

~~TITAN DIVERSIFIED HOLDINGS LTD~~KULCZYK OIL VENTURES INC.

REGULAMIN NR 1

Regulamin zawierający ogólne postanowienia dotyczące sposobu prowadzenia działalności i spraw spółki ~~TITAN DIVERSIFIED HOLDINGS LTD~~KULCZYK OIL VENTURES INC. (zwanej dalej „Spółką”).

SPIS TRESCI

Strona

DEFINICJE.....	1
SIEDZIBA SPÓŁKI	1
PIECZĘĆ SPÓŁKI	1 <u>2</u>
DYREKTORZY	2
POSIEDZENIA DYREKTORÓW	4
KOMISJE DYREKTORÓW	6
WYNAGRODZENIE DYREKTORÓW, CZŁONKÓW KIEROWNICTWA I PRACOWNIKÓW.....	7
PRZEDKŁADANIE UMÓW I TRANSAKCJI DO ZATWIERDZENIA PRZEZ AKCJONARIUSZY	7
KONFLIKT INTERESÓW	7 <u>8</u>
POSTANOWIENIA CHRONIĄCE DYREKTORÓW I CZŁONKÓW KIEROWNICTWA	8
KLAUZULE ZWOLNIENIA Z ODPOWIEDZIALNOŚCI ODSZKODOWAWCZEJ DYREKTORÓW I INNYCH OSÓB.....	9
CZŁONKOWIE KIEROWNICTWA.....	9
ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY	11 <u>12</u>
AKCJE I ICH ZBYCIE	17
DYWIDENDA.....	19 <u>20</u>
PAPIERY WARTOŚCIOWE Z PRAWEM GŁOSU W INNYCH OSOBACH PRAWNYCH	19 <u>20</u>
ZAWIADOMIENIA, ITD.	19 <u>20</u>
CZEKI, TRATY BANKOWE, OBLIGACJE, ITD.....	21 <u>22</u>
PRZECHOWYWANIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	21 <u>22</u>
PODPISYWANIE UMÓW, ITD.....	21 <u>22</u>
OKRES OBRACHUNKOWY.....	22 <u>23</u>

~~TITAN DIVERSIFIED HOLDINGS LTD~~KULCZYK OIL VENTURES INC.

REGULAMIN NR 1

Regulamin zawierający ogólne postanowienia dotyczące sposobu prowadzenia działalności i spraw spółki ~~TITAN DIVERSIFIED HOLDINGS LTD~~KULCZYK OIL VENTURES INC. (zwanej dalej „Spółką”).

NINIEJSZYM UCHWALA SIĘ Regulamin Spółki w następującym brzmieniu:

DEFINICJE

1. W niniejszym regulaminie i wszystkich innych regulaminach Spółki, chyba że z kontekstu wynika inaczej:

- (a) „Ustawa” oznacza *Ustawę o spółkach prowincji Alberta* oraz przepisy wydane na jej podstawie, z wszelkimi zmianami, zaś w przypadku takiej zmiany jakiegokolwiek odniesienie w regulaminie będzie odczytywane jako odniesienie do tych przepisów z uwzględnieniem zmian;
- (b) “rada” oznacza radę dyrektorów Spółki;
- (c) “Regulamin” oznacza aktualnie obowiązujący Regulamin Spółki;
- (d) wszystkie terminy występujące w regulaminie, które definiuje Ustawa, posiadają znaczenie nadane im w Ustawie;
- (e) słowa w liczbie pojedynczej obejmują liczbę mnogą i odwrotnie; słowa w rodzaju męskim obejmują rodzaj żeński i nijaki; oraz
- (f) nagłówki umieszczone w regulaminie służą jedynie lepszej orientacji w tekście i nie będą uwzględniane ani brane pod uwagę przy interpretacji jego warunków i postanowień, ani nie będzie się uważało, iż w jakikolwiek sposób wyjaśniają lub modyfikują znaczenie jakichkolwiek takich warunków i postanowień.

SIEDZIBA SPÓŁKI

2. Siedziba Spółki posiada siedzibę zawsze znajdującą się na terytorium Prowincji Alberta. Z zastrzeżeniem art. ~~19~~20 ust. (4) Ustawy, dyrektorzy Spółki mogą w dowolnym czasie:

- (a) zmienić adres siedziby Spółki na terytorium Prowincji Alberta;
- (b) wyznaczyć urząd rejestrowy na terytorium Prowincji Alberta lub też odwołać lub zmienić taką decyzję; lub
- (c) wyznaczyć skrzynkę pocztową na terytorium Prowincji Alberta jako adres do korespondencji Spółki, lub też odwołać lub zmienić taką decyzję.

PIECZĘĆ SPÓŁKI

3. Pieczęć Spółki będzie zgodna ze wzorem uchwalonym w danym czasie przez dyrektorów.

DYREKTORZY

4. Liczba dyrektorów. Liczba dyrektorów będzie taka, jak określono w statucie Spółki, zaś jeśli statut Spółki dopuszcza zmienną liczbę dyrektorów, ich liczba będzie nie mniejsza niż liczba minimalna i nie większa niż liczba maksymalna tam określona, oraz będzie określana w takich granicach w drodze uchwały rady dyrektorów. ~~Z zastrzeżeniem punktu (4) ust. 100 Ustawy, przynajmniej~~Przynajmniej jedna czwarta całkowitej liczby dyrektorów będzie ~~osobami~~obywatelami Kanady mieszkającymi na stałe w Kanadzie.

5. Wakaty. Z zastrzeżeniem postanowień art. ~~106~~111 Ustawy, kworum dyrektorów może uzupełnić wakat w ich gronie, z wyjątkiem wakatu wynikającego ze zwiększenia liczby, lub minimalnej liczby, dyrektorów lub z faktu braku wyboru liczby lub minimalnej liczby dyrektorów, wymaganej na podstawie statutu Spółki. W przypadku braku kworum dyrektorów, lub w przypadku, gdy nie wybrano liczby, lub minimalnej liczby, dyrektorów wymaganej na podstawie statutu Spółki, dyrektorzy piastujący w danym czasie takie stanowisko niezwłocznie zwołają nadzwyczajne zgromadzenie akcjonariuszy w celu zapełnienia wakatu, zaś jeśli nie zwołają zgromadzenia, lub jeśli w danym czasie żaden dyrektor nie piastuje tego stanowiska, zgromadzenie może być zwołane przez dowolnego akcjonariusza. Z zastrzeżeniem postanowień art. ~~101~~106 ust. 4 Ustawy, w przypadku przyjęcia przez akcjonariuszy zmiany do statutu Spółki, przewidującej zwiększenie liczby, lub minimalnej liczby, dyrektorów, zaś podczas zgromadzenia, na którym przyjęto zmianę, nie wybrano dodatkowej liczby dyrektorów przewidzianej zmianą, dyrektorzy piastujący w danym czasie to stanowisko niezwłocznie zwołają nadzwyczajne zgromadzenie akcjonariuszy w celu zapełnienia wakatu.

Dyrektor powołany na stanowisko lub wybrany w celu zapełnienia wakatu piastuje to stanowisko przez pozostałą część kadencji jego poprzednika.

6. Zakres uprawnień. Z zastrzeżeniem jakiegokolwiek umowy wszystkich akcjonariuszy (ang. *unanimous shareholder agreement*), dyrektorzy będą kierować działalnością i sprawami Spółki i mogą wykonywać wszystkie uprawnienia i wszystkie czynności i rzeczy, które mogą być wykonywane przez Spółkę, zaś Ustawa, statut Spółki, Regulamin, żadna nadzwyczajna uchwała Spółki, umowa wszystkich akcjonariuszy ani inne przepisy nie wskazują ani nie wymagają wyrażnie, aby rzeczony uprawnienia były wykonywane w inny sposób.

7. Obowiązki. Wykonując swoje uprawnienia i obowiązki, każdy dyrektor i członek kierownictwa Spółki:

- (a) będzie działać uczciwie, w dobrej wierze i mając na względzie najlepszy interes Spółki; oraz
- (b) dołoży ostrożności, staranności i umiejętności, których dołożyłaby racjonalnie przezorna osoba w porównywalnych okolicznościach.

8. Kwalifikacja. Następujące osoby nie mogą piastować stanowiska dyrektora Spółki:

(a) niemające ukończonych 18 lat;

(b) żadna osoba, która:

(i) jest wymagającym opieki dorosłym (ang. *dependent adult*), zgodnie z definicją tego terminu podaną w Ustawie o wymagających opieki dorosłych (ang. *Dependent Adults Act*) lub posiada świadectwo niepełnosprawności wystawione na podstawie tej Ustawy,

(ii) jest zarejestrowanym pacjentem (ang. *formal patient*), zgodnie z definicją tego terminu podaną w Ustawie o Zdrowiu Psychicznym z 1972 roku,

(iii) jest objęta nakazem wydanym na podstawie Ustawy o osobach upośledzonych umysłowo, mianującym opiekunów dla tej osoby lub jej majątku, lub tej osoby oraz jej majątku, lub

(iv) sąd jurysdykcji innej niż Alberta stwierdził, iż nie jest ona w pełni władz umysłowych;

(c) żadna osoba niebędąca osobą fizyczną; oraz

(d) żadna osoba w stanie upadłości.

O ile statut Spółki nie stanowi inaczej, dyrektor Spółki nie musi posiadać akcji wyemitowanych przez Spółkę.

9. Kadencja. Kadencja dyrektora (z zastrzeżeniem ewentualnych postanowień statutu Spółki lub jakiejkolwiek umowy wszystkich akcjonariuszy, oraz pod warunkiem, iż został wybrany na wyraźnie określony okres czasu) trwa od daty zgromadzenia, na którym został wybrany lub powołany, do zamknięcia obrad pierwszego zwyczajnego zgromadzenia akcjonariuszy, następującego po jego wyborze lub powołaniu, lub do chwili wyboru lub powołaniu jego następcy.

10. Wybór dyrektorów. Z zastrzeżeniem postanowień art. ~~102~~¹⁰⁷ Ustawy, akcjonariusze Spółki, w drodze zwyczajnej uchwały podjętej na pierwszym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz na każdym kolejnym zwyczajnym zgromadzeniu, na którym wymagany jest wybór dyrektorów, wybiorą dyrektorów, którzy będą pełnić to stanowisko przez okres upływający nie później niż z chwilą zamknięcia obrad trzeciego zwyczajnego zgromadzenia akcjonariuszy następującego po wyborze. Dyrektor nie wybrany na wyraźnie wyznaczony okres przestaje zajmować to stanowisko z chwilą zamknięcia pierwszego zwyczajnego zgromadzenia akcjonariuszy następującego po jego wyborze, lecz jeśli dyrektor zostanie zakwalifikowany, może być wybrany ponownie. Jeśli zgromadzenie akcjonariuszy nie dokona wyboru dyrektorów, kadencja aktualnych dyrektorów będzie trwała do chwili wyboru ich następców.

Jeśli zgromadzenie akcjonariuszy nie wybierze liczby, lub minimalnej liczby, dyrektorów wymaganej na podstawie statutu Spółki, z powodu dyskwalifikacji lub śmierci któregośkolwiek

kandydata, dyrektorzy wybrani na tym zgromadzeniu mogą wykonywać wszystkie uprawnienia dyrektorów, jeśli liczba tak wybranych dyrektorów stanowi kworum.

11. Zgoda na wybór. Wybrany lub powołany dyrektor staje się nim pod warunkiem, że był obecny na zgromadzeniu, na którym został wybrany lub powołany na to stanowisko oraz nie odmówił objęcia tej funkcji, lub, jeśli nie był obecny na zgromadzeniu, na którym został wybrany lub powołany, wyraził zgodę na piśmie na objęcie tej funkcji przed jego wyborem lub mianowaniem, lub w ciągu 10 dni od daty tego zgromadzenia, lub do daty zgromadzenia piastował stanowisko dyrektora na podstawie wyboru lub powołania.

12. Odwołanie ze stanowiska. Z zastrzeżeniem art. ~~102~~107(g) oraz ~~104~~109 Ustawy, akcjonariusze Spółki mogą, w drodze zwyczajnej uchwały podjętej na nadzwyczajnym zgromadzeniu, odwołać dyrektora ze stanowiska przed upływem jego kadencji, a także mogą, większością głosów oddanych na zgromadzeniu, wybrać dowolną osobę na jego zastępcę na pozostałą część jego kadencji.

13. Odejście ze stanowiska. Dyrektor Spółki przestaje piastować swoje stanowisko z chwilą:

- (a) jego śmierci lub rezygnacji;
- (b) jego odwołania ze stanowiska; lub
- (c) jego dyskwalifikacji.

Rezygnacja dyrektora staje się skuteczna w dacie wysłania pisemnej rezygnacji Spółce, lub w terminie określonym w rezygnacji, w zależności od tego, która z tych dat przypada później.

14. Ważność czynności. Każda czynność dyrektora lub członka kierownictwa jest ważna niezależnie od nieprawidłowości jego wyboru lub powołania na stanowisko, lub wady w jego kwalifikacji.

POSIEDZENIA DYREKTORÓW

15. Miejsce odbywania posiedzeń. O ile statut Spółki nie stanowi inaczej, posiedzenia dyrektorów oraz jakiejkolwiek komisji dyrektorów mogą się odbywać w dowolnym miejscu. Posiedzenie dyrektorów może być zwołane przez Przewodniczącego Rady (jeśli taki został powołany), Prezesa lub któregośkolwiek dyrektora w dowolnym czasie, zaś Sekretarz na polecenie któregośkolwiek z powyższych osób zwoła posiedzenie dyrektorów.

16. Zawiadomienia. Zawiadomienie o terminie i miejscu odbycia posiedzenia dyrektorów lub komisji dyrektorów będzie wysłane do każdego dyrektora nie mniej niż na dwa (2) dni (nie licząc dnia wysłania zawiadomienia, lecz z dniem otrzymania zawiadomienia łącznie) przed datą posiedzenia; z zastrzeżeniem, że posiedzenia dyrektorów lub komisji dyrektorów mogą się odbywać w dowolnym czasie bez zawiadomienia, jeśli wszyscy dyrektorzy są obecni (z wyjątkiem przypadków, gdy dany dyrektor uczestniczy w posiedzeniu w wyraźnym celu zgłoszenia sprzeciwu co do rozpatrzenia jakichkolwiek spraw na posiedzeniu, uzasadniając to tym, że nie zostało ono prawomocnie zwołane) lub jeśli wszyscy nieobecni dyrektorzy uchylili

zawiadomienie. W zawiadomieniu o posiedzeniu dyrektorów określone będą sprawy, o których mowa w art. 110 ust. (32) Ustawy, a które mają być rozpatrywane na posiedzeniu, lecz nie musi być w nim określony cel posiedzenia ani sprawy, jakie mają być rozpatrywane na posiedzeniu.

W przypadku pierwszego posiedzenia dyrektorów, jakie ma się odbyć po wyborze dyrektorów na zwyczajnym lub nadzwyczajnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub posiedzenia dyrektorów, na którym ma zostać powołany dyrektor w celu zapelnienia wakatu w radzie, zawiadomienie o tym posiedzeniu nie musi być udzielone nowo wybranemu lub powołanemu dyrektorowi lub dyrektorom dla ważności zwołania tego posiedzenia, pod warunkiem, że obecne jest na nim kworum dyrektorów.

17. Uchylenie [obowiązku] zawiadomienia. Zawiadomienie o posiedzeniu dyrektorów lub komisji dyrektorów, lub termin na udzielenie takiego zawiadomienia, lub jakiegokolwiek nieprawidłowości dotyczące takiego posiedzenia lub zawiadomienia o nim mogą zostać uchylone przez każdego dyrektora na piśmie lub przy pomocy telegramu lub teleksu zaadresowanego do Spółki, lub w jakiegokolwiek inny sposób, zaś uchylenie takie może być udzielone w sposób ważny przed lub po posiedzeniu, którego dotyczy. Udział dyrektora w posiedzeniu dyrektorów lub komisji dyrektorów stanowi uchylenie [obowiązku] zawiadomienia o tym posiedzeniu, z wyjątkiem przypadków, gdy dany dyrektor uczestniczy w posiedzeniu w wyraźnym celu zgłoszenia sprzeciwu co do rozpatrzenia jakichkolwiek spraw na posiedzeniu, uzasadniając to tym, że nie zostało ono prawomocnie zwołane.

18. Pominięcie zawiadomienia. Przypadkowe pominięcie udzielenia zawiadomienia o posiedzeniu dyrektorów lub komisji dyrektorów jakiejkolwiek osobie, lub nie otrzymanie zawiadomienia przez tę osobę, nie unieważnia żadnej uchwały ani postępowania podjętych na tym posiedzeniu.

19. Udział w posiedzeniu za pośrednictwem konferencji telefonicznej. Dyrektor może brać udział w posiedzeniu dyrektorów lub komisji dyrektorów przy pomocy telefonu lub innych środków łączności, dzięki którym wszystkie osoby biorące udział w posiedzeniu mogą słyszeć się nawzajem, i dla celów Ustawy będzie się uważało, iż dyrektor biorący udział w posiedzeniu za pośrednictwem takich środków łączności jest obecny na tym posiedzeniu.

20. Odroczenie. Posiedzenie dyrektorów lub komisji dyrektorów może zostać odroczone przez przewodniczącego posiedzenia, za zgodą [uczestników] posiedzenia, z wyznaczeniem terminu i miejsca odbycia odroczonego posiedzenia. Wymóg udzielenia zawiadomienia nie obowiązuje w stosunku do odroczonego posiedzenia dyrektorów lub komisji dyrektorów, jeśli termin i miejsce odroczonego posiedzenia zostały ogłoszone na pierwotnym posiedzeniu. Odroczone posiedzenie będzie należycie ukonstytuowane, jeśli odbędzie się zgodnie z warunkami odroczenia i jest na nim obecne kworum. Nie ma wymogu, że ci sami dyrektorzy, którzy stanowili kworum na pierwotnym posiedzeniu, muszą stanowić kworum na odroczonego posiedzeniu. W przypadku braku kworum na odroczonego posiedzeniu będzie się uważało, że pierwotne posiedzenie zostało zakończone niezwłocznie po jego odroczeniu. Na pierwotnym posiedzeniu można wnosić lub rozpatrywać wszelkie sprawy zgodnie z zawiadomieniem, na podstawie którego zostało zwołane.

21. Kworum i głosowanie. Z zastrzeżeniem postanowień statutu Spółki, większość liczby dyrektorów stanowi kworum na każdym posiedzeniu dyrektorów i, niezależnie od wszelkich wakatów wśród dyrektorów, kworum dyrektorów może wykonywać wszystkie uprawnienia dyrektorów. ~~Z zastrzeżeniem punktów (3) i (4) ust. 109 Ustawy, dyrektorzy będą prowadzić czynności na posiedzeniu dyrektorów tylko w przypadku zgromadzenia kworum i jeżeli co najmniej połowa obecnych dyrektorów mieszka na stałe w Prowincji Alberta.~~ Wszelkie kwestie wynikłe na posiedzeniu dyrektorów będą rozstrzygane większością głosów. W przypadku równej liczby głosów przewodniczący posiedzenia, oprócz przysługującego mu jednego głosu, ma głos dodatkowy lub rozstrzygający.

22. Uchwała podjęta bez odbycia posiedzenia. Z zastrzeżeniem postanowień statutu Spółki lub umowy wszystkich akcjonariuszy, uchwała na piśmie, podpisana przez wszystkich dyrektorów uprawnionych do głosowania w sprawie tej uchwały na posiedzeniu dyrektorów lub komisji dyrektorów, jest tak samo ważna, jak gdyby została podjęta na posiedzeniu dyrektorów lub posiedzeniu komisji dyrektorów.

KOMISJE DYREKTORÓW

23. Postanowienia ogólne. Dyrektorzy mogą wyznaczyć spośród siebie dyrektora zarządzającego, którym będzie obywatel ~~Prowincji Alberta~~[Kanady](#) mieszkający na stałe w tym kraju, lub komisję dyrektorów, z której składu przynajmniej ~~połowajedna czwarta~~ osób będzie obywatelami ~~Prowincji Alberta~~[Kanady](#) mieszkającymi na stałe w tym kraju, jak również mogą delegować na rzecz takiego dyrektora zarządzającego lub komisji wszelkie uprawnienia dyrektorów, z tym wyjątkiem, że żaden dyrektor zarządzający ani komisja nie ma umocowania do:

- (a) przedkładania akcjonariuszom jakiegokolwiek kwestii lub sprawy wymagającej zgody akcjonariuszy;
- (b) zapełnienia wakatu w składzie dyrektorów lub na stanowisku audytora;
- (c) emitowania papierów wartościowych, z wyjątkiem przypadków, gdy odbywa się to w sposób i na warunkach zatwierdzonych przez dyrektorów;
- (d) ogłaszania wypłaty dywidendy;
- (e) kupna, umarzania lub innego nabywania akcji wyemitowanych przez Spółkę, z wyjątkiem przypadków, gdy odbywa się to w sposób oraz na warunkach zatwierdzonych przez dyrektorów;
- (f) wypłacania prowizji, o której mowa w art. ~~39~~[42](#) Ustawy;
- (g) zatwierdzania okólnika dotyczącego zgromadzenia akcjonariuszy (ang. *management proxy circular*);
- (h) zatwierdzania rocznego sprawozdania finansowego, które ma być przedłożone akcjonariuszom Spółki; lub

(i) przyjmowania, zmiany lub uchylania Regulaminu Spółki.

24. Komisja Audytu. Z zastrzeżeniem art. ~~165~~171 ust. 3 Ustawy, jeśli jakiekolwiek wyemitowane akcje Spółki, lub papiery wartościowe Spółki, które mogą lub mogłyby być wymienione na akcje Spółki lub przekształcone w akcje Spółki, stanowiły część oferty publicznej (ang. *distribution to the public*), a Spółka ma więcej niż piętnastu akcjonariuszy, dyrektorzy co roku wybiorą ze swego składu Komisję Audytu, która będzie się składać z nie mniej niż trzech dyrektorów, z których większość będą stanowić osoby nie będące członkami kierownictwa ani pracownikami Spółki lub jakichkolwiek jej podmiotów stowarzyszonych.

Każdy członek Komisji Audytu będzie sprawował ten urząd przez okres wyznaczony przez radę dyrektorów, zaś w każdym razie jedynie tak długo, dopóki jest dyrektorem. Dyrektorzy mogą zapępniać wakaty w Komisji Audytu wybierając spośród siebie członków.

Komisja Audytu jest władna ustalić obowiązujące w niej kworum jako nie mniej niż większość jej członków oraz określić własny regulamin, z zastrzeżeniem wszelkich regulacji nałożonych przez radę dyrektorów oraz poniższego akapitu.

Audytora Spółki ma prawo do otrzymania zawiadomienia o każdym posiedzeniu Komisji Audytu oraz, na koszt Spółki, do uczestniczenia w nim i zabierania na nim głosu, zaś jeśli zażąda tego członek Komisji Audytu, będzie uczestniczył w każdym posiedzeniu komisji, odbywanym w ciągu kadencji audytora. Posiedzenie Komisji Audytu może zostać zwołane przez audytora Spółki lub dowolnego członka Komisji Audytu.

Komisja Audytu będzie analizować sprawozdania finansowe Spółki przed ich zatwierdzeniem przez radę i będzie posiadać wszelkie inne prawa i obowiązki nadane jej w drodze uchwały przez radę.

WYNAGRODZENIE DYREKTORÓW, CZŁONKÓW KIEROWNICTWA I PRACOWNIKÓW

25. Z zastrzeżeniem postanowień statutu Spółki lub jakiejkolwiek umowy wszystkich akcjonariuszy, dyrektorzy Spółki mogą określić wysokość wynagrodzenia dyrektorów Spółki, i wynagrodzenie takie będzie im przysługiwać dodatkowo oprócz pensji płatnej członkowi kierownictwa lub pracownikowi Spółki, których jest również dyrektorem. Dyrektorzy mogą również w drodze uchwały przyznać nadzwyczajne wynagrodzenie na rzecz jakiegokolwiek dyrektora, który oddał nadzwyczajne usługi na rzecz Spółki poza rutynową pracą zwykle wymaganą od dyrektora Spółki. Potwierdzenie takiej uchwały przez akcjonariuszy nie jest wymagane. Dyrektorzy, członkowie kierownictwa i pracownicy będą również mieli prawo do zwrotu kosztów podróży i innych wydatków, prawidłowo poniesionych przez nich w związku ze sprawami Spółki.

Wysokość łącznego wynagrodzenia płatnego dyrektorom oraz łącznego wynagrodzenia płatnego pięciu otrzymującym najwyższe wynagrodzenie członkom kierownictwa i akcjonariuszom, innym niż dyrektorzy, będzie podana akcjonariuszom na każdym zwyczajnym zgromadzeniu.

PRZEDKLADANIE UMÓW I TRANSAKCJI DO ZATWIERDZENIA PRZEZ AKCJONARIUSZY

26. Dyrektorzy, wedle ich własnego uznania, mogą przedłożyć każdą umowę, akt lub transakcję do zatwierdzenia, ratyfikacji lub potwierdzenia na dowolnym zwyczajnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub na dowolnym nadzwyczajnym zgromadzeniu akcjonariuszy, zwołanym w celu ich rozpatrzenia, zaś każda umowa, akt lub transakcja, która zostanie zatwierdzona, ratyfikowana lub potwierdzona w drodze uchwały podjętej większością głosów oddanych na takim zgromadzeniu (o ile Ustawa, statut Spółki lub jakiegokolwiek inny przepis nie przewiduje żadnych innych lub dodatkowych wymogów) będzie tak samo ważna i tak samo wiążąca dla Spółki i wszystkich akcjonariuszy, jak gdyby została zatwierdzona, ratyfikowana oraz/lub potwierdzona przez każdego akcjonariusza Spółki.

KONFLIKT INTERESÓW

27. Dyrektor lub członek kierownictwa Spółki, który jest stroną istotnej umowy lub planowanej istotnej umowy ze Spółką, lub jest dyrektorem lub członkiem kierownictwa jakiegokolwiek osoby, która jest stroną istotnej umowy lub planowanej istotnej umowy ze Spółką, lub też posiada istotny udział w takiej osobie, ujawni charakter i wielkość swojego udziału, w terminie oraz w sposób określony w Ustawie. Z wyjątkiem przypadków określonych w Ustawie, żaden taki dyrektor Spółki nie będzie głosował w sprawie żadnej uchwały dotyczącej zatwierdzenia takiej umowy. W przypadku zawarcia istotnej umowy przez Spółkę oraz jednego lub więcej z jej dyrektorów lub członków kierownictwa, lub przez Spółkę oraz inną osobę, której dyrektor lub członek kierownictwa jest dyrektorem lub członkiem kierownictwa Spółki, lub w której dyrektor lub członek kierownictwa Spółki posiada istotny udział, (i) umowa ani nie będzie nieważna, ani nie będzie podlegać unieważnieniu jedynie z powodu tego stosunku, lub jedynie z tego powodu, że dyrektor mający udział w umowie uczestniczy w posiedzeniu dyrektorów lub komisji dyrektorów, które autoryzowało tę umowę, lub był uwzględniony w celu ustalenia kworum na tym posiedzeniu, oraz (ii) obecny lub był dyrektor lub członek kierownictwa Spółki, któremu należny jest zysk w wyniku zawarcia umowy, nie jest obowiązany do rozliczenia się wobec Spółki z tytułu tego zysku jedynie z tego powodu, iż piastuje stanowisko dyrektora lub członka kierownictwa, jeśli taki dyrektor lub członek kierownictwa ujawnił swój udział zgodnie z przepisami Ustawy, zaś umowa została zatwierdzona przez dyrektorów lub akcjonariuszy i była racjonalna i uczciwa wobec Spółki w czasie jej zatwierdzenia. Niniejszy akapit podlega postanowieniom jakiegokolwiek umowy wszystkich akcjonariuszy.

POSTANOWIENIA CHRONIĄCE DYREKTORÓW I CZŁONKÓW KIEROWNICTWA

28. Żaden aktualny dyrektor ani członek kierownictwa Spółki nie będzie ponosił odpowiedzialności z tytułu działania, pokwitowania, zaniechania lub niewykonania ze strony jakiegokolwiek innego dyrektora lub członka kierownictwa, lub pracownika, ani z tytułu przyłączenia się do jakiegokolwiek pokwitowania lub działania dla potwierdzenia zgodności, ani z tytułu jakiegokolwiek straty, szkody lub wydatku poniesionych przez Spółkę z powodu niewystarczalności lub wad tytułu własności do jakiegokolwiek majątku nabytego przez Spółkę lub dla Spółki bądź w jej imieniu, lub z powodu niewystarczalności lub wad jakiegokolwiek papieru wartościowego, w którego formie będą umieszczone lub zainwestowane jakiegokolwiek środki pieniężne Spółki, lub z powodu jakiegokolwiek straty lub szkody wynikłej z upadłości,

niewypłacalności lub czynów podlegających odpowiedzialności deliktowej jakiejkolwiek osoby, firmy lub spółki, w tym jakiejkolwiek osoby, firmy lub spółki, u której zostały umieszczone lub zdeponowane jakiekolwiek sumy pieniężne, papiery wartościowe lub ruchomości, lub z powodu straty, konwersji, niewłaściwego wykorzystania lub sprzeniewierzenia jakichkolwiek sum pieniężnych, papierów wartościowych lub innych aktywów należących do Spółki, lub szkody wynikającej z jakichkolwiek transakcji dotyczących powyższych, lub z powodu wszelkich innych strat, szkód lub niefortunnnych przypadków, powstałych w trakcie wykonywania obowiązków w ramach jego stanowiska lub w związku z nim, chyba że powyższe zaistniało wskutek niewykonania przez tego dyrektora lub członka kierownictwa Spółki uprawnień i obowiązków w ramach jego stanowiska uczciwie, w dobrej wierze i mając na względzie najlepszy interes Spółki, oraz w związku z powyższym nie dołożenia przez niego staranności i umiejętności, jakie racjonalnie przezorna osoba dołożyłaby w porównywalnych okolicznościach, z zastrzeżeniem, że nic w treści niniejszego Regulaminu nie zwalnia dyrektora ani członka kierownictwa z obowiązku działania zgodnie z Ustawą, ani nie zwalnia go z odpowiedzialności na podstawie Ustawy. Aktualni dyrektorzy Spółki nie będą mieć żadnych obowiązków ani ponosić żadnej odpowiedzialności w odniesieniu do jakiejkolwiek umowy, aktu lub transakcji, niezależnie do tego, czy zostały one zawarte lub dokonane w imieniu Spółki, czy też nie, z wyjątkiem przypadków, gdy zostały one przedłożone tym dyrektorom oraz przez nich autoryzowane lub zatwierdzone. Jeśli jakikolwiek dyrektor lub członek kierownictwa Spółki będzie zatrudniony przez Spółkę lub będzie wykonywać usługi dla Spółki na innej podstawie niż jako dyrektor lub członek kierownictwa, lub będzie członkiem firmy, lub akcjonariuszem, dyrektorem lub członkiem kierownictwa osoby prawnej, która jest zatrudniona przez Spółkę lub świadczy usługi dla Spółki, fakt, że jest on akcjonariuszem, dyrektorem lub członkiem kierownictwa Spółki lub osoby prawnej, lub członkiem firmy, nie pozbawia tego dyrektora lub członka kierownictwa, lub tej firmy lub osoby prawnej, w zależności od przypadku, prawa do otrzymania należytego wynagrodzenia za te usługi.

KLAUZULE ZWOLNIENIA Z ODPOWIEDZIALNOŚCI ODSZKODOWAWCZEJ DYREKTORÓW I INNYCH OSÓB

29. Z zastrzeżeniem postanowień art. ~~149~~¹²⁴ Ustawy, z wyjątkiem powództwa wniesionego przez Spółkę lub osobę prawną, lub w jej imieniu, o wydanie wyroku na jej korzyść, Spółka ubezpieczy każdego dyrektora lub członka kierownictwa Spółki, byłego dyrektora lub członka kierownictwa Spółki, lub osobę, która działa lub działała na żądanie Spółki jako dyrektor lub członek kierownictwa osoby prawnej, której Spółka jest lub była akcjonariuszem lub wierzycielem, oraz jego spadkobierców i przedstawicieli prawnych, od wszelkich kosztów, opłat i wydatków, w tym kwot wypłaconych w ramach ugody lub nakazanych orzeczeniem sądowym, racjonalnie poniesionych przez niego w związku z jakimkolwiek cywilnym, karnym lub administracyjnym powództwem lub postępowaniem, którego stał się stroną z powodu pełnienia przez niego w danym czasie lub w przeszłości funkcji dyrektora lub członka kierownictwa Spółki lub osoby prawnej, jeśli:

- (a) działał uczciwie i w dobrej wierze, mając na względzie najlepszy interes Spółki; oraz
- (b) w przypadku sprawy karnej lub administracyjnej, lub postępowania karnego lub administracyjnego, wskutek których nałożona została kara pieniężna, miał racjonalne podstawy, aby sądzić, iż jego postępowanie było zgodne z prawem.

CZŁONKOWIE KIEROWNICTWA

30. Powołanie członków kierownictwa na stanowisko. Z zastrzeżeniem postanowień statutu Spółki lub jakiejkolwiek umowy wszystkich akcjonariuszy, corocznie lub tak często, jak jest to wymagane, dyrektorzy mogą wyznaczyć spośród siebie Przewodniczącego Rady lub Wiceprzewodniczącego Rady, jak również powołać określone osoby ze swojego grona na stanowisko Prezesa i Sekretarza, a także, jeśli uważają to za wskazane, jednego lub więcej Wiceprezesa, Skarbnika oraz jednego lub więcej Zastępcę Sekretarza oraz/lub jednego lub więcej Zastępcę Skarbnika. Żaden z wyżej wymienionych członków kierownictwa, z wyjątkiem Przewodniczącego Rady, nie musi być dyrektorem Spółki, chociaż dyrektor może zostać powołany na dowolne stanowisko w Spółce. Jedna osoba może piastować dwa lub więcej stanowiska w Spółce. Jeśli jedna i ta sama osoba piastuje stanowisko Sekretarza i Skarbnika, może ona, choć nie musi, nosić tytuł Sekretarza-Skarbnika. Dyrektorzy mogą powoływać innych członków kierownictwa, pracowników oraz agentów, jeśli uważają to za konieczne, zaś tak powołani na stanowisko członkowie kierownictwa, pracownicy i agenci będą mieli uprawnienia i będą wykonywali funkcje i obowiązki określone w drodze uchwały dyrektorów. Z zastrzeżeniem postanowień Ustawy, dyrektorzy mogą zmieniać, rozszerzać lub ograniczać zakres obowiązków i uprawnień członków kierownictwa.

31. Odwoływanie ze stanowiska członków kierownictwa oraz wakaty na stanowiskach członków kierownictwa. Z zastrzeżeniem postanowień statutu Spółki lub jakiejkolwiek umowy wszystkich akcjonariuszy, wszyscy członkowie kierownictwa, pracownicy i agenci, w przypadku braku umowy stanowiącej przeciwnie, mogą być odwołani ze stanowiska w drodze uchwały dyrektorów, przyjętej w dowolnym czasie, z podaniem przyczyn lub bez ich podania.

Członek kierownictwa Spółki przestaje piastować swoje stanowisko z chwilą jego śmierci, rezygnacji lub odwołania ze stanowiska. Rezygnacja członka kierownictwa staje się skuteczna w dacie wysłania pisemnej rezygnacji Spółce, lub w terminie określonym w rezygnacji, w zależności od tego, która z tych dat przypada później.

32. Wakaty. Jeśli na stanowisku Prezesa, Wiceprezesa, Sekretarza, Zastępcy Sekretarza, Skarbnika, Zastępcy Skarbnika, lub na jakimkolwiek innym stanowisku utworzonym przez dyrektorów zgodnie z punktem 30 niniejszego Regulaminu, wystąpi wakat z powodu śmierci, rezygnacji lub z jakichkolwiek innych przyczyn, dyrektorzy powołają, w przypadku Prezesa i Sekretarza, oraz mogą powołać, w przypadku dowolnych pozostałych członków kierownictwa, następcę w celu zapełnienia wakatu.

33. Przewodniczący Rady. Przewodniczący Rady (jeśli został powołany na stanowisko) będzie przewodniczył wszystkim posiedzeniom rady i zgromadzeniom akcjonariuszy, na których będzie obecny. Przewodniczący Rady będzie podpisywał wszystkie umowy, dokumentację i dokumenty pisemne (ang. *instruments in writing*), które wymagają jego podpisu, jak również będzie miał inne uprawnienia oraz będzie wykonywał inne obowiązki przydzielone mu w drodze uchwały dyrektorów.

34. Wiceprzewodniczący Rady. Wiceprzewodniczący Rady (jeśli został powołany na stanowisko) będzie przewodniczył wszystkim posiedzeniom rady i zgromadzeniom akcjonariuszy, na których będzie obecny, jeśli zostanie o to poproszony przez Przewodniczącego

Rady. Wiceprzewodniczący Rady będzie podpisywał wszystkie umowy, dokumentację i dokumenty pisemne, które wymagają jego podpisu, jak również będzie miał inne uprawnienia oraz będzie wykonywał inne obowiązki przydzielone mu w drodze uchwały dyrektorów

35. ~~34.~~ Prezes. Prezes będzie dyrektorem naczelnym Spółki (z wyjątkiem przypadków, gdy rada dyrektorów ustali inaczej) oraz, z zastrzeżeniem instrukcji rady dyrektorów, będzie sprawować ogólny nadzór i kontrolę nad działalnością i sprawami Spółki. Pod nieobecność Przewodniczącego Rady lub Wiceprzewodniczącego Rady (jeśli taki zostanie powołany na stanowisko), oraz pod warunkiem, że Prezes jest również dyrektorem Spółki, Prezes będzie, w przypadku, gdy jest obecny, prowadził jako przewodniczący wszystkie posiedzenia dyrektorów oraz zgromadzenia akcjonariuszy. Prezes będzie podpisywał wszelkie umowy, dokumentację i dokumenty pisemne, które wymagają jego podpisu, jak również będzie miał inne uprawnienia oraz będzie wykonywał inne obowiązki przydzielone mu w drodze uchwały dyrektorów lub związane z jego stanowiskiem.

36. ~~35.~~ Wiceprezes. Wiceprezes lub, jeśli jest ich więcej niż jeden, Wiceprezesi, według kolejności starszeństwa, będą mieli wszystkie uprawnienia i będą wykonywali wszystkie obowiązki Prezesa pod jego nieobecność lub w razie jego niezdolności do działania, lub też odmowy działania, jako Prezes, jednakże pod warunkiem, że żaden Wiceprezes, który nie jest dyrektorem, nie będzie prowadził jako przewodniczący posiedzenia dyrektorów lub zgromadzenia akcjonariuszy. Wiceprezes lub, jeśli jest ich więcej niż jeden, Wiceprezesi, będą podpisywać wszelkie umowy, dokumentację i dokumenty pisemne, które wymagają ich podpisu, jak również będą mieli inne uprawnienia oraz będą wykonywali inne obowiązki przydzielone im w drodze uchwały dyrektorów.

37. ~~36.~~ Sekretarz. Sekretarz będzie udzielał zawiadomień, lub powodował takie udzielenie, o wszystkich posiedzeniach dyrektorów lub komisji dyrektorów oraz zgromadzeniach akcjonariuszy, gdy otrzyma takie polecenie, oraz, z zastrzeżeniem postanowień Ustawy, będzie prowadził ewidencję, o której mowa w art. 20 ust. (1), (3) oraz (5) Ustawy. Sekretarz będzie podpisywał wszelkie umowy, dokumentację i dokumenty pisemne, które wymagają jego podpisu, jak również będzie miał inne uprawnienia oraz będzie wykonywał inne obowiązki przydzielone mu w drodze uchwały dyrektorów lub związane z jego stanowiskiem.

38. ~~37.~~ Skarbnik. Z zastrzeżeniem wszelkich uchwał dyrektorów, Skarbnik będzie miał w swej pieczy i powiernictwie wszystkie środki pieniężne i papiery wartościowe Spółki i będzie je deponował w imieniu Spółki w jednym lub więcej banku lub innej instytucji depozytowej zgodnie z instrukcją dyrektorów w formie uchwały. Skarbnik będzie prowadził i przechowywał odpowiednią ewidencję księgową. Skarbnik będzie podpisywał wszelkie umowy, dokumentację i dokumenty pisemne, które wymagają jego podpisu, jak również będzie miał inne uprawnienia oraz będzie wykonywał inne obowiązki przydzielone mu w drodze uchwały dyrektorów lub związane z jego stanowiskiem. Może on być obowiązany do dostarczenia gwarancji uczciwego wykonania jego obowiązków, wymaganej przez dyrektorów, wedle ich nieograniczonego własnego uznania, zaś żaden dyrektor nie będzie ponosił odpowiedzialności z tytułu nie zażądania takiej gwarancji lub z tytułu niewystarczalności takiej gwarancji, lub z tytułu strat poniesionych przez Spółkę z powodu jej niepowodzenia w otrzymaniu jakiegokolwiek odszkodowania przewidzianego taką gwarancją.

39. ~~38.~~ Zastępca Sekretarza i Zastępca Skarbnika. Zastępca Sekretarza lub, jeśli jest ich więcej niż jeden, Zastępcy Sekretarza, według kolejności starszeństwa, oraz Zastępca Skarbnika lub, jeśli jest ich więcej niż jeden, Zastępcy Skarbnika, według kolejności starszeństwa, będą mieli wszystkie uprawnienia oraz będą wykonywali wszystkie obowiązki Sekretarza i Skarbnika, odpowiednio, pod nieobecność lub w przypadku niezdolności do działania, lub też odmowy działania, ze strony Sekretarza lub Skarbnika, w zależności od przypadku. Zastępca Sekretarza lub, jeśli jest ich więcej niż jeden, Zastępcy Sekretarza, oraz Zastępca Skarbnika lub, jeśli jest ich więcej niż jeden, Zastępcy Skarbnika, będą podpisywać wszelkie umowy, dokumentację i dokumenty pisemne, które wymagają ich podpisu, jak również będą mieli inne uprawnienia oraz będą wykonywali inne obowiązki przydzielone im w drodze uchwały dyrektorów.

40. ~~39.~~ Dyrektor Zarządzający. Dyrektorzy mogą wyznaczyć spośród siebie Dyrektora Zarządzającego, który musi być obywatelem ~~Prowincji Alberta~~ Kanady mieszkającym na stałe w tym kraju, oraz mogą powierzyć Dyrektorowi Zarządzającemu wszelkie uprawnienia dyrektorów, z zastrzeżeniem ograniczeń umocowania określonych w art. ~~140~~ 115 ust. (3) Ustawy. Dyrektor Zarządzający będzie wypełniał wszystkie zgodne z prawem polecenia wydane mu przez dyrektorów Spółki oraz będzie we wszystkich racjonalnych terminach udzielał dyrektorom lub dowolnemu z nich wszelkich informacji, wymaganych przez nich w odniesieniu do spraw Spółki. Każdy agent lub pracownik powołany przez Dyrektora Zarządzającego będzie podlegał odwołaniu przez dyrektorów.

41. ~~40.~~ Możliwość delegowania obowiązków członków kierownictwa. W przypadku nieobecności lub niezdolności do działania, lub też odmowy działania, ze strony jakiegokolwiek członka kierownictwa Spółki, lub z jakichkolwiek innych przyczyn, które dyrektorzy uważają za wystarczające, dyrektorzy mogą powierzyć całość lub jakąkolwiek część uprawnień tego członka kierownictwa dowolnemu innemu członkowi kierownictwa lub dowolnemu dyrektorowi który w danym czasie zajmuje to stanowisko.

ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

42. ~~41.~~ Zwyczajne zgromadzenie akcjonariuszy. Z zastrzeżeniem postanowień art. ~~126~~ 131 Ustawy, zwyczajne zgromadzenie akcjonariuszy będzie się odbywać w siedzibie Spółki lub w innym miejscu na terytorium Prowincji Alberta, ustalonym przez dyrektorów, w dniu i o godzinie ustalonej przez dyrektorów.

43. ~~42.~~ Nadzwyczajne zgromadzenia akcjonariuszy. Dyrektorzy Spółki mogą w dowolnym czasie zwołać nadzwyczajne zgromadzenie akcjonariuszy, które odbędzie się w dniu i o godzinie ustalonej przez dyrektorów oraz, z zastrzeżeniem postanowień art. ~~126~~ 131 Ustawy, w ustalonym przez nich miejscu na terytorium Prowincji Alberta.

44. ~~43.~~ Zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy. Posiadacze nie mniej niż pięciu procent (5%) wyemitowanych akcji Spółki uprawnionych do wykonywania prawa głosu na zgromadzeniu akcjonariuszy, które pragną zwołać, mogą zażądać od dyrektorów zwołania zgromadzenia akcjonariuszy w celu określonym we wniosku. Wniosek, określający również, jakie sprawy mają zostać rozpatrzone na zgromadzeniu, zostanie wysłany do każdego dyrektora oraz do siedziby Spółki. Z zastrzeżeniem art. ~~137~~ 142 ust. (3) Ustawy, po otrzymaniu wniosku, dyrektorzy zwołają zgromadzenie akcjonariuszy w celu rozpatrzenia spraw określonych we

wniosku. Jeśli dyrektorzy nie zwołają zgromadzenia w ciągu dwudziestu jeden dni od otrzymania wniosku, zgromadzenie może być zwołane przez każdego akcjonariusza, który podpisał wniosek.

45. ~~44.~~ Zawiadomienie. Do każdego akcjonariusza uprawnionego do głosowania na zgromadzeniu, który w dacie ustalenia praw akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w zgromadzeniu (ang. *record date*) właściwej dla zawiadomienia, figuruje w rejestrach Spółki lub jej agenta transferowego jako akcjonariusza, jak również do każdego dyrektora Spółki oraz do audytora Spółki, nie mniej niż na 21 dni oraz nie więcej niż na 50 dni (nie licząc dnia nadania i dnia otrzymania zawiadomienia) przed datą każdego zgromadzenia, zostanie wysłane sporządzone w formie wydrukowanej, pisemnej lub na maszynie zawiadomienie, określające datę, godzinę i miejsce odbycia zgromadzenia, zaś jeśli na zgromadzeniu mają być rozpatrzone inne niż zwyczajne sprawy, określające (i) charakter tych spraw w stopniu wystarczająco szczegółowym, aby umożliwić akcjonariuszom ich racjonalną ocenę oraz (ii) tekst wszelkich jakichkolwiek nadzwyczajnych uchwał, jakie mają być przedłożone zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że zgromadzenie akcjonariuszy może być zwołane w dowolnym celu, w dowolnym dniu i w dowolnym czasie oraz, z zastrzeżeniem postanowień art. ~~126~~131 Ustawy, w dowolnym miejscu bez zawiadomienia, jeśli wszyscy akcjonariusze i wszystkie inne osoby uprawnione do uczestniczenia w tym zgromadzeniu biorą udział w zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika (z wyjątkiem przypadków, gdy dany akcjonariusz lub inna osoba bierze udział w zgromadzeniu w wyraźnym celu zgłoszenia sprzeciwu co do rozpatrzenia jakichkolwiek spraw na zgromadzeniu, uzasadniając to tym, że nie zostało ono prawomocnie zwołane), lub jeśli wszyscy akcjonariusze i wszystkie inne osoby uprawnione do uczestniczenia w tym zgromadzeniu, nieobecni osobiście ani za pośrednictwem pełnomocnika na tym zgromadzeniu, uchylili obowiązek zawiadomienia o zgromadzeniu.

Dyrektor Spółki jest uprawniony do otrzymania zawiadomienia o każdym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, jak również do udziału w nim i zabierania na nim głosu.

Audytór Spółki ma prawo otrzymać zawiadomienie o każdym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki oraz uczestniczenia, na koszt Spółki, w każdym zgromadzeniu i zabierania głosu w sprawach dotyczących jego obowiązków audytora.

46. ~~45.~~ Uchylenie zawiadomienia. Zawiadomienie o zgromadzeniu akcjonariuszy lub termin udzielenia takiego zawiadomienia, lub nieprawidłowości dotyczące jakiegokolwiek zgromadzenia lub zawiadomienia o nim mogą zostać uchylone przez każdego akcjonariusza, należycie ustanowionego pełnomocnika każdego akcjonariusza, każdego dyrektora lub audytora Spółki na piśmie lub w drodze telegramu lub teleksu zaadresowanego do Spółki, lub w jakikolwiek inny sposób, zaś takie uchylenie może być w sposób ważny udzielone przed lub po zgromadzeniu, którego dotyczy. Udział akcjonariusza lub innej osoby uprawnionej do uczestniczenia w danym zgromadzeniu akcjonariuszy stanowi uchylenie [obowiązku] zawiadomienia o tym zgromadzeniu, z wyjątkiem przypadków, gdy ten akcjonariusz lub inna osoba bierze udział w zgromadzeniu w wyraźnym celu zgłoszenia sprzeciwu co do rozpatrzenia jakichkolwiek spraw na zgromadzeniu, uzasadniając to tym, że nie zostało ono prawomocnie zwołane.

47. ~~46.~~ Pominięcie zawiadomienia. Przypadkowe pominięcie udzielenia zawiadomienia o zgromadzeniu akcjonariuszy jakiegokolwiek osobie, lub nie otrzymanie zawiadomienia przez tę osobę, nie unieważnia żadnej uchwały ani postępowania podjętych na tym zgromadzeniu.

48. ~~47.~~ Data ustalenia praw. Z zastrzeżeniem art. ~~128~~133 ust. (4) Ustawy, dyrektorzy mogą ustalić z wyprzedzeniem datę ustalenia praw w celu ustalenia osób będących akcjonariuszami (i) uprawnionych do otrzymania dywidendy, (ii) uprawnionych do udziału w podziale majątku przy likwidacji lub (iii) w jakimkolwiek innym celu, z wyjątkiem prawa do otrzymania zawiadomienia o zgromadzeniu akcjonariuszy lub głosowania na nim, przy czym data ustalenia praw nie będzie przypadać wcześniej niż 50 dni od daty przedmiotowej czynności, jaka ma być podjęta.

Z zastrzeżeniem art. ~~128~~133 ust. (4) Ustawy, dyrektorzy mogą również ustalić z wyprzedzeniem datę ustalenia praw dla celów ustalenia osób będących akcjonariuszami uprawnionych do otrzymania zawiadomienia o zgromadzeniu akcjonariuszy, przy czym data ustalenia praw nie będzie przypadać wcześniej niż 50 dni ani później niż 21 dni od daty odbycia zgromadzenia.

W przypadku, gdy nie została ustalona żadna data ustalenia praw,

(a) datą ustalenia praw dla celów ustalenia osób będących akcjonariuszami uprawnionych do otrzymania zawiadomienia o zgromadzeniu akcjonariuszy będzie:

(i) ~~(v)~~ —koniec godzin urzędowania w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień wysłania zawiadomienia; lub

(ii) ~~(vi)~~ —jeśli nie zostało wysłane zawiadomienie, data zgromadzenia; oraz

(b) datą ustalenia praw w celu ustalenia osób będących akcjonariuszami dla jakichkolwiek celów innych niż w celu ustalenia prawa akcjonariusza do otrzymania zawiadomienia o zgromadzeniu lub głosowania będzie koniec godzin urzędowania w dniu podjęcia przez dyrektorów uchwały dotyczącej tego celu.

49. ~~48.~~ Przewodniczący zgromadzenia. Pod nieobecność Przewodniczącego Rady (jeśli został on powołany na to stanowisko), Prezesa i wszystkich Wiceprezesów będących dyrektorami, obecni i uprawnieni do głosowania akcjonariusze wybiorą innego dyrektora na przewodniczącego zgromadzenia, zaś jeśli żaden dyrektor nie jest obecny na zgromadzeniu, lub jeśli wszyscy obecni dyrektorzy odmówili objęcia funkcji przewodniczącego, wówczas akcjonariusze obecni na zgromadzeniu wybiorą przewodniczącego zgromadzenia spośród siebie.

50. ~~49.~~ Głosy. Głosy na zgromadzeniach akcjonariuszy mogą być oddawane osobiście lub przez pełnomocnika. Każda kwestia przedłożona na zgromadzeniu akcjonariuszy będzie rozstrzygana w drodze głosowania przez podniesienie rąk, z wyjątkiem przypadków, gdy przewodniczący zgromadzenia zarządzi tajne głosowanie lub zażąda go akcjonariusz lub pełnomocnik uprawniony do głosowania na zgromadzeniu. Każdy akcjonariusz lub pełnomocnik może zażądać tajnego głosowania przed głosowaniem przez podniesienie rąk lub z chwilą ogłoszenia wyników głosowania przez podniesienie rąk. Na każdym zgromadzeniu, na którym jest on uprawniony do głosowania, każdy akcjonariusz obecny osobiście oraz każdy

pełnomocnik będzie miał jeden (1) głos przez podniesienie ręki. W przypadku tajnego głosowania, na którym jest uprawniony do głosowania, każdy akcjonariusz obecny osobiście lub przez pełnomocnika (z zastrzeżeniem ewentualnych postanowień statutu Spółki w tej kwestii) będzie miał jeden (1) głos z tytułu każdej zarejestrowanej na niego akcji. W przypadku równej liczby głosów, przewodniczący zgromadzenia nie będzie miał drugiego ani decydującego głosu, przysługującego mu dodatkowo oprócz jednego lub więcej głosu, do którego jest uprawniony jako akcjonariusz lub pełnomocnik, ani w głosowaniu przez podniesienie rąk, ani w tajnym głosowaniu.

Na każdym zgromadzeniu, o ile akcjonariusz lub pełnomocnik uprawniony do głosowania na zgromadzeniu nie zażąda tajnego głosowania, czy to przed, czy po głosowaniu przez podniesienie rąk, ogłoszenie przez przewodniczącego zgromadzenia, że uchwała została podjęta jednomyślnie lub określoną większością głosów, lub została odrzucona, lub nie została podjęta określoną większością głosów, będzie stanowiło ostateczny dowód tego faktu, bez dowodu w postaci liczby lub części głosów zarejestrowanych jako oddane za uchwałą lub przeciw niej.

Jeśli na jakimkolwiek zgromadzeniu zostanie zgłoszone żądanie przeprowadzenia tajnego głosowania w sprawie wyboru przewodniczącego lub odroczenia lub zakończenia [zgromadzenia], tajne głosowanie zostanie przeprowadzone niezwłocznie bez odroczenia. W przypadku zgłoszenia żądania przeprowadzenia tajnego głosowania w jakiegokolwiek innej kwestii lub w sprawie wyboru dyrektorów, tajne głosowanie zostanie przeprowadzone w sposób wskazany przez przewodniczącego zgromadzenia oraz, zależnie od jego decyzji, albo od razu, albo w późniejszej fazie zgromadzenia, albo po odroczeniu. Wynik tajnego głosowania będzie uważany za uchwałę zgromadzenia, na którym zażądano tajnego głosowania. Żądanie przeprowadzenia tajnego głosowania może zostać wycofane.

51. ~~50.~~ Prawo głosu. O ile statutu Spółki nie stanowi inaczej, każda akcja Spółki uprawnia jej posiadacza do jednego głosu na zgromadzeniu akcjonariuszy.

W przypadku, gdy akcjonariuszem Spółki jest osoba prawna lub stowarzyszenie, każda osoba fizyczna upoważniona na podstawie uchwały dyrektorów lub organu władz tej osoby prawnej lub stowarzyszenia do reprezentowania tej osoby lub stowarzyszenia na zgromadzeniach akcjonariuszy Spółki będzie osobą uprawnioną do głosowania na wszystkich takich zgromadzeniach akcjonariuszy w odniesieniu do akcji posiadanych przez tę osobę prawną lub stowarzyszenie.

W przypadku, gdy dana osoba jest posiadaczem akcji jako wykonawca testamentu (ang. *personal representative*), osoba ta lub jej pełnomocnik będzie osobą uprawnioną do głosowania na wszystkich zgromadzeniach akcjonariuszy w odniesieniu do akcji tak przez nią posiadanych.

W przypadku, gdy dana osoba obciąży hipoteką lub zastawi swoje akcje, osoba ta lub jej pełnomocnik będzie osobą uprawnioną do głosowania na wszystkich zgromadzeniach akcjonariuszy w odniesieniu do tych akcji, dopóki osoba ta pozostaje zarejestrowanym właścicielem tych akcji, chyba że w dokumencie, na mocy którego utworzono hipotekę lub zastaw wyraźnie upoważniła ona osobę, na której korzyść została ustanowiona hipoteka lub zastaw, do głosowania w odniesieniu do tych akcji, w którym to przypadku, z zastrzeżeniem

postanowień statutu Spółki, taki posiadacz lub jego pełnomocnik będzie osobą uprawnioną do głosowania w odniesieniu do tych akcji.

W przypadku, gdy akcje są posiadane łącznie przez dwie lub więcej osoby, jeden z takich posiadaczy, obecny na zgromadzeniu akcjonariuszy, może głosować z tytułu tych akcji pod nieobecność pozostałych, lecz jeśli głosują dwie lub więcej z tych osób, obecnych osobiście lub przez pełnomocnika, będą oni głosować jako jedna osoba z tytułu akcji łącznie przez nie posiadanych.

52. ~~51.~~ Pełnomocnicy. Każdy akcjonariusz, w tym akcjonariusz będący osobą prawną, uprawniony do głosowania na zgromadzeniu akcjonariuszy, może na podstawie pełnomocnictwa wyznaczyć pełnomocnika i jednego lub więcej pełnomocników-zastępców, którzy nie muszą być akcjonariuszami, do uczestniczenia i działania na zgromadzeniu w sposób i w zakresie upoważnionym przez pełnomocnika, z zakresem umocowania określonym w pełnomocnictwie.

Dokument ustanawiający pełnomocnika będzie sporządzony w formie pisemnej lub drukowanej, będzie podpisany przez akcjonariusza lub przez jego pełnomocnika rzeczywistego umocowanego na piśmie oraz będzie obowiązywał tylko na zgromadzeniu, w odniesieniu do którego został udzielony, lub jakimkolwiek odroczeniu tego zgromadzenia.

Dokument ustanawiający pełnomocnika może być sporządzony według wzoru przedstawionego poniżej lub w jakiegokolwiek innej formie zgodnej z wymogami Ustawy:

Niżej podpisany akcjonariusz spółki ~~TITAN DIVERSIFIED HOLDINGS LTD~~ KULCZYK OIL VENTURES INC., niniejszym mianuje _____ z _____, lub w jego nieobecności, _____ z _____, jako przedstawiciela niżej podpisanego, upoważnionego do uczestnictwa i działania w imieniu niżej podpisanego na zgromadzeniu akcjonariuszy wyżej wymienionej Spółki, które ma się odbyć dnia _____ 19__ roku oraz na jakimkolwiek jego odroczeniu, w ten sam sposób, w takim samym zakresie i z tymi samymi uprawnieniami, jak gdyby niżej podpisany był osobiście obecny na powyższym zgromadzeniu lub jego odroczeniu.

Data: _____ 19__ r.

Podpis akcjonariusza

Dyrektorzy mogą określić w zawiadomieniu zwołującym zgromadzenie akcjonariuszy termin nie przekraczający 48 godzin, z wykluczeniem sobót i dni świątecznych, przed zgromadzeniem lub odroczeniem zgromadzenia, przed upływem którego pełnomocnictwa, które będą używane na zgromadzeniu, muszą zostać złożone w Spółce lub u jej agenta.

Przewodniczący zgromadzenia akcjonariuszy może wedle swego uznania przyjmować wiadomości przesłane telegraficznie, telexem lub dostarczone na piśmie, dotyczące umocowania jakichkolwiek osób, które mają głosować na rzecz danych akcjonariuszy oraz ich reprezentować, niezależnie od braku złożenia w Spółce dokumentu pełnomocnictwa dotyczącego

tego umocowania, i wszelkie głosy oddane na podstawie takiej telegraficznej, teleksowej lub pisemnej wiadomości, zaakceptowanej przez przewodniczącego zgromadzenia będą ważne i będą liczone.

~~52. Udział w zgromadzeniu za pośrednictwem konferencji telefonicznej.~~

53. Udział w zgromadzeniu za pośrednictwem konferencji telefonicznej. Akcjonariusz lub jakakolwiek inna osoba uprawniona do udziału w zgromadzeniu akcjonariuszy może brać udział w tym zgromadzeniu przy pomocy telefonu lub innych środków łączności, dzięki którym wszystkie osoby biorące udział w zgromadzeniu mogą słyszeć się nawzajem, i dla celów Ustawy będzie się uważało, iż osoba biorąca udział w zgromadzeniu za pośrednictwem takich środków łączności jest obecna na tym zgromadzeniu.

54. 53.—Odroczenie. Przewodniczący zgromadzenia może, za zgodą [uczestników] zgromadzenia, odroczyć zgromadzenie akcjonariuszy, wyznaczając termin i miejsce odbycia odroczonego zgromadzenia, zaś w przypadku odroczenia zgromadzenia raz lub więcej razy o łącznie mniej niż trzydzieści (30) dni, nie jest konieczne udzielenie zawiadomienia o odroczonym zgromadzeniu w sposób inny niż przez jego ogłoszenie w chwili odroczenia. Jeśli dane zgromadzenie akcjonariuszy zostało odroczone raz lub więcej razy o łącznie trzydzieści (30) dni lub więcej, zawiadomienie o odroczonym zgromadzeniu zostanie udzielone w taki sposób, jak w przypadku pierwotnego zgromadzenia, lecz, o ile zgromadzenie nie zostało odroczone raz lub więcej razy o łącznie więcej niż dziewięćdziesiąt (90) dni, art. ~~143~~148 ust. (1) Ustawy nie będzie miał zastosowania.

Jakiegokolwiek odroczone zgromadzenie będzie należycie ukonstytuowane, jeśli odbywa się zgodnie z warunkami odroczenia i jest na nim obecne kworum. Nie ma wymogu, że te same osoby, które stanowiły kworum na pierwotnym zgromadzeniu, muszą stanowić kworum na odroczonym zgromadzeniu. W przypadku braku kworum na odroczonym zgromadzeniu będzie się uważało, że pierwotne zgromadzenie zostało zakończone niezwłocznie po jego odroczeniu. Na odroczonym zgromadzeniu można wносить lub rozpatrywać wszelkie sprawy, które mogły być wniesione i rozpatrzone na pierwotnym zgromadzeniu, zgodnie z zawiadomieniem, na podstawie którego zostało zwołane.

55. 54.—Kworum. Dwie (2) obecne osoby, z których każda posiada lub reprezentuje na podstawie pełnomocnictwa przynajmniej jedną (1) wyemitowaną akcję Spółki, będą stanowić kworum na jakimkolwiek zgromadzeniu akcjonariuszy dla celów wyboru przewodniczącego zgromadzenia oraz dla celów odroczenia zgromadzenia i ustalenia terminu i miejsca jego ponownego odbycia, lecz nie dla celów rozpatrzenia jakichkolwiek innych spraw; dla wszystkich innych celów dwie (2) obecne osoby, posiadające lub reprezentujące na podstawie pełnomocnictwa przynajmniej jedną dwudziestą akcji uprawniających do głosowania na zgromadzeniu będzie stanowić kworum. Jeśli jest kworum w chwili otwarcia zgromadzenia akcjonariuszy, obecni na nim akcjonariusze mogą kontynuować procedurę zgromadzenia, nawet jeśli nie ma kworum przez cały czas trwania zgromadzenia.

Niezależnie od powyższego, jeśli Spółka ma tylko jednego akcjonariusza, lub tylko jednego posiadacza jakiegokolwiek klasy lub serii akcji, ten akcjonariusz, obecny osobiście lub przez pełnomocnika, będzie stanowił zgromadzenie oraz kworum na takim zgromadzeniu.

56. ~~55.~~ Uchwała podjęta bez odbycia zgromadzenia. Uchwała na piśmie, podpisana przez wszystkich akcjonariuszy uprawnionych do głosowania w sprawie tej uchwały, jest tak samo ważna, jak gdyby została podjęta na zgromadzeniu akcjonariuszy.

AKCJE I ICH ZBYCIE

57. ~~56.~~ Emisja akcji. Z zastrzeżeniem postanowień statutu Spółki, jakiegokolwiek umowy wszystkich akcjonariuszy oraz postanowień art. ~~28~~27 Ustawy, akcje w Spółce mogą być emitowane w terminach i na rzecz osób ustalonych przez dyrektorów, oraz w zamian za wynagrodzenie w ustalonej przez nich wysokości, z zastrzeżeniem, że dana akcja nie będzie wyemitowana do chwili, gdy wynagrodzenie za tę akcję będzie w pełni zapłacone przy pomocy środków pieniężnych, lub przy pomocy środków majątkowych lub stażu pracy w Spółce, mających wartość nie mniejszą niż uczciwy równoważnik środków pieniężnych, które Spółka otrzymałaby, gdyby akcja została wyemitowana w zamian za środki pieniężne.

58. ~~57.~~ Świadectwa papierów wartościowych. Każdy posiadacz papieru wartościowego ma prawo, wedle swego wyboru, do świadectwa papieru wartościowego, spełniającego wymogi Ustawy, lub do nieprzenoszalnego pisemnego potwierdzenia jego prawa do otrzymania świadectwa papieru wartościowego od Spółki w odniesieniu do posiadanych przez niego papierów wartościowych Spółki. Świadectwa papierów wartościowych będą (z zastrzeżeniem zgodności z postanowieniami art. ~~45~~48 Ustawy) sporządzone w formie zatwierdzonej przez dyrektorów w drodze uchwały, zaś takie świadectwa będą podpisane własnoręcznie przez przynajmniej jednego dyrektora lub członka kierownictwa Spółki lub przez lub w imieniu rejestratora, agenta transferowego lub agenta transferowego dla oddziału Spółki, lub przez powiernika, który poświadczy je zgodnie z urzędową umową powierniczą, zaś wszelkie dodatkowe podpisy wymagane na świadectwie papieru wartościowego mogą być na nim nadrukowane lub umieszczone przy pomocy innego środka mechanicznego powielenia. Jeśli świadectwo papieru wartościowego zawiera drukowany lub mechanicznie powielony podpis danej osoby, Spółka może wyemitować świadectwo papieru wartościowego, nawet jeśli osoba ta przestała być dyrektorem lub członkiem kierownictwa Spółki, zaś świadectwo papieru wartościowego będzie tak samo ważne, jak gdyby była ona dyrektorem lub członkiem kierownictwa w dacie emisji.

59. ~~58.~~ Agent. Dyrektorzy mogą w drodze uchwały powołać lub odwołać (i) jedną lub więcej spółek powierniczych zarejestrowanych na podstawie Ustawy o Spółkach Powierniczych (ang. *Trust Companies Act*), jako jej agenta lub agentów w celu prowadzenia jednego lub więcej centralnego rejestru papierów wartościowych, lub (ii) agenta lub agentów w celu prowadzenia jednego lub więcej oddziałowego rejestru papierów wartościowych dla Spółki.

60. ~~59.~~ Stosunki z zarejestrowanym posiadaczem. Z zastrzeżeniem przepisów Ustawy, Spółka może traktować zarejestrowanego właściciela papieru wartościowego jako osobę wyłącznie uprawnioną do głosowania oraz otrzymywania zawiadomień, wszelkich odsetek, dywidend i innych wypłat z tytułu tego papieru wartościowego, oraz wykonywania wszystkich innych praw i uprawnień właściciela tego papieru wartościowego.

61. ~~60.~~ Złożenie świadectw papierów wartościowych. Z zastrzeżeniem przepisów Ustawy, żadne zbycie papieru wartościowego wyemitowanego przez Spółkę nie zostanie zarejestrowane,

jeśli i dopóki świadectwo papieru wartościowego, reprezentujący papier wartościowy, który ma być zbyty, nie zostanie przedstawione do rejestracji lub, jeśli w odniesieniu do tego papieru wartościowego nie zostanie wyemitowane przez Spółkę żadne świadectwo papieru wartościowego, jeśli i dopóki należycie podpisany dokument zbycia dotyczący tego papieru wartościowego nie zostanie przedstawiony do rejestracji.

62. ~~61.~~ Zniekształcone, zniszczone, skradzione lub zgubione świadectwa papierów wartościowych. W przypadku zniekształcenia świadectwa papieru wartościowego tak, iż jest ono nieczytelne, jego zniszczenia, kradzieży lub zgubienia, właściciel zawiadomi o takim zniekształceniu, zniszczeniu, kradzieży lub zgubieniu Spółkę lub agenta Spółki (jeśli został powołany na stanowisko), w imieniu Spółki, wraz z oświadczeniem pod przysięgą lub urzędowym oświadczeniem w sprawie takiego zniekształcenia, zniszczenia, kradzieży lub utraty oraz okoliczności go dotyczących, oraz prośbą o wydanie nowego świadectwa papieru wartościowego, aby zastąpić świadectwo, które zostało zniekształcone, zniszczone, skradzione lub zgubione. Z chwilą dostarczenia Spółce (lub jeśli jest agent, zwany dalej w niniejszym punkcie „agentem Spółki”, wówczas Spółce i agentowi Spółki) gwarancji wystawionej przez firmę ubezpieczeniową (lub innego papieru wartościowego zatwierdzonego przez dyrektorów) w formie zatwierdzonej przez dyrektorów lub przez przewodniczącego Rady (jeśli został on powołany na stanowisko), Prezesa, Wiceprezesa, Sekretarza lub Skarbnika Spółki, ubezpieczającej Spółkę (i agenta Spółki, jeśli został on mianowany) od wszystkich strat, szkód i wydatków, które może ponieść lub za które może być odpowiedzialna Spółka oraz/lub agent Spółki z powodu wystawienia nowego świadectwa papieru wartościowego na rzecz tego akcjonariusza, oraz pod warunkiem, iż Spółka ani agent Spółki nie zostali zawiadomieni, że dany papier wartościowy został nabyty przez nabywcę działającego w dobrej wierze, zaś zanim nabywca określony w art. 64 Ustawy otrzyma nowy, ponownie wystawiony lub zarejestrowany papier wartościowy, można wystawić nowe świadectwo papieru wartościowego na zastąpienie świadectwa, które zostało zniekształcone, zniszczone, skradzione lub zgubione, jeśli wystawienie świadectwa zostało nakazane i upoważnione przez jedną z następujących osób: Przewodniczącego Rady (jeśli został powołany na stanowisko), Prezesa, Wiceprezesa, Sekretarza lub Skarbnika Spółki, lub w drodze uchwały dyrektorów.

63. ~~62.~~ Egzekucja zastawu z tytułu zadłużenia. ~~Z zastrzeżeniem punktu (8) ust. 45 Ustawy,~~ Jeśli ~~Jeśli~~ statut Spółki stanowi, że Spółka ma zastaw na akcjach zarejestrowanych w imieniu akcjonariusza lub jego prawnego przedstawiciela z tytułu długu tego akcjonariusza wobec Spółki, dyrektorzy Spółki mogą sprzedać takie akcje w sposób, jaki uważają za stosowny, do całkowitej spłaty długu. Sprzedaż nie zostanie dokonana wcześniej niż w terminie zapadalności długu, ani zanim posiadaczowi akcji lub jego prawnemu przedstawicielowi nie zostanie dostarczone żądanie i zawiadomienie na piśmie, określające wysokość należnej kwoty i żądające jej zapłaty oraz zawiadamiające o zamiarze sprzedaży akcji objętych zastawem w razie niewywiązania się z płatności, a przedmiotowa płatność z tytułu długu nie zostanie otrzymana w ciągu siedmiu dni od dostarczenia zawiadomienia. Po dokonaniu takiej sprzedaży, wpływy z tej transakcji zostaną przeznaczone w pierwszej kolejności na pokrycie wszystkich kosztów sprzedaży, w drugiej kolejności na zaspokojenie długu akcjonariuszy Spółki, zaś ewentualna pozostała kwota zostanie wypłacona akcjonariuszowi lub zgodnie z jego wskazówkami. Po dokonaniu takiej sprzedaży, dyrektorzy mogą wpisać lub spowodować wpisanie nazwy/nazwiska nabywcy do rejestru papierów wartościowych Spółki, jako posiadacza akcji, zaś nabywca nie będzie obowiązany dopilnować prawidłowości lub ważności tej procedury, ani nie będą dla

niego miały skutków jakiegokolwiek nieprawidłowości lub nieważności tejże, jak też nabywca nie będzie obowiązany dopilnować sposobu przeznaczenia wpływów ze sprzedaży, zaś po wpisaniu nazwy/nazwiska nabywcy lub jego przedstawiciela prawnego do rejestru papierów wartościowych, ważność sprzedaży nie będzie przez nikogo kwestionowana, zaś środkiem naprawczym przysługującym jakiegokolwiek osobie, która ucierpi z powodu tejże, będzie wyłącznie odszkodowanie, którego będzie mogła dochodzić jedynie od Spółki.

DYWIDENDA

64. ~~63.~~—Dyrektorzy mogą ogłaszać w drodze uchwały wypłatę dywidendy od wyemitowanych akcji Spółki, a Spółka może ją wypłacać, z zastrzeżeniem wszelkich postanowień statutu Spółki w tej kwestii.

Dyrektorzy nie będą ogłaszać, a Spółka nie będzie wypłacać dywidendy, jeśli istnieją uzasadnione podstawy, aby sądzić, że:

- (a) Spółka jest lub stanie się po wypłacie dywidendy niezdolna do terminowej zapłaty swoich zobowiązań; lub
- (b) wskutek tej wypłaty wartość sprzedażna aktywów Spółki wynosiłaby mniej niż suma jej pasywów i kapitału nominalnego wszystkich serii akcji.

Spółka może dokonać wypłaty dywidendy w postaci emisji w pełni opłaconych akcji Spółki oraz, z zastrzeżeniem postanowień art. ~~40~~43 Ustawy, Spółka może dokonać wypłaty dywidendy w formie środków pieniężnych lub majątkowych.

65. ~~64.~~—W przypadku, gdy kilka osób jest zarejestrowanych jako łączni posiadacze jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki, każda z tych osób może skutecznie pokwitować otrzymanie dywidendy oraz płatności z tytułu dywidendy, kwoty głównej, odsetek oraz/lub kwoty umorzenia w odniesieniu do takich papierów wartościowych.

PAPIERY WARTOŚCIOWE Z PRAWEM GŁOSU W INNYCH OSOBACH PRAWNYCH

66. ~~65.~~—Prawa głosu ze wszystkich papierów wartościowych wszelkich innych osób prawnych, posiadanych przez Spółkę, mogą być wykonywane na wszystkich zgromadzeniach/posiedzeniach akcjonariuszy, posiadaczy obligacji, posiadaczy obligacji rządowych lub posiadaczy takich papierów wartościowych, w zależności od przypadku, tych innych osób prawnych, w sposób oraz przez osobę lub osoby ustalone i autoryzowane przez dyrektorów Spółki w drodze uchwały. Należycie upoważnieni do podpisywania dokumentów członkowie kierownictwa Spółki mogą również sporządzać i składać w imieniu Spółki pełnomocnictwa i zlecać wystawianie certyfikatów głosowania lub innych dowodów posiadania praw głosu na nazwiska ustalone przez nich bez konieczności podejmowania uchwały lub innych działań przez dyrektorów.

ZAWIADOMIENIA, ITD.

67. ~~66.~~ Dostarczanie. Jakiegokolwiek zawiadomienie lub dokument, który zgodnie z Ustawą, statutem Spółki lub Regulaminem musi być wysłany akcjonariuszowi lub dyrektorowi Spółki, może być dostarczony osobiście lub wysłany pocztą:

- (a) akcjonariusza na jego ostatni adres figurujący w ewidencji Spółki lub jej agenta transferowego; oraz
- (b) dyrektora na jego ostatni adres figurujący w ewidencji Spółki lub w ostatnim zawiadomieniu złożonym na podstawie art. ~~101~~106 lub ~~108~~113 Ustawy.

W odniesieniu do każdego zawiadomienia lub dokumentu wysłanego pocztą, wystarczy wykazać, że koperta lub obwoluta zawierająca zawiadomienie lub dokument została prawidłowo zaadresowana i oddana na pocztę lub wrzucona do skrzynki pocztowej.

68. ~~67.~~—Jeśli Spółka wyśle akcjonariuszowi zawiadomienie lub dokument, a takie zawiadomienie lub dokument zostanie zwrócone trzykrotnie, ponieważ nie można znaleźć akcjonariusza, Spółka nie jest obowiązana do wysyłania jakichkolwiek dalszych zawiadomień ani dokumentów temu akcjonariuszowi, dopóki nie poinformuje on Spółki na piśmie o swoim nowym adresie.

69. ~~68.~~—Akcje zarejestrowane na więcej niż jedno nazwisko. W przypadku akcji w kapitale Spółki zarejestrowanych na więcej niż jedno nazwisko, wszystkie zawiadomienia i dokumenty będą wysyłane do tej z osób, która jest wymieniona jako pierwsza w ewidencji Spółki, zaś każde tak wysłane zawiadomienie lub dokument będzie wystarczającym zawiadomieniem dostarczenia tego dokumentu wszystkim posiadaczom takich akcji.

70. ~~69.~~—Osoby nabywające prawa z mocy prawa. Każda osoba, która z mocy prawa, zbycia lub w jakikolwiek inny sposób nabędzie prawa do jakichkolwiek akcji w kapitale Spółki, będzie związana każdym zawiadomieniem lub dokumentem dotyczącym tych akcji, które, zanim nazwisko i adres tej osoby zostały wpisane do ewidencji Spółki w odniesieniu do tych akcji, zostały należycie wysłane osobie lub osobom, od których osoba ta wywodzi swój tytuł własności do tych akcji.

71. ~~70.~~—Śmierć akcjonariusza. Zawiadomienie lub dokument wysłane akcjonariuszowi zgodnie z punktem ~~66~~,67, nawet jeśli akcjonariusz ten już wówczas nie żyje i niezależnie od tego, czy Spółka wiedziała o jego śmierci, będą uważane za należycie wysłane w odniesieniu do akcji posiadanych przez tego akcjonariusza (czy to samodzielnie, czy też wraz z innymi osobami), dopóki inna osoba nie zostanie wpisana w jego miejsce w ewidencji Spółki jako posiadacz lub jeden z posiadaczy tych akcji, i będą uważane za należycie wysłane jego spadkobiercom, wykonawcom testamentu, administratorom i przedstawicielom prawnym oraz wszystkim innym potencjalnym osobom posiadającym wraz z nim udział w tych akcjach.

72. ~~71.~~—Podpisy na zawiadomieniach. Podpis dyrektora lub członka kierownictwa Spółki na zawiadomieniu może być umieszczony odręcznie, jako odcisk pieczętki, wpisany na maszynie lub nadrukowany, lub częściowo umieszczony odręcznie, jako odcisk pieczętki, wpisany na maszynie lub nadrukowany.

73. ~~72.~~ Liczenie czasu. W przypadku, gdy w świetle postanowień statutu Spółki lub Regulaminu Spółki wymagane jest udzielenie zawiadomienia z wyprzedzeniem określonej liczby dni lub zawiadomienia obejmującego jakiś okres, dzień wysłania zawiadomienia, o ile w zawiadomieniu nie określono inaczej, będzie się wliczał do liczby dni lub innego okresu, i zawiadomienie takie będzie uważane za wysłane w dniu osobistego dostarczenia lub nadania na pocztę.

74. ~~73.~~ Dowód doręczenia. Oświadczenie każdego członka kierownictwa Spółki, piastującego to stanowisko w czasie składania oświadczenia, lub agenta Spółki co do faktów dotyczących wysłania jakiegokolwiek zawiadomienia lub dokumentu do jakiegokolwiek akcjonariusza, dyrektora, członka kierownictwa lub audytora, lub publikacji jakiegokolwiek zawiadomienia lub dokumentu, będzie stanowić ostateczny dowód w tej kwestii i będzie wiążące dla każdego akcjonariusza, dyrektora, członka kierownictwa lub audytora Spółki, w zależności od przypadku.

CZEKI, TRATY BANKOWE, OBLIGACJE, ITD.

75. ~~74.~~ Wszystkie czeki, traty bankowe i nakazy wypłaty środków pieniężnych, jak również wszystkie obligacje, akcepty i weksle będą podpisywane przez jednego lub więcej członka kierownictwa, lub inną osobę lub osoby, niezależnie od tego, czy są one członkami kierownictwa Spółki, wyznaczone przez dyrektorów w drodze uchwały, oraz w sposób tak określony.

PRZECHOWYWANIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

76. ~~75.~~ Wszystkie papiery wartościowe (w tym warranty) będące własnością Spółki będą złożone (w imieniu Spółki) w licencjonowanym banku lub firmie powierniczej, lub w bankowej skrytce, lub, po udzieleniu przez dyrektorów upoważnienia w drodze uchwały, u innego depozytariusza lub w inny sposób ustalony przez dyrektorów.

Wszystkie papiery wartościowe (w tym warranty) należące do Spółki mogą być wystawione i posiadane na nazwisko jednego lub więcej przedstawicieli Spółki (zaś jeśli zostały wystawione lub są posiadane na nazwisko więcej niż jednego przedstawiciela, będą one posiadane w imieniu tych przedstawicieli łącznie, z prawem przeżywalności) oraz będą podpisane *in blanco* z gwarancją pokwitowania w celu umożliwienia realizacji transakcji ich zbycia i dokonania ich rejestracji.

PODPISYWANIE UMÓW, ITD.

77. ~~76.~~ Umowy, dokumentacja i dokumenty pisemne wymagające podpisu Spółki mogą być podpisane przez Wiceprzewodniczącego, Dyrektora Generalnego lub Prezesa samodzielnie, i wszystkie umowy, dokumentację i dokumenty pisemne tak podpisane będą wiążące dla Spółki bez jakiegokolwiek dalszej autoryzacji lub formalności. Dyrektorzy są upoważnieni do wyznaczania w drodze uchwały jednego lub więcej członka kierownictwa, lub jakiegokolwiek innej osoby lub osób w imieniu Spółki do podpisywania umów, dokumentacji i dokumentów pisemnych ogólnie, lub do podpisania określonych umów, dokumentacji i dokumentów pisemnych ogólnie.

Gdy jest to wymagane, Wiceprzewodniczący, Dyrektor Generalny lub Prezes może opatrywać pieczęcią Spółki umowy, dokumentację lub dokumenty pisemne podpisane przez niego w sposób określony powyżej lub przez członka kierownictwa lub członków kierownictwa, osobę lub osoby powołane w sposób określony powyżej w drodze uchwały rady dyrektorów.

Termin „umowy, dokumentacja i/lub dokumenty pisemne” użyty w niniejszym regulaminie obejmuje akty prawne, zastawy hipoteczne, obciążenia, przeniesienia, zbycia i cesje majątku, nieruchomości lub osobistego, nieruchomości lub ruchomości, umowy, zwolnienia, pokwitowania i spełnienia zobowiązań płatności środków pieniężnych lub innych zobowiązań, przeniesień, zbyć i cesji papierów wartościowych, a także wszystkie dokumenty pisemne.

W szczególności, bez ograniczeń powyższego, Prezes jest samodzielnie upoważniony do sprzedaży, cedowania, zbywania, wymiany, konwersji i przenoszenia wszystkich papierów wartościowych będących własnością Spółki lub zarejestrowanych w jej imieniu, a także do podpisywania i sporządzania (pod pieczęcią Spółki lub w inny sposób) wszystkich dokumentów cesji, zbycia, przeniesienia, pełnomocnictw oraz innych dokumentów, które mogą być konieczne w celu realizacji sprzedaży, cesji, zbycia, wymiany, konwersji lub przeniesienia jakichkolwiek takich papierów wartościowych.

Podpis lub podpisy członka kierownictwa, dyrektora Spółki oraz/lub jakiegokolwiek innego członka kierownictwa, członków kierownictwa, osoby lub osób mianowanych w sposób określony powyżej w drodze uchwały dyrektorów, jeśli wyraźnie upoważnia do tego uchwała dyrektorów, mogą być wydrukowane, wygrawerowane, powielone techniką litografii lub w inny mechaniczny sposób umieszczone na wszystkich umowach, dokumentacji lub dokumentach pisemnych lub obligacjach lub innych papierach wartościowych Spółki, sporządzonych lub wyemitowanych przez Spółkę lub w jej imieniu, i wszystkie umowy, dokumentacja lub dokumenty pisemne, lub papiery wartościowe Spółki, na których będzie tak umieszczony podpis lub podpisy powyższych członków kierownictwa, dyrektorów lub osób, na mocy upoważnienia w drodze uchwały dyrektorów, będą uważane za odręcznie podpisane przez członków kierownictwa, dyrektorów lub osoby, których podpis lub podpisy zostały tak umieszczone, i będą ważne w taki sam sposób, dla wszystkich celów, jak gdyby zostały podpisane odręcznie, nawet jeśli członkowie kierownictwa, dyrektorzy lub osoby, których podpis lub podpisy tak umieszczono, nie zajmują już tego stanowiska w dacie dostarczenia lub wydania takich umów, dokumentacji lub dokumentów pisemnych Spółki lub jej papierów wartościowych.

OKRES OBRACHUNKOWY

78. Okres obrotowy Spółki upływa w każdym roku w dniu określonym przez radę dyrektorów w drodze uchwały.

~~ZATWIERDZONO~~POPRAWIONO I UJEDNOLICONO dnia ~~16 marca 1987~~12
listopada 2009 roku.

[brak wpisu]

Prezes

[brak wpisu]

~~Skarbnik~~Sekretarz