUHONTAS SERVICES LIMITED**  
Διευθυντής/Director/bestuurder  
**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

**THE BOARD OF DIRECTORS OF WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**MICHEL CUP**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**GEORGIOS IERODIACONOU**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**SOTERIS MICHAEL ANTONIADES**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**HANSPETER SPEK**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

---

**NICHOLAS HAGGAR**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**



Eleni Ellina

For and on behalf of

**BROUHONTAS SERVICES LIMITED**

Διευθυντής/Director/bestuurder

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

THE COMPANIES LAW CAP. 113

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM

AND

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED

DEMETRIOS A. DEMETRIADES & CO  
BARRISTERS & LEGAL CONSULTANTS  
DADLAW HOUSE  
3 THASOS STREET  
P.O. BOX 22360  
NICOSIA  
CYPRUS

TEL: 00 357 22 769000  
FAX: 00 357 22 769004

**THE COMPANIES LAW CAP. 113**  
**PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES**

**MEMORANDUM**

**OF**

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

The name of the Company is:

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

2. The Registered Office of the Company will be situated in Cyprus.
3. The objects for which the Company is established are:
  - 3.1. To carry on the Trade or business of industries, manufacturers, industry merchants, whole sale and retail sales, exporters, importers, contractors, commission Agents and to produce, import, export, purchase, sell, resell, exchange, mortgage, pledge, and generally to carry the business or act in any manner with reference to any goods products or things and to carry on any work business trade, industry, or of any nature and to promote all activities stated above.
  - 3.2. In order to carry out the business of an investment holding Company and for this purpose to acquire and hold as an investment, shares, stocks, debentures, debentures without guarantee, bonds, bank notes and to secure issued with, or without guarantee whatever governments or government bodies anywhere in the world, to acquire whatever shares, stocks, debentures, debentures stocks, bank debentures, debts or guarantees, tenders, purchase or exchange of fully paid or partly paid with whatever conditions which the company thinks is beneficial to it and to assign all rights and powers from the ownership of whatever shares, stocks, debentures, debenture stocks or stocks without guarantees, bank debenture, debts or any type of guarantees.
  - 3.3. To hold, deal with, manage, direct the management of, buy sell exchange mortgage, change, lease, dispose, of or group own right or interest in, over or upon any real or personal, property of any kind, including contingent and reversionary interests in any property and to under share and carry on any business undertaking or transactions.
  - 3.4. To manage and advise, on the management, administration and organization of industry and business and training and utilization of personnel for industry and business, and to manage all or any of businesses or industries and to act as personnel consultants for the businesses or industries and to advise on the extending, developing and improving or all types of businesses or industries.

- 3.5 To acquire by purchase, lease, exchange, concede, donate, possess, licence or otherwise erect, construct, manufacture, expand, improve, prepare, demolish, replace, take advantage of, delete, partition, sell, exchange, lease, accept by rent, administer, control, use, dispose off or alienate any land, house, residence, block of flats, shops, flats, hotel, guest room, chalets, golf courses, theatre, cinemas, amusement place and privilege rights, work on other property, landed property or fixture, setting, wells, trees, plantations, furniture, goods, objects generally any type of movable and immovable property of any nature of category and any interest, fate or right on the property and to take advantage of or trade in movable or immovable property of any nature or category and to carry out the business of advisors for all activities stated above.
- 3.6 To promote, purchase, finance, design, develop, register or otherwise acquire or become a licensee of designs, original or otherwise, patents, privileges in patents or inventions, brevets d' invention, trade marks, intellectual property rights, creations, applications, innovations, secret processes and know-how, mechanical devices, mathematical formulae, chemical or biological formulae and recipes, technological, technical, electronic and electrical processes and reports as well as expertise whether on a royalty basis or otherwise and either on an exclusive or non exclusive or limited basis or subject to any part interest therein, either alone or in common with others in any part of the world and to develop and promote technology in relation to the production, extraction, mining and use of chemical products and minerals for industrial consumer or other applications of any kind and generally to carry on any other activity related to the above and to sell, lease, license or sub-license any patents, privileges in patents and brevets d' invention, trade marks, intellectual property products, to license inventions rights and privileges in secret processes and know-how, designs, chemical formulae and recipes, technological and electronic processes and reports, technical methods and expertise belonging to the Company or to which the Company may acquire part or the entire interest.
- 3.7 To produce erect and maintain either by the Company or by parties, buildings, houses, flats, shops, and any other project to build and reform work of any nature either on lands which have been acquired by the Company or on lands belonging to others.
- 3.8 To acquire and undertake the whole or any part of the business, property, movable or immovable and liabilities, of any person, firm or company, abroad carrying on or proposing to carry on any business which the company is authorised to carry on or which can be carried on in conjunction with the business which the Company is authorised to carry on or which is capable of being conducted so as directly or indirectly to benefit the Company or possessed of property suitable for the purposes of the Company.
- 3.9 To purchase or otherwise acquire motor vehicle of any type as well as any property and to use same for the furtherance of the Company.
- 3.10 To purchase, lease, accept by donation or in any other manner acquire all kinds of immovable or movable property.

- 3.11 To adopt any necessary means for the advertising of the business of the Company, particularly by advertising in the press, through circulars or through any other corresponding means.
- 3.12 To pay all costs, charges and expenses for the promotion and establishment of the Company or in connection thereof, or expenses which are considered by the Company as preliminary expenses or fees, including advertising expenses, printing and stationery.
- 3.13 To engage, appoint and employ the services of employees, agents, instructors or other persons having relation with any of the Company's business and the payment to them of salary, commission or other remuneration or pension on their retirement as well as the payment of pension or other bonus to ex-Directors or Managing Directors of the Company.
- 3.14 To carry on any other trade or business which in the opinion of the Company can be carried on in connection with any of the Company's business or is expected to contribute directly to the betterment of any asset or right of the Company or make such asset or right profitable.
- 3.15 To apply for and acquire any statutory and/or other powers, rights or concessions.
- 3.16 To possess, carry on, exploit and develop any business, property right and interest which the Company may from time own fully or partly or in which the Company may have an interest.
- 3.17 To form, promote or assist in the promotion of any other company or companies in any part of the world for the purpose of acquiring all or part of the assets, rights and liabilities of the Company or for any other purposes which appear to benefit the Company. The Company may assist such company or companies either by paying or contributing to the formation and organization expenses or by paying for the whole or part of the capital or through purchase or subscribing for shares or by way of loans.
- 3.18 To borrow without any restriction or in any raise money in particular by the issue of Shares or debentures either permanent or redeemable, bills, of exchange, mortgage, through the issue of other securities secured by all or any of the Company's assets or rights including its unissued capital or without security and under such conditions regarding priority or otherwise as the Company may consider beneficial. To draw, accept, endorse and negotiate promissory notes, bill of exchange and other negotiable instruments.
- 3.19 To provide guarantees for loans to third parties and to mortgage or charge the business, property and the uncalled capital of the Company or part thereof in order to secure any debt or liability of any third party.
- 3.20 The furnishing of help, aid or assistance in every possible manner, commercially, financially or otherwise, to any company which belongs to the same as the Company group of companies, or is managed and/or controlled by the same person or persons including, without limitation, that which is towards the Company a governing, holding, connected, associated, sister,

dependant or subsidiary company or companies and vice versa and/or to any other company or person whatsoever.

- 3.21 To invest and deal with the money of the Company not immediately required for the purposes of its business in or upon such investments or securities as may from time to time be determined.
- 3.22 To advance or loan money on such security as would appear appropriate or without any security.
- 3.23 To take over by cash payment or by the allotment of a number of the Company's shares or by any other means the assets and liabilities, including Goodwill, of any business. The Company may purchase an interest in or conclude an agreement with any company, firm or person who carries on or proposes to carry on business the objects or which coincide with the objects of the Company or owns property suitable to its objects, with a view to enter into a partnership or joint venture or union of interests or agreement for reciprocal concessions or to jointly carry on any business with a view to profit.
- 3.24 To amalgamate with any other company in any part of the world the objects or any object or which coincide with the objects of this Company.
- 3.25 To give donations and contributions for any purpose which may advance the interests of the Company and to grant bonuses and pensions to officers of the Company.
- 3.26 Subject always to the provisions of and by restrictions imposed by the Investment Firms Law No. 148(I) of 2002, to deal in matters relating to the purchase or in any other way acquisition, sale, exchange, conversion, swap, options, or other dealing or transaction of any nature or description in respect of any currencies, commodities, exchange rates, interest rates, bonds, debentures, shares, equity, or other securities of any nature or description and to enter into financial or credit agreements or other agreements in connection with the above dealings or transactions or more generally agreements of any nature or description including without limitation to the generality of the foregoing agreements in the ISDA form of the International Swap & Derivatives Association and other agreements of similar form or nature as may be promulgated by any trade or other association or authority from time to time in relation to any or all of the foregoing transactions.
- 3.27 Subject to the provisions of existing legislation, the Company may remunerate any person, firm or company which has lent money or rendered services to the Company. To remunerate any person or company which has subscribed for the purchase of shares or because they have guaranteed the issue of any shares or other securities of this Company or of any other company in which this company has an interest. The remuneration may be paid to intermediary person or company in cash or by granting a share or interest in the profits of the Company or by a combination of two or more of these methods or in such manner as the Company might determine.

- 3.28 To enter into any arrangements with any government or municipal, local or other authority that may be conducive to the Company's objects or any of them and to obtain from any such government or authority any rights, privileges and concessions which the company may think it desirable to obtain and to carry out, execute and comply with any such arrangements, rights, privileges and concessions.
- 3.29 To distribute among the members in specie any property of the Company in settlement of their claim for dividends, bonuses or return of capital.
- 3.30 To sell or in any other way dispose of the undertaking and property of the Company or any part thereof, for such consideration as the Company think fit.
- 3.31 To procure the company to be registered or recognized in any country or place, to act as secretary, manager or treasurer of any other company.
- 3.32 To act as employer or representative or in any other way all or part of the above business and any other relative work which contribute to the realisation of the objects of the Company anywhere in the World.
- 3.33 To do all such things as may be deemed useful, conducive or convenient for the attainment of the above object or any of them.

AND IT IS HEREBY declared that the word "COMPANY" in this clause, when not applied to this Company, shall be deemed to include any Company, partnership or other body of persons whether of limited liability or not or other legal person and whether constituted under the laws of Cyprus or any other Country or state or of any colony or dependency and whether constituted under the laws of Cyprus or any other Country or state or of any colony or dependency and whether existing or hereafter to be formed and the word "PERSON" (unless the context otherwise admits) shall be deemed to include legal person.

AND it is further declared that in the interpretation of this clause the powers conferred on the Company by any sub-clause thereof shall not be restricted or affected to any extent by any other sub-clause or by the name of the Company and any such sub-clause shall be construed independently as if each and every such sub-clause contained the main objects of the Company.

- 3.34 To redomicile from the Cyprus jurisdiction to any other jurisdiction abroad, when redomiciliation in that Country is allowed, and to comply with all procedures and to obtain all permits and consents from the Cyprus Authorities for the fulfilment of these purposes.
- 3.35 To do any act and deed, shall contribute or would be necessary for the realisation of the above purposes or any one of them separately.

AND it is hereby expressly declared that each clause of the Article 3 above, shall be construed independently of any other such clause hereof, and that non of the objects mentioned in any of the above clause shall be deemed to be merely supplementary to the objects mentioned in any other of the above clauses.

AND it is hereby expressly declared the Company (a) shall not provide any financial services other than to its shareholders or bodies corporate in its group of companies (for the purposes hereof the term "financial services" means dealing in investments, managing investments, giving investment advice or establishing and operating collective investment schemes and the term "investments" means shares, debentures, government and public securities, warrants, certificates representing securities, units in collective investment schemes, options, futures and contracts for differences) and (b) shall not assume, directly or indirectly, any obligations to the public, whether in the form of deposits, securities or other evidence of debt (for the purposes hereof the term "public" does not include banking or credit institutions, the company's shareholders or bodies corporate in the company's own group of companies. The term "deposits" does not include sums of money received on terms which are referable to the provision of goods or services other than "financial services" as defined hereinabove.

AND provided that nothing in the provisions of this Memorandum including without limitation the present paragraph 3.33 could be construed as a limitation on the right of the Company to make lien, mortgage or any other encumbrance whatsoever on any of its assets, including, without limitation

(i) any real property, including, without limitation any buildings, plots, unfinished buildings and constructions and any rights in the real property the Company may have under laws of any jurisdiction, and also

(ii) any personal property, including without limitation any securities, shares, stock, debentures, and other investments in the meaning set by subparagraph (d) above, and for that purpose to transfer, grant and register such property to third persons, that in case of securities may be effected by making an entry in the register of shareholders evidencing such encumbrance or by any other method.

And such pledge, lien, mortgage or any other encumbrance whatsoever may be, without limitation, taken by the Company in connection with any contracts of surety, guaranty agreements or any other contracts, agreements or arrangements entered into to secure any of its own obligations or obligations of any third person, whether bodies corporate or physical persons, whether Company's shareholders or not, and in case of bodies corporate whether belonging to the Company's group of companies or not.

These provisions apply notwithstanding any provisions in this Memorandum of Association or Articles of Association on the contrary.

4. The liability of the members is limited.

Increased to 5. The share capital of the Company is EURO 2.000 divided into 2.000 shares of EURO 1 each with power of the Company to increase or reduce the said Capital which may be divided into various classes and may be given to them any rights, privileges, and terms may be imposed especially with reference to dividends, capital, voting rights etc. 1/12

E3544132 with  
Special resolution  
dated 09/06/06

P7

Subject and without prejudice to any special rights or privileges attached to any class of shares forming part of the Company's capital, the rights which will be attached to any issued shares may be modified as provided in the Company's Articles of Association as

- HEIN (3/2/10) See A 19

if the Company's capital was already divided into different classes of shares and rights attached to any class of shares were about to be modified and any of the unissued shares in the Original Capital and any new shares to be created from time to time may be issued with any preferred right as regards dividend or the return of capital or both or with any privilege or advantage over any other shares previously issued or to be issued at or about the same time or with restricted or deferred rights as compared to any other shares previously issued or to be issued at or about the same time or with any special or restricted rights or without any voting right and generally on such terms and with such reservations, rights, privileges or restrictions as may from time to time be decided, subject always to the relative provisions, if any, of the Articles of Association for the time being in force and the provisions of the Companies Law for the time being in force.

We the several persons 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

- |                                                                                                      |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1. DADLAW NOMINEES LIMITED (Reg. No.55143)<br>3 THASOS STREET<br>DADLAW HOUSE<br>NICOSIA - CYPRUS    | 1000 SHARES |
| 2. DADLAW SECRETARIAL LIMITED (Reg. No.55320)<br>3 THASOS STREET<br>DADLAW HOUSE<br>NICOSIA - CYPRUS | 1000 SHARES |

Dated the 3rd day of October 2007.

WITNESS to the above signatures:-

HARRIS D. DEMETRIADES  
ADVOCATE  
3 THASOS STREET  
DADLAW HOUSE  
NICOSIA-CYPRUS

TRANSLATED  
TRUE COPY  
Georgios Triforides  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES  
06/04/2026



[d] the company shall not have power to issue warrants to bearer.

[e] in case the number of members of the company will be only one, part III of table A will apply.

## **SHARE CAPITAL AND VARIATION OF RIGHTS**

4. The Shares shall be at the disposal of the company which may by ordinary resolution allot or otherwise dispose of them, subject to regulations 3, 6 and 31 to such members at such times and generally on such terms and conditions as they think proper, and provided that no shares shall be issued at a discount, except as provided by section 56 of the Law.
5. Unless otherwise determined by the company in general meeting any original shares for the time being unissued and not allotted and any new shares from time to time to be created shall, be offered to the members in proportion, as nearly as may be, to the number of shares held by them. Such offer shall be made by notice specifying the number of shares offered, and limiting a time within which the offer, if not accepted, will be deemed to be declined.
6. Without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of any existing shares or class of shares, any shares in the company may be issued with such preferred, deferred or other special rights or such restrictions, whether in regard to dividend, voting, or return of capital as the company may from time to time by ordinary resolution determine.
7. Subject to the provisions of Section 57 of the Law, any preference shares may, with the sanction of an ordinary resolution, be issued on the terms that they are, or at the option of the Company are liable to be, redeemed on such terms and in such manner as follows:

[a] At any time after the allotment of any non-voting Class A redeemable preference share (provided that the same is fully paid) the company may give notice to the registered holder of its intention to redeem the same at a premium at an amount that will be decided by the Company or by the Shareholders, provided, however, that consideration for non-voting Class A redeemable preference shares shall not be lower than EUR 100,00 (in words: one hundred Euro) per share. Such notice shall be in writing and shall fix the time and place for compulsory redemption. At the time and place so fixed the registered holder of such share shall be bound to deliver up to the company the certificate thereof for cancellation, and thereupon the company shall pay to him the redemption monies payable in respect of such share.

[b] No non-voting Class A redeemable preference shares shall be redeemed except out of profits of the company which would otherwise be available for dividend or out of the proceeds of a fresh issue of shares made for the purposes of the redemption.

[c] No non-voting Class A redeemable preference shares shall be redeemed unless they are fully paid.

[d] The premium, if any payable on redemption, must have been provided for out of the profits of the Company or out of the Company's share premium account before the shares are redeemed.

[e] Where the non-voting Class A redeemable preference shares are redeemed otherwise than out of the proceeds of a fresh issue, a sum equal to the nominal amount of the shares redeemed shall be transferred to a reserve fund, to be called "the capital redemption reserve fund", out of the profits which would otherwise have been available for dividend, and the provisions of the Cyprus Companies Law Cap 113 relating to the reduction of the share capital of a company shall apply, except as if the capital redemption reserve fund were paid-up share capital of the Company.

[f] All non-voting Class A redeemable preference shares redeemed in accordance with the foregoing provisions shall rank for dividend down to the date for redemption fixed under sub-clause (a) hereof unless upon delivery up of the certificate in respect thereof payment is not made in which case they shall rank for dividend down to the date when the redemption money in respect of the same shall be paid.

[g] Where the Company has redeemed or is about to redeem any preference shares, it shall have power to issue shares up to the nominal amount of the shares redeemed or to be redeemed as if those shares had never been issued, and accordingly the share capital of the Company shall not for the purposes of any enactments relating to stamp duty be deemed to be increased by the issue of shares in pursuance of this paragraph, provided that, where new shares are issued before the redemption of the old shares, the new shares shall not, so far as relates to stamp duty, be deemed to have been issued in pursuance of this paragraph unless the old shares are redeemed within one month after the issue of the new shares.

8. If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of shares of that class) may, whether or not the company is being wound up, be varied with the consent in writing of the holders of three-fourths of the issued shares of that class, or with the sanction of an extraordinary resolution passed at a separate general meeting of the holders of the shares of the class. To every such separate general meeting the provisions of these regulations relating to general meeting shall apply, but so that the necessary quorum shall be two persons at least holding or representing by proxy one-third of the issued shares of the class and that any holder of shares of the class present in person or by proxy may demand a poll.
9. The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu* therewith.
10. The company may exercise the powers of paying commissions conferred by section 52 of the Law, provided that the rate per cent or the amount of the commission paid or agreed to be paid shall be disclosed in the manner required by the said section and the rate of the commission shall not exceed the rate of

10 per cent of the price at which the shares in respect whereof the same is paid are issued or an amount equal to 10 per cent of such price (as the case may be). Such commission may be satisfied by the payment of cash or the allotment of fully or partly paid shares or partly in one way and partly in the other. The company may also on any issue of shares pay such brokerage as may be lawful.

11. Except as required by law, no person shall be recognised by the company as holding any shares upon any trust, and the company shall not be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share or (except only as by these regulations or by law otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.
12. Every person whose name is entered as a member in the register of members shall be entitled without payment to receive within two months after allotment or lodgement of transfer (or within such other period as the conditions of issue shall provide) one certificate for all his shares or several certificates each for one or more of his shares upon payment of 12.5 c for every certificate after the first or such lesser sum as the directors shall from time to time determine. Every certificate shall be under the seal and shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon. Provided that in respect of a share or shares held jointly by several persons the company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery to all such holders.
13. If a share certificate be defaced, lost or destroyed, it may be renewed on payment of a fee of 12.5 c, or such lesser sum and on such terms (if any) as to evidence and indemnity and the payment of out-of-pocket expenses of the company of investigating evidence as the directors think fit.
14. The company shall not give, whether directly or indirectly, and whether by means of loan, guarantee, the provision of security or otherwise, any financial assistance for the purpose of or in connection with a purchase or subscription made or to be made by any person of or for any shares in the company or in its holding company nor shall the company make a loan for any purpose whatsoever on the security of its shares or those of its holding company, but nothing in this regulation shall prohibit transactions mentioned in the proviso to section 53(1) of the Law.

#### **LIEN**

15. The company shall have a first and paramount lien on every share for all moneys (whether presently payable or not) called or payable at a fixed time in respect of that share, and the company shall also have a first and paramount lien on all shares standing registered in the name of a single person for all moneys presently payable by him or his estate to the company; but the directors may at any time declare any share to be wholly or in part exempt from the provisions of this regulations. The company's lien, if any, on a share shall extend to all dividends payable thereon.

16. The directors may from time to time make calls upon the members in respect of any moneys unpaid on their shares (whether on account of the nominal value of the shares or by way of premium) and not by the conditions of allotment thereof made payable at fixed times, and each member shall (subject to receiving at least fourteen day's notice specifying the time or times and place of payment) pay to the company at the time or times and place so specified the amount called on his shares. A call may be revoked or postponed as the directors may determine.
17. A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the directors authorising the call was passed and may required to be paid by instalments.
18. The joint holders of a share shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect thereof.
19. If a sum called in respect of a share is not paid before or on the day appointed for payment thereof, the person from whom the sum is due shall pay interest on the sum from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment at such rate not exceeding 9 per cent per annum as the directors may determine, but the directors shall be at liberty to waive payment of such interest wholly or in part.
20. Any sum which by the terms of issue of a share becomes payable on allotment or at any fixed date, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium, shall for the purposes of these regulations be deemed to be a call duly made and payable on the date on which by the terms of issue the same becomes payable and in case of non-payment all the relevant provisions of these regulations as to payment of interest and expenses, forfeiture or otherwise shall apply as if such some had become payable by virtue of a call duly made and notified. The directors may on the issue of shares, differentiate between the holders as to the amount of calls to be paid and the times of payment.

