TERCÜME

30 Ekim 2025

№24669

DEPINNA
NOTERLER

Kraliyet Makamınca usulüne uygun bir şekilde kabul edilmiş ve yemin etmiş bulunan, İngiltere'nin Londra Şehri'nin Noteri olan ve söz konusu Şehirde görev yapmakta olan şahsım **Peter Edmund ADAMS**,

İŞBU BELGE VESİLESİYLE AŞAĞIDAKİ HUSUSLARI TASDİK EDER VE ONAYLARIM:
Ekli belge üzerindeki tasdik, Büyük Britanya vatandaşı, 13 Kasım 1972 Londra, İngiltere doğumlu, kimliği tarafımca onaylanan **Carolyne Jane HODKIN** tarafından imzalanmıştır.

AYRICA, Carolyne Jane HODKIN, Avukatlar Düzenleme Kurumu 226867 kimlik numaralı, bir İngiltere ve Galler Yüksek Mahkemeleri Avukatı olup Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londra EC4A 4AU, İngiltere adresinde bulunan **GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL**'da faaliyet göstermektedir.

DOĞRULUĞUNA İNANARAK VE TANIKLIK EDEREK, imzam ve mezkur Londra Şehrindeki Noterliğin Resmi Mührü İki Bin Yirmi Beş yılının Ekim ayının işbu on üçüncü günü işbu belgeye tarafımca vaz edilmiş bulunmaktadır.

(RESMİ MÜHÜR) (İMZA)

Batı Ucu Londra Ofisi ve Kayıtlı Ofis
Southwest House
11a Regent Street St. James's
SW1Y 4LR

DE PINNA LLP
Ortaklık Numarası OC421725
Telefon: +44 (0)20 7208 2900
E-posta: info@depinna.co.uk

Londra Şehri Ofisi
Birchin Court
20 Birchin Lane Londra
Londra EC3V 9DU

№24669

APOSTİL (TASDİK ŞERHİ)
(5 Ekim 1961 tarihli Lahey Sözleşmesi)

1. Ülke: **Büyük Britanya ve Kuzey İrlanda Birleşik Krallığı**

İşbu resmi belge;

2. **Peter Edmund Adams** tarafından imzalanmıştır;

3. Kendisi **Noter** sıfatıyla hareket etmektedir;

4. **Mezkur Noterin** mührünü/kaşesini haizdir;

Tasdik

5. **Londra**'da

6. **14 Ekim 2025** tarihinde

7. **Majesteleri Kralın İngiliz Milletler Topluluğu, Dışişleri ve Kalkınma İşleri Bakanı** tarafından

8. **APO-CCHO-RSIB-YLPQ-3QSI** sayı ile

Tasdik Olunur.

9. Mühür / Kaşe **(RESMİ MÜHÜR)**

10. İmza **(İMZA)** C. Skerritt

İşbu Apostil Birleşik Krallık sınırları dahilinde kullanılmayacak olup, sadece ilişikte yer almakta olan Birleşik Krallık resmi belgesi üzerindeki imzanın, mührün veya kaşenin gerçekliğini doğrulamaktadır.

Dayanak belgenin gerçekliğini doğrulamamaktadır. Birleşik Krallık sınırları dahilinde fotokopisi çekilerek tasdik olunmuş belgelere ilişkin apostiller sadece tasdik işlemini gerçekleştiren Birleşik Krallık resmi görevlisinin imzasını doğrulamaktadır. Asıl belgenin üzerindeki imzayı veya söz konusu asıl belgenin içeriğini hiçbir şekilde tevsik etmemektedir.

İşbu belgenin, 5 Ekim 1961 tarihli Lahey Sözleşmesi'ne taraf olmayan bir ülkede kullanılacak olması halinde, o ülkeyi temsil eden misyonun konsolosluğuna sunulması gerekmektedir.

İşbu apostili (tasdik şerhini) doğrulamak üzere www.verifyapostille.service.gov.uk adresini ziyaret ediniz.

(ASLI GİBİDİR TASDİKİ)

(İMZA) №24669

Carolyne Hodkin
Avukat

10/10/2025
Goldman Sachs International Plumtree Court
25 Shoe Lane London EC4A 4AU

2006 tarihli Şirketler Kanunu

Goldman Sachs International Ana Sözleşmesi

Hisseli sermayeye sahip kolektif şirket (2 Haziran 1988 tarihinde kurulmuştur)

LONDRA\AEBRAH\20131839.01

№24669

No. 02263951

2006 tarihli Şirketler Kanunu

Goldman Sachs International Ana Sözleşmesi

Hisseli sermayeye sahip kolektif şirket

(16 Ekim 2019 tarihinde alınan özel kararla kabul edilmiştir)

KISIM 1: TEFSİR, SORUMLULUK VE FAALİYET KONULARI

1. Giriş

1.1. İşbu Ana Sözleşmede;

"Kanun", söz konusu Kanunun o sırada yürürlükte olan tadilleri veya yeniden düzenlenmiş halleri de dahil olmak üzere, 2006 tarihli Şirketler Kanunu anlamına gelmektedir;

"Madde", işbu Ana Sözleşmenin ilgili maddesi anlamına gelmektedir;

"Grup Şirketi", Şirket veya (tüzel kişiliği haiz olsun veya olmasın) Şirket'in ana şirketi veya iştiraki veya söz konusu ana şirketin başka bir iştiraki olan veya geçmişte bu nitelikte olan herhangi bir diğer kuruluş anlamına gelmektedir ve **"Grup Şirketleri"** bu doğrultuda yorumlanacaktır;

"Örnek Ana Sözleşme", Şirket'in kurulduğu (veya daha sonrasında olması halinde, işbu Ana Sözleşmenin kabul edildiği) tarih öncesinde tadil edilmiş olduğu haliyle 2008 tarihli Şirketler (Örnek Ana Sözleşme) Düzenlemelerinin (SI 2008 No: 3229) ilişiğindeki Ek 1 kapsamında yer almakta olan hisse senetleri halka arz edilmeyen limited şirketlere yönelik örnek ana sözleşme anlamına gelmektedir;

"ana şirket", Kanun'un 1162 Maddesine uygun olarak yorumlanacaktır ve **"iştirak şirket"**, Kanun'un 1162 Maddesine uygun olarak yorumlanacaktır.

1.2. Örnek Ana Sözleşme, Şirket için işbu Ana Sözleşme tarafından hariç tutulması veya değişikliğe konu edilmesi hariç olmak üzere geçerli olacaktır ve söz konusu Örnek Ana Sözleşme (hariç tutulması veya değişikliğe konu edilmesi hariç olmak üzere) ile işbu Ana Sözleşme Şirket'in ana sözleşmesini teşkil edecektir. 1985 tarihli Şirketler Kanunu veya şirketlere ilişkin olan daha önceki herhangi bir düzenleme uyarınca Şirket için geçerli olan A ila F Tablolarında yer almakta olan düzenlemeler Şirket için geçerli olmayacaktır.

1.3. Bağlam aksini öngörmediği sürece, işbu Ana Sözleşmede yer almakta olan diğer sözcükler veya terimler, işbu Ana Sözleşmenin kabul edildiği tarihte yürürlükte olan Kanunda belirtilenler ile aynı anlamlara sahiptir.