#### **TRANSFER OF SHARES**

21. The instrument of transfer of any share shall be executed by or on behalf of the transferor and transferee, and the transferor shall be deemed to remain a holder of the share until the name of the transferee is entered in the register of members in respect thereof.
22. Subject to such of the restrictions of these regulations as may be applicable, any member may transfer all or any of his shares by instrument in writing in any usual or common form or any other form which the directors may approve.
23. The directors may decline to register the transfer of a share to a person of whom they shall not approve, and they may also decline to register the transfer of a share on which the company has a lien.
24. The directors may also decline to recognise any instrument of transfer unless:

[a] a fee of 12.5 cents, or such lesser sum as the directors may from time to time require is paid to the company in respect thereof;

[b] the instrument of transfer is accompanied by the certificate of the shares to which it relates, and such other evidence as the directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer; and

[c] the instrument of transfer is in respect of only one class of shares.

If the directors refuse to register a transfer they shall within two months after the date on which the transfer was lodged with the company sent to the transferee notice of the refusal.

25. The registration of transfers may be suspended at such times and for such periods as the directors may from time to time determine, provided always that such registration shall not be suspended for more than thirty days in any year.
26. The company shall be entitled to charge a fee not exceeding 12.5 cents on the registration of every probate, letters of administration, certificate of death or marriage, power of attorney or other instrument.
27. Regulations 23 and 24 shall be read subject to the provisions of regulation 36.

#### **PREEMPTION RIGHTS**

28. No transfer of shares to any member of the company or not which is provided by these Articles to be freely allowed, may be effected so long as any member wishes to buy such share at its fair value which shall be fixed as herein below provided and the pre-emption rights hereinafter set forth shall have been exhausted.
29. Every member who desires to transfer any share or shares (hereinafter called the "vendor") shall give to the company notice in writing of such desire (hereinafter called "transfer notice"). No transfer notice shall relate to more than one class of shares. Subject as hereinafter mentioned a transfer notice shall constitute the company the vendor's agent for the sale of the share or shares specified therein (hereinafter called "the said shares") in one or more lots at the discretion of the directors to the members other than the vendor at a price which the company's auditors for the time being shall by writing under their hand certify to be in their opinion the fair value thereof as between a willing seller and a willing buyer. On receipt of the Auditors certificate as aforesaid the company shall furnish a certified copy thereof to the vendor and the vendor shall be entitled, by notice in writing given to the company within ten days of the service upon him of the said certified copy, to cancel the company's authority to sell the said shares. The cost of obtaining the certificate shall be borne by the company unless the vendor shall give notice of cancellation as aforesaid in which case he shall bear the said cost.
30. Upon the price being fixed as aforesaid and provided the vendor shall not give notice of cancellation as aforesaid the company shall forthwith by notice in writing inform each member of the company other than the vendor of the

number and price of the said shares and invite each such member to apply in writing to the company within twenty-one days of the date of dispatch of the notice (which date shall be specified therein) for such maximum number of the said shares (being all or any thereof) as he shall specify in such application.

31. If the said members shall within the said period of twenty-one days apply for all or any of the said shares the company shall allocate the said shares (or so many of them as shall be applied for as aforesaid) first, to and amongst the applicants who are registered or unconditionally entitled to be registered in respect of shares of the same class, in case where there are more than one class of shares, (and in case of competition pro rata according to the number of shares of such class of which they are registered or unconditionally entitled to be registered as holders) and secondly (if any of the said shares shall remain after such applicants have been satisfied in full), to and amongst the remaining applicants (and in case of competition pro rata according to the number of shares in the company in respect of which they are registered or unconditionally entitled to be registered as holders) provided that no applicant shall be obliged to take more than the maximum number of shares specified by him as aforesaid.
32. The vendor shall be bound to transfer the shares comprised in an allocation notice to the purchasers named therein at the time and place therein specified: and if he shall fail to do so, the directors of the company or some other person appointed by the directors shall be deemed to have been appointed attorney of the vendor with full power to execute complete and deliver, in the name and on behalf of the vendor, transfers of the shares to the purchasers thereof against payment of the price to the company. On payment of the price to the company the purchaser shall be deemed to have obtained a good quittance for such payment and on execution and delivery of the transfer the purchaser shall be entitled to insist upon his name being entered in the register of members as the holder by transfer of the shares. The company shall forthwith pay the price into a separate bank account in the company's name and shall hold such price in trust for the vendor and when so requested by the vendor the company shall pay the entire price to him.
33. During the six months following the expiry of the said period of twenty-one days referred to in Article 30 the vendor shall be at liberty, subject nevertheless to the provisions of regulation 23, to transfer to any persons and at any price any share not allocated and sold by the company as a result of a notice of sale by application of the procedure herein above set forth. It is to be understood that in case the vendor has given notice of cancellation in accordance with the provisions of Reg. 29 above he shall not be entitled to proceed with the sale of shares unless the entire procedure is followed from the beginning

#### **TRANSMISSION OF SHARES**

34. On the death of a shareholder his personal representatives will be the only persons recognised by the Company as having title on the shares.
35. Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member shall be entitled upon such evidence being produced as

may from time to time be required by the directors, to name the person or persons who will be registered as holders.

Provided that the directors, subject to these regulations shall be entitled to refuse such registration, or to require the execution of any deed or document before such registration.

36. A person becoming entitled to a share by reason of the death or bankruptcy of the holder shall be entitled to the same dividends and other rights as if he were the registered holder of the shares.

## **FORFEITURE OF SHARES**

37. If a member fails to pay any call or instalment of a call on the day appointed for payment thereof, the directors may, at any time thereafter during such time as any part of the call or instalment remains unpaid, serve a notice on him requiring payment of so much of the call or instalment as is unpaid together with any interest which may have accrued.
38. The notice shall name a further day (not earlier than the expiration of fourteen days from the date of service of the notice) on or before which the payment required by the notice is to be made, and shall state that in the event of non-payment at or before the time appointed the shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.
39. If the requirements of any such notice as aforesaid with, any share in respect of which the notice has been given may at any time, thereafter, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the directors to that effect.
40. A person whose shares have been forfeited shall cease to be a member in respect of the forfeited shares, but shall notwithstanding, remain liable to pay to the company all moneys which, at the date of forfeiture, were payable by him to the company in respect of the shares, but his liability shall cease if and when the company shall have received payment in full of all such moneys in respect of the shares.
41. A statutory declaration in writing that the declarant is a director or the secretary of the company, and that a share in the company has been duly forfeited on a date stated in the declaration, shall be conclusive evidence of the facts therein stated as against all persons claiming to be entitled to the share. The company may receive the consideration, if any, given for the share on any sale or disposition thereof provided however that the company may only execute a transfer of the share in favour of an existing member, such existing member shall thereupon be registered as the holder of the share, and shall not be bound to see to the application of the purchase money, if any nor shall his title to the share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the forfeiture, sale or disposal of the share.
42. The provisions of these regulations as to forfeiture shall apply in the case of non-payment of any sum which, by the terms of issue of a share, becomes payable at a fixed time, whether on account of the nominal value of the shares

or by way of premium, as if the same had been payable by virtue of a call duly made and notified.

#### **CONVERSION OF SHARES INTO STOCK**

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

#### **ALTERATION OF CAPITAL**

47. The company may from time to time by ordinary resolution increase the share capital by such sum, to be divided into shares of such amount, as the resolution shall prescribe.
48. [i] The company may by ordinary resolution:
  - [a] consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;
  - [b] subdivide its existing shares, or any of them, into shares of smaller amount than is fixed by the memorandum of association subject, nevertheless, to the provisions of section 60(1) (d) of the Law;
  - [c] cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person.
- [ii] The company may by special resolution reduce its share capital, any capital redemption reserve fund or any share premium account in any manner and with, and subject to, any incident authorised and consent required, by law.

## **GENERAL MEETINGS**

49. The company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting in addition to any other meetings in that year, and shall specify the meeting as such in the notices calling it, and not more than fifteen months shall elapse between the date of one annual general meeting of the company and that of the next. Provided that so long as the company holds its first annual general meeting within eighteen months of its incorporation, it need not hold it in the year of its incorporation or in the following year. The annual general meeting shall be held at such time and place as the directors shall appoint.
50. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.
51. The directors may, whenever they think fit, convene an extraordinary general meeting, and extraordinary general meetings shall also be convened on such requisition, or, in default may be convened by such requisitionists, as provided by section 126 of the Law. If at any time there are not within Cyprus sufficient directors capable of acting to form a quorum, any director or any two members of the company may convene an extraordinary general meeting in the same manner as nearly as possible as that in which meetings may be convened by the directors.

## **NOTICE OF GENERAL MEETINGS**

52. An annual general meeting and meeting called for the passing of a special resolution shall be called by twenty-one day's notice in writing at the least, and a meeting of the company other than an annual general meeting or a meeting for the passing of a special resolution shall be called by fourteen day's notice in writing at the least. The notice shall be exclusive of the day on which it is served or deemed to be served and of the day for which it is given, and shall specify the place, the day and the hour of meeting and in case of special business, the general nature of that business, and shall be given, in manner hereinafter mentioned or in such other manner, if any, as may be prescribed by the company in general meetings, to such persons as are, under the regulations of the company, entitled to receive such notices from the company: Provided that a meeting of the company shall, notwithstanding that it is called by shorter notice than the specified in this regulation, be deemed to have been duly called if it is so agreed:-
  - [a] in the case of a meeting called as the annual general meeting, by all the members entitled to attend and vote thereat; and
  - [b] in the case of any other meeting, by a majority in number of the members having a right to attend and vote at the meeting, being a majority together holding not less than 95 per cent in nominal value of the shares giving that right.
53. The accidental omission to give notice of a meeting to, or the non-receipt of notice of a meeting by, any person entitled to receive notice, shall not invalidate the meeting.

## THE PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

54. All business shall be deemed special that is transacted at an extraordinary general meeting, and also all that is transacted at an annual general meeting with the exception of declaring a dividend, the consideration of the accounts balance sheets, and the reports of the directors and auditors, the election of directors in the place of those retiring and the appointment of, and the fixing of the remuneration of, the auditors.
55. No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum of members is present at the time when the meeting proceeds to business; save as herein otherwise provided, two members present in person shall be a quorum.
56. If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present, the meeting, if convened upon the requisition of members, shall be dissolved; in any other case it shall stand adjourned to the same day in the next week, at the same time and place or to such other day and at such other time and place as the directors may determine, and if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the members present shall be a quorum.
57. The Chairman, if any, of the board of directors shall preside as chairman at every general meeting of the company, or if there is no such chairman, or if he shall not be present within fifteen minutes after the time appointed for the holding of the meeting or is unwilling to act the directors present shall elect one of their number to be chairman of the meeting.
58. If at any meeting no director is willing to act as chairman or if no director is present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, the members present shall choose one of their number to be chairman of the meeting.
59. The chairman may, with the consent of any meeting at which a quorum is present (and shall if so directed by the meeting), adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place. When a meeting is adjourned for thirty days or more, notice of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting. Save as aforesaid it shall not be necessary to give any notice of an adjournment or of the business to be transacted at an adjourned meeting.
60. At any general meeting any resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands unless a poll is (before or on the declaration of the result of the show of hands) demanded-

[a] by the chairman; or

[b] by at least two members present in person or by proxy; or

[c] by any member or members present in person or by proxy and representing not less than one-tenth of the total voting rights of all the members having the right to vote at the meeting; or

[d] by a member or members holding shares in the company conferring a right to vote at the meeting being shares on which an aggregate sum has been paid up equal to not less than one-tenth of the sum paid up on the shares conferring that right.

Unless a poll be so demanded a declaration by the chairman that a resolution has on a show of hands been carried or carried unanimously, or by a particular majority, or lost and an entry to that effect, in the book containing the minutes of the proceedings of the company shall be conclusive evidence of the fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against such resolution.

The demand for a poll may be withdrawn.

61. Except as provided in regulation 67, if a poll is duly demanded it shall be taken in such manner as the chairman directs, and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded.
62. In the case of an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the chairman of the meeting shall have a casting vote.
63. A poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other questions shall be taken at such time as the chairman of the meeting directs, and any business other than that upon which a Poll has been demanded may be proceeded with pending that taking of the poll.

#### **VOTES OF MEMBERS**

64. Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares, on a show of hands every member present in person shall have one vote, and on a poll every member shall have one vote for each share of which he is the holder.
- 64A. The holders of the non-voting Class A redeemable preference shares shall carry no voting rights, except in respect of matters when according to the mandatory provisions of Law the holders of all classes of shares are entitled to vote and where the rights of the holders of the non-voting Class A redeemable preference shares will be affected.
65. In the case of joint holders the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders; and for this purpose seniority shall be determined by the order in which the names stand in the register of members.
66. A member of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any Court having jurisdiction in lunacy, may vote, whether on a show of hands or on a poll, by the administrator of his property, his committee, receiver, curator bonis, or other person in the nature of an administrator, committee, receiver or

curator bonus appointed by that Court, and any such administrator, committee, receiver, curator bonus or other person may, on a poll, vote by proxy.

67. No member shall be entitled to vote at any general meeting unless all calls or other sums presently payable by him in respect of share in the company have been paid.
68. No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is given or tendered and every vote not disallowed at such meeting shall be valid for all purposes. Any such objection made in due time shall be referred to the chairman of the meeting whose decision shall be final and conclusive.
69. On a poll votes may be given either personally or by proxy.
70. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or of his attorney duly authorised in writing, or if the appointer is a corporation either under seal, or under the hand of an officer or attorney duly authorised. A proxy need not be a member of the company.
71. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority, if any, under which it is signed or a notarially certified copy of that power or authority shall be deposited at the registered office of the company or at such other place within Cyprus as is specified for that purpose in the notice convening the meeting, at any time before the time for holding the meeting or adjourned meeting, at which the person named in the instrument proposes to vote, or, in the case of a poll, at any time before the time appointed for the taking of the poll, and in default the instrument of proxy shall not be treated as valid.
72. An instrument appointing a proxy shall be in the following form or a form as near thereto as circumstances admit-

Limited.

I / We, .....(Name of the Company) of .....  
..... Being a member/members of the above-named company, hereby  
appoint ..... of ..... or failing him  
..... Of ..... as my/our proxy to vote  
for me/us or my/our behalf at the (annual or extraordinary, as the case may be)  
general meeting of the company, to be held on the ..... day of ..... 200  
and at any adjournment thereof.

Signed this ..... day of ....., 200

73. Where it is desired to afford members an opportunity of voting for or against a resolution the instrument appointing a proxy shall be in the following form or a form as near thereto as circumstances admit

Limited.

I / We, .....(Name of the company) of .....

..... Being a member/members of the above-named company, hereby appoint ..... of ..... Or failing him .....of .....as my/our proxy to vote for me/us or my/our behalf at the (annual or extraordinary, as the case may be) general meeting of the company, to be held on the ..... day of ..... 200 and at any adjournment thereof.

Signed this ..... day of ..... ,200

This form is to be used in favour of\* /against the resolution. Unless otherwise instructed, the proxy will vote as he thinks fit.

\*Strike out whichever is not desired.

74. The instrument appointing a proxy shall be deemed to confer authority to demand or join in demanding a poll.
75. A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid notwithstanding previous death or insanity of the principal or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed or the transfer of the share in respect of which the proxy is given, provided that no intimation in writing of such death, insanity, revocation or transfer as aforesaid shall have been received by the company at the office before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.
76. Subject to the provisions of the Law, a resolution in writing signed by all the 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 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 members shall be sufficient if made by a director or other authorised officer thereof or its duly appointed attorney.

#### **CORPORATION ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS**

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

#### **DIRECTORS**

78. [a] The number of the directors shall be four and may be increased or reduced by an ordinary resolution of the company.

[b] The number of the first directors within the aforesaid limits and their names shall be determined by the subscribers to the Memorandum and Articles of Association of the Company.

[c] Save as provided in Article 94, all directors shall hold office until they are removed or resign or cease for any reason to be directors.

79. The remuneration of the directors shall from time to time be determined by the company in general meeting. Such remuneration shall be deemed to accrue from day to day. The directors may also be paid all travelling hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the directors or any committee of the directors or general meetings of the company or in connection with the business of the company.
80. The shareholding qualification for directors may be fixed by the company in general meeting, and unless and until so fixed no qualification shall be required.
81. A director of the company may be or become a director or other officer, of or otherwise interested, in any company promoted by the company or in which the company may be interested as a shareholder or otherwise, and no such director shall be accountable to the company for any remuneration or other benefits received by him as a director or officer, of, or from his interest in, such other company unless the company otherwise directs.

#### **BORROWING POWERS**

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

#### **POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS**

83. Subject to regulation 87 the business of the company shall be managed by the directors, who may pay all expenses incurred in promoting and registering the company, and may exercise all such powers, of the company as are not, by the Law or by these regulations, required to be exercised by the company in general meeting, subject, nevertheless, to any of these regulations being, not inconsistent with the aforesaid regulations or provision as may be prescribed by the company in general meeting but no regulation made by the company in general meeting shall invalidate any prior act of the directors which would have been valid if the regulation had not been made.
84. The directors may from time to time and at any time by power of attorney appoint any company, firm or person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the directors, to be the attorney or attorneys of the company for such purposes and with such powers, authorities and discretion's (not exceeding those vested in or exercisable by the directors under these regulations) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the directors may think fit and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretion's vested in him.

85. The company may exercise the powers conferred by section 36 of the Law with regard to having an official seal for use abroad and such powers shall be vested in the directors.

86. The company may exercise the powers conferred upon the company by sections 114 to 117 (both inclusive) of the Law with regard to the keeping of dominion register, and the directors may (subject to the provisions of those sections) make and vary such regulations as they may think fit respecting the keeping of any such register.

87. [a] A director who is in any way, whether directly or indirectly, interested in contract or proposed contract with the company shall declare the nature of his interest at a meeting of the directors in accordance with section 191 of the Law.

[b] 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.

[c] A director may hold any other office or place of profit under the company (other than the office of auditor) in conjunction with his office of director for such period and on such terms (as to remuneration and otherwise) as the directors may determine and no director or intending shall be disqualified by his office from contracting with the company either with regard to his tenure or any such office or place of profit or as a vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract, or any contract or arrangement entered into by or on behalf of the company in which any director is in any way interested, be liable to be avoided, nor shall any director so contracting or being so interested be liable to account to the company for any profit realised by any such contract or arrangement by reason of such director holding that office or of the fiduciary relation thereby established.

[d] Any director may act by himself or his firm in a professional capacity for the company, and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a director, provided that nothing herein contained shall authorise a director or his firm to act as auditor to the company.

88. All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange, and other negotiable instrument, and all receipts for moneys paid to the company, shall be signed drawn, accepted, endorsed, or otherwise executed, as the case may be, in such manner as the directors shall from time to time by resolution determine.

89. The directors shall cause minutes to be made in books provided for the purpose:-

[a] of all appointments of offices made by the directors;

[b] of the names of the directors present at each meeting of the directors and of any committee of the directors;

[c] of all resolutions and proceedings at all meetings of the company, and of the directors, and of committees of directors.

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

#### **DISQUALIFICATION OF DIRECTORS**

91. The office of director shall be vacated if the director:

[a] ceases to be a director by virtue of section 176 of the Law; or

[b] becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or

[c] becomes prohibited from being a director by reason of any orders made under section 180 of the Law: or

[d] becomes of unsound mind; or

[e] resigns his office by notice in writing to the company.

#### **APPOINTMENT OF ADDITIONAL DIRECTORS AND REMOVALS OF DIRECTORS**

92. The directors shall have power at any time, and from time to time, to appoint any person to be a director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing directors, but so that the total number of directors shall not at any time exceed the number fixed in accordance with these regulations. Any director so appointed shall hold office only until the next following annual general meeting, and shall then be eligible for re-election.
93. The company may by ordinary resolution of which special notice has been given in accordance with section 136 of the Law, remove any director before the expiration of his period of office notwithstanding anything in these regulations or in any agreement between the company and such director. Such removal shall be without prejudice to any claim such director may have for damages for breach of any contract of service between him and the company.
94. At any time, and from time to time, the company may (without prejudice to the powers of the directors under regulation 93) by ordinary resolution appoint any person a director and determine the period for which such person is to hold office.

## **PROCEEDINGS OF DIRECTORS**

- 95.** The directors may meet together for the dispatch of business, adjourn, and otherwise regulate their meetings as they think fit and questions arising at any meeting shall be decided by absolute majority of votes, i.e. the number of votes cast for adoption of a resolution shall be greater than the aggregate number of votes cast against and abstentions. A director may, and the secretary on the requisition of a director shall, at any time summon a meeting of the directors.
- 96.** The quorum necessary for the transaction of the business of the directors shall be three directors or their alternates.
- 96A.** At all times at least any two directors shall sign or otherwise execute jointly every document of the company.
- 97.** The continuing directors may act notwithstanding any vacancy in their body, but if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to the regulations of the company as the necessary quorum of directors, the continuing directors or director may act for the purposes of increasing the number of directors to that number, or of summoning a general meeting of the company, but for no other purposes.
- 98.** The directors may elect a chairman of their meeting and determine the period for which he is to hold office; and but if no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the directors present may choose one of their number to be chairman of the meeting.
- 99.** The directors may delegate any of their powers to a committee or committees consisting of such member or members of this body as they think fit; any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated confirm to any regulation that may be imposed on it by the directors, as to its powers constitution proceedings quorum or otherwise.
- 100.** A committee may elect a chairman of its meetings; if no such is elected, or if at any meeting chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same members present may choose of their number to be chairman of the meeting.
- 101.** Subject to any regulations imposed on it by the directors, a committee may meet and adjourn as it thinks proper and questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the members present.
- 102.** All acts done by any meeting of the directors or of a committee of directors or by any person acting as a director shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any such director or person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified to be a director-

103. A resolution in writing signed or approved by letter, telegram, telefax or cablegram by each director or his alternate shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of all the directors duly convened and held and when signed may consist of several documents each signed by one or more of the persons aforesaid.

#### **ALTERNATE DIRECTORS**

104. [a] Each director shall have power from time to time to nominate another director or any person not being a director, to act as his alternate director and at his discretion to remove such alternate director.

[b] An alternate director shall (except as regards to appoint an alternate director and remuneration) be subject in all respects to the terms and conditions existing with reference to the other directors, and shall be entitled to receive notices of all meetings of the directors and to attend, speak and vote at any such meeting at which his appointor is not present.

[c] One person may act as alternate director to more than one director and while he is so acting shall be entitled to a separate vote for each director he is representing and, if he is himself a director, his vote or votes as an alternate director shall be in addition to his own vote.

[d] Any appointment or removal of an alternate director may be made by cable, telegram, telefax or radiogram or in any other manner approved by the directors. Any cable, telegram, telefax or radiogram shall be confirmed as soon as possible by letter but may be acted upon by the company meanwhile.

[e] If a director making any such appointment as aforesaid shall cease to be a director otherwise than by reason of vacating his office at meeting of the company at which he is re-elected, the person appointed by him shall thereupon cease to have any power or authority to act as an alternative director.

[f] A director shall not be liable for the acts and defaults of any alternative director appointed by him.

[g] An alternative director shall not be taken into account in reckoning the minimum or maximum number of directors allowed for the time being but he shall be counted for the purpose of reckoning whether a quorum is present at any meeting of the directors attended by him at which he is entitled to vote.

#### **MANAGING DIRECTOR**

105. The directors may from time to time appoint one or more of their body to the office of managing director for such period and on such terms as they think fit and, subject to the terms of any agreement entered into any particular case, may revoke such appointment.

106. A director so appointed shall not, whilst holding that office, be subject to retirement by rotation or be taken into account in determining the rotation or retirement of directors, but his appointment shall be automatically terminated if he ceases for any reason to be a director.

107. A managing director shall receive such remuneration (whether by way of salary, or commission or participation in profits, or partly in one way and partly in another) as the directors may determine.

108. The directors may entrust to and confer upon a managing director any of the powers exercisable by them upon such terms and conditions and with such restrictions as they may think fit, and either collaterally with or the exclusion of their own powers and may from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

#### **SECRETARY**

109. The secretary shall be appointed by the directors for such term, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit; and any secretary so appointed may be removed by them.

110. No person shall be appointed or hold office as secretary who is:-

[a] the sole director of the company; or

[b] a corporation the sole director of which is the sole director of the company; or

[c] the sole director of a corporation which is the sole director of the company.

111. Provisions of the Law or these regulations requiring or authorising a thing to be done by or to a director and the secretary shall not be satisfied its being done by or to the same person acting both as director and as, or in place of, the secretary.

#### **THE SEAL**

112. The directors shall provide for the safe custody of the seal, which shall only be used by the authority of the directors or of a committee of the directors authorised by the directors in that behalf and every instrument to which the seal shall be affixed shall be signed by a director or his alternate and shall be countersigned by a second director or his alternate.

#### **DIVIDENDS AND RESERVES**

113. The company in general meeting may declare dividend, but no dividend shall exceed the amount recommended by the directors.

114. The directors may from time to time pay to the members such interim dividend as appear to the directors to be justified by the profits of the company.

115. No dividend shall be paid otherwise than out of profits.

116. The directors may, before recommending any dividend, 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 directors, be applicable for any purpose to

which the profits of the company be properly applied, and pending such application may, at the like discretion, either be employed in the business of the company or be invested in such investments (other than shares of the company) as the directors may from time to time think fit. The directors may also without placing the same to the reserve carry forward any profits which they may think prudent not to divide.

117. Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividend shall be declared and paid according to the amounts paid or credited as paid on the shares in respect whereof the dividend is paid, but no amount paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of this regulation as paid on the share. All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid or credited as paid on the share during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date such share shall rank for dividend accordingly.
- 117A. The non-voting Class A redeemable preference shares shall confer on their holders the right to a cumulative preferential dividend at the rate of 2% per year on the capital for the time being paid up (or credited as paid up) on the non-voting Class A redeemable preference shares, to be paid, to the extent that there are profits available for distribution, for each financial year of the Company, and following the receipt of such preferential dividend their holders shall be entitled to participate on a pro-rata basis with all the ordinary shares in any additional profit to be distributed as dividends for a given financial year of the Company.
118. The 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.
119. Any general meeting declaring a dividend or bonus may direct payment of such dividend or bonus wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular of paid up shares, debentures or debenture stock of any other company or in anyone or more of such ways, and the directors shall give effect to such resolution, and where any difficulty arises in regard to such distribution, the directors may settle the same as they think expedient, and in particular may issue fractional certificates and fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any members upon the footing of the value so fixed in order to adjust the rights of all parties, and may vest any such specific assets in trustees as may seem expedient to the directors.
120. Any dividend, interest or other moneys, payable in cash in respect of shares may be paid by cheque or warrant sent through the post directed to the registered address of the holder or, in the case of joint holders, to the registered address of that one of the joint holders who is first named in the register of members or to such person and to such address as the holder or joint holders may in writing direct. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent. Any one of two or more joint holders

may give effectual receipts for any dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the shares held by them as joint holders.

**121.** No dividend shall bear interest against the company.

## **ACCOUNTS**

**122.** The directors shall cause proper books of account to be kept with respect:  
[a] all sums of money received and expended by the company and the matters in respect of which the receipt and expenditure takes place;

[b] all sales and purchases of goods by the company; and

[c] the assets and liabilities of the company.

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

**123.** The books of account shall be kept at the registered office of the company, or, subject to section 141 (3) of the Law, at such other place or places as the directors think fit, and shall always be open to the inspection of the directors.

**124.** The directors shall from time to time determine whether and to what extent at what times and places and under what conditions or regulations the accounts and books of the company or any of them shall be open to the inspection of members not being directors and no member (not being a director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the company except as conferred by statute or authorised by the directors or by the company in general meeting.

**125.** The directors shall from time to time, in accordance with sections 142, 144 and 151 of the Law, cause to be prepared and to be laid before the company in general meeting such profit and loss accounts, balance sheets, group accounts (if any) and reports as are referred to in those sections.

**126.** A copy of every balance sheet (including every document required by law to be annexed thereto) which is to be laid before the company in general meeting, together with a copy of the auditor's report, shall not less than twenty-one days before the date of the meeting be sent to every member of, and every holder of debentures of, the company and to every person registered under regulation 32. Provided that this regulation shall not require a copy of those documents to be sent to any person of whose address the company is not aware or to more than one of the joint holders of any shares or debentures.

## **CAPITALISATION OF PROFITS**

**127.** The company in general meeting may upon the recommendation of the directors resolve that it is desirable to capitalise any part of the amount for the time being standing to the credit of any of the profit and loss account or otherwise available for distribution, and accordingly that such sum be set free for distribution amongst the members who would have been entitled thereto if

distributed by way of dividend and in the same proportions on condition that the same be not paid in cash but be applied either in or towards paying up any amounts for the time being unpaid on any shares held by such members respectively or paying up in full unissued shares or debentures of the company to be allotted distributed and credited as fully paid up to and amongst such members in the proportion aforesaid, or partly in the one way and partly in the other, and the directors shall give effect to such resolution.

Provided that a share premium account and a capital redemption reserve fund may, for the purposes of this Article only be applied in the paying up of unissued shares to be issued to members of the company as fully paid bonus shares.

128. Whenever such a resolution as aforesaid shall have been passed the directors shall make all appropriations and applications of the undivided profits resolved to be capitalised thereby, and all allotments and issues of fully paid shares or debentures, if any, and generally shall do all acts and things required to give effect thereto, with full power to the directors to make such provisions by the issue of fractional certificates or by payment in cash or otherwise as they think fit for the case of shares or debentures becoming distributable in fractions, and also to authorise any person to enter on behalf of all the members entitled thereto into an agreement with the company providing for the allotment to them respectively, credited as fully paid up, of any further shares or debentures to which they may be entitled upon such capitalisation, or (as the case may require) for the payment up by the company on their behalf, by the application thereto of their respective proportions of the profits resolved to be capitalised, of the amounts or any part of the amounts remaining unpaid on their existing shares and any agreement made under such authority shall be effective and binding on all such members.

#### **AUDIT**

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

#### **NOTICE**

130. A notice may be given by the company to any member either personally or by sending it by post to him or his registered address, or (if he has no registered address within Cyprus) to the address, if any within Cyprus supplied by him to the company for the giving of notice to him. Where a notice is sent by post, service of the notice shall be deemed to be effected by properly addressing prepaying, and posting a letter containing the notice, and to have been effected in the case of notice of a meeting at the expiration of 24 hours after the letter containing the same is posted, and in any other case at the time at which the letter would be delivered in the ordinary course of post.
131. A notice may be given by the company to the joint holders of a share by giving the notice to the joint holder first named in the register of members in respect of the share.
132. A notice may be given by the company, to the persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member by sending it through the

post in a prepaid letter addressed to them by name, or by the title of representatives, of the deceased, or trustee of the bankrupt, or by any like descriptions, at the address, if any within Cyprus supplied for the purpose by the persons claiming to be so entitled, or (until such an address has been so supplied) by giving the notice in any manner in which the same might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.

**133.** Notice of every general meeting shall be given in any manner herein before authorised to: -

[a] every member except those members who (having no registered address within Cyprus) have not supplied to the company an address within Cyprus for the giving of notices to them;

[b] every person upon whom the ownership of a share devolves by reason of his being a legal personal representative or a trustee in bankruptcy of a member where the member but for his death or bankruptcy would be entitled to receive notice of the meeting; and

[c] the auditor for the time being of the company.

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

#### **WINDING-UP**

**134.** The company shall be wound up the liquidator may, with the sanction of an extraordinary resolution of the Company and any other sanction required by the Law, divide amongst the members in specie or kind the whole or any part of the Company's assets and may, for such purpose set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid. The liquidators may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the contributories, as the liquidators with the like sanction, shall think fit, but so that no member shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

**134A.** On a winding-up or other return of capital, the non-voting Class A redeemable preference shares shall have the right to repayment, in priority to any payment to the holders of any other shares in the capital of the Company, of the amounts paid up on the shares, including share premium, and any arrears of the preferential dividend.

## INDEMNITY

135. Every director or other officer for time being of the company shall be indemnified out of the assets of the company against any losses or liabilities which he may sustain or incur in or about the execution of his duties including liability incurred by him in defending any proceeding whether civil or criminal in which judgement is given in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application under section 383 of the Law in which relief is granted to him by the Court and no director or officer of the company shall be liable for any loss, damage or misfortune which may happen to or be incurred by the company in the execution of the duties of his office or in relation thereto. But this clause shall only have effect in so far as its provisions are not avoided by section 197 of the Law.

TRANSLATED  
TRUE COPY  
Georgios Triftarides  
FOR REGISTRATION OF COMPANIES  
06/04/2026

THIS IS THE  
OFFICE OF THE  
OF MR. JAMES POWERS  
DATE 2/2/09

~~E. X. MATHIAS~~

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

~~.....~~  
Dadlaw Sec

Georgios Trifonidis  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES  
06/04/2026

Georgios Trifotides  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES

Regis. Number: 209596

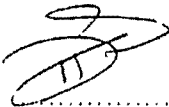
**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

At the extraordinary general meeting of the aforementioned company held at the company's register office on 11<sup>th</sup> February 2009 at 11:00 a.m. the following special resolution was approved:

**SPECIAL RESOLUTION**

On 11<sup>th</sup> February 2009 the shareholders of the Company WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED decided unanimously to increase the authorized share capital of the company from EURO 3,544,132 divided into 3,544,132 shares of EURO 1 each, to EURO 8,977,169, divided into 8,977,169 shares of EURO 1 each, by increasing the Authorized Share Capital by 5,433,037 shares of EURO 1 each.

True Copy



.....  
Dadlaw Secretarial Limited

TRANSLATED  
TRUE COPY  
Georgios Trislarides  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES  
06/04/2026

Regis. Number: 209596



**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

At the extraordinary general meeting of the aforementioned company held at the company's register office on 3<sup>rd</sup> February 2010 at 11:00 a.m. the following special resolution was approved:

**SPECIAL RESOLUTION**

On 3<sup>rd</sup> February 2010 the shareholders of the Company WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED decided unanimously to increase the authorized share capital of the company from EURO 8.977.169 divided into 8.977.169 shares of EURO 1 each, to EURO 9.585.235, divided 9.585.235 shares of EURO 1 each, by increasing the Authorized Share Capital by 608.066 shares of EURO 1 each.

True Copy

Oadlaw Secretarial Limited

TRANSLATED  
TRUE COPY

Georgios Triforides  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES

06/04/2026

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**  
**("the Company")**

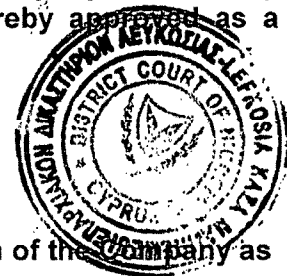
24/2/15



**WRITTEN RESOLUTION OF THE SOLE SHAREHOLDER OF THE COMPANY**  
**DATED 2<sup>ND</sup> FEBRUARY 2015**

By a written resolution of the sole shareholder of the Company, it is hereby resolved that the following resolution be and it is hereby approved as a special resolution:-

**SPECIAL RESOLUTION**

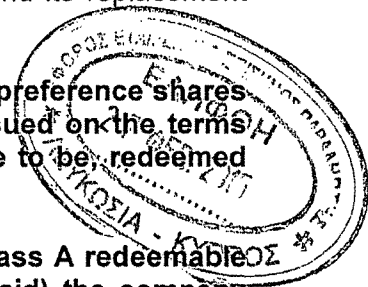


**1. Amendment of the Articles of Association**

It is hereby resolved to amend the Articles of Association of the Company as follows:

(i) by the deletion of the existing regulation seven (7) and its replacement with the following new regulation seven (7):

"7. Subject to the provisions of Section 57 of the Law, any preference shares may, with the sanction of an ordinary resolution, be issued on the terms that they are, or at the option of the Company are liable to be redeemed on such terms and in such manner as follows:



- a) At any time after the allotment of any non-voting Class A redeemable preference share (provided that the same is fully paid) the company may give notice to the registered holder of its intention to redeem the same at a premium at an amount that will be decided by the Company or by the Shareholders, provided, however, that consideration for non-voting Class A redeemable preference shares shall not be lower than EUR 100,00 (in words: one hundred Euro) per share and EUR 319.507.800,00 (in words: three hundred nineteen million five hundred seven thousand eight hundred Euro) for all the non-voting Class A redeemable preference shares. Such notice shall be in writing and shall fix the time and place for compulsory redemption. At the time and place so fixed the registered holder of such share shall be bound to deliver up to the company the certificate thereof for cancellation, and thereupon the company shall pay to him the redemption monies payable in respect of such share.
- b) No non-voting Class A redeemable preference shares shall be redeemed except out of profits of the company which would otherwise be available for dividend or out of the proceeds of a fresh issue of shares made for the purposes of the redemption.
- c) No non-voting Class A redeemable preference shares shall be redeemed unless they are fully paid.

HDD

- d) The premium, if any payable on redemption, must have been provided for out of the profits of the Company or out of the Company's share premium account before the shares are redeemed.
- e) Where the non-voting Class A redeemable preference shares are redeemed otherwise than out of the proceeds of a fresh issue, a sum equal to the nominal amount of the shares redeemed shall be transferred to a reserve fund, to be called "the capital redemption reserve fund", out of the profits which would otherwise have been available for dividend, and the provisions of the Cyprus Companies Law Cap 113 relating to the reduction of the share capital of a company shall apply, except as if the capital redemption reserve fund were paid-up share capital of the Company.
- f) All non-voting Class A redeemable preference shares redeemed in accordance with the foregoing provisions shall rank for dividend down to the date for redemption fixed under sub-clause (a) hereof unless upon delivery up of the certificate in respect thereof payment is not made in which case they shall rank for dividend down to the date when the redemption money in respect of the same shall be paid.
- g) Where the Company has redeemed or is about to redeem any preference shares, it shall have power to issue shares up to the nominal amount of the shares redeemed or to be redeemed as if those shares had never been issued, and accordingly the share capital of the Company shall not for the purposes of any enactments relating to stamp duty be deemed to be increased by the issue of shares in pursuance of this paragraph, provided that, where new shares are issued before the redemption of the old shares, the new shares shall not, so far as relates to stamp duty, be deemed to have been issued in pursuance of this paragraph unless the old shares are redeemed within one month after the issue of the new shares."

(ii) by the insertion of the following new Regulation 64A to be inserted immediately after the existing Regulation 64:

**"64A. The holders of the non-voting Class A redeemable preference shares shall carry no voting rights, except in respect of matters when according to the mandatory provisions of Law the holders of all classes of shares are entitled to vote and where the rights of the holders of the non-voting Class A redeemable preference shares will be affected. "**

(iii) by the insertion of the following new Regulation 117A to be inserted immediately after the existing Regulation 117:

**"117A. The non-voting Class A redeemable preference shares shall confer on their holders the right to a cumulative preferential dividend at the rate of 2% per year on the capital for the time being paid up (or credited as paid up) on the non-voting Class A redeemable preference shares, to be paid, to the extent that there are profits available for distribution, for each financial year of the Company, and following the receipt of such preferential dividend their**

HDD

holders shall be entitled to participate on a pro-rata basis with all the ordinary shares in any additional profit to be distributed as dividends for a given financial year of the Company."

(iv) by the insertion of the following new Regulation 134A to be inserted immediately after the existing Regulation 134:

"134A. On a winding-up or other return of capital, the non-voting Class A redeemable preference shares shall have the right to repayment, in priority to any payment to the holders of any other shares in the capital of the Company, of the amounts paid up on the shares, including share premium, and any arrears of the preferential dividend."

TRUE COPY

(SGD).....  
DADLAW SECRETARIAL LIMITED  
SECRETARY

TRANSLATED  
TRUE COPY  
Georgios Trifantides  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES  
06/04/2026



## APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: Cyprus

This public document

2. has been signed by Georgios Triftarides

3. acting in the capacity for Registrar of Companies

4. bears the seal/stamp of Department of Registrar of Companies and Intellectual Property, Ministry of Energy, Commerce and Industry

Certified

5. at APOSTILLE - MJPO

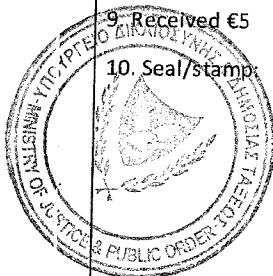
6. the 06/04/2026

7. by Loizos Ioakim

8. No NIC MJPO-NIC 001104858/2026

9. Received €5

10. Seal/stamp:



11. Signature:

For Permanent Secretary  
Ministry of Justice and Public Order

72636771

**Note:** This apostille only certifies the signature, the capacity of the signer and the seal or stamp it bears. It does not certify the content of the document for which it was issued (Article 2 of the Hague Convention 1961).

EXHIBIT "B"

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**  
("the Company")

UNANIMOUS WRITTEN RESOLUTION OF THE SHAREHOLDERS OF THE  
COMPANY DATED 8<sup>TH</sup> NOVEMBER 2017

It is unanimously resolved that the following resolution be and it is hereby approved  
as a special resolution:-

Increase of the authorized share capital

It is unanimously resolved as follows:

That the authorized share capital of the Company be increased from Euro  
12.780.313,00 divided into 9585235 ordinary shares of Euro 1,00 each share and  
3195078 non-voting Class A redeemable preference shares of Euro 1,00 each share  
to Euro 18.063.676,00 divided into 9585235 ordinary shares of Euro 1,00 each share  
and 8478441 non-voting Class A redeemable preference shares of Euro 1,00 each  
share by increasing the authorized share capital by Euro 5.283.363,00 divided into  
5283363 non-voting Class A redeemable preference shares of Euro 1,00 each share.

True Copy

  
.....  
Dadlaw Secretarial Limited  
Secretary



TRANSLATED  
TRUE COPY  
Georgios Triftasides  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES

06/04/2026



## APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: Cyprus

This public document

2. has been signed by Georgios Triftarides

3. acting in the capacity for Registrar of Companies

4. bears the seal/stamp of Department of Registrar of Companies and Intellectual Property, Ministry of Energy, Commerce and Industry

Certified

5. at APOSTILLE - MJPO

6. the 06/04/2026

7. by Loizos Ioakim

8. No NIC MJPO-NIC 001104857/2026

9. Received €5

10. Seal/stamp:

11. Signature:

For Permanent Secretary  
Ministry of Justice and Public Order

24350204



**Note:** This apostille only certifies the signature, the capacity of the signer and the seal or stamp it bears. It does not certify the content of the document for which it was issued (Article 2 of the Hague Convention 1961).

EXHIBIT "B"

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**  
("the Company")

WRITTEN RESOLUTION OF THE SOLE SHAREHOLDER OF THE  
COMPANY DATED 3<sup>RD</sup> FEBRUARY 2015

It is resolved that the following resolution be and is hereby approved as a  
special resolution:-

Increase of the Authorized Share Capital

It is resolved as follows:

That the authorized share capital of the Company be increased from Euro  
9.585.235,00 divided into 9585235 ordinary shares of Euro 1,00 each share to  
Euro 12.780.313,00 divided into 9585235 ordinary shares of Euro 1,00 each  
share and 3195078 non-voting Class A redeemable preference shares of  
Euro 1,00 each share by increasing the authorized share capital by Euro  
3.195.078,00 divided into 3195078 non-voting Class A redeemable preference  
shares of Euro 1,00 each share.

True Copy

  
Daglaw Secretarial Limited  
Secretary



TRANSLATED  
TRUE COPY  
Georgios Triforides  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES

06/04/2026



**APOSTILLE**

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: Cyprus

This public document

2. has been signed by Georgios Triftarides

3. acting in the capacity for Registrar of Companies

4. bears the seal/stamp of Department of Registrar of Companies and Intellectual Property, Ministry of Energy, Commerce and Industry

Certified

5. at APOSTILLE - MJPO

6. the 06/04/2026

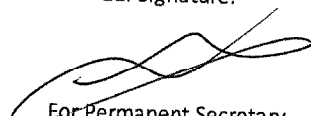
7. by Loizos Ioakim

8. No NIC MJPO-NIC 001104856/2026

9. Received €5

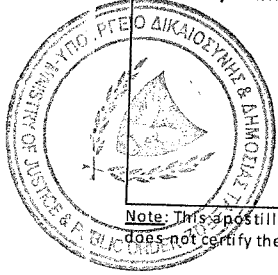
10. Seal/stamp:

11. Signature:



For Permanent Secretary  
Ministry of Justice and Public Order

56048301



Note: This apostille only certifies the signature, the capacity of the signer and the seal or stamp it bears. It does not certify the content of the document for which it was issued (Article 2 of the Hague Convention 1961).

Exhibit "B"

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**  
("the Company")

UNANIMOUS WRITTEN RESOLUTION OF THE SHAREHOLDERS OF THE  
COMPANY DATED 5<sup>TH</sup> DECEMBER 2017

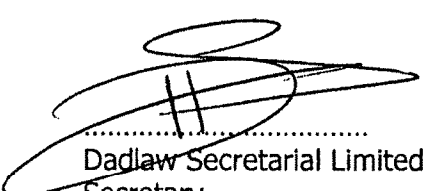
It is unanimously resolved that the following resolution be and it is hereby approved  
as a special resolution:-

Increase of the authorized share capital

It is unanimously resolved as follows:

That the authorized share capital of the Company be increased from Euro 18.063.676,00 divided into 9585235 ordinary shares of Euro 1,00 each share and 8478441 non-voting Class A redeemable preference shares of Euro 1,00 each share to Euro 21.133.456,00 divided into 9585235 ordinary shares of Euro 1,00 each share and 11548221 non-voting Class A redeemable preference shares of Euro 1,00 each share by increasing the authorized share capital by Euro 3.069.780,00 divided into 3069780 non-voting Class A redeemable preference shares of Euro 1,00 each share.

True Copy

  
Dadlaw Secretarial Limited  
Secretary

TRANSLATED  
TRUE COPY  
Georgios Triftopoulos  
FOR REGISTRATION OF COMPANIES  
06/04/2024



## APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: Cyprus

This public document

2. has been signed by Georgios Triftarides

3. acting in the capacity for Registrar of Companies

4. bears the seal/stamp of Department of Registrar of Companies and Intellectual Property, Ministry of Energy, Commerce and Industry

Certified

5. at APOSTILLE - MJPO

6. the 06/04/2026

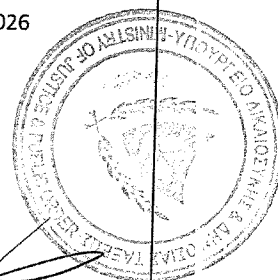
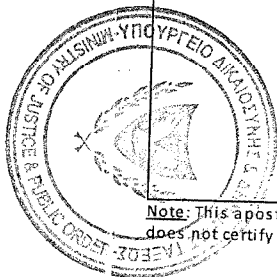
7. by Loizos Ioakim

8. No NIC MJPO-NIC 001104855/2026

9. Received €5

10. Seal/stamp:

11. Signature:



For Permanent Secretary  
Ministry of Justice and Public Order

44764677

Note: This apostille only certifies the signature, the capacity of the signer and the seal or stamp it bears. It does not certify the content of the document for which it was issued (Article 2 of the Hague Convention 1961).

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**  
(the "Company")

**UNANIMOUS WRITTEN RESOLUTION OF THE MEMBERS OF THE COMPANY**  
**PASSED IN ACCORDANCE WITH THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE**  
**COMPANY DATED 21<sup>st</sup> JUNE 2019**

It is unanimously resolved that the following resolution be and it is hereby approved as a special resolution:

**SPECIAL RESOLUTION**

**1. Amendment of the Articles of Association of the Company**

To amend the Articles of Association of the Company as follows:

- A. By the deletion of the existing Regulation 7 and its replacement with the following new Regulation 7:

"7. Subject to the provisions of Section 57 of the Law, any preference shares may, with the sanction of an ordinary resolution, be issued on the terms that they are, or at the option of the Company are liable to be, redeemed on such terms and in such manner as follows:

[a] At any time after the allotment of any non-voting Class A redeemable preference share (provided that the same is fully paid) the company may give notice to the registered holder of its intention to redeem the same at a premium at an amount that will be decided by the Company or by the Shareholders, provided, however, that consideration for non-voting Class A redeemable preference shares shall not be lower than EUR 100,00 (in words: one hundred Euro) per share. Such notice shall be in writing and shall fix the time and place for compulsory redemption. At the time and place so fixed the registered holder of such share shall be bound to deliver up to the company the certificate thereof for cancellation, and thereupon the company shall pay to him the redemption monies payable in respect of such share.

[b] No non-voting Class A redeemable preference shares shall be redeemed except out of profits of the company which would otherwise be available for dividend or out of the proceeds of a fresh issue of shares made for the purposes of the redemption.

[c] No non-voting Class A redeemable preference shares shall be redeemed unless they are fully paid.

[d] The premium, if any payable on redemption, must have been provided for out of the profits of the Company or out of the Company's share premium account before the shares are redeemed.

[e] Where the non-voting Class A redeemable preference shares are redeemed otherwise than out of the proceeds of a fresh issue, a sum equal to the nominal amount of the shares redeemed shall be transferred to a reserve

HND

fund, to be called "the capital redemption reserve fund", out of the profits which would otherwise have been available for dividend, and the provisions of the Cyprus Companies Law Cap 113 relating to the reduction of the share capital of a company shall apply, except as if the capital redemption reserve fund were paid-up share capital of the Company.

[f] All non-voting Class A redeemable preference shares redeemed in accordance with the foregoing provisions shall rank for dividend down to the date for redemption fixed under sub-clause (a) hereof unless upon delivery up of the certificate in respect thereof payment is not made in which case they shall rank for dividend down to the date when the redemption money in respect of the same shall be paid.

[g] Where the Company has redeemed or is about to redeem any preference shares, it shall have power to issue shares up to the nominal amount of the shares redeemed or to be redeemed as if those shares had never been issued, and accordingly the share capital of the Company shall not for the purposes of any enactments relating to stamp duty be deemed to be increased by the issue of shares in pursuance of this paragraph, provided that, where new shares are issued before the redemption of the old shares, the new shares shall not, so far as relates to stamp duty, be deemed to have been issued in pursuance of this paragraph unless the old shares are redeemed within one month after the issue of the new shares."

B. By the deletion of the existing Regulation 78[a] and its replacement with the following new Regulation 78[a]:

"78. [a] The number of the directors shall be four and may be increased or reduced by an ordinary resolution of the company."

C. By the deletion of the existing Regulation 95 and its replacement with the following new Regulation 95:

"95. The directors may meet together for the dispatch of business, adjourn, and otherwise regulate their meetings as they think fit and questions arising at any meeting shall be decided by absolute majority of votes, i.e. the number of votes cast for adoption of a resolution shall be greater than the aggregate number of votes cast against and abstentions. A director may, and the secretary on the requisition of a director shall, at any time summon a meeting of the directors."

D. By the deletion of the existing Regulation 96 and its replacement with the following new Regulation 96:

"96. The quorum necessary for the transaction of the business of the directors shall be three directors or their alternates."

E. By the insertion of the following new Regulation 96A to be inserted immediately after the existing Regulation 96:

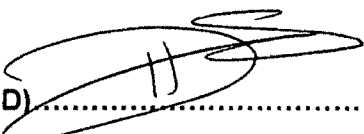
*Handwritten signature*

"96A. At all times at least any two directors shall sign or otherwise execute jointly every document of the company."

F. By the deletion of the existing Regulation 112 and its replacement with the following new Regulation 112:

"112. The directors shall provide for the safe custody of the seal, which shall only be used by the authority of the directors or of a committee of the directors authorised by the directors in that behalf and every instrument to which the seal shall be affixed shall be signed by a director or his alternate and shall be countersigned by a second director or his alternate."

**TRUE COPY**

  
(SGD) .....  
**DADLAW SECRETARIAL LIMITED**  
**SECRETARY**

**TRANSLATED**  
**TRUE COPY**  
Georgios Triftarides  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES  
06/04/2026

## APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: Cyprus

This public document

2. has been signed by Georgios Triftarides

3. acting in the capacity for Registrar of Companies

4. bears the seal/stamp of Department of Registrar of Companies and Intellectual Property, Ministry of Energy, Commerce and Industry

Certified

5. at APOSTILLE - MJPO

6. the 06/04/2026

7. by Loizos Ioakim

8. No NIC MJPO-NIC 001104854/2026

9. Received €5

10. Seal/stamp:

11. Signature:

  
For Permanent Secretary  
Ministry of Justice and Public Order  
86180932

**Note:** This apostille only certifies the signature, the capacity of the signer and the seal or stamp it bears. It does not certify the content of the document for which it was issued (Article 2 of the Hague Convention 1961).

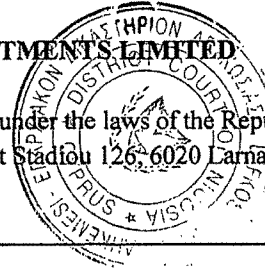


23/01/2020

TEKMHPIO B.

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

A private limited liability company duly registered and existing under the laws of the Republic of Cyprus with registration number HE 209596 and registered office at Stadiou 126-6020 Larnaca, Cyprus (the "Company")



**Written Resolution taken by the Members of the Company in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association dated 09/01/2020**

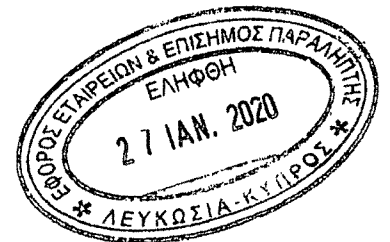
**ORDINARY RESOLUTION**

**1 Increase of authorized Share Capital**

That the authorized share capital of the Company being from Euro 21'133'456 divided into 11'548'221 non-voting Class A redeemable preference shares of nominal value Euro 1,00 and 9'585'235 ordinary shares of nominal value Euro 1,00 each, be and is hereby increased by an amount of Euro 394'490 by issuing 394'490 non-voting Class A redeemable preference shares of nominal value Euro 1,00 each for total issue price of Euro 40'316'878 and therefore the authorized share capital of the Company be and is hereby increased to Euro 21'527'946 divided into 11'942'711 non-voting Class A redeemable preference shares of nominal value Euro 1,00 and 9'585'235 ordinary shares of nominal value Euro 1,00 each.

**True Copy**

**ATHINA FOKAS**  
Secretary



**TRANSLATED  
TRUE COPY**  
Georgios Trifantides  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES  
06/04/2020

## APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: Cyprus

This public document

2. has been signed by Georgios Triftarides

3. acting in the capacity for Registrar of Companies

4. bears the seal/stamp of Department of Registrar of Companies and Intellectual Property, Ministry of Energy, Commerce and Industry

Certified

5. at APOSTILLE - MJPO

6. the 06/04/2026

7. by Loizos Ioakim

8. No NIC MJPO-NIC 001104853/2026

9. Received €5

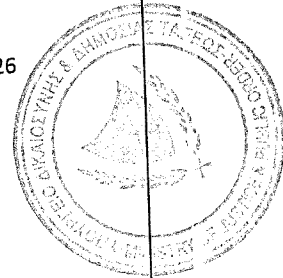
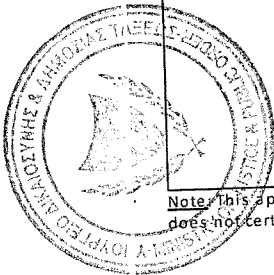
10. Seal/stamp:

11. Signature:



For Permanent Secretary  
Ministry of Justice and Public Order

42604856



Note: This apostille only certifies the signature, the capacity of the signer and the seal or stamp it bears. It does not certify the content of the document for which it was issued (Article 2 of the Hague Convention 1961).

**DE VENNOOTSCHAPSWET (HOOFDSTUK 113)**  
**PRIVÉVENNOOTSCHAP MET BEPERKTE AANSPRAKELIJKHEID**  
**STATUTEN**  
**VAN**  
**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**  
**UITLEG**

**1.** In deze statuten:

wordt onder „Cyprus” verstaan: de Republiek Cyprus.

‘de wet’ betekent de vennootschapswet, hoofdstuk 113, of elke wet die deze vervangt of wijzigt.

‘het zegel’ betekent het officiële zegel van de vennootschap.

‘De secretaris’ betekent elke persoon die is aangesteld om de taken van de secretaris van de vennootschap te vervullen.

Uitdrukkingen die verwijzen naar „schriftelijk” moeten, tenzij het tegendeel blijkt, worden opgevat als inclusief verwijzingen naar drukwerk, lithografie, fotografie en andere wijzen van weergave of reproductie van woorden in een zichtbare vorm.

Tenzij de context anders vereist, hebben woorden of uitdrukkingen in dit reglement dezelfde betekenis als in de wet of enige wettelijke wijziging daarvan die van kracht is op de datum waarop dit reglement bindend wordt voor de vennootschap.

**TABEL ‘A’ UITGESLOTEN**

- 2.** De voorschriften opgenomen in Tabel ‘A’ van de Eerste Bijlage bij de Wet zijn niet van toepassing, behalve voor zover deze in deze voorschriften zijn herhaald of opgenomen.

**INLEIDING**

- 3.** De vennootschap is een besloten vennootschap en bijgevolg:

[a] het recht om aandelen over te dragen is beperkt op de hierna beschreven wijze;

[b] het aantal leden van de vennootschap (met uitzondering van personen die in dienst zijn van de vennootschap en van personen die voorheen in dienst waren van de vennootschap en die tijdens die dienstbetrekking lid waren van de

vennootschap en dat na beëindiging van die dienstbetrekking zijn gebleven) is beperkt tot vijftig. Met dien verstande dat wanneer twee of meer personen gezamenlijk één of meer aandelen in de vennootschap houden, zij voor de toepassing van deze voorschriften als één enkel lid worden beschouwd;

[c] het is verboden het publiek uit te nodigen om in te schrijven op aandelen of obligaties van de vennootschap;

[d] de vennootschap is niet bevoegd om warrants aan toonder uit te geven.

[e] Indien het aantal leden van de vennootschap slechts één bedraagt, is deel III van tabel A van toepassing.

## **AANDELENKAPITAAL EN WIJZIGING VAN RECHTEN**

4. De aandelen staan ter beschikking van de vennootschap, die deze bij gewoon besluit kan toewijzen of anderszins vervreemden, met inachtneming van de voorschriften 3, 6 en 31, aan de vennoten op de tijdstippen en in het algemeen onder de voorwaarden die zij passend achten, met dien verstande dat geen aandelen met korting mogen worden uitgegeven, behalve zoals bepaald in artikel 56 van de wet.
5. Tenzij de vennootschap tijdens een algemene vergadering anders beslist, worden alle oorspronkelijke aandelen die op dat moment nog niet zijn uitgegeven en niet zijn toegewezen, alsmede alle nieuwe aandelen die van tijd tot tijd worden gecreëerd, aan de vennoten aangeboden in een verhouding die zo nauw mogelijk aansluit bij het aantal aandelen dat zij bezitten. Een dergelijk aanbod geschiedt door middel van een kennisgeving waarin het aantal aangeboden aandelen wordt gespecificeerd en waarin een termijn wordt vastgesteld waarbinnen het aanbod, indien het niet wordt aanvaard, als afgewezen wordt beschouwd.
6. Onverminderd eventuele bijzondere rechten die eerder aan de houders van bestaande aandelen of een klasse van aandelen zijn toegekend, kunnen alle aandelen in de vennootschap worden uitgegeven met voorkeurs-, uitgestelde of andere bijzondere rechten of met beperkingen, hetzij met betrekking tot dividend, stemrecht of teruggave van kapitaal, zoals de vennootschap van tijd tot tijd bij gewoon besluit kan vaststellen.
7. Onder voorbehoud van de bepalingen van artikel 57 van de Wet kunnen preferente aandelen, met goedkeuring van een gewoon besluit, worden uitgegeven op voorwaarde dat zij, of naar keuze van de vennootschap, kunnen worden afgelost onder de volgende voorwaarden en op de volgende wijze:

[a] Op elk moment na de toewijzing van een aflosbaar preferent aandeel van klasse A zonder stemrecht (op voorwaarde dat dit volledig is volgestort) kan de vennootschap de geregistreerde houder in kennis stellen van haar voornemen om dit aandeel af te lossen tegen een premie waarvan het bedrag door de vennootschap of door de aandeelhouders wordt vastgesteld, met dien verstande echter dat de vergoeding voor aflosbare preferente aandelen van klasse A zonder stemrecht niet lager mag zijn dan 100,00 EUR (in woorden: honderd euro) per aandeel. Deze kennisgeving dient schriftelijk te geschieden

en moet de tijd en plaats voor de verplichte aflossing vaststellen. Op de aldus vastgestelde tijd en plaats is de geregistreerde houder van een dergelijk aandeel verplicht het certificaat daarvan aan de vennootschap te overhandigen ter vernietiging, waarna de vennootschap hem het ter aflossing verschuldigde bedrag met betrekking tot dat aandeel zal uitbetalen.

[b] Er mogen geen aflosbare preferente aandelen van klasse A zonder stemrecht worden afgelost, behalve uit de winst van de vennootschap die anders beschikbaar zou zijn voor dividend, of uit de opbrengst van een nieuwe uitgifte van aandelen die ten behoeve van de aflossing plaatsvindt.

[c] Er mogen geen aflosbare preferente aandelen van klasse A zonder stemrecht worden afgelost, tenzij deze volledig zijn volgestort.

[d] De eventueel bij aflossing verschuldigde premie moet, voordat de aandelen worden afgelost, zijn gedekt uit de winst van de vennootschap of uit de agioreserve van de vennootschap.

[e] Wanneer de niet-stemgerechtigde aflosbare preferente aandelen van klasse A worden afgelost anders dan uit de opbrengst van een nieuwe uitgifte, wordt een bedrag gelijk aan de nominale waarde van de afgeloste aandelen overgeboekt naar een reservefonds, te noemen „het kapitaalaflossingsreservefonds”, uit de winst die anderszins voor dividend beschikbaar zou zijn geweest, en de bepalingen van de Cypriotische vennootschapswet Cap. 113 met betrekking tot de vermindering van het aandelenkapitaal van een vennootschap zijn van toepassing, behalve alsof het kapitaalaflossingsreservefonds volgestort aandelenkapitaal van de Vennootschap zou zijn.

[f] Alle inkoopbare preferente aandelen van klasse A zonder stemrecht die overeenkomstig de voorgaande bepalingen zijn ingekocht, hebben recht op dividend tot en met de in subclausule (a) hierboven vastgestelde inkoopdatum, tenzij bij inlevering van het desbetreffende certificaat geen betaling plaatsvindt; in dat geval hebben zij recht op dividend tot en met de datum waarop het inkoopgeld ter zake wordt betaald.

[g] Wanneer de Vennootschap preferente aandelen heeft afgelost of op het punt staat deze af te lossen, is zij bevoegd aandelen uit te geven tot het nominale bedrag van de afgeloste of af te lossen aandelen, alsof die aandelen nooit waren uitgegeven, en dienovereenkomstig wordt het aandelenkapitaal van de Vennootschap voor de toepassing van enige wetgeving inzake zegelrecht niet geacht te zijn verhoogd door de uitgifte van aandelen krachtens deze paragraaf, met dien verstande dat, indien nieuwe aandelen worden uitgegeven vóór de aflossing van de oude aandelen, de nieuwe aandelen, voor zover het zegelrecht betreft, niet geacht worden te zijn uitgegeven krachtens deze paragraaf, tenzij de oude aandelen binnen één maand na de uitgifte van de nieuwe aandelen worden afgelost.

8. Indien het aandelenkapitaal op enig moment is verdeeld in verschillende klassen van aandelen, kunnen de aan een klasse verbonden rechten (tenzij anders bepaald in de uitgiftevoorwaarden van de aandelen van die klasse), ongeacht of de vennootschap al dan niet in liquidatie verkeert, worden gewijzigd

met de schriftelijke instemming van de houders van driekwart van de uitgegeven aandelen van die klasse, of met de goedkeuring van een buitengewoon besluit dat is aangenomen tijdens een afzonderlijke algemene vergadering van de houders van de aandelen van die klasse. Op elke dergelijke afzonderlijke algemene vergadering zijn de bepalingen van dit reglement met betrekking tot de algemene vergadering van toepassing, met dien verstande dat het vereiste quorum bestaat uit ten minste twee personen die een derde van de uitgegeven aandelen van de klasse houden of bij volmacht vertegenwoordigen, en dat elke houder van aandelen van de klasse die persoonlijk of bij volmacht aanwezig is, een hoofdelijke stemming kan eisen.

9. De rechten die zijn toegekend aan de houders van aandelen van een klasse die zijn uitgegeven met voorkeursrechten of andere rechten, worden, tenzij uitdrukkelijk anders bepaald in de uitgiftevoorwaarden van de aandelen van die klasse, niet geacht te zijn gewijzigd door de creatie of uitgifte van verdere aandelen die daarmee pari passu zijn.
10. De vennootschap kan gebruikmaken van de bevoegdheid tot het betalen van provisies zoals verleend door artikel 52 van de Wet, met dien verstande dat het percentage of het bedrag van de betaalde of overeengekomen provisie openbaar moet worden gemaakt op de wijze zoals vereist door genoemd artikel en dat het provisiepercentage niet hoger mag zijn dan 10 procent van de prijs waartegen de aandelen, ter zake waarvan de provisie wordt betaald, zijn uitgegeven, of een bedrag gelijk aan 10 procent van die prijs (al naar gelang het geval). Deze provisie kan worden voldaan door betaling in contanten of door toewijzing van geheel of gedeeltelijk volgestorte aandelen, of deels op de ene en deels op de andere wijze. De vennootschap kan bij elke uitgifte van aandelen tevens een wettelijk toegestane makelaarsvergoeding betalen.
11. Tenzij de wet anders voorschrijft, zal door de vennootschap niemand worden erkend als houder van aandelen op grond van een trust, en zal de vennootschap op geen enkele wijze gebonden zijn aan of gedwongen zijn tot erkenning (zelfs indien zij daarvan op de hoogte is) van enig billijk, voorwaardelijk, toekomstig of gedeeltelijk belang in enig aandeel, noch van enig belang in enig fractioneel deel van een aandeel, noch (behalve voor zover in dit reglement of bij wet anders is bepaald) van enige andere rechten met betrekking tot enig aandeel, met uitzondering van het absolute recht op het gehele aandeel dat toekomt aan de geregistreerde houder.
12. Iedere persoon wiens naam als aandeelhouder in het aandeelhoudersregister is ingeschreven, heeft het recht om binnen twee maanden na toewijzing of indiening van de overdrachtsakte (of binnen een andere termijn zoals bepaald in de uitgiftevoorwaarden) kosteloos één certificaat te ontvangen voor al zijn aandelen, of meerdere certificaten, elk voor één of meer van zijn aandelen, tegen betaling van 12,5 c per certificaat na het eerste, of een lager bedrag zoals de raad van bestuur van tijd tot tijd vaststelt. Elk certificaat wordt voorzien van het zegel en vermeldt de aandelen waarop het betrekking heeft en het daarop gestorte bedrag. Met dien verstande dat de vennootschap met betrekking tot een aandeel of aandelen die gezamenlijk door meerdere personen worden gehouden, niet verplicht is meer dan één certificaat uit te geven en dit aan al deze houders te overhandigen.

13. Indien een aandeelcertificaat onleesbaar is geworden, verloren is gegaan of vernietigd is, kan het worden vernieuwd tegen betaling van een vergoeding van 12,5 c, of een lager bedrag, en onder de voorwaarden (indien van toepassing) inzake bewijsvoering en vrijwaring, alsmede de vergoeding van de door de vennootschap gemaakte kosten voor het onderzoek naar het bewijs, zoals de bestuurders passend achten.
14. De vennootschap zal, noch direct noch indirect, en noch door middel van een lening, garantie, het verstrekken van zekerheid of anderszins, enige financiële steun verlenen ten behoeve van of in verband met een aankoop of inschrijving die door een persoon is gedaan of zal worden gedaan op of voor aandelen in de vennootschap of in haar moedermaatschappij, noch zal de vennootschap voor welk doel dan ook een lening verstrekken tegen onderpand van haar aandelen of die van haar moedermaatschappij, maar niets in deze bepaling verbiedt transacties zoals vermeld in het voorbehoud bij artikel 53, lid 1, van de Wet.

## **PANDRECHT**

15. De vennootschap heeft een eerste en voorrangrecht op elk aandeel voor alle bedragen (ongeacht of deze op dit moment opeisbaar zijn of niet) die ten aanzien van dat aandeel zijn opgevraagd of op een vast tijdstip opeisbaar zijn, en de vennootschap heeft tevens een eerste en voorrangrecht op alle aandelen die op naam van één enkele persoon staan geregistreerd voor alle bedragen die op dit moment door hem of zijn nalatenschap aan de vennootschap verschuldigd zijn; maar de bestuurders kunnen te allen tijde een aandeel geheel of gedeeltelijk vrijstellen van de bepalingen van dit reglement. Het pandrecht van de vennootschap op een aandeel, indien van toepassing, strekt zich uit tot alle daarop verschuldigde dividenden.
16. De bestuurders kunnen van tijd tot tijd de leden oproepen tot storting van alle nog niet betaalde bedragen op hun aandelen (hetzij ter dekking van de nominale waarde van de aandelen, hetzij bij wijze van agio) die volgens de toewijzingsvoorwaarden niet op vaste tijdstippen verschuldigd zijn, en elke vennoot is verplicht (mits hij ten minste veertien dagen van tevoren een kennisgeving ontvangt waarin het tijdstip of de tijdstippen en de plaats van betaling zijn vermeld) het op zijn aandelen opgevraagde bedrag op het aldus aangegeven tijdstip of de aldus aangegeven tijdstippen en op de aldus aangegeven plaats aan de vennootschap te betalen. Een opvordering kan naar goeddunken van de raad van bestuur worden ingetrokken of uitgesteld.
17. Een opvordering wordt geacht te zijn gedaan op het moment waarop het besluit van de bestuurders tot goedkeuring van de opvordering is genomen en kan in termijnen worden betaald.
18. De medehouders van een aandeel zijn hoofdelijk aansprakelijk voor de betaling van alle opvorderingen met betrekking tot dat aandeel.
19. Indien een ten laste van een aandeel opgevraagd bedrag niet vóór of op de daarvoor vastgestelde betaaldag is voldaan, is de persoon aan wie het bedrag verschuldigd is, rente verschuldigd over het bedrag vanaf de vastgestelde betaaldag tot het tijdstip van daadwerkelijke betaling, tegen een door de raad van bestuur vast te stellen rentevoet van ten hoogste 9 procent per jaar, maar

de raad van bestuur staat het vrij geheel of gedeeltelijk van de betaling van deze rente af te zien.

- 20.** Elk bedrag dat volgens de uitgiftevoorwaarden van een aandeel verschuldigd wordt bij toewijzing of op een vaste datum, hetzij ter dekking van de nominale waarde van het aandeel, hetzij bij wijze van agio, wordt voor de toepassing van dit reglement beschouwd als een naar behoren opgelegde en opeisbare opleg op de datum waarop dit volgens de uitgiftevoorwaarden verschuldigd wordt, en in geval van niet-betaling zijn alle relevante bepalingen van dit reglement met betrekking tot de betaling van rente en kosten, verbeurdverklaring of anderszins van toepassing zijn alsof dit bedrag verschuldigd was geworden krachtens een naar behoren gedaan en meegedeeld opvraagingsbevel. De bestuurders kunnen bij de uitgifte van aandelen onderscheid maken tussen de houders wat betreft het bedrag van de te betalen opvrachtingen en de tijdstippen van betaling.

## **OVERDRACHT VAN AANDELEN**

- 21.** De akte van overdracht van een aandeel dient te worden ondertekend door of namens de overdrager en de verkrijger, en de overdrager wordt geacht houder van het aandeel te blijven totdat de naam van de verkrijger dienaangaande in het ledenregister is ingeschreven.
- 22.** Onder voorbehoud van de beperkingen van dit reglement die van toepassing kunnen zijn, kan elke aandeelhouder al zijn aandelen of een deel daarvan overdragen door middel van een schriftelijke akte in een gebruikelijke of gangbare vorm of in een andere vorm die de bestuurders kunnen goedkeuren.
- 23.** De bestuurders kunnen weigeren de overdracht van een aandeel te registreren aan een persoon die zij niet goedkeuren, en zij kunnen tevens weigeren de overdracht te registreren van een aandeel waarop de vennootschap een pandrecht heeft.
- 24.** De bestuurders kunnen tevens weigeren een akte van overdracht te erkennen, tenzij:

[a] een vergoeding van 12,5 cent, of een lager bedrag zoals de bestuurders van tijd tot tijd kunnen voorschrijven, ter zake aan de vennootschap is betaald;

[b] de akte van overdracht vergezeld gaat van het certificaat van de aandelen waarop deze betrekking heeft, en van dergelijke andere bewijsstukken die de bestuurders redelijkerwijs kunnen eisen om het recht van de overdrager om de overdracht te verrichten aan te tonen; en

[c] de akte van overdracht heeft uitsluitend betrekking op één categorie aandelen.

Indien de bestuurders weigeren een overdracht te registreren, dienen zij binnen twee maanden na de datum waarop de overdracht bij de vennootschap is ingediend, de verkrijger in kennis te stellen van de weigering.

25. De registratie van overdrachten kan worden opgeschort op de tijdstippen en voor de perioden die de bestuurders van tijd tot tijd vaststellen, met dien verstande dat deze registratie in geen enkel jaar langer dan dertig dagen mag worden opgeschort.
26. De vennootschap is gerechtigd een vergoeding van maximaal 12,5 cent in rekening te brengen voor de registratie van elke verklaring van erfrecht, verklaring van beheer, overlijdens- of huwelijksakte, volmacht of ander document.
27. De artikelen 23 en 24 moeten worden gelezen met inachtneming van de bepalingen van artikel 36.

## **VOORKEURSRECHTEN**

28. Geen enkele overdracht van aandelen aan een lid van de vennootschap of aan een ander, die volgens deze statuten vrij is toegestaan, mag plaatsvinden zolang een lid wenst dergelijke aandelen te kopen tegen de reële waarde ervan, welke wordt vastgesteld zoals hierna bepaald, en de hierna uiteengezette voorkeursrechten zijn uitgeput.
29. Elke vennoot die een aandeel of aandelen wenst over te dragen (hierna de „verkoper” genoemd), dient de vennootschap hiervan schriftelijk in kennis te stellen (hierna „kennisgeving van overdracht” genoemd). Een kennisgeving van overdracht mag betrekking hebben op niet meer dan één klasse aandelen. Behoudens het hierna vermelde maakt een kennisgeving van overdracht de vennootschap tot de vertegenwoordiger van de verkoper voor de verkoop van het aandeel of de aandelen die daarin zijn gespecificeerd (hierna „de genoemde aandelen” genoemd) in één of meer partijen, naar goedgevonden van de bestuurders, aan andere leden dan de verkoper tegen een prijs waarvan de op dat moment fungerende accountants van de vennootschap schriftelijk en eigenhandig verklaren dat deze naar hun mening de reële waarde daarvan is tussen een bereidwillige verkoper en een bereidwillige koper. Na ontvangst van de hierboven bedoelde verklaring van de accountants verstrekt de vennootschap een gewaarmerkte kopie daarvan aan de verkoper, en de verkoper heeft het recht om, door middel van een schriftelijke kennisgeving aan de vennootschap binnen tien dagen na de betekening van genoemde gewaarmerkte kopie aan hem, de bevoegdheid van de vennootschap tot verkoop van de genoemde aandelen in te trekken. De kosten voor het verkrijgen van de verklaring komen ten laste van de vennootschap, tenzij de verkoper de hierboven bedoelde kennisgeving van intrekking doet, in welk geval hij genoemde kosten draagt.
30. Zodra de prijs zoals hierboven is vastgesteld en mits de verkoper geen kennisgeving van intrekking zoals hierboven bedoeld heeft gedaan, zal de vennootschap onmiddellijk door middel van een schriftelijke kennisgeving elk lid van de vennootschap, met uitzondering van de verkoper, in kennis stellen van het aantal en de prijs van de genoemde aandelen en elk van deze leden uitnodigen om binnen eenentwintig dagen na de datum van verzending van de kennisgeving (welke datum daarin zal worden vermeld) schriftelijk bij de vennootschap een aanvraag in te dienen voor het maximale aantal van de

genoemde aandelen (hetzij alle, hetzij een deel daarvan) zoals hij in die aanvraag aangeeft.

31. Indien de genoemde aandeelhouders binnen de genoemde termijn van eenentwintig dagen een aanvraag indienen voor alle of een deel van de genoemde aandelen, zal de vennootschap de genoemde aandelen (of zoveel daarvan als waarop zoals hierboven vermeld is aangevraagd) in de eerste plaats toewijzen aan en verdelen onder de aanvragers die zijn ingeschreven of onvoorwaardelijk gerechtigd zijn tot inschrijving met betrekking tot aandelen van dezelfde klasse, in het geval dat er meer dan één klasse aandelen bestaat, (en in geval van concurrentie pro rata naar rato van het aantal aandelen van die klasse waarvan zij als houders zijn ingeschreven of onvoorwaardelijk gerechtigd zijn te worden ingeschreven) en ten tweede (indien er nog aandelen overblijven nadat aan de verzoeken van deze aanvragers volledig is voldaan), aan en onder de overige aanvragers (en in geval van meerdere aanvragers pro rata naar rato van het aantal aandelen in de vennootschap waarvan zij geregistreerd zijn of onvoorwaardelijk gerechtigd zijn om als houders te worden geregistreerd), met dien verstande dat geen enkele aanvrager verplicht is meer te nemen dan het door hem zoals hierboven vermeld opgegeven maximumaantal aandelen.
32. De verkoper is verplicht de aandelen die in een toewijzingsbericht zijn opgenomen, op het daarin gespecificeerde tijdstip en de daarin gespecificeerde plaats over te dragen aan de daarin genoemde kopers; en indien hij dit nalaat, worden de bestuurders van de vennootschap of een andere door de bestuurders aangewezen persoon geacht te zijn aangesteld als gevolmachtigde van de verkoper met de volledige bevoegdheid om, in naam en namens de verkoper, de overdracht van de aandelen aan de kopers daarvan te voltooien en af te leveren tegen betaling van de prijs aan de vennootschap. Na betaling van de prijs aan de vennootschap wordt de koper geacht een geldige kwijting voor die betaling te hebben verkregen en na ondertekening en afgifte van de overdrachtsakte heeft de koper het recht erop aan te dringen dat zijn naam in het aandeelhoudersregister wordt ingeschreven als de houder door overdracht van de aandelen. De vennootschap stort de prijs onverwijld op een afzonderlijke bankrekening op naam van de vennootschap en houdt deze prijs in bewaring voor de verkoper; op verzoek van de verkoper betaalt de vennootschap de volledige prijs aan hem uit.
33. Gedurende de zes maanden volgend op het verstrijken van de in artikel 30 bedoelde termijn van eenentwintig dagen staat het de verkoper vrij, onder voorbehoud van de bepalingen van voorschrift 23, om elk aandeel dat niet door de vennootschap is toegewezen en verkocht naar aanleiding van een kennisgeving van verkoop volgens de hierboven uiteengezette procedure, aan willekeurige personen en tegen willekeurige prijs over te dragen. Het spreekt voor zich dat, indien de verkoper overeenkomstig de bepalingen van reglement 29 hierboven kennis heeft gegeven van de annulering, hij niet gerechtigd is tot de verkoop van aandelen over te gaan, tenzij de gehele procedure vanaf het begin wordt gevolgd

## **OVERDRACHT VAN AANDELEN**

34. Bij overlijden van een aandeelhouder zijn zijn erfgenamen de enige personen die door de vennootschap worden erkend als houders van de aandelen.
35. Iedere persoon die als gevolg van het overlijden of faillissement van een aandeelhouder recht krijgt op een aandeel, is gerechtigd om, na overlegging van het bewijs dat van tijd tot tijd door de bestuurders wordt verlangd, de persoon of personen aan te wijzen die als houders zullen worden geregistreerd.  
Met dien verstande dat de bestuurders, met inachtneming van dit reglement, het recht hebben om een dergelijke registratie te weigeren of te eisen dat er vóór de registratie een akte of document wordt ondertekend.
36. Een persoon die door het overlijden of faillissement van de houder recht krijgt op een aandeel, heeft recht op dezelfde dividenden en andere rechten alsof hij de geregistreerde houder van de aandelen was.

## **VERBEURING VAN AANDELEN**

37. Indien een vennoot nalaat een opgevraagde som of een termijn daarvan te betalen op de daarvoor vastgestelde dag, kunnen de bestuurders hem te allen tijde daarna, zolang enig deel van de opgevraagde som of termijn onbetaald blijft, een kennisgeving doen toekomen waarin zij betaling eisen van het onbetaalde deel van de opgevraagde som of termijn, vermeerderd met de eventueel opgebouwde rente.
38. In de kennisgeving wordt een verdere datum vermeld (niet eerder dan veertien dagen na de datum van betekening van de kennisgeving) waarop of vóór welke de in de kennisgeving gevraagde betaling moet plaatsvinden, en wordt vermeld dat, indien de betaling niet op of vóór de vastgestelde tijd plaatsvindt, de aandelen waarop de opvordering betrekking had, kunnen worden verbeurd verklaard.
39. Indien niet aan de vereisten van een dergelijke kennisgeving zoals hierboven bedoeld wordt voldaan, kan elk aandeel waarvoor de kennisgeving is gedaan, op elk moment daarna, voordat de in de kennisgeving vereiste betaling is verricht, worden verbeurd verklaard door een daartoe strekkend besluit van de bestuurders.
40. Een persoon wiens aandelen zijn verbeurd verklaard, is niet langer aandeelhouder met betrekking tot de verbeurde aandelen, maar blijft niettemin verplicht om aan de vennootschap alle bedragen te betalen die hij op de datum van verbeurdverklaring aan de vennootschap verschuldigd was met betrekking tot de aandelen; zijn aansprakelijkheid eindigt echter zodra de vennootschap de volledige betaling van al deze bedragen met betrekking tot de aandelen heeft ontvangen.
41. Een schriftelijke beëdigde verklaring waarin wordt verklaard dat de verklaarder een bestuurder of de secretaris van de vennootschap is, en dat een aandeel in de vennootschap op de in de verklaring vermelde datum naar behoren is verbeurd, geldt als onweerlegbaar bewijs van de daarin vermelde feiten jegens alle personen die aanspraak maken op het aandeel. De vennootschap kan de eventuele vergoeding ontvangen die bij de verkoop of vervreemding van het aandeel is betaald, met dien verstande echter dat de vennootschap de

overdracht van het aandeel slechts ten gunste van een bestaand vennoot mag verrichten; deze bestaande vennoot wordt dan als houder van het aandeel geregistreerd, en is niet verplicht toe te zien op de besteding van de eventuele aankoopssom, noch wordt zijn eigendomsrecht op het aandeel aangetast door enige onregelmatigheid of ongeldigheid in de procedure met betrekking tot de verbeurdverklaring, verkoop of vervreemding van het aandeel.

42. De bepalingen van dit reglement inzake verbeurdverklaring zijn van toepassing in geval van niet-betaling van enig bedrag dat volgens de uitgiftevoorwaarden van een aandeel op een vast tijdstip verschuldigd wordt, hetzij uit hoofde van de nominale waarde van de aandelen, hetzij bij wijze van agio, alsof dit bedrag verschuldigd was geworden krachtens een naar behoren gedaan en bekendgemaakt opvraagbevel.

## **OMZETTING VAN AANDELEN IN AANDELEN**

43. De vennootschap kan bij besluit volgestorte aandelen omzetten in aandelenkapitaal en aandelenkapitaal weer omzetten in volgestorte aandelen van welke nominale waarde dan ook.
44. De houders van aandelen in aandelen kunnen deze, of een deel daarvan, overdragen op dezelfde wijze en onder dezelfde voorschriften als en onder voorbehoud van welke de aandelen waaruit de aandelen in aandelen zijn voortgekomen, vóór de omzetting zouden zijn overgedragen, of zo dicht daarbij als de omstandigheden toelaten; en de bestuurders kunnen van tijd tot tijd het minimumbedrag van de overdraagbare aandelen in aandelen vaststellen, met dien verstande dat dit minimum niet hoger mag zijn dan de nominale waarde van de aandelen waaruit de aandelen in aandelen zijn voortgekomen.
45. De houders van aandelen hebben, naar rato van het door hen aangehouden aantal aandelen, dezelfde rechten, voorrechten en voordelen met betrekking tot dividenden, het stemrecht tijdens vergaderingen van de vennootschap en andere aangelegenheden alsof zij de aandelen hielden waaruit de aandelen zijn voortgekomen, maar geen enkel voorrecht of voordeel (behalve deelname in de dividenden en winsten van de vennootschap en in het vermogen bij liquidatie) wordt verleend door een hoeveelheid aandelen die, indien deze in de vorm van aandelen zou bestaan, dat voorrecht of voordeel niet zou hebben verleend.
46. De bepalingen van de statuten van de vennootschap die van toepassing zijn op volgestorte aandelen, zijn van toepassing op effecten, en de termen „aandeel” en „aandeelhouder” daarin omvatten ook „effect” en „effectenhouder”.

## **WIJZIGING VAN HET KAPITAAL**

47. De vennootschap kan van tijd tot tijd bij gewoon besluit het aandelenkapitaal verhogen met een bedrag, te verdelen in aandelen van een zodanige waarde, als in het besluit wordt bepaald.
48. [i] De vennootschap kan bij gewoon besluit:

[a] haar gehele aandelenkapitaal of een deel daarvan samenvoegen en opsplitsen in aandelen met een hogere nominale waarde dan haar bestaande aandelen;

[b] haar bestaande aandelen, of een deel daarvan, onderverdelen in aandelen met een lagere nominale waarde dan is vastgesteld in de oprichtingsakte, met inachtneming van de bepalingen van artikel 60, lid 1, onder d), van de Wet;

[c] aandelen intrekken die op de datum van het nemen van het besluit nog niet door een persoon zijn genomen of waarvoor nog geen toezegging tot inname is gedaan.

[ii] De vennootschap kan bij bijzonder besluit haar aandelenkapitaal, een kapitaalaflossingsreservefonds of een agioreserve op welke wijze dan ook verlagen, met inachtneming van en onder voorbehoud van alle bij wet toegestane handelingen en vereiste toestemmingen.

## **ALGEMENE VERGADERINGEN**

49. De vennootschap houdt elk jaar, naast eventuele andere vergaderingen in dat jaar, een algemene vergadering als haar jaarlijkse algemene vergadering, en duidt de vergadering als zodanig aan in de oproepingen daartoe; er mogen niet meer dan vijftien maanden verstrijken tussen de datum van de ene jaarlijkse algemene vergadering van de vennootschap en die van de volgende. Met dien verstande dat, zolang de vennootschap haar eerste jaarlijkse algemene vergadering binnen achttien maanden na haar oprichting houdt, zij deze niet hoeft te houden in het jaar van haar oprichting of in het daaropvolgende jaar. De jaarlijkse algemene vergadering wordt gehouden op het tijdstip en de plaats die de bestuurders vaststellen.
50. Alle algemene vergaderingen, met uitzondering van jaarlijkse algemene vergaderingen, worden buitengewone algemene vergaderingen genoemd.
51. De bestuurders kunnen, wanneer zij dit wenselijk achten, een buitengewone algemene vergadering bijeenroepen, en buitengewone algemene vergaderingen worden ook bijeengeroepen op verzoek, of, bij gebreke daarvan, door de verzoekers, zoals bepaald in artikel 126 van de wet. Indien er op enig moment binnen Cyprus onvoldoende bestuurders aanwezig zijn die in staat zijn om te handelen en daarmee een quorum te vormen, kan elke bestuurder of elk tweetal leden van de vennootschap een buitengewone algemene vergadering bijeenroepen op een wijze die zo nauw mogelijk aansluit bij de wijze waarop vergaderingen door de bestuurders kunnen worden bijeengeroepen.

## **KENNISGEVING VAN ALGEMENE VERGADERINGEN**

52. Een jaarlijkse algemene vergadering en een vergadering die wordt bijeengeroepen voor het aannemen van een bijzonder besluit, moeten worden aangekondigd met een schriftelijke kennisgeving van ten minste eenentwintig dagen, en een vergadering van de vennootschap die geen jaarlijkse algemene vergadering is of geen vergadering voor het aannemen van een bijzonder

besluit, moet worden aangekondigd met een schriftelijke kennisgeving van ten minste veertien dagen. De kennisgeving is exclusief de dag waarop deze wordt betekend of geacht wordt te zijn betekend en de dag waarvoor deze wordt gegeven, en vermeldt de plaats, de dag en het tijdstip van de vergadering en, in geval van bijzondere agendapunten, de algemene aard van die zaken vermelden, en moet worden verzonden op de hierna genoemde wijze of op een eventuele andere wijze die door de vennootschap tijdens algemene vergaderingen is vastgesteld, aan de personen die volgens de statuten van de vennootschap gerechtigd zijn dergelijke oproepingen van de vennootschap te ontvangen: Met dien verstande dat een vergadering van de vennootschap, ook al is deze bijeengeroepen met een kortere kennisgevingstermijn dan in dit artikel is bepaald, als naar behoren bijeengeroepen wordt beschouwd indien dit aldus is overeengekomen:-

[a] in het geval van een vergadering die als jaarlijkse algemene vergadering wordt bijeengeroepen, door alle leden die gerechtigd zijn daar aanwezig te zijn en te stemmen; en

[b] in het geval van een andere vergadering, door een meerderheid van het aantal leden die het recht hebben om de vergadering bij te wonen en daar te stemmen, waarbij deze meerderheid gezamenlijk ten minste 95 procent van de nominale waarde van de aandelen bezit die dat recht verlenen.

53. Het per ongeluk nalaten om een persoon die recht heeft op ontvangst van een oproeping, hiervan in kennis te stellen, of het niet ontvangen van een oproeping door een dergelijke persoon, maakt de vergadering niet ongeldig.

## **DE VERHANDELINGEN TIJDENS ALGEMENE VERGADERINGEN**

54. Alle zaken die worden behandeld tijdens een buitengewone algemene vergadering worden als bijzondere zaken beschouwd, evenals alle zaken die worden behandeld tijdens een jaarlijkse algemene vergadering, met uitzondering van het vaststellen van een dividend, de behandeling van de jaarrekening, de balansen en de verslagen van de bestuurders en de accountants, de verkiezing van bestuurders ter vervanging van de aftredende bestuurders en de benoeming van en het vaststellen van de bezoldiging van de accountants.
55. Er kunnen op een algemene vergadering geen zaken worden behandeld tenzij er op het moment dat de vergadering tot de behandeling van de zaken overgaat een quorum van leden aanwezig is; tenzij hierin anders is bepaald, vormen twee persoonlijk aanwezige leden een quorum.
56. Indien binnen een half uur na het voor de vergadering vastgestelde tijdstip geen quorum aanwezig is, wordt de vergadering, indien deze op verzoek van leden is bijeengeroepen, ontbonden; in alle andere gevallen wordt de vergadering verdaagd tot dezelfde dag in de daaropvolgende week, op hetzelfde tijdstip en dezelfde plaats, of tot een andere dag en op een ander tijdstip en een andere plaats zoals de bestuurders kunnen bepalen, en indien bij de verdaagde vergadering binnen een half uur na het voor de vergadering vastgestelde tijdstip geen quorum aanwezig is, vormen de aanwezige leden een quorum.

- 57.** De voorzitter van de raad van bestuur, indien aanwezig, zal bij elke algemene vergadering van de vennootschap als voorzitter optreden; indien er geen dergelijke voorzitter is, of indien deze niet binnen vijftien minuten na het voor de vergadering vastgestelde tijdstip aanwezig is of niet bereid is deze functie te vervullen, zullen de aanwezige bestuurders uit hun midden iemand kiezen om als voorzitter van de vergadering op te treden.
- 58.** Indien tijdens een vergadering geen bestuurder bereid is om als voorzitter op te treden of indien geen bestuurder binnen vijftien minuten na het voor de vergadering vastgestelde tijdstip aanwezig is, kiezen de aanwezige leden uit hun midden iemand tot voorzitter van de vergadering.
- 59.** De voorzitter kan, met instemming van een vergadering waarop het quorum is bereikt (en dient dit te doen indien de vergadering hem daartoe opdraagt), de vergadering van tijd tot tijd en van plaats tot plaats te verdagen, maar tijdens een verdaagde vergadering mogen geen andere zaken worden behandeld dan de zaken die nog niet waren afgehandeld tijdens de vergadering waaruit de verdaging plaatsvond. Wanneer een vergadering voor dertig dagen of langer wordt verdaagd, dient de kennisgeving van de verdaagde vergadering te geschieden zoals in het geval van een oorspronkelijke vergadering. Behalve zoals hierboven vermeld is het niet nodig om enige kennisgeving te doen van een verdaging of van de zaken die tijdens een verdaagde vergadering zullen worden behandeld.
- 60.** Tijdens elke algemene vergadering wordt over elk besluit dat ter stemming wordt voorgelegd, beslist door handopsteken, tenzij (vóór of bij de bekendmaking van de uitslag van de stemming bij handopsteken) om een schriftelijke stemming wordt verzocht

[a] door de voorzitter; of

[b] door ten minste twee leden die persoonlijk of bij volmacht aanwezig zijn; of

[c] door een of meer leden die persoonlijk of bij volmacht aanwezig zijn en ten minste een tiende van het totale aantal stemrechten vertegenwoordigen van alle leden die op de vergadering stemrecht hebben; of

[d] door een lid of leden die aandelen in de vennootschap bezitten die stemrecht verlenen op de vergadering, waarbij het totaalbedrag dat op deze aandelen is gestort ten minste een tiende bedraagt van het bedrag dat is gestort op de aandelen die dat recht verlenen.

Tenzij op deze wijze om een hoofdelijke stemming wordt verzocht, geldt een verklaring van de voorzitter dat een besluit bij handopsteken is aangenomen of unaniem is aangenomen, of met een bepaalde meerderheid, of is verworpen, en een aantekening daartoe in het register waarin de notulen van de vergaderingen van de vennootschap worden bijgehouden, als afdoend bewijs van het feit, zonder dat het aantal of het aandeel van de stemmen die voor of tegen dat besluit zijn uitgebracht, hoeft te worden aangetoond.

Het verzoek om een hoofdelijke stemming kan worden ingetrokken.

- 61. Behalve zoals bepaald in voorschrift 67, zal, indien op de juiste wijze om een schriftelijke stemming is verzocht, deze plaatsvinden op de wijze die de voorzitter aangeeft, en zal het resultaat van de schriftelijke stemming worden beschouwd als het besluit van de vergadering waarin om de schriftelijke stemming is verzocht.
- 62. In geval van staking van stemmen, hetzij bij handopsteken, hetzij bij schriftelijke stemming, heeft de voorzitter van de vergadering geen beslissende stem.
- 63. Een schriftelijke stemming die is aangevraagd met betrekking tot de verkiezing van een voorzitter of een kwestie betreffende verdaging, vindt onmiddellijk plaats. Een schriftelijke stemming die is aangevraagd met betrekking tot andere kwesties, vindt plaats op het tijdstip dat de voorzitter van de vergadering bepaalt, en andere agendapunten dan die waarvoor een schriftelijke stemming is aangevraagd, kunnen worden behandeld in afwachting van het houden van de schriftelijke stemming.

## **STEMMEN VAN LEDEN**

- 64. Onverminderd de rechten of beperkingen die op dat moment aan een of meer categorieën aandelen zijn verbonden, heeft bij stemming bij handopsteken elk persoonlijk aanwezig lid één stem, en bij schriftelijke stemming heeft elk lid één stem per aandeel waarvan hij houder is.
- 64A. De houders van de niet-stemgerechtigde, aflosbare preferente aandelen van klasse A hebben geen stemrecht, behalve met betrekking tot aangelegenheden waarbij de houders van alle aandelenklassen volgens de dwingende bepalingen van de wet stemrecht hebben en waarbij de rechten van de houders van de niet-stemgerechtigde, aflosbare preferente aandelen van klasse A worden aangetast.
- 65. In geval van gezamenlijke houders wordt de stem van de eerstgenoemde die een stem uitbrengt, hetzij persoonlijk, hetzij bij volmacht, aanvaard, met uitsluiting van de stemmen van de andere gezamenlijke houders; en voor dit doel wordt de rangorde bepaald door de volgorde waarin de namen in het ledenregister zijn opgenomen.
- 66. Een lid dat geestelijk onbekwaam is, of ten aanzien van wie een beschikking is gegeven door een bevoegde rechtbank inzake krankzinnigheid, kan stemmen, hetzij bij handopsteken, hetzij bij geheime stemming, via de beheerder van zijn vermogen, zijn commissaris, curator, curator bonus of een andere persoon met de hoedanigheid van beheerder, commissaris, curator of curator bonus die door die rechtbank is aangesteld, en een dergelijke beheerder, commissaris, curator, curator bonus of andere persoon kan bij geheime stemming bij volmacht stemmen.
- 67. Geen enkel lid heeft het recht om op een algemene vergadering te stemmen, tenzij alle opgeroepen bedragen of andere bedragen die hij op dat moment verschuldigd is met betrekking tot zijn aandelen in de vennootschap, zijn voldaan.

- 68.** Er kan geen bezwaar worden gemaakt tegen de stemgerechtigdheid van een stemmer, behalve tijdens de vergadering of de verdaagde vergadering waarop de betwiste stem wordt uitgebracht of aangeboden, en elke stem die tijdens die vergadering niet wordt afgewezen, is voor alle doeleinden geldig. Elk dergelijk bezwaar dat tijdig wordt ingediend, wordt voorgelegd aan de voorzitter van de vergadering, wiens beslissing definitief en bindend is.
- 69.** Bij een schriftelijke stemming kunnen stemmen persoonlijk of bij volmacht worden uitgebracht.
- 70.** De volmacht moet schriftelijk worden verleend en ondertekend door de volmachtgever of door zijn naar behoren schriftelijk gemachtigde vertegenwoordiger, of, indien de volmachtgever een rechtspersoon is, voorzien zijn van een zegel of ondertekend zijn door een naar behoren gemachtigde functionaris of vertegenwoordiger. Een gevolmachtigde hoeft geen lid van de vennootschap te zijn.
- 71.** De akte tot aanstelling van een volmachtdrager en de volmacht of andere machtiging, indien van toepassing, op grond waarvan deze is ondertekend, of een notarieel gewaarmerkte kopie van die volmacht of machtiging, dient te worden neergelegd op de statutaire zetel van de vennootschap of op een andere plaats op Cyprus die voor dat doel is aangegeven in de oproeping tot de vergadering, op elk moment vóór het tijdstip van de vergadering of de verdaagde vergadering waarin de in de volmacht genoemde persoon voornemens is te stemmen, of, in geval van een schriftelijke stemming, op elk moment vóór het voor de schriftelijke stemming vastgestelde tijdstip, en bij gebreke daarvan wordt de volmacht niet als geldig beschouwd.
- 72.** Een volmacht moet de volgende vorm hebben of een vorm die daar zo dicht mogelijk bij ligt als de omstandigheden toelaten—

Limited.

Ik / Wij, ..... (naam van de vennootschap) te .....  
 ....., als aandeelhouder(s) van de bovengenoemde vennootschap, benoem(en) hierbij ..... uit ..... of, bij diens afwezigheid, ..... uit ..... tot mijn/onze volmachtdrager om namens mij/ons te stemmen tijdens de (jaarlijkse of buitengewone, al naar gelang het geval) algemene vergadering van de vennootschap, die zal plaatsvinden op de ..... dag van ..... 200 en tijdens elke eventuele voortzetting daarvan.

Ondertekend op ....., 200

- 73.** Indien men de leden de gelegenheid wenst te bieden om voor of tegen een besluit te stemmen, dient de volmacht de volgende vorm te hebben of een vorm die daar zo dicht mogelijk bij ligt, voor zover de omstandigheden dit toelaten

Limited.

Ik / Wij, ..... (naam van de vennootschap) uit .....

..... Als aandeelhouder(s) van de bovengenoemde vennootschap, benoemen hierbij ..... uit ..... Of, bij diens afwezigheid

..... uit ..... tot mijn/onze volmachtdrager om namens mij/ons te stemmen tijdens de (jaarlijkse of buitengewone, al naar gelang het geval) algemene vergadering van de vennootschap, die zal plaatsvinden op de ..... dag van ..... 200 en tijdens elke eventuele verdere zitting daarvan.

Ondertekend op ..... , 200

Dit formulier dient te worden gebruikt vóór\* /tegen het voorstel. Tenzij anders aangegeven, zal de gevolmachtigde naar eigen inzicht stemmen.

\*Doorstreep wat niet van toepassing is.

74. De volmacht wordt geacht de bevoegdheid te verlenen om een hoofdelijke stemming te eisen of zich bij een dergelijk verzoek aan te sluiten.
75. Een stem die is uitgebracht overeenkomstig de bepalingen van een volmacht, is geldig, ongeacht het eerdere overlijden of de ontoerekeningsvatbaarheid van de volmachtgever, of de herroeping van de volmacht of van de bevoegdheid op grond waarvan de volmacht is verleend, of de overdracht van het aandeel waarvoor de volmacht is verleend, mits geen schriftelijke kennisgeving van een dergelijk overlijden, geestelijke onbekwaamheid, herroeping of overdracht zoals hierboven vermeld, door de vennootschap op het kantoor is ontvangen vóór het begin van de vergadering of de verdaagde vergadering waarop de volmacht wordt gebruikt.
76. Onverminderd de bepalingen van de wet is een schriftelijk besluit, ondertekend door alle leden die op dat moment gerechtigd zijn om kennisgeving van algemene vergaderingen te ontvangen en deze bij te wonen en daar te stemmen (of, indien het rechtspersonen betreft, door hun naar behoren gemachtigde vertegenwoordigers), even geldig en rechtsgeldig als ware het aangenomen tijdens een algemene vergadering van de vennootschap die naar behoren is bijeengeroepen en gehouden. Een dergelijk besluit kan bestaan uit meerdere documenten in dezelfde vorm, elk ondertekend door een of meer leden of hun gevolmachtigden, en in het geval van een rechtspersoon die lid is, is een handtekening voldoende indien deze is geplaatst door een bestuurder of een andere bevoegde functionaris daarvan of door een naar behoren aangestelde gevolmachtigde.

#### **VENNOOTSCHAPPEN DIE ZICH OP VERGADERINGEN DOOR VERTEGENWOORDIGERS LATEN VERTEGENWOORDIGEN**

77. Elke rechtspersoon die lid is van de vennootschap kan bij besluit van zijn bestuurders of ander bestuursorgaan een persoon die hij geschikt acht, machtigen om als zijn vertegenwoordiger op te treden op elke vergadering van de vennootschap of van een klasse van leden van de vennootschap, en de aldus gemachtigde persoon is gerechtigd om namens de rechtspersoon die hij vertegenwoordigt dezelfde bevoegdheden uit te oefenen als die rechtspersoon zou kunnen uitoefenen indien hij een individueel lid van de vennootschap was.

## **BESTUURSLEDEN**

78. [a] Het aantal bestuurders bedraagt vier en kan worden uitgebreid of verminderd door middel van een gewoon besluit van de vennootschap.

[b] Het aantal eerste bestuurders binnen de bovengenoemde grenzen en hun namen worden vastgesteld door de ondertekenaars van de oprichtingsakte en de statuten van de vennootschap.

[c] Behoudens het bepaalde in artikel 94 blijven alle bestuurders in functie totdat zij worden ontslagen, aftreden of om welke reden dan ook ophouden bestuurder te zijn.

79. De bezoldiging van de bestuurders wordt van tijd tot tijd door de vennootschap vastgesteld in de algemene vergadering. Deze bezoldiging wordt geacht van dag tot dag op te lopen. Aan de bestuurders kunnen tevens alle reis-, hotel- en andere kosten worden vergoed die zij naar behoren hebben gemaakt bij het bijwonen van en terugkeren van vergaderingen van de raad van bestuur of een commissie van de raad van bestuur of algemene vergaderingen van de vennootschap, of in verband met de zaken van de vennootschap.
80. De vereiste aandelenbezit voor bestuurders kan door de vennootschap tijdens de algemene vergadering worden vastgesteld; tenzij en totdat dit is vastgesteld, geldt er geen vereiste.
81. Een bestuurder van de vennootschap mag bestuurder of een andere functionaris zijn of worden van, of anderszins een belang hebben in, een vennootschap die door de vennootschap is opgericht of waarin de vennootschap als aandeelhouder of anderszins een belang heeft, en een dergelijke bestuurder is niet verantwoording verschuldigd aan de vennootschap voor enige vergoeding of andere voordelen die hij ontvangt als bestuurder of functionaris van, of uit hoofde van zijn belang in, een dergelijke andere vennootschap, tenzij de vennootschap anders bepaalt.

## **BEVOEGDHEDEN TOT HET AANGAAN VAN LENINGEN**

82. De bestuurders kunnen alle bevoegdheden van de vennootschap uitoefenen om geld te lenen, en om haar onderneming, eigendom en niet-opgevraagd kapitaal, of een deel daarvan, te bezwaren of te verhypothekeren, en om obligaties, obligatieaandelen en andere effecten uit te geven, hetzij rechtstreeks, hetzij als zekerheid voor enige schuld, aansprakelijkheid of verplichting van de vennootschap of van een derde partij.

## **BEVOEGDHEDEN EN PLICHTEN VAN BESTUURDERS**

83. Onder voorbehoud van artikel 87 worden de zaken van de vennootschap bestuurd door de bestuurders, die alle kosten mogen betalen die zijn gemaakt voor de oprichting en registratie van de vennootschap, en die alle bevoegdheden van de vennootschap mogen uitoefenen die niet krachtens de wet of deze statuten door de vennootschap in algemene vergadering moeten worden uitgeoefend, met dien verstande echter dat deze voorschriften niet in

strijd zijn met de bovengenoemde voorschriften of bepalingen die door de vennootschap in de algemene vergadering kunnen worden vastgesteld; geen enkel voorschrift dat door de vennootschap in de algemene vergadering wordt vastgesteld, maakt echter een eerdere handeling van de bestuurders ongeldig die geldig zou zijn geweest indien het voorschrift niet was vastgesteld.

- 84.** De bestuurders kunnen van tijd tot tijd en te allen tijde bij volmacht een vennootschap, firma, persoon of groep personen – ongeacht of deze direct of indirect door de bestuurders zijn voorgedragen – aanstellen als gevolmachtigde(n) van de vennootschap voor de doeleinden en met de bevoegdheden, autoriteiten en discretionaire bevoegdheden (die niet verder reiken dan die welke krachtens dit reglement aan de bestuurders zijn toegekend of door hen kunnen worden uitgeoefend) en voor de periode en onder de voorwaarden die zij passend achten, en een dergelijke volmacht kan bepalingen bevatten ter bescherming en voor het gemak van personen die met een dergelijke gevolmachtigde te maken hebben, zoals de bestuurders passend achten, en kan een dergelijke gevolmachtigde tevens machtigen om alle of een deel van de aan hem toegekende bevoegdheden, autoriteiten en discretionaire bevoegdheden te delegeren.
- 85.** De vennootschap kan de bevoegdheden uitoefenen die haar krachtens artikel 36 van de Wet zijn toegekend met betrekking tot het hebben van een officieel zegel voor gebruik in het buitenland, en deze bevoegdheden berusten bij de bestuurders.
- 86.** De vennootschap kan de bevoegdheden uitoefenen die haar krachtens de artikelen 114 tot en met 117 van de Wet zijn toegekend met betrekking tot het bijhouden van het eigendomsregister, en de bestuurders kunnen (met inachtneming van de bepalingen van die artikelen) de voorschriften vaststellen en wijzigen die zij passend achten met betrekking tot het bijhouden van een dergelijk register.
- 87.** [a] Een bestuurder die op enigerlei wijze, hetzij direct, hetzij indirect, een belang heeft bij een overeenkomst of een voorgenomen overeenkomst met de vennootschap, dient de aard van zijn belang kenbaar te maken tijdens een vergadering van de bestuurders overeenkomstig artikel 191 van de Wet.
- [b] Een bestuurder mag stemmen over een overeenkomst of voorgenomen overeenkomst of regeling, ook al heeft hij daar een belang bij, en indien hij dat doet, wordt zijn stem meegeteld en wordt hij meegeteld in het quorum bij elke vergadering van de bestuurders waarop een dergelijke overeenkomst of voorgenomen overeenkomst of regeling ter bespreking aan de vergadering wordt voorgelegd.
- [c] Een bestuurder mag naast zijn functie als bestuurder elke andere functie of winstgevende positie binnen de vennootschap bekleden (met uitzondering van de functie van accountant) voor de periode en onder de voorwaarden (wat betreft bezoldiging en anderszins) die de raad van bestuur vaststelt, en geen enkele bestuurder of kandidaat-bestuurder wordt door zijn functie uitgesloten van het aangaan van een overeenkomst met de vennootschap, hetzij met betrekking tot zijn ambtstermijn of een dergelijke functie of winstgevende positie, hetzij als verkoper, koper of anderszins, noch zal een dergelijke

overeenkomst, of enige overeenkomst of regeling die door of namens de vennootschap is aangegaan en waarin een bestuurder op enigerlei wijze een belang heeft, vatbaar zijn voor nietigverklaring, noch zal een bestuurder die een dergelijke overeenkomst aangaat of een dergelijk belang heeft, jegens de vennootschap verantwoording verschuldigd zijn voor enige winst die door een dergelijke overeenkomst of regeling is gerealiseerd op grond van het feit dat die bestuurder die functie bekleedt of van de daardoor tot stand gekomen fiduciaire relatie.

[d] Elke bestuurder mag in professionele hoedanigheid voor de vennootschap optreden, hetzij zelf, hetzij via zijn firma, en hij of zijn firma heeft recht op een vergoeding voor professionele diensten alsof hij geen bestuurder was, met dien verstande dat niets in deze bepaling een bestuurder of zijn firma machtigt om als accountant van de vennootschap op te treden.

- 88.** Alle cheques, promessen, wissels, wisselbrieven en andere verhandelbare waardepapieren, alsmede alle kwitanties voor aan de vennootschap betaalde gelden, dienen te worden ondertekend, getrokken, geaccepteerd, geëndosseerd of anderszins verricht, al naar gelang het geval, op de wijze die de bestuurders van tijd tot tijd bij besluit vaststellen.

- 89.** De bestuurders zorgen ervoor dat er notulen worden opgesteld in de daartoe bestemde boeken:

[a] van alle benoemingen in functies door de bestuurders;

[b] van de namen van de bestuurders die aanwezig zijn bij elke vergadering van de raad van bestuur en van elke commissie van de raad van bestuur;

[c] van alle besluiten en handelingen tijdens alle vergaderingen van de vennootschap, van de raad van bestuur en van commissies van de raad van bestuur.

- 90.** De bestuurders kunnen aan een of meer personen pensioenen, lijfrentes of andere gratificaties of toelagen toekennen, met inbegrip van uitkeringen bij overlijden, ter zake van de door hen aan de vennootschap verleende diensten, hetzij als bestuurders, hetzij in enige andere functie of dienstbetrekking bij de vennootschap, hetzij indirect als functionarissen of werknemers van een dochteronderneming, gelieerde of verbonden onderneming van de vennootschap, ongeacht of zij bestuurders van de vennootschap zijn of zijn geweest, en de vennootschap kan betalingen verrichten ten behoeve van verzekeringen, trusts, regelingen of fondsen voor dergelijke doeleinden met betrekking tot dergelijke personen, en kan rechten met betrekking tot dergelijke pensioenen, lijfrentes en toelagen opnemen in de aanstellingsvoorwaarden van een dergelijke persoon of dergelijke personen.

## **ONBEKWAAMHEID VAN BESTUURDERS**

- 91.** Het ambt van bestuurder vervalt indien de bestuurder:

[a] op grond van artikel 176 van de Wet ophoudt bestuurder te zijn; of

[b] failliet gaat of een regeling of akkoord treft met zijn crediteuren in het algemeen; of

[c] op grond van een krachtens artikel 180 van de Wet uitgevaardigd bevel wordt uitgesloten van het bekleden van het ambt van bestuurder; of

[d] wilsonbekwaam wordt; of

[e] zijn functie neerlegt door middel van een schriftelijke kennisgeving aan de vennootschap.

## **BENOEMING VAN EXTRA BESTUURDERS EN ONTSLAG VAN BESTUURDERS**

- 92.** De bestuurders zijn te allen tijde en van tijd tot tijd bevoegd om een persoon tot bestuurder te benoemen, hetzij om een tussentijdse vacature te vervullen, hetzij als aanvulling op de bestaande bestuurders, met dien verstande dat het totale aantal bestuurders op geen enkel moment het aantal mag overschrijden dat overeenkomstig dit reglement is vastgesteld. Een aldus benoemde bestuurder blijft slechts in functie tot de eerstvolgende jaarlijkse algemene vergadering en komt dan in aanmerking voor herverkiezing.
- 93.** De vennootschap kan bij gewoon besluit, waarvan overeenkomstig artikel 136 van de Wet bijzondere kennisgeving is gedaan, elke bestuurder vóór het verstrijken van zijn ambtstermijn ontslaan, ongeacht hetgeen in dit reglement of in enige overeenkomst tussen de vennootschap en die bestuurder is bepaald. Een dergelijk ontslag laat onverlet eventuele vorderingen tot schadevergoeding die die bestuurder zou kunnen hebben wegens schending van een dienstovereenkomst tussen hem en de vennootschap.
- 94.** De vennootschap kan te allen tijde en van tijd tot tijd (zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de bestuurders krachtens artikel 93) bij gewoon besluit een persoon tot bestuurder benoemen en de duur van diens ambtstermijn vaststellen.

## **WERKWIJZE VAN DE BESTUURDERS**

- 95.** De bestuurders kunnen bijeenkomen om zaken te behandelen, de vergadering schorsen en hun vergaderingen op andere wijze regelen zoals zij dat nodig achten; over kwesties die tijdens een vergadering aan de orde komen, wordt beslist bij absolute meerderheid van stemmen, d.w.z. het aantal stemmen dat voor aanneming van een besluit wordt uitgebracht, moet groter zijn dan het totale aantal stemmen dat tegen wordt uitgebracht en het aantal onthoudingen. Een bestuurder kan, en de secretaris moet op verzoek van een bestuurder, te allen tijde een vergadering van de bestuurders bijeenroepen.
- 96.** Het quorum dat vereist is voor de behandeling van de zaken door de bestuurders bedraagt drie bestuurders of hun plaatsvervaarders.
- 96A.** Elk document van de vennootschap dient te allen tijde door ten minste twee bestuurders gezamenlijk te worden ondertekend of anderszins bekrachtigd.

97. De zittende bestuurders kunnen handelen ondanks eventuele vacatures in hun gelederen, maar indien en zolang hun aantal daalt tot onder het aantal dat door of krachtens de statuten van de vennootschap is vastgesteld als het vereiste quorum van bestuurders, kunnen de zittende bestuurders of de zittende bestuurder handelen met het oog op het verhogen van het aantal bestuurders tot dat aantal, of het bijeenroepen van een algemene vergadering van de vennootschap, maar voor geen andere doeleinden.
98. De bestuurders kunnen een voorzitter van hun vergadering kiezen en de duur van diens ambtstermijn vaststellen; indien echter geen dergelijke voorzitter is gekozen, of indien de voorzitter bij een vergadering niet binnen vijf minuten na het voor het houden daarvan vastgestelde tijdstip aanwezig is, kunnen de aanwezige bestuurders een van hun midden tot voorzitter van de vergadering kiezen.
99. De bestuurders kunnen hun bevoegdheden delegeren aan een of meer commissies, bestaande uit een of meer leden van dit orgaan, zoals zij dat passend achten; elke aldus gevormde commissie dient zich bij de uitoefening van de aldus gedelegeerde bevoegdheden te houden aan alle voorschriften die haar door de bestuurders worden opgelegd, met betrekking tot haar bevoegdheden, samenstelling, werkwijze, quorum of anderszins.
100. Een commissie kan een voorzitter voor haar vergaderingen kiezen; indien er geen voorzitter is gekozen, of indien de voorzitter bij een vergadering niet binnen vijf minuten na het vastgestelde tijdstip van aanvang aanwezig is, kunnen de aanwezige leden uit hun midden iemand aanwijzen als voorzitter van de vergadering.
101. Met inachtneming van de voorschriften die de bestuurders aan de commissie opleggen, kan een commissie bijeenkomen en de vergadering schorsen zoals zij dit nodig acht, en worden kwesties die tijdens een vergadering aan de orde komen, beslist bij meerderheid van stemmen van de aanwezige leden.
102. Alle handelingen verricht door een vergadering van de bestuurders of een commissie van bestuurders, of door een persoon die als bestuurder optreedt, zijn, ook al blijkt achteraf dat er een gebrek was in de benoeming van een dergelijke bestuurder of persoon die als voornoemd optreedt, of dat zij of een van hen gediskwalificeerd waren, even geldig als wanneer elke dergelijke persoon naar behoren was benoemd en gekwalificeerd was om bestuurder te zijn—
103. Een schriftelijk besluit dat door elke bestuurder of zijn plaatsvervanger is ondertekend of goedgekeurd per brief, telegram, fax of telegram, is even geldig en rechtsgeldig als wanneer het was aangenomen tijdens een vergadering van alle bestuurders die naar behoren was bijeengeroepen en gehouden, en kan, wanneer het is ondertekend, bestaan uit meerdere documenten die elk door een of meer van de bovengenoemde personen zijn ondertekend.

## **PLAATSVERVANGENDE BESTUURSLEDEN**

**104.** [a] Elke bestuurder is bevoegd om van tijd tot tijd een andere bestuurder of een persoon die geen bestuurder is, aan te wijzen om als zijn plaatsvervangend bestuurder op te treden en om naar eigen goeddunken deze plaatsvervangend bestuurder te ontslaan.

[b] Een plaatsvervangend bestuurder is (behalve wat betreft de benoeming van een plaatsvervangend bestuurder en de bezoldiging) in alle opzichten onderworpen aan de voorwaarden die gelden voor de andere bestuurders, en heeft het recht om oproepingen voor alle vergaderingen van de bestuurders te ontvangen en om aanwezig te zijn, het woord te voeren en te stemmen op elke dergelijke vergadering waarop zijn benoemer niet aanwezig is.

[c] Eén persoon kan als plaatsvervangend bestuurder optreden voor meer dan één bestuurder en heeft, zolang hij deze functie uitoefent, recht op een afzonderlijke stem voor elke bestuurder die hij vertegenwoordigt; indien hij zelf bestuurder is, komt zijn stem of komen zijn stemmen als plaatsvervangend bestuurder bovenop zijn eigen stem.

[d] Elke benoeming of ontslag van een plaatsvervangend bestuurder kan plaatsvinden per kabel, telegram, fax of radiogram of op enige andere door de bestuurders goedgekeurde wijze. Elk kabelbericht, telegram, fax of radiogram dient zo spoedig mogelijk per brief te worden bevestigd, maar de vennootschap mag in de tussentijd reeds naar aanleiding daarvan handelen.

[e] Indien een bestuurder die een dergelijke benoeming zoals hierboven bedoeld heeft verricht, ophoudt bestuurder te zijn om een andere reden dan het neerleggen van zijn ambt tijdens een vergadering van de vennootschap waarin hij wordt herkozen, verliest de door hem benoemde persoon onmiddellijk elke bevoegdheid of autoriteit om als plaatsvervangend bestuurder op te treden.

[f] Een bestuurder is niet aansprakelijk voor de handelingen en nalatigheden van een door hem benoemde plaatsvervangende bestuurder.

[g] Een plaatsvervangend bestuurder wordt niet meegeteld bij het berekenen van het op dat moment toegestane minimum- of maximumaantal bestuurders, maar hij wordt wel meegeteld bij het bepalen of er een quorum aanwezig is op een vergadering van de bestuurders die hij bijwoont en waarop hij stemrecht heeft.

## **ALGEMEEN DIRECTEUR**

**105.** De bestuurders kunnen van tijd tot tijd een of meer van hun leden benoemen tot algemeen directeur voor een periode en onder voorwaarden die zij passend achten, en kunnen, met inachtneming van de voorwaarden van een in een bepaald geval gesloten overeenkomst, een dergelijke benoeming intrekken.

**106.** Een aldus benoemde bestuurder is, zolang hij dat ambt bekleedt, niet onderworpen aan afwisselend aftreden en wordt niet in aanmerking genomen bij het vaststellen van de afwisseling of het aftreden van bestuurders, maar zijn benoeming wordt automatisch beëindigd indien hij om welke reden dan ook ophoudt bestuurder te zijn.

- 107.** Een algemeen directeur ontvangt een door de bestuurders vast te stellen vergoeding (hetzij in de vorm van een salaris, provisie of winstdeling, hetzij gedeeltelijk op de ene en gedeeltelijk op de andere wijze).
- 108.** De bestuurders kunnen aan een algemeen directeur alle bevoegdheden toevertrouwen en verlenen die zij zelf kunnen uitoefenen, onder de voorwaarden en met de beperkingen die zij passend achten, hetzij naast hun eigen bevoegdheden, hetzij met uitsluiting daarvan, en zij kunnen van tijd tot tijd al deze bevoegdheden of een deel daarvan intrekken, herroepen, wijzigen of aanpassen.

## **SECRETARIS**

- 109.** De secretaris wordt door de bestuurders benoemd voor een termijn, tegen een vergoeding en onder voorwaarden die zij passend achten; en elke aldus benoemde secretaris kan door hen worden ontslagen.
- 110.** Niemand mag tot secretaris worden benoemd of deze functie bekleden indien hij:
- [a] de enige bestuurder van de vennootschap is; of
  - [b] een rechtspersoon waarvan de enige bestuurder tevens de enige bestuurder van de vennootschap is; of
  - [c] de enige bestuurder is van een rechtspersoon die de enige bestuurder van de vennootschap is.
- 111.** Aan bepalingen van de wet of dit reglement die voorschrijven of toestaan dat iets door of ten aanzien van een bestuurder en de secretaris wordt gedaan, wordt niet voldaan indien dit wordt gedaan door of ten aanzien van dezelfde persoon die zowel als bestuurder als, of in plaats van, de secretaris optreedt.

## **HET ZEGEL**

- 112.** De bestuurders zorgen voor de veilige bewaring van het zegel, dat uitsluitend mag worden gebruikt met toestemming van de bestuurders of van een door de bestuurders daartoe gemachtigde commissie van bestuurders, en elk document waarop het zegel wordt aangebracht, moet worden ondertekend door een bestuurder of zijn plaatsvervanger en moet worden medeondertekend door een tweede bestuurder of diens plaatsvervanger.

## **DIVIDENDEN EN RESERVES**

- 113.** De vennootschap kan tijdens de algemene vergadering dividend vaststellen, maar geen enkel dividend mag het door de bestuurders aanbevolen bedrag overschrijden.
- 114.** De bestuurders kunnen van tijd tot tijd aan de leden een tussentijds dividend uitkeren, voor zover dit naar het oordeel van de bestuurders gerechtvaardigd is op grond van de winst van de vennootschap.

- 115.** Er wordt geen dividend uitgekeerd anders dan uit de winst.
- 116.** De bestuurders kunnen, alvorens een dividend aan te bevelen, uit de winst van de vennootschap de bedragen die zij passend achten, opzij zetten als reserve of reserves, die naar goeddunken van de bestuurders kunnen worden aangewend voor elk doel waarvoor de winst van de vennootschap op gepaste wijze kan worden aangewend, en die, in afwachting van een dergelijke aanwending, naar hetzelfde goeddunken hetzij kunnen worden gebruikt voor de bedrijfsvoering van de vennootschap, hetzij kunnen worden belegd in dergelijke beleggingen (anders dan aandelen van de vennootschap) die de bestuurders van tijd tot tijd passend achten. De bestuurders kunnen tevens, zonder deze in de reserve op te nemen, winsten overdragen waarvan zij het verstandig achten deze niet uit te keren.
- 117.** Onverminderd de eventuele rechten van personen die aanspraak kunnen maken op aandelen met bijzondere rechten, wordt het dividend vastgesteld en uitgekeerd op basis van de bedragen die zijn betaald of als betaald zijn bijgeschreven op de aandelen waarvoor het dividend wordt uitgekeerd, maar wordt geen enkel bedrag dat op een aandeel is betaald of als betaald is bijgeschreven vóór de oproep tot storting, voor de toepassing van deze bepaling beschouwd als betaald op het aandeel. Alle dividenden worden verdeeld en uitgekeerd in verhouding tot de bedragen die op het aandeel zijn gestort of als gestort zijn bijgeschreven gedurende enig deel of delen van de periode waarover het dividend wordt uitgekeerd; indien echter een aandeel is uitgegeven onder voorwaarden die bepalen dat het vanaf een bepaalde datum recht geeft op dividend, geeft dat aandeel dienovereenkomstig recht op dividend.
- 117A.** De niet-stemgerechtigde, aflosbare preferente aandelen van klasse A verlenen hun houders het recht op een cumulatief preferent dividend tegen een tarief van 2% per jaar over het op dat moment gestorte (of als gestort bijgeschreven) kapitaal op de niet-stemgerechtigde, aflosbare preferente aandelen van klasse A, te betalen, voor zover er winst beschikbaar is voor uitkering, voor elk boekjaar van de Vennootschap, en na ontvangst van dit preferente dividend hebben de houders ervan het recht om op pro rata-basis, samen met alle gewone aandelen, deel te nemen in eventuele aanvullende winst die als dividend wordt uitgekeerd over een bepaald boekjaar van de Vennootschap.
- 118.** De bestuurders kunnen van elk aan een aandeelhouder uit te keren dividend alle geldbedragen (indien van toepassing) aftrekken die hij op dat moment aan de vennootschap verschuldigd is uit hoofde van opvragingen of anderszins in verband met de aandelen van de vennootschap.
- 119.** Elke algemene vergadering die een dividend of bonus vaststelt, kan bepalen dat de uitkering van dat dividend of die bonus geheel of gedeeltelijk plaatsvindt door de uitkering van specifieke activa, en in het bijzonder van volgestorte aandelen, obligaties of obligatie-effecten van een andere vennootschap, of op een of meer van deze wijzen, en de bestuurders zullen dit besluit uitvoeren; indien zich bij een dergelijke uitkering moeilijkheden voordoen, kunnen de bestuurders deze regelen zoals zij dat wenselijk achten, en kunnen zij in het bijzonder fractionele certificaten uitgeven en de waarde voor de uitkering van dergelijke specifieke activa of een deel daarvan vaststellen, en kunnen zij bepalen dat contante

betalingen aan aandeelhouders worden verricht op basis van de aldus vastgestelde waarde teneinde de rechten van alle partijen in evenwicht te brengen, en kunnen zij dergelijke specifieke activa toevertrouwen aan trustees zoals de bestuurders dat wenselijk achten.

**120.** Dividenden, rente of andere gelden die in contanten verschuldigd zijn met betrekking tot aandelen, kunnen worden uitbetaald door middel van een cheque of een betalingsopdracht die per post wordt verzonden naar het geregistreerde adres van de houder of, in het geval van gezamenlijke houders, naar het geregistreerde adres van degene van de gezamenlijke houders die als eerste in het aandeelhoudersregister wordt vermeld, of naar de persoon en het adres die de houder of gezamenlijke houders schriftelijk aangeven. Elke dergelijke cheque of betalingsopdracht wordt opgemaakt ten gunste van de persoon aan wie deze wordt verzonden. Elk van twee of meer gezamenlijke houders kan geldige kwitanties afgeven voor dividenden, bonussen of andere gelden die verschuldigd zijn met betrekking tot de aandelen die zij als gezamenlijke houders bezitten.

**121.** Over dividenden is de vennootschap geen rente verschuldigd.

## **JAARREKENING**

**122.** De bestuurders zorgen ervoor dat er een deugdelijke boekhouding wordt gevoerd met betrekking tot:

[a] alle geldbedragen die de vennootschap ontvangt en uitgeeft, en de aangelegenheden waarvoor deze ontvangsten en uitgaven plaatsvinden;

[b] alle aan- en verkopen van goederen door de vennootschap; en

[c] de activa en passiva van de vennootschap.

Er wordt niet geacht dat er een deugdelijke boekhouding wordt gevoerd indien er geen boekhouding wordt gevoerd die nodig is om een getrouw beeld te geven van de stand van zaken van de vennootschap en om haar transacties toe te lichten.

**123.** De boekhouding wordt gevoerd op de statutaire zetel van de vennootschap, of, met inachtneming van artikel 141, lid 3, van de wet, op een of meer andere plaatsen die de bestuurders geschikt achten, en staat te allen tijde ter inzage voor de bestuurders.

**124.** De bestuurders bepalen van tijd tot tijd of, in hoeverre, op welke tijdstippen en plaatsen en onder welke voorwaarden of voorschriften de rekeningen en boeken van de vennootschap of een deel daarvan ter inzage liggen voor leden die geen bestuurder zijn, en geen enkel lid (dat geen bestuurder is) heeft het recht om rekeningen, boeken of documenten van de vennootschap in te zien, tenzij dit bij wet is toegekend of door de bestuurders of door de vennootschap in algemene vergadering is toegestaan.

**125.** De bestuurders zullen van tijd tot tijd, in overeenstemming met de artikelen 142, 144 en 151 van de Wet, ervoor zorgen dat de in die artikelen bedoelde winst- en verliesrekeningen, balanssen, groepsrekeningen (indien van toepassing) en

verslagen worden opgesteld en aan de vennootschap worden voorgelegd tijdens de algemene vergadering.

- 126.** Een afschrift van elke balans (met inbegrip van elk document dat krachtens de wet daarbij moet worden gevoegd) die tijdens de algemene vergadering aan de vennootschap moet worden voorgelegd, samen met een afschrift van het verslag van de accountant, dient uiterlijk eenentwintig dagen vóór de datum van de vergadering te worden toegezonden aan elke vennoot en elke houder van obligaties van de vennootschap, alsmede aan elke persoon die krachtens voorschrift 32 is geregistreerd. Met dien verstande dat deze verordening niet vereist dat een afschrift van die documenten wordt toegezonden aan personen van wie de vennootschap het adres niet kent, noch aan meer dan één van de gezamenlijke houders van aandelen of obligaties.

## **KAPITALISATIE VAN WINSTEN**

- 127.** De vennootschap kan in algemene vergadering, op aanbeveling van de bestuurders, besluiten dat het wenselijk is om een deel van het bedrag dat op dat moment op de winst- en verliesrekening staat of anderszins beschikbaar is voor uitkering, te kapitaliseren, en dienovereenkomstig dat dit bedrag vrijkomt voor uitkering onder de vennoten die er recht op zouden hebben gehad indien het in de vorm van dividend was uitgekeerd, en in dezelfde verhoudingen, op voorwaarde dat het niet in contanten wordt uitbetaald, maar wordt aangewend hetzij ter volstorting van bedragen die op dat moment nog niet zijn gestort op aandelen die respectievelijk door die vennoten worden gehouden, hetzij ter volledige volstorting van nog niet uitgegeven aandelen of obligaties van de vennootschap die aan en onder die vennoten zullen worden toegewezen, uitgegeven en bijgeschreven als volledig volgestort in de bovengenoemde verhouding, of deels op de ene manier en deels op de andere, en de bestuurders zullen dit besluit uitvoeren.

Met dien verstande dat een agioreserve en een kapitaalaflossingsreserve, uitsluitend voor de toepassing van dit artikel, mogen worden aangewend voor de volstorting van nog niet uitgegeven aandelen die aan leden van de vennootschap zullen worden uitgegeven als volledig volgestorte bonusaandelen.

- 128.** Zodra een dergelijk besluit als hierboven bedoeld is aangenomen, zullen de bestuurders zorg dragen voor alle bestemmingen en aanwendungen van de onverdeelde winst waarvan is besloten deze daardoor te kapitaliseren, en voor alle toewijzingen en uitgaven van volgestorte aandelen of obligaties, indien van toepassing, en in het algemeen alle handelingen verrichten die nodig zijn om hieraan uitvoering te geven, waarbij de bestuurders de volledige bevoegdheid hebben om, in het geval dat aandelen of obligaties in fracties uitkeerbaar worden, de nodige voorzieningen te treffen door de uitgifte van fractionele certificaten of door betaling in contanten of op een andere wijze die zij in het betreffende geval passend achten, en tevens om elke persoon te machtigen om namens alle daartoe gerechtigde aandeelhouders een overeenkomst met de vennootschap aan te gaan waarin wordt voorzien in de toewijzing aan hen respectievelijk, die als volledig volgestort worden bijgeschreven, van eventuele verdere aandelen of obligaties waarop zij bij een dergelijke kapitalisatie recht zouden kunnen hebben, of (naargelang het geval) voor de volstorting door de

vennootschap namens hen, door daarop hun respectieve aandelen in de winst toe te passen die is bestemd voor kapitalisatie, van de bedragen of enig deel van de bedragen die op hun bestaande aandelen nog onbetaald zijn, en elke overeenkomst die onder deze bevoegdheid wordt gesloten, is van kracht en bindend voor al deze leden.

## **ACCOUNTANTSCONTROLE**

- 129.** Accountants worden benoemd en hun taken worden geregeld overeenkomstig de artikelen 153 tot en met 156 (beide inbegrepen) van de Wet.

## **KENNISGEVING**

- 130.** Een kennisgeving kan door de vennootschap aan een lid worden gedaan, hetzij persoonlijk, hetzij door deze per post te verzenden naar hem of zijn geregistreerde adres, of (indien hij geen geregistreerd adres op Cyprus heeft) naar het adres, indien van toepassing op Cyprus, dat hij aan de vennootschap heeft verstrekt voor het toezenden van kennisgevingen aan hem. Wanneer een kennisgeving per post wordt verzonden, wordt de betekening ervan geacht te zijn geschied door het correct adresseren, vooraf betalen en verzenden van een brief waarin de kennisgeving is opgenomen, en wordt deze geacht te zijn geschied in het geval van een kennisgeving van een vergadering 24 uur na het verzenden van de brief waarin deze is opgenomen, en in alle andere gevallen op het tijdstip waarop de brief in de normale postgang zou worden bezorgd.
- 131.** Een kennisgeving kan door de vennootschap aan de gezamenlijke houders van een aandeel worden gedaan door de kennisgeving te richten aan de gezamenlijke houder die in het aandeelhoudersregister als eerste wordt vermeld met betrekking tot het aandeel.
- 132.** Een kennisgeving kan door de vennootschap worden gedaan aan de personen die recht hebben op een aandeel als gevolg van het overlijden of faillissement van een vennoot, door deze per post te verzenden in een gefrankeerde brief die aan hen is geadresseerd bij naam, of onder de titel van vertegenwoordigers van de overledene, of curator van de failliet verklaarde, of onder een soortgelijke aanduiding, op het adres, indien aanwezig op Cyprus, dat voor dit doel is opgegeven door de personen die aanspraak maken op dit recht, of (totdat een dergelijk adres is opgegeven) door de kennisgeving te verstrekken op elke wijze waarop deze zou zijn verstrekt indien het overlijden of faillissement niet had plaatsgevonden.
- 133.** Kennisgeving van elke algemene vergadering dient te geschieden op elke hierboven toegestane wijze aan: -

[a] elk lid, met uitzondering van die leden die (aangezien zij geen geregistreerd adres op Cyprus hebben) de vennootschap geen adres op Cyprus hebben verstrekt voor het toezenden van kennisgevingen aan hen;

[b] elke persoon aan wie de eigendom van een aandeel toekomt omdat hij de wettelijke persoonlijke vertegenwoordiger of de curator in faillissement is van een lid, indien het lid – ware het niet vanwege zijn overlijden of faillissement – gerechtigd zou zijn om de oproeping voor de vergadering te ontvangen; en

[c] de op dat moment fungerende accountant van de vennootschap.

Geen enkele andere persoon heeft recht op het ontvangen van oproepingen voor algemene vergaderingen.

## **LIQUIDATIE**

**134.** De vennootschap wordt geliquideerd; de curator kan, met goedkeuring van een buitengewoon besluit van de vennootschap en elke andere door de wet vereiste goedkeuring, het geheel of een deel van het vermogen van de vennootschap in geld of in natura onder de vennoten verdelen en kan daartoe aan elk te verdelen goed een waarde toekennen die hij billijk acht. De vereffenaars kunnen, met een soortgelijke goedkeuring, het geheel of een deel van dit vermogen toevertrouwen aan trustees in het kader van trusts ten behoeve van de inbrengers, zoals de vereffenaars met een soortgelijke goedkeuring passend achten, maar zodanig dat geen enkel lid gedwongen wordt aandelen of andere effecten te aanvaarden waarop enige aansprakelijkheid rust.

**134A.** Bij liquidatie of andere teruggave van kapitaal hebben de niet-stemgerechtigde aflosbare preferente aandelen van klasse A het recht op terugbetaling, met voorrang boven elke uitkering aan de houders van andere aandelen in het kapitaal van de vennootschap, van de op de aandelen gestorte bedragen, met inbegrip van de uitgiftepremie, en eventuele achterstallige preferente dividenden.

## **VRIJWARING**

**135.** Elke bestuurder of andere functionaris die op dat moment in dienst is bij de vennootschap, wordt uit het vermogen van de vennootschap gevrijwaard tegen alle verliezen of aansprakelijkheden die hij kan lijden of oplopen bij of in verband met de uitoefening van zijn taken, met inbegrip van aansprakelijkheid die hij oploopt bij het voeren van verweer in een civiele of strafrechtelijke procedure waarin een vonnis in zijn voordeel wordt gewezen of waarin hij wordt vrijgesproken, of in verband met een verzoek krachtens artikel 383 van de Wet waarin de rechtbank hem vrijstelling verleent, en geen enkele bestuurder of functionaris van de vennootschap aansprakelijk voor enig verlies, enige schade of enig onfortuin dat de vennootschap kan overkomen of dat zij kan lijden bij de uitoefening van de taken van zijn functie of in verband daarmee. Deze clause is echter slechts van kracht voor zover de bepalingen ervan niet worden terzijde geschoven door artikel 197 van de Wet.

**WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED****STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME****Period ended 30 June 2026 / Year ended 31 December 2025**

|                                       | <b>Jun-26</b>      | <b>Dec-25</b>      |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                       | <b>€</b>           | <b>€</b>           |
| Dividend income                       | 144,841,570        | 289,683,114        |
| Other operating income                | 1,024,636          | 113,556,810        |
| Administration and operating expenses | - 7,668,563        | - 24,293,157       |
| <b>Operating profit</b>               | <b>138,197,643</b> | <b>378,946,767</b> |
| Finance income                        | 6,698,028          | 5,905,604          |
| Finance costs                         | - 5,028,267        | - 10,609,756       |
| Share of profit from associate        | -                  | 8,220,293          |
| <b>Profit before tax</b>              | <b>139,867,403</b> | <b>382,462,908</b> |
| Tax                                   | -                  | -                  |
| <b>Net profit for the year</b>        | <b>139,867,403</b> | <b>382,462,908</b> |

# WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED

## STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Period ended 30 June 2026 / Year ended 31 December 2025

|                                      | Jun-26               | Dec-25               |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                      | €                    | €                    |
| <b>ASSETS</b>                        |                      |                      |
| <b>Non-current assets</b>            |                      |                      |
| Property, plant and equipment        | 237,441              | 227,780              |
| Intangible assets                    | 6,453                | 6,453                |
| Investments in subsidiaries          | 1,669,907,112        | 1,669,907,112        |
| Investment in associate              | -                    | -                    |
| Loans receivable                     | 209,435,280          | 121,740,042          |
| <b>Total non-current assets</b>      | <b>1,879,586,287</b> | <b>1,791,881,387</b> |
| <b>Current assets</b>                |                      |                      |
| Other receivables                    | 98,078               | 1,712,153            |
| Loans receivable                     | 60,549,337           | 60,297,330           |
| Cash and cash equivalents            | 14,943,387           | 77,462,086           |
| <b>Total current assets</b>          | <b>75,590,802</b>    | <b>139,471,569</b>   |
| <b>Total assets</b>                  | <b>1,955,177,090</b> | <b>1,931,352,956</b> |
| <b>EQUITY AND LIABILITIES</b>        |                      |                      |
| <b>Equity</b>                        |                      |                      |
| Ordinary share capital               | 9,585,235            | 9,585,235            |
| Redeemable preference share capital  | 11,942,711           | 11,942,711           |
| Share premium                        | 587,722,492          | 587,722,492          |
| Retained earnings                    | 941,755,861          | 1,101,888,456        |
| <b>Total equity</b>                  | <b>1,551,006,299</b> | <b>1,711,138,894</b> |
| <b>Non-current liabilities</b>       |                      |                      |
| Borrowings                           | 333,734,178          | 165,190,938          |
| Other liabilities                    | -                    | -                    |
| <b>Total non-current liabilities</b> | <b>333,734,178</b>   | <b>165,190,938</b>   |
| <b>Current liabilities</b>           |                      |                      |
| Trade and other payables             | 433,551              | 2,927,676            |
| Borrowings                           | 68,371,998           | 51,132,697           |
| Other liabilities                    | 1,631,062            | 962,751              |
| <b>Total current liabilities</b>     | <b>70,436,612</b>    | <b>55,023,124</b>    |
| <b>Total liabilities</b>             | <b>404,170,790</b>   | <b>220,214,062</b>   |
| <b>Total equity and liabilities</b>  | <b>1,955,177,090</b> | <b>1,931,352,956</b> |

## POLPHARMA GROUP HOLDING B.V.

### STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

Period ended 30 June 2026 / Year ended 31 December 2025

|                                       | Jun-26             | Dec-25              |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------|
|                                       | €                  | €                   |
| Revenue                               | -                  | 434,813,157         |
| <b>Gross operating profit</b>         | <b>-</b>           | <b>434,813,157</b>  |
| Wages                                 | - 793,035          | - 18,611,578        |
| Social Insurances                     | - 469,078          | - 1,321,943         |
| Other personnel costs                 | - 104,595          | - 1,162,183         |
| Depreciation and amortization         | - 9,644            | - 672,790           |
| Housing costs                         | - 20,698           | - 156,600           |
| General costs                         | - 881,593          | - 3,450,070         |
| <b>Total operating costs</b>          | <b>- 2,278,643</b> | <b>- 25,375,164</b> |
| <b>Operating result</b>               | <b>- 2,278,643</b> | <b>409,437,993</b>  |
| Finance income and costs              | 1,326,718          | 3,472,730           |
| <b>Total Finance income and costs</b> | <b>1,326,718</b>   | <b>3,472,730</b>    |
| <b>Result before taxation</b>         | <b>- 951,925</b>   | <b>412,910,723</b>  |
| Tax                                   | - 117,476          | 27,093,369          |
| <b>Net profit for the year</b>        | <b>- 1,069,401</b> | <b>440,004,092</b>  |

# POLPHARMA GROUP HOLDING B.V.

## STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Period ended 30 June 2026 / Year ended 31 December 2025

|                                      | Jun-26<br>€        | Dec-25<br>€        |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ASSETS</b>                        |                    |                    |
| <b>Non-current assets</b>            |                    |                    |
| Property, plant and equipment        | 272,372            | 280,998            |
| Right-of-use assets                  | -                  | 196,098            |
| Investments in subsidiaries          | 341,497,875        | 341,497,875        |
| Receivables from group companies     | 4,000,000          | 4,000,000          |
| <b>Total non-current assets</b>      | <b>345,770,247</b> | <b>345,974,971</b> |
| <b>Current assets</b>                |                    |                    |
| Other receivables                    | 1,020,422          | 1,271,196          |
| Cash at bank and in hand             | 5,702,574          | 160,341,000        |
| <b>Total current assets</b>          | <b>6,722,996</b>   | <b>161,612,196</b> |
| <b>Total assets</b>                  | <b>352,493,243</b> | <b>507,587,167</b> |
| <b>EQUITY AND LIABILITIES</b>        |                    |                    |
| <b>Total equity</b>                  | <b>345,657,585</b> | <b>491,621,455</b> |
| <b>Non-current liabilities</b>       |                    |                    |
| Borrowings                           | 3,000,000          | 207,864            |
| Taxes and premium social insurance   | 2,044,987          | 4,334,714          |
| Accrued liabilities                  | 1,590,248          | 8,340,267          |
| <b>Total non-current liabilities</b> | <b>6,635,235</b>   | <b>12,882,845</b>  |
| <b>Current liabilities</b>           |                    |                    |
| Trade and other payables             | 200,423            | 3,082,867          |
| <b>Total current liabilities</b>     | <b>200,423</b>     | <b>3,082,867</b>   |
| <b>Total liabilities</b>             | <b>6,835,658</b>   | <b>15,965,712</b>  |
| <b>Total equity and liabilities</b>  | <b>352,493,243</b> | <b>507,587,167</b> |

## **WINDSTORM TRADING & INVESTMENTS LIMITED**

a private limited liability company duly incorporated under the laws of the Republic of Cyprus with registration number HE209596 and having its registered office at Stadiou 126, 1<sup>st</sup> Floor, 6020 Larnaca, Cyprus (the **Company**)

---

### **DECLARATION OF THE BOARD OF DIRECTORS OF THE COMPANY DATED 4<sup>th</sup> OF SEPTEMBER 2026]**

---

- (A) The Board of Directors of the Company makes this declaration pursuant to and in accordance with the provisions of section 201ΣΤΒ (2) of the Companies Law, Cap. 113 in relation to the matter of the Cross-Border Merger (the **Cross-Border Merger**) of the Company with its wholly owned subsidiary Polpharma Group Holding B.V., a private company with limited liability, incorporated and existing under the laws of the Netherlands, with statutory seat in Amsterdam, the Netherlands, and its office address at Herengracht 480, 1017 CB Amsterdam, the Netherlands, registered with the trade register of the Dutch Chamber of Commerce under number 96080892 (the **Disappearing Company**) as a result of which all assets and liabilities, rights and obligations of the Disappearing Company will be transferred to the Company under universal title of succession, and the Disappearing Company will be dissolved without going into liquidation.
- (B) The Board of Directors of the Company, hereby declares:
- (a) That the balance sheet of the Company dated 03/09/2026, which is attached hereon as **Appendix 1**, accurately reflects the current financial position of the Company, and
  - (b) that based on the information it has on the date hereof, and after reasonable investigation, is unaware of any reason why the Company would, after the Cross-Border Merger takes effect, be unable to meet its liabilities when those liabilities fall due.

[EXECUTION PAGE FOLLOWS]

**THE BOARD OF DIRECTORS**



---

**MICHEL CUP**

Director

---

**SOTERIS MICHAEL ANTONIADES**

Director

---

**NICHOLAS HAGGAR**

Director

---

**GEORGIOS IERODIACONOU**

Director

---

**HANSPETER SPEK**

Director

---

**Eleni Ellina**

for and on behalf of

**BROUHONTAS SERVICES LIMITED**

Director

**THE BOARD OF DIRECTORS**

---

**MICHEL CUP**

Director

---

**SOTERIS MICHAEL ANTONIADES**

Director

---

**NICHOLAS HAGGAR**

Director



---

**GEORGIOS IERODIACONOU**

Director

---

**HANSPETER SPEK**

Director

---

**Eleni Ellina**

for and on behalf of

**BROUHONTAS SERVICES LIMITED**

Director

## THE BOARD OF DIRECTORS

---

**MICHEL CUP**

Director

---

**SOTERIS MICHAEL ANTONIADES**

Director

---

**NICHOLAS HAGGAR**

Director

---

**GEORGIOS IERODIACONOU**

Director



---

**HANSPETER SPEK**

Director

---

**Eleni Ellina**

for and on behalf of

**BROUHONTAS SERVICES LIMITED**

Director

**THE BOARD OF DIRECTORS**

---

**MICHEL CUP**

Director



---

**SOTERIS MICHAEL ANTONIADES**

Director

---

**NICHOLAS HAGGAR**

Director

---

**GEORGIOS IERODIACONOU**

Director

---

**HANSPETER SPEK**

Director

---

**Eleni Ellina**

for and on behalf of

**BROUHONTAS SERVICES LIMITED**

Director

**THE BOARD OF DIRECTORS**

---

**MICHEL CUP**

Director

---

**GEORGIOS IERODIACONOU**

Director

---

**SOTERIS MICHAEL ANTONIADES**

Director

---

**HANSPETER SPEK**

Director

---

  
**NICHOLAS HAGGAR**

Director

---

**Eleni Ellina**

for and on behalf of  
**BROUHONTAS SERVICES LIMITED**  
Director

## THE BOARD OF DIRECTORS

---

**MICHEL CUP**

Director

---

**GEORGIOS IERODIACONOU**

Director

---

**SOTERIS MICHAEL ANTONIADES**

Director

---

**HANSPETER SPEK**

Director

---

**NICHOLAS HAGGAR**

Director

---

  
**Eleni Ellina**  
for and on behalf of  
**BROUHONTAS SERVICES LIMITED**  
Director

# Windstorm Trading and Investments Ltd

## Balance Sheet 3 September 2026

| 2026       |
|------------|
| 03/09/2026 |

**KEUR**

|                                                       |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Non-current assets</b>                             | <b>1,931,957</b> |
| Property, plant and equipment                         | 244              |
| Other fixed assets                                    | 244              |
| <i>Other fixed assets - owned - deemed cost</i>       | 394              |
| <i>Other fixed assets - owned - depreciation</i>      | (150)            |
| Goodwill                                              | --               |
| Intangible assets                                     | --               |
| Rights of use assets                                  | --               |
| Investments in related parties                        | 1,673,251        |
| <i>Common shares in subsidiaries and associates</i>   | 1,673,251        |
| Other Non-current Financial Assets                    | --               |
| Investment properties and intangibles                 | --               |
| Derivative financial instruments                      | --               |
| Long-term receivables                                 | 258,462          |
| Loans to related parties                              | 258,461          |
| <i>LT loans to related parties - deemed cost</i>      | 256,341          |
| <i>LT interest accrued - loans to related parties</i> | 2,120            |
| Long-term prepayments                                 | 1                |
| Deferred tax assets                                   | --               |
| <b>Current assets</b>                                 | <b>29,855</b>    |
| Inventory                                             | --               |
| Trade and other short-term receivables                | 517              |
| Other receivables from third parties                  | 403              |
| <i>Other receivables - nominal value</i>              | 347              |

|                                                               |                  |
|---------------------------------------------------------------|------------------|
| <i>Other tax and social tax receivables</i>                   | 55               |
| Other receivables from related parties                        | 109              |
| <i>Other receivables from related parties - nominal value</i> | 109              |
| Short-term prepaid expenses                                   | 5                |
| <i>Prepaid expenses</i>                                       | 5                |
| Cash and cash equivalents                                     | 29,338           |
| <i>Cash in banks</i>                                          | 1,098            |
| <i>Cash in hand</i>                                           | 1                |
| <i>Cash deposits</i>                                          | 28,239           |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                                           | <b>1,961,812</b> |

|                                                              |                  |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Total equity</b>                                          | <b>1,551,714</b> |
| Share capital                                                | 21,528           |
| <i>Share capital</i>                                         | 21,528           |
| Hyperinflation                                               |                  |
| Share premium                                                | 587,722          |
| <i>Share premium</i>                                         | 587,722          |
| Other reserves                                               | 76,870           |
| Other reserve capitals                                       | 76,870           |
| <i>Available for sales revaluation capital</i>               | 76,870           |
| Retained earnings                                            | 725,018          |
| <i>Retained earnings from previous years</i>                 | 725,018          |
| Net profit (loss)                                            | 140,575          |
| <b>Total liabilities</b>                                     | <b>410,098</b>   |
| <b>Non-current liabilities</b>                               | <b>408,637</b>   |
| Borrowings from third parties                                | 274,720          |
| <i>Bank borrowings (long term)</i>                           | 274,200          |
| <i>LT interest accrued - bank borrowings</i>                 | 520              |
| Borrowings from related parties                              | 133,917          |
| <i>LT borrowings from related parties</i>                    | 133,680          |
| <i>LT interest accrued - borrowings from related parties</i> | 237              |
| <b>Current liabilities</b>                                   | <b>1,460</b>     |

|                                                           |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| Trade payables to third parties                           | (74)             |
| <i>Trade payables to 3rd parties</i>                      | (74)             |
| Other liabilities to third parties                        | 1,534            |
| <i>Liabilities to employees</i>                           | (69)             |
| <i>Other tax and social tax liabilities (without CIT)</i> | 4                |
| <i>Other liabilities to 3rd parties</i>                   | (0)              |
| <i>Other employee related benefits</i>                    | (8)              |
| <i>Accruals</i>                                           | 1,608            |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>                       | <b>1,961,812</b> |