1.4. Şirket, bir kolektif şirkettir ve bu doğrultuda, Örnek 2. Madde (ortakların sorumluluğu) Şirket için geçerli olmayacaktır.

1.5. Hisse devrine ilişkin belgeler, devralan tarafından veya devralan hesabına imzalanmalıdır ve Örnek 26. Madde (hisse devirleri) buna göre yorumlanacaktır.

1.6. Kanun'un hükümlerine tabi olmak üzere, Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılacak şahıslara genel olarak yine Yönetim Kurulu tarafından karar verilebilecek zamanlarda ve şartlara ve koşullara dayalı olarak Şirket'teki yeni hisseler taksim edilebilecek, bu tür hisselere ilişkin opsiyonlar verilebilecek, bu tür hisseler teklif edilebilecek veya bu tür hisselere ilişkin sair işlemlerde veya tasarruflarda bulunulabilecektir.

1.7. Şirket tarafından özel karar ile;

(a) hisseli sermayesinin tümü veya herhangi bir kısmı, mevcut hisselerinden daha büyük tutarlara sahip olan hisseler halinde birleştirilebilecek veya bölünebilecek;

(b) hisseleri veya hisselerden herhangi biri, mevcut hisselerinden daha küçük tutarlara sahip olan hisselere ifraz edilebilecek ve

(c) hisseli sermayesi ve hisse prim hesabı herhangi bir yolla azaltılabilecektir.

2. Faaliyet Konuları

İşbu Ana Sözleşme kapsamında Şirket'in faaliyet konuları sınırlandırılmamaktadır ve dolayısıyla, Şirket'in faaliyet konuları herhangi bir sınırlamaya tabi olmayıp, şüpheye mahal vermemek adına, dünyanın her yerinde tüm yönleriyle olmak üzere finansal hizmetlerin sunumunu gerçekleştirme salahiyetini ve bu hususta arızi nitelikte olan veya işbu Ana Sözleşmenin tarihi sonrasında herhangi bir zaman bu tür ticari faaliyet veya benzer veya ilgili faaliyetler ile bağlantılı olarak mutat olabilecek bilcümle işlemlerin gerçekleştirilmesini ve bilcümle fiil ve eylemlerde bulunulmasını kapsamaktadır.

KISIM 2: YÖNETİM KURULU

3. Yönetim Kurulunun Genel Yetkisi

Ana Sözleşmeye tabi olmak üzere, yönetim kurulu, Şirket'in işletmesinin yönetiminden sorumludur ve Şirket'in sahip olduğu salahiyetleri bu amaç doğrultusunda tatbik edebilecektir. Örnek 3. Madde (yönetim kurulunun genel yetkisi) Şirket için geçerli olmayacaktır.

4. Yönetim Kurulu Tarafından Yetki Devri

4.1. Ana Sözleşmeye tabi olmak üzere, yönetim kurulu, kendisine ana sözleşme kapsamında verilen yetkilerden herhangi birini Yönetim Kurulu tarafından uygun görüldüğü biçimde aşağıdaki şekilde ve aşağıdaki şahıslara tevkil edebilecektir:

(a) herhangi bir şahsa veya komiteye;

(b) herhangi bir yolla (vekaletname ile olması dahil);

(c) herhangi bir ölçüde;

(d) herhangi bir husus veya bölge ile ilgili olarak ve

(e) Bu şartlara ve koşullara dayalı olarak.

4.2. Yönetim kurulu tarafından bu yönde belirtilmesi halinde, bunun gibi her bir yetki devri, tevkil edilen herhangi bir şahıs tarafından yönetim kurulunun yetkilerinin başkalarına tevkil edilmesi hususunda yetki verir nitelikte olabilecektir.

4.3. Yönetim kurulu tarafından yetki devirleri tümüyle veya kısmen iptal edilebilecek veya yetki devrine ilişkin şart ve koşullarda değişiklik yapılabilecektir.

4.4. Örnek 5. Madde (yönetim kurulu tarafından yetki devri) Şirket için geçerli olmayacaktır.

5. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısının, Başkan Vekilinin, İdari Müdürlerin ve Yetkili Müdürlerin Tayini ve Görevden Alınması

5.1. Yönetim kurulu veya yönetim kurulunun yetkisi altında hareket etmekte olan şahıslar tarafından zaman zaman, Şirket'in işletmesinin veya herhangi bir bölümünün veya bölümlerinin yönetilmesine ilgili sürelerle ve ilgili şartlara ve koşullara dayalı olarak ve yönetim kurulu tarafından zaman zaman tespit olunacak yetkilerle yardımcı olunması için Şirket'in herhangi bir veya daha fazla sayıda temsilcisi tayin edilebilecektir. Bu şahıslara "Başkan Yardımcısı", "Başkan Vekili", "İdari Müdür" veya "Yetkili Müdür" unvanı veya yönetim kurulu tarafından tespit olunacak başka bir unvan verilebilecektir. Bu tür herhangi bir unvana sahip olan şahısların tayini, yönetim kurulu tarafından alınan kararla veya yönetim kurulunun yetkisi altında hareket etmekte olan şahıslar tarafından herhangi bir zaman sona erdirilebilecektir.

5.2. Tüm Başkan Yardımcıları, Başkan Vekilleri, Yetkili Müdürler ve *Şirket'in yönetim kurulu üyesi olmayan* herhangi bir İdari Müdür;

(a) Şirket'in defterlerine erişim veya yönetim kurulu tarafından uygun görülmesi hariç olmak üzere kendisine sunulan bilgilere sahip olma ve yönetim kurulu tarafından bu yönde davet edilmiş olması hariç olmak üzere, yönetim kurulu toplantılarına ilişkin bildirimleri alma, yönetim kurulu toplantılarına katılma, yönetim kurulu toplantılarında söz alma veya oy kullanma hakkına sahip olmayacak ve

(b) Kanun kapsamındaki amaçlar bakımından yönetim kurulu üyesi olmayacaktır ve işbu Ana Sözleşmedeki "yönetim kurulu üyesi" ve "yönetim kurulu" terimleri, Başkan Yardımcısını veya Başkan Yardımcılarını, Başkan Vekilini veya Başkan Vekillerini, Yetkili Müdürü veya Yetkili Müdürleri veya İdari Müdürü veya İdari Müdürleri kapsamayacak veya bu terimlerin bunları kapsadığı addedilmeyecektir.

6. Yönetim Kurulu Üye Sayısı ve Yönetim Kurulu Tarafından Karar Alınması

6.1. Yönetim kurulu üyesi sayısı birden az olmayacaktır. Yönetim kurulu üyelerine ilişkin azami sayı adi karar yoluyla tespit edilebilecek ve sonradan değiştirilebilecek olmakla birlikte, böyle bir adi kararın olmadığı hallerde, yönetim kurulu üye sayısı (yedek yönetim kurulu üyeleri hariç olmak üzere) herhangi bir azami sayıya tabi olmayacaktır;

6.2. Örnek 7(1) Maddesindeki (yönetim kurulu tarafından kararların müştereken alınması) "8.Maddeye uygun olarak" sözcükleri, "işbu Ana Sözleşmede belirtildiği şekilde" sözcükleri ile değiştirilecektir;

6.3. Örnek 9(2) Maddesi (yönetim kurulu toplantısı bildirimlerinin içeriği) Şirket için geçerli olmayacaktır.

6.4. Örnek 9(4) Maddesindeki (bildirime hak sahipliğinden feragat) "en fazla 7 gün" sözcükleri, "öncesinde, tarihinde veya" sözcükleri ile değiştirilecektir.

6.5. Yönetim kurulu başkanı belirleyici oya sahip olmayacak ve Örnek 13. Madde Şirket için geçerli olmayacaktır.

6.6. Yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarında veya yönetim kurulu üyelerinden oluşan komitelerin toplantılarında kararlara ilişkin olarak oy kullanabilecek ve kendilerinin doğrudan veya dolaylı olarak (Şirket'in çıkarları ile çatışabilecek olup olmamasına bakılmaksızın) herhangi türden menfaate veya vecibeye sahip olduğu herhangi bir konu ile herhangi bir şekilde ilişkili veya ilgili olmasına bakılmaksızın karar alabilecek veya kararlara katılabilecek ve bu tür herhangi bir karara ilişkin olarak oy kullanmaları (veya bu tür herhangi bir karar alınmaları veya bu tür herhangi bir karara katılmaları) halinde, oyları hesaba katılacak ve yukarıda belirtilmekte olan bu tür kararlara ilişkin olarak (söz konusu karara ilişkin olarak oy kullansınlar veya kullanmasınlar) söz konusu toplantıda mevcut olan nisabın hesaplanmasında dikkate alınacaklardır. Bu husus, Kanun'un 175. Maddesine ve işbu Ana Sözleşmenin diğer hükümlerine tabidir.

7. Yönetim Kurulu Tarafından Kararların Yazılı Olarak Alınması

7.1. Hak sahibi olan tüm yönetim kurulu üyeleri tarafından birbirlerine, herhangi bir konuya ilişkin olarak ortak bir görüşü paylaşmakta oldukları herhangi bir yolla belirtildiğinde işbu Maddeye uygun olarak yönetim kurulu kararı alınır.

7.2. Herhangi bir yönetim kurulu üyesi tarafından diğer yönetim kurulu üyelerine yazılı olarak karar önerisinde bulunulabilecek veya (mevcut ise) şirket sekreteri tarafından böyle bir bildirimde bulunulması talep edilebilecektir.

7.3. Bu tür yazılı kararlar, hak sahibi olan her bir yönetim kurulu üyesi tarafından söz konusu kararın bir veya daha fazla sayıdaki sureti imzalandığında veya hak sahibi olan her bir yönetim kurulu üyesi tarafından mutabakat yazılı olarak belirtildiğinde kabul edilecektir.

7.4. İşbu Madde kapsamında hak sahibi olan yönetim kurulu üyelerine yapılan atıflar, söz konusu husus ile ilgili olarak oy kullanma hakkına sahip olacak ve herhangi bir yönetim kurulu toplantısında karar olarak teklifte bulunulmuş olması halinde oyu sayılacak olan yönetim kurulu üyelerine yapılan atıflardır.

7.5. Hak sahibi olan yönetim kurulu üyelerinin böyle bir toplantıda nisabı oluşturmayacak olmaları halinde işbu Maddeye uygun olarak karar alınamaz.

7.6. Örnek 8. Madde (kararların oybirliğiyle alınması) Şirket için geçerli olmayacaktır.

8. Yönetim Kurulu Toplantılarına İlişkin Nisap

8.1. Toplantı nisabı mevcut olmadığı sürece, yönetim kurulu toplantılarında, başka bir toplantı çağrısında bulunulması teklifi haricinde hiçbir teklif oylanmaz.

8.2. Yönetim kurulu toplantılarına ilişkin nisap, zaman zaman yönetim kurulunun alacağı bir karar ile belirlenebilecek olmakla birlikte, asla birden az olmamalıdır ve aksi belirlenmediği sürece birdir.

8.3. O sıradaki yönetim kurulu üyesi toplam sayısının gerekli nisabın altında olması halinde, yönetim kurulu tarafından aşağıdaki hususlara ilişkin karardan başka karar alınmamalıdır:

(a) başka yönetim kurulu üyelerinin tayin edilmesi veya

(b) hissedarlar tarafından başka yönetim kurulu üyelerinin tayin edilmesine imkan verebilmek üzere genel kurul toplantısı davetinde bulunulması.

8.4. Örnek 11. Madde (yönetim kurulu toplantılarına ilişkin nisap) Şirket için geçerli olmayacaktır.

9. Yönetim Kurulu Üyelerinin Menfaatleri

9.1. Kanun'a uygun olarak ve Kanun tarafından öngörülen ölçüde olmak üzere, sahip olduğu menfaatin mahiyetini ve ölçüsünü yönetim kurulu üyelerine açıklamış olması veya söz konusu menfaatin 9.2 Maddesi kapsamında açıklanmış addedilmesi koşuluyla, görevine bakılmaksızın, herhangi bir yönetim kurulu üyesi;

(a) Şirket ile veya Şirket'in sair şekilde ilgili olduğu herhangi bir işleme veya düzenlemeye taraf olabilecek veya bunlarla sair şekilde ilgili olabilecek;

(b) Şirket'in ilgilendiği herhangi bir hükmi şahsın veya herhangi bir Grup Şirketinin veya herhangi bir Grup Şirketinin ilgilendiği herhangi bir hükmi şahsın yönetim kurulu üyesi veya diğer memuru olabilecek veya bu tür herhangi bir hükmi şahıs tarafından istihdam edilebilecek veya bu tür herhangi bir hükmi şahıs ile gerçekleştirilen herhangi bir işleme veya düzenlemeye taraf olabilecek veya bu tür herhangi bir hükmi şahıs ile başka bir şekilde ilgilenebilecek;

(c) kendi başına veya ilgilendiği herhangi bir şirket vasıtasıyla Şirket veya herhangi bir Grup Şirketi veya herhangi bir Grup Şirketinin ilgilendiği herhangi bir hükmi şahıs için (denetçi olarak hareket edilmesi haricinde) profesyonel bir sıfatla hareket edebilecek ve

(d) yönetim kurulu tarafından tespit edilebileceği şekilde olmak üzere, bulunduğu makam ile birlikte Şirket nezdinde (denetçi olması hariç olmak üzere) kar getiren herhangi bir diğer konuma sahip olabilecek;

ve (i) görevi veya bu şekilde tesis olunan güvene dayalı ilişki sebebiyle, bu tür herhangi bir görevden veya istihdamdan veya bu tür herhangi bir işlemden veya düzenlemeden veya herhangi bir profesyonel sıfatla hareket etmesinden veya bu tür herhangi bir işletmedeki veya hükmi şahıstaki herhangi bir menfaatten dolayı kendisinin veya herhangi bir diğer şahsın elde ettiği ücretten veya sair faydadan dolayı Şirket'e karşı sorumlu olmayacak ve
(ii) bu tür herhangi bir menfaat veya ücret veya diğer fayda gerekçesiyle bu tür işlemlerden veya düzenlemelerden kaçınılmasından sorumlu olmayacak ve (iii) bu tür herhangi bir ücretin veya diğer faydanın alınması, Kanun'un
176. Maddesi kapsamında görevinin ihlalini teşkil etmeyecektir.

9.2. İşbu Maddenin amaçları doğrultusunda, yönetim kurulu üyesinin, Şirket'e ilişkin olarak herhangi bir Grup Şirketinin yönetim kurulu üyesi, memuru veya çalışanı olmasından dolayı oluşan menfaatinin mahiyetinin ve boyutunun yönetim kurulu üyesi tarafından açıklanmış olduğu addedilecektir.

10. Yönetim Kurulu Üyelerinin Çatışmaları

10.1. Örnek 14. Madde (çıkar çatışmaları) Şirket için geçerli olmayacaktır.

10.2. Kanun'un 175. Maddesi kapsamındaki amaçlar doğrultusunda, bu şekilde yetki verilmemesi halinde söz konusu madde kapsamında herhangi bir yönetim kurulu üyesinin görev ihlalini teşkil edebilecek veya buna sebebiyet verebilecek nitelikte olan, kendilerine teklif edilen herhangi bir hususa ilişkin olarak yönetim kurulu üyeleri tarafından yetki verilebilecektir.

10.3. 10.2 Maddesi uyarınca herhangi bir konuda verilecek yetkilendirme, bu şekilde yetkilendirilen konudan doğması makul çerçevede beklenebilecek fiili veya muhtemel çıkar çatışmasını kapsayacaktır.

10.4. 10.2 Maddesi kapsamında herhangi bir hususa ilişkin olarak verilen yetkilendirme, ister söz konusu yetkilendirmenin verildiği anda ister daha sonradan olsun, yönetim kurulu tarafından belirlenebilecek şartlara veya sınırlamalara tabi olacak ve yönetim kurulu tarafından herhangi bir zaman sonlandırılabilecek veya değişikliğe konu edilebilecektir. Yönetim kurulu üyesi tarafından bu tür herhangi bir yetkilendirme uyarınca yönetim kurulu tarafından kendisi için öngörülen yükümlülüklere riayet edilecektir.

10.5. Yönetim kurulu üyeleri, görevleri veya bu şekilde tesis olunan güvene dayalı ilişki sebebiyle, 10.2 Maddesi kapsamında yönetim kurulu tarafından yetki verilen herhangi bir hususun dolayı elde ettikleri ücretlerden veya diğer faydalardan dolayı Şirket'e karşı sorumlu olmayacak ve bu tür herhangi bir ücret veya diğer fayda gerekçesiyle veya yönetim kurulu üyesinin söz konusu 175. Madde kapsamında atıfta bulunulmakta olan herhangi bir menfaate sahip olması gerekçesiyle bu hususdaki işlemlerden veya düzenlemelerden kaçınmaktan sorumlu olmayacaklardır.

10.6. Yönetim kurulu üyeleri, Şirket'in yönetim kurulu üyesi veya memuru veya çalışanı olarak olması dışında elde ettikleri veya elde etmiş oldukları ve başka bir şahsa karşı gizlilik mükellefiyetine sahip oldukları herhangi bir bilgi bakımından Şirket'e karşı herhangi bir mükellefiyete sahip olmayacaklardır. Bununla birlikte, söz konusu diğer şahıs ile olan bağlantılarının Şirket'in menfaatleri ile çatıştığı veya muhtemelen çatışabileceği hallerde, işbu
10.6 Maddesi sadece, söz konusu bağlantının mevcudiyetine yönetim kurulu tarafından yukarıdaki 10.2 Maddesi kapsamında izin verilmiş olması halinde geçerlidir. Bilhassa, yönetim kurulu üyeleri, Kanun'un 171. ila 177. Maddeleri mucibince Şirket'e borçlu oldukları genel mükellefiyetleri aşağıdaki sebeplerle ihlal etmeyeceklerdir:

(a) bu tür herhangi bir bilginin yönetim kuruluna veya Şirket'in herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya diğer memuruna veya çalışanına açıklanması ve/veya

(b) bu tür herhangi bir bilginin Şirket'in yönetim kurulu üyesi veya memuru veya çalışanı olarak sahip olduğu görevlerin ifasında kullanılması.

10.7. Herhangi bir yönetim kurulu üyesinin başka bir şahısla bağlantısına yönetim kurulu tarafından 10.2 Maddesi kapsamında izin verilmiş olduğu ve yönetim kurulu üyesinin söz konusu şahıs ile olan bağlantısının Şirket'in çıkarları ile çatıştığı veya muhtemelen çatışabileceği hallerde, söz konusu yönetim kurulu üyesi, Kanun'un 171. ila
177. Maddeleri mucibince Şirket'e borçlu olduğu genel mükellefiyetlerini aşağıdaki sebeplerle ihlal etmeyecektir:

(a) çıkar çatışmasına veya muhtemel çıkar çatışmasına ilişkin herhangi bir hususun görüşüleceği veya görüşülebileceği yönetim kurulu toplantılarına veya yönetim kurulu üyelerinden oluşan komite toplantılarına veya bu tür herhangi bir hususun herhangi bir toplantıda veya başka bir şekilde görüşülmesine katılmama ve/veya

(b) Şirket tarafından gönderilen veya temin edilen, çıkar çatışmasına veya muhtemel çıkar çatışmasına sebebiyet veren herhangi bir hususa ilişkin belgelerin ve bilgilerin alınmamasına yönelik düzenlemelerde bulunulması ve/veya herhangi bir profesyonel danışman tarafından alınacak ve okunacak bu tür belgelere ve bilgilere yönelik olarak düzenlemelerde bulunulması;

söz konusu çıkar çatışmasının (veya muhtemel çıkar çatışmasının) mevcudiyetini sürdürmekte olduğuna makul çerçevede inandığı sürece.

10.8. 10.6 ve 10.7 Maddeleri kapsamındaki hükümler, söz konusu yönetim kurulu üyesini aşağıdakilerden mazur görebilecek herhangi bir hakkaniyet ilkesine veya hukuk kaidesine halel getirmemektedir:

(a) ifşaatın aksi halde işbu Ana Sözleşme kapsamında veya başka bir şekilde gerekli görülebilecek olduğu hallerde bilgilerin ifşa edilmesi;

(b) söz konusu katılımın veya bu tür belgelerin ve bilgilerin alınmasının işbu Ana Sözleşme kapsamında gerekli görülebileceği hallerde 10.7 Maddesinde atıfta bulunulmakta olan toplantılara veya görüşmelere katılım veya söz konusu belgelerin ve bilgilerin alınması.

10.9. İşbu Maddenin amaçları doğrultusunda, çıkar çatışması, çıkar ve görev çatışması ile görevlerin çatışmasını kapsamaktadır.

11. Yönetim Kurulu Üyelerinin Tayini ve Azli

11.1. Şirket'in çıkarılan adi hisselerinin yarısından fazlasına o sırada sahip olan şahıs veya şahıslar, zaman zaman ve diledikleri zaman, herhangi bir şahsı veya şahısları ilave yönetim kurulu üyeleri olarak veya herhangi bir boşluğu doldurmak üzere yönetim kurulu üyesi veya yönetim kurulu üyeleri olarak tayin etme ve her ne şekilde tayin edilmiş olursa olsun herhangi bir yönetim kurulu üyesini azletme yetkisine sahip olacaktır. Bu tür tayinler veya aziller, söz konusu yetkiyi tatbik eden ortak veya ortaklar tarafından veya söz konusu ortağın veya ortakların hesabına imzalanan yazılı bir bildirim ile gerçekleştirilecek ve söz konusu bildirimin Şirket'in ticari merkezine sunulmasına müteakiben veya Şirket'in herhangi bir yönetim kurulu toplantısında veya genel kurul toplantısında ibraz edilmesine müteakiben veya söz konusu bildirimde belirtilebilecek daha sonraki tarihe müteakiben yürürlüğe girecektir. Örnek 18. Madde (yönetim kurulu üyelerinin görevlerinin sonlandırılması) buna göre yorumlanacaktır.

11.2. Yukarıdaki 11.1 Maddesine ilaveten, ayrılan yönetim kurulu üyesi tarafından görevden istifa etmek istediğinin ve söz konusu istifanın şartlarına uygun olarak yürürlüğe girmiş olduğunun Şirket'e bildirilmesi de dahil olmak, ancak bununla sınırlı kalmamak üzere, Örnek 18. Madde (yönetim kurulu üyelerinin görevlerinin sonlandırılması) kapsamında belirtilen hallerden herhangi biri halinde yönetim kurulu üyesinin memuriyeti boşa çıkacaktır.

12. Yedek Yönetim Kurulu Üyeleri

12.1. Herhangi bir yönetim kurulu üyesi ("tayin eden") tarafından aşağıdaki fiil ve eylemlerde bulunmak üzere herhangi bir başka yönetim kurulu üyesi veya yönetim kurulu kararıyla veya sair kararla onaylanan herhangi bir başka şahıs yedek olarak tayin edilebilecektir:

(a) söz konusu yönetim kurulu üyesinin yetkilerinin tatbik edilmesi ve

(b) söz konusu yönetim kurulu üyesinin sorumluluklarının yerine getirilmesi;

söz konusu yedek üyeyi tayin edenin gıyabında yönetim kurulu üyeleri tarafından karar alınmasına ilişkin olarak.

12.2. Herhangi bir yedek üyenin tayini veya azli, tayin eden tarafından imzalı olarak veya yönetim kurulu tarafından onaylanan herhangi bir diğer şekilde Şirket'e yazılı bildirimde bulunulması suretiyle gerçekleştirilmelidir.

12.3. Söz konusu bildirimde;

(a) önerilen yedek üyenin kimlik bilgileri sunulmalı ve

(b) tayin bildirimi durumunda, önerilen yedek üyenin söz konusu bildirimde bulunan yönetim kurulu üyesinin yedeği olarak hareket etmek istemekte olduğuna dair, önerilen yedek üye tarafından imzalanmış bir beyan yer almalıdır.

12.4. Yedek yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu toplantılarına ve tayin edenin üyesi olduğu, yönetim kurulu üyelerinden oluşan tüm komite toplantılarına veya yönetim kurulu tarafından alınan yazılı kararlara veya Örnek 8. Maddeye uygun olarak yönetim kurulu tarafından alınan sair kararlara ilişkin olarak söz konusu yedek üyeyi tayin eden şahıs ile aynı haklara sahiptir. Örnek 8(1) ve 8(2) Maddelerinin (kararların oybirliğiyle alınması) amaçları doğrultusunda, herhangi bir yedek yönetim kurulu üyesi tarafından ortak görüşün paylaşıldığının belirtilmesi halinde, söz konusu yedek yönetim kurulu üyesinin tayin edeni tarafından da ortak görüşün paylaşıldığının belirtilmesine gerek bulunmamaktadır ve herhangi bir kararın yedek yönetim kurulu üyesi tarafından imzalanması (veya yedek yönetim kurulu üyesi tarafından mutabakatının yazılı olarak bildirilmesi) halinde, söz konusu kararın söz konusu yedek yönetim kurulu üyesinin tayin edeni tarafından da imzalanmasına veya kabulüne gerek bulunmamaktadır.

12.5. Ana Sözleşme kapsamında aksinin belirtildiği haller hariç olmak üzere, yedek yönetim kurulu üyeleri;

(a) tüm amaçlar doğrultusunda yönetim kurulu üyesi sayılırlar;

(b) kendi fiil ve eylemlerinden ve ihmallerinden sorumludurlar;

(c) kendilerini tayin edenlerle aynı kısıtlamalara tabidirler ve

(d) kendilerini tayin edenlerin vekilleri sayılmazlar.

12.6. Yedek yönetim kurulu üyesi olan, ancak yönetim kurulu üyesi olmayan şahıslar;

(a) nisabın mevcut olup olmadığının tespiti bakımından katılır halde sayılabilirler (ancak sadece söz konusu şahsı tayin eden şahsın katılmaması halinde) ve

(b) herhangi bir yazılı kararı imzalayabilir (veya böyle bir karara ilişkin mutabakatlarını başka bir şekilde gösterebilirler) (ancak sadece söz konusu şahsı tayin eden şahsın söz konusu yazılı kararı imzalamamış olması veya söz konusu yazılı karara ilişkin mutabakatını başka bir şekilde göstermemiş olması halinde).

Bu amaçlar bakımından hiçbir yedek yönetim kurulu üyesi birden fazla yönetim kurulu üyesi olarak sayılamaz.

12.7. Yedek yönetim kurulu üyesi olan yönetim kurulu üyeleri, aşağıdaki türden her bir tayin eden hesabına ilave bir oya sahiptirler:

(a) yönetim kurulu toplantısına katılmayan ve

(b) yönetim kurulu toplantısına katılmış olması halinde oy kullanma hakkına sahip olacak olan.

12.8. Yedek yönetim kurulu üyesi, yedek yönetim kurulu üyesini tayin eden şahsın ücretinin, tayin eden şahıs tarafından Şirket'e yazılı bildirimde bulunulması suretiyle belirtilebilecek kısmı hariç olmak üzere, yedek yönetim kurulu üyesi olarak görev yapılmasından dolayı Şirket'ten herhangi bir ücret alma hakkına sahip değildir.

12.9. Örnek 20. Madde (Yönetim Kurulu Üyelerinin Masrafları), "gerçğince altına girilen" sözcüklerinin önüne "(yedek yönetim kurulu üyeleri de dahil olmak üzere)" sözcükleri eklenerek tadil edilmiştir.

12.10. Herhangi bir yedek yönetim kurulu üyesinin yedek yönetim kurulu olarak tayini aşağıdaki hallerde son bulur:

(a) son bulma tarihini belirterek yedek yönetim kurulu üyesini tayin eden şahıs tarafından Şirket'e yazılı bildirimde bulunulması suretiyle söz konusu tayini iptal edildiğinde;

(b) söz konusu yedek yönetim kurulu üyesini tayin eden şahıs ile ilgili olarak gerçekleşmesi halinde, söz konusu tayin eden şahsın yönetim kurulu üyesi olarak tayinine son verilmesiyle neticelenebilecek herhangi bir olay yedek yönetim kurulu üyesi ile ilgili olarak gerçekleştiğinde;

(c) söz konusu yedek yönetim kurulu üyesini tayin eden şahıs vefat ettiğinde veya

(d) söz konusu yedek yönetim kurulu üyesinin yönetim kurulu üyesi olarak görevlendirilmesi sona erdiğinde.

13. Şirket Sekreteri

Yönetim kurulu tarafından bu şekilde karar alınması halinde, yönetim kurulu tarafından uygun olduğu değerlendirilen şartlara dayalı olarak bir şirket sekreteri tayin edilecektir. Bu şekilde tayin olunan şirket sekreteri, kendisi ile Şirket arasındaki herhangi bir hizmet sözleşmesinin ihlali dolayısıyla tazminat talebi saklı kalmak kaydıyla yönetim kurulu tarafından herhangi bir zaman görevden alınabilecektir. İşbu Maddeye uygun olarak tayin edilen şirket sekreteri, (kendisine ister işbu Ana Sözleşme mucibince ister başka şekilde verilmiş olsun) görevlerini veya yetkilerini uygun olduğunu düşündüğü şahıslara yine uygun olduğunu düşündüğü şartlara ve koşullara dayalı olarak tevkil edebilecektir. Şirket sekreteri tarafından yetki devirleri tümüyle veya kısmen iptal edilebilecek veya yetki devirlerine ilişkin şart ve koşullar kendisi tarafından uygun görüldüğü şekilde değişikliğe konu edilebilecektir.

14. Şirket Kaşeleri

14.1. Şirket kaşesi sadece yönetim kurulu yetkisiyle kullanılabilecektir.

14.2. Şirket kaşesinin hangi yollarla ve hangi şekilde kullanılacağına yönetim kurulu tarafından karar verilebilecektir.

14.3. Yönetim kurulu tarafından aksi yönde karar verilmediği sürece, Şirket'in bir şirket kaşesine sahip olması ve bu kaşenin herhangi bir belgeye basılmış olması halinde, söz konusu belge ayrıca, söz konusu imzayı tasdik eden bir şahidin huzurunda en az bir yetkili şahıs tarafından imzalanmalıdır.

14.4. İşbu Maddenin amaçları doğrultusunda, yetkili şahıs;

(a) Şirket'in herhangi bir yönetim kurulu üyesi;

(b) Şirket sekreteri (mevcut ise) veya

(c) şirket kaşesinin uygulandığı belgelerin imzalanması amacıyla yönetim kurulu tarafından yetkilendirilmiş herhangi bir diğer şahıstır.

14.5. Örnek 49. Madde (şirket kaşeleri) Şirket için geçerli olmayacaktır.

KISIM 3: HİSSELER VE TEVZİAT

15. Hisselerin Taksimi

Kanun tarafından cevaz verildiği ölçüde olmak üzere, yönetim kurulu, Kanun'un 550. Maddesi kapsamında verilen yetkilere sahip olacaktır.

16. Rüçhan Hakları

Yönetim kurulu tarafından mülkiyeti temsil eden menkul kıymetler, söz konusu taksimat için Kanun'un 561. Maddesi geçerli değilmiş gibi taksim edilebilecektir.

17. Tüm Hisselerin Tamamen Ödenmiş Olması

17.1. Hiçbir hisse, kendi itibari değeri ile söz konusu hisse karşılığında Şirket'e ödenecek primin toplamından düşük olan bir bedelle ihraç edilmeyecektir.

17.2. Yukarıdaki 17.1 Maddesi, Şirket'in kuruluş sözleşmesine iştirak taahhüdünde bulunanlar tarafından Şirket'in teşekkül edilmesinde alınan hisseler için geçerli olmayacaktır. Örnek 21. Madde (tüm hisselerin tamamen ödenmiş olması) buna göre yorumlanacaktır.

18. Farklı Hisse Grupları İhraç Etme Yetkileri

18.1. Ana Sözleşmeye tabi olmak üzere ancak mevcut hisselere ilişkin haklar ayrıca saklı kalmak kaydıyla, Şirket tarafından ádi karar yoluyla belirlenebilecek veya böyle bir kararın alınmaması halinde veya söz konusu kararda belirli hükmün yer almaması halinde yönetim kurulu tarafından kararlaştırılabilecek haklara veya kısıtlamalara sahip olan ayrı hisse grupları ihraç edilebilecektir. Örnek 22. Madde (farklı hisse grupları ihraç etme yetkileri) bu doğrultuda genişletilecektir.

18.2. Şirket tarafından, itfa edilecek veya Şirket'in veya hissedarın tercihi doğrultusunda itfaya tabi olan hisseler ihraç edilebilecektir ve bu tür hisselerin itfasına ilişkin şartlar, koşullar ve şekil yönetim kurulu tarafından belirlenebilecektir.

19. Hisse İlmühaberleri

19.1. Şirket tarafından her bir hissedara, o hissedarın elinde bulundurduğu hisselere ilişkin olarak bir veya daha fazla sayıda ilmühaber ücretsiz olarak düzenlenmelidir.

19.2. Her ilmühaberde aşağıdakiler belirtilmelidir:

(a) hisse ilmühaberinin hangi gruptan kaç adet hisse için düzenlenmiş olduğu;

(b) bu hisselerin itibari değeri;

(c) hisselerin tamamen ödenmiş olduğu ve

(d) hisse ilmühaberlerine verilmiş ayırt edici sayılar.

19.3. Birden fazla gruptaki hisselere ilişkin olarak ilmühaber düzenlenmeyecektir.

19.4. Herhangi bir hissenin birden fazla şahsa ait olması halinde, bu hisseye ilişkin olarak sadece tek bir ilmühaber düzenlenecektir.

19.5. İlmühaberler;

(a) Şirket'in kaşesi uygulanmış halde olmalı veya

(b) Kanun'a uygun olarak başka bir şekilde imzalanmış olmalıdır.

20. İkame Hisse İlmühaberleri

20.1. Herhangi bir hissedarın hisselerine ilişkin olarak düzenlenmiş hisse ilmühaberinin;

(a) tahrif olması veya bozulması veya

(b) kaybolduğunun, çalındığının veya tahrip olduğunun beyan edilmesi halinde;

söz konusu hissedar, aynı hisselere ilişkin olarak ikame hisse ilmühaberi düzenlettirme hakkına sahiptir

20.2. İkame hisse ilmühaberinin düzenlenmesi hakkını kullanan hissedar;

(a) kendisine aynı zamanda tek bir hisse ilmühaberinin veya ayrı hisse ilmühaberlerinin düzenlenmesi hakkını kullanabilecektir;

(b) tahrif veya bozulmuş olması halinde, ikame edilecek hisse ilmühaberini Şirket'e iade etmelidir ve

(c) yönetim kurulu tarafından karar verilecek makul bir ücretin ödenmesine, kanıta ve tazminata ilişkin koşullara riayet etmelidir.

21. Hisselere İştirak Taahhüdüne ilişkin Komisyon Ödemesi

21.1. Şirket tarafından söz konusu şahsın aşağıdaki eylemlerine karşılık olarak herhangi bir şahsa komisyon ödenebilecektir:

(a) hisselere iştirak taahhüdünde bulunulması veya iştirak taahhüdünde bulunulmasının kabul edilmesi veya

(b) hisselere iştirak taahhüdü temin edilmesi veya temin edilmesinin kabulü.

21.2. Bu tür komisyon aşağıdaki şekilde ödenecektir:

(a) nakden veya tamamen ödenmiş veya kısmen ödenmiş hisseler veya sair menkul kıymetler halinde veya kısmen bir yolla ve kısmen başka bir yolla ve

(b) koşullu veya kesin iştirak taahhüdü ile ilgili olarak.

22. Hisse Devri

22.1. Yönetim kurulu, aşağıdaki koşullardan herhangi birinin yerine getirilmemesi halinde, Şirket'in hisselerinin devrini tescil etmeyi reddetmek üzere takdir yetkisine sahip olacaktır;

(a) devrin Şirket'in ticari merkezine veya yönetim kurulu tarafından belirlenebilecek başka bir yere sunulması ve beraberinde, ilgili olduğu hisselere ilişkin ilmühaberin veya devredenin söz konusu devri gerçekleştirme hakkının gösterilmesi için yönetim kurulu tarafından makul çerçevede talep edilebilecek sair kanıtın bulunması;

(b) devrin, sadece tek bir hisse grubuna ilişkin olması veya

(c) devrin, en fazla dört devralanın lehine olması.

Örnek 26(5) Maddesi (hisse devirleri) Şirket için geçerli olmayacaktır.

23. Temettüler

23.1. Örnek 30(2) Maddesi (temettünün yönetim kurulu tarafından tavsiye olunan meblağı aşmaması) geçerli olmayacaktır.

KISIM 4: HİSSEDARLAR TARAFINDAN KARAR ALINMASI

24. Tüzel Kişi Ortaklar Tarafından Yazılı Kararların İmzalanması

Şirket'in herhangi bir tüzel kişi ortağının olması halinde, ortaklarca alınan yazılı kararlar söz konusu tüzel kişi ortağın namına ve hesabına söz konusu tüzel kişi ortağın herhangi bir yönetim kurulu üyesi, sekreteri veya yetkili temsilcisi tarafından imzalanabilecektir.

KISIM 5: İDARİ DÜZENLEMELER

25. Belgelerin ve Bilgilerin Varsayılan Teslimi

25.1. Şirket tarafından gönderilen veya temin edilen bildirimlerin, belgelerin veya diğer bilgilendirmelerin:

(a) Şirket tarafından söz konusu gönderimin (veya zarfın) gerektiği gibi adreslenmiş, ödemesinin önceden yapılmış ve postalanmış olduğunun gösterilebilmesi koşuluyla) Birleşik Krallık'taki herhangi bir adrese (ister basılı kopya ister elektronik şekilde olsun) posta yoluyla gönderildiğinde, birinci sınıf postanın kullanılmış olması halinde söz konusu gönderinin (veya söz konusu gönderiyi içeren zarfın) postaya verilmesini izleyen günde veya birinci sınıf postanın kullanılmamış olması halinde postaya verilmesinden 48 saat sonra amaçlanan alıcısı tarafından tesellüm edildiği addedilecektir;

(b) elektronik yollarla gönderildiğinde veya temin edildiğinde, (Şirket tarafından söz konusu gönderinin gerektiği gibi adreslenmiş olduğunun gösterilebilmesi koşuluyla) gönderildiği veya temin edildiği günde amaçlanan alıcısı tarafından tesellüm edilmiş olduğu addedilecektir;

(c) herhangi bir İnternet sitesi vasıtasıyla gönderildiğinde veya temin edildiğinde, amaçlanan alıcı tarafından aşağıdaki şekilde tesellüm edilmiş olduğu addedilecektir:

(i) söz konusu materyal söz konusu İnternet sitesinde ilk hazır bulundurulduğunda veya

(ii) daha sonra olması halinde, söz konusu materyalin söz konusu İnternet sitesinde hazır bulundurulduğuna dair bildirim alıcı tarafından tesellüm edildiğinde (veya tesellüm edildiği addedildiğinde);

(d) hissedarın kayıtlı adresine veya söz konusu hissedar tarafından şirket iletişimlerinin tesellüm edilmesi amacıyla Şirket'e bildirilen başka bir posta adresine bırakıldığında, bırakıldığı günde tesellüm edilmiş addedilecektir.

25.2. İşbu Maddenin amaçları doğrultusunda, iş günü olmayan herhangi bir günün hiçbir kısmı hesaba katılmayacaktır.

25.3. Kayıtlı adresi Birleşik Krallık dahilinde olmayan ve Şirket'e, kendisine gönderilebilecek bildirimler için Birleşik Krallık dahilinde bulunan herhangi bir adres veya bildirimlerin elektronik yollarla gönderilebileceği herhangi bir adres veren ortaklar, bildirimlerin, belgelerin veya sair bilgilendirmelerin kendilerine söz konusu adrese olacak şekilde gönderilmesi hususunda hak sahibi olacak olmakla birlikte, aksi halde bu tür ortaklar Şirket'ten bildirim, belge veya sair bilgilendirmie alma hakkına sahip olmayacaklardır.

26. Tazminat ve Yan Haklar

26.1. Şirketler Kanununun hükümlerine tabi olmak üzere (ancak Şirketler Kanunu kapsamında işbu maddenin veya herhangi bir kısmının geçersiz olmasına sebebiyet verebilecek herhangi bir husus işbu Maddenin kapsamında olmamak üzere), ancak ilgili şahsın başka bir şekilde hak sahibi olabileceği tazminatlar saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in veya herhangi bir Grup Şirketinin yönetim kurulu üyesi, çalışanı veya denetçisi olan veya herhangi bir zaman Şirket'in veya herhangi bir Grup Şirketinin yönetim kurulu üyesi, çalışanı veya denetçisi olmuş olan her bir şahıs, (Kanun'un 235(6) Maddesi kapsamında tanımlanan) herhangi bir mesleki emeklilik planının mutemedi olan herhangi bir şirkete veya herhangi bir Grup Şirketine ilişkin olan görevler, yetkiler ve takdir yetkileri de dahil olmak üzere) görevlerinin fiilen veya kavramsal olarak icra edilmesinde ve/veya yerine getirilmesinde veya (yukarıda belirtilenlerin genel niteliğine halel getirmeksizin) herhangi bir fiili veya muhtemel veya iddia olunan hak talebi, talep, soruşturma veya ister adli, cezai ister mevzuata ilişkin olsun takibat ile bağlantılı olarak veya Kanun'un 661(3), 661(4) veya 1157 Maddeleri kapsamındaki herhangi bir başvuru ile bağlantılı olarak itirazda bulunulmasında, müdafaada, soruşturma yapılmasında veya kanıt sunulmasında maruz kaldığı veya altına girdiği herhangi bir Sorumluluk da dahil olmak üzere, sahip olduğu yetkilerin veya takdir yetkilerinin fiili veya kavramsal tatbikinde ve/veya bunlara ilişkin olarak veya bunlarla bağlantılı olarak maruz kalabileceği veya altına girebileceği bilcümle giderler, mükellefiyetler, masraflar, kayıplar veya sorumluluklar (birlikte "**Sorumluluklar**") karşısında Şirket'in varlıklarından tanzim edilebilecektir.

26.2. Şirket tarafından aynı zamanda, Şirketler Kanunu kapsamında cevaz verilen ölçüde olmak üzere harcamaların karşılanması veya Şirket'in veya herhangi bir Grup Şirketinin herhangi bir yönetim kurulu üyesi tarafından harcamaların altına girilmesinden kaçınılmasının sağlanması için Şirket'in veya herhangi bir Grup Şirketinin herhangi bir yöneticisine kaynak sağlanabilecektir.

26.3. İşbu Ana Sözleşmenin diğer hükümleri saklı kalmak kaydıyla, yönetim kurulu tarafından Şirket'in veya herhangi bir diğer Grup Şirketinin veya Şirket veya herhangi bir Grup Şirketi ile başka bir şekilde ilişkili olan veya ilişkili olmuş olan herhangi bir diğer kuruluşun veya Şirket'in veya söz konusu herhangi bir diğer Grup Şirketinin ister doğrudan ister dolaylı olarak herhangi bir menfaate sahip olduğu veya menfaate sahip olmuş olan herhangi bir diğer kuruluşun veya bunlardan herhangi birinin herhangi bir selef işletmesinin (Grup Şirketleri ile birlikte "**Bağlı Ortaklıklar**") yönetim kurulu üyeleri, çalışanları veya denetçileri olan veya herhangi bir zamanda olmuş olan veya herhangi bir emeklilik fonunun, emeklilik sandığının veya benzer fonun, tröstün veya planın veya çalışan ortaklık planının veya Şirket'in veya bu tür herhangi bir diğer kuruluşun çalışanlarının ilgili olduğu herhangi bir diğer planın veya düzenlemenin mutemetleri (veya mutemetlerinin yönetim kurulu üyeleri) olan veya herhangi bir zaman olmuş olan şahıslar için veya bu tür şahısların yararına olmak üzere, (yukarıda belirtilmekte olanların genel niteliğine halel getirilmeksizin) görevlerinin fiilen veya kavramsal olarak icra edilmesindeki ve/veya yerine getirilmesindeki ve/veya yetkilerinin ve takdir yetkilerinin fiili veya kavramsal olarak tatbik edilmesindeki ve/veya Şirket'e veya bu tür herhangi bir diğer kuruluşa, fona, tröste, plana veya düzenlemeye ilişkin olarak veya bunlarla bağlantılı olarak ve/veya sair şekildeki herhangi bir eyleme veya ihmale ilişkin olarak bu tür şahısların maruz kaldığı veya altına girdiği giderlere, mükellefiyetlere, masraflara, kayıplara veya sorumluluklara karşı sigorta da dahil olmak üzere, sigorta satın almak ve yaptırmak üzere Şirket'in tüm yetkileri tatbik edilebilecektir.

№24669

26.4. Yönetim kurulu tarafından Şirket'in veya herhangi bir Bağlı Ortaklığın yönetim kurulu üyesi olan veya herhangi bir zamanda olmuş olan şahıslara (veya bu tür şahıslara ilişkin herhangi bir şahsa) ve bu tür şahısların eşlerine, birlikte yaşadıkları şahıslara, eski eşlerine ve daha önceden birlikte yaşadıkları şahıslara, çocuklarına ve diğer yakınlarına ve bakmakla yükümlü oldukları şahıslara emekli maaşlarının, yıllık emeklilik tahsisatlarının, emeklilik ikramiyelerinin veya sair emeklilik, yaşlılık maaşı, vefat veya malüliyet tahsisatlarının veya sosyal imkânların (yukarıdakilere benzer nitelikte olsun veya olmasın) verilmesi veya ödül olarak verilmesi için Şirket'in tüm yetkileri tatbik edilebilecek ve yukarıda bahsedilmekte olan bu tür şahısların veya bunlardan herhangi birinin veya bunların herhangi bir grubunun yararına olmak üzere ve yönetim kurulu üyeleri veya eski yönetim kurulu üyeleri, (ister bu tür herhangi bir tröst, fon veya plan kapsamında ister başka bir şekilde olsun) bu tür emeklilik maaşlarını, yıllık maaşları, ikramiyeleri, tahsisatları veya sair sosyal imkânları alma ve kendi yararına elinde bulundurma hakkına sahip olacak şekilde bilcümle türlerden planlar, tröstler ve fonlar (ister katılıma tabi olsun ister olmasın) oluşturulabilecek, muhafaza edilebilecek, desteklenebilecek, bunlara katılınabilecek ve katkı yapılabilecektir.

26.5. İşbu Ana Sözleşmenin diğer hükümleri saklı kalmak kaydıyla, yönetim kurulu tarafından Şirket'in veya bu tür herhangi bir hükmi şahsın mevcut veya önceki yönetim kurulu üyeleri veya bu tür şahısların eşleri, birlikte yaşadıkları şahıslar, eski eşleri, önceden birlikte yaşadıkları şahıslar, aileleri, bağlantıları veya bakmakla yükümlü oldukları şahıslar tarafından veya bunların yararına Şirket'in veya herhangi bir Bağlı Ortaklığın hisselerinin elde bulundurulmasının teşvik edilmesine veya kolaylaştırılmasına yönelik herhangi bir planın oluşturulması, muhafaza edilmesi ve böyle bir plana katkıda bulunulması ve bu tür herhangi bir plan ile bağlantılı olarak Şirket'in veya bu tür herhangi bir hükmi şahsın hisselerinin devralınması ve elde bulundurulması amacıyla tröst oluşturulması, muhafaza edilmesi ve böyle bir tröste katkıda bulunulması ve bu tür herhangi bir tröstün mutemetlerine ve yukarıda atıfta bulunulmakta olan herhangi bir kişiye borç para verilmesi için Şirket'in tüm yetkileri tatbik edilebilecektir.

26.6. Örnek 52. Madde (tazminat) ve 53. Madde (sigorta) Şirket için geçerli olmayacaktır.

27. Ortakların Sorumluluğu

1986 tarihli İflas Kanununun 74(2) Maddesinde sıralanan istisnalara tabi olmak üzere, Şirket'in tasfiyesi halinde, mevcut olan her bir ortak ve söz konusu tasfiyenin başlatılmasının bir yıl öncesindeki dönemde ortak olan her bir şahıs, Şirket'in borçlarının ve sorumluluklarının ve söz konusu tasfiyenin masraflarının ödenmesi ve katkıda bulunanların haklarının kendi aralarında denkleştirilmesi için yeterli olan meblağa kadar olmak üzere Şirket'in malvarlığına katkıda bulunmakla sorumludur.

I hereby certify that this document original has been translated from English into Turkish truely and correctly.
Tercüme edilmek üzere bana verilen İngilizce dilindeki orijinal belgeyi Türkçe diline tam ve doğru olarak çevirdiğimi beyan ederim.
TUĞRUL ÖKTEN / Sworn Translator
B&B YEMİNLİ TERCÜMANLIK
Tel: 0212 318 32 26 Cep: 0542 509 12 49

I hereby certify and notarize that this document was translated from English into Turkish by TUĞRUL ÖKTEN, the certified translator of our Notary Office
Bu tercümenin noterliğimiz yeminli tercümanı Tuğrul ÖKTEN tarafından İngilizceden Türkçeye tercüme edildiğini onaylarım.
BEŞİKTAŞ 19. NOTERİ / Beşiktaş 19th Notary Public
KADİR PEKDEMİR

DE PINNA
NOTARIES

№24669

I, Peter Edmund ADAMS, Notary Public of the City of London, England, by Royal Authority duly admitted and sworn, practising in the said City,

DO HEREBY CERTIFY AND ATTEST:

THAT the certification appearing on the hereunto annexed document has been signed by **Carolyne Jane HODKIN**, a British citizen, born on 13th November 1972 at London, England, whose identity I, the Notary, attest;

AND THAT the said **Carolyne Jane HODKIN** is a Solicitor of the Senior Courts of England and Wales, with Solicitors Regulation Authority ID Number 226867 and practising at **GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL**, with address at Plumtree Court, 25 Shoe Lane, London EC4A 4AU, England.

IN TESTIMONY WHEREOF I have hereunto set my hand and affixed my Seal of Office in the City of London aforesaid, this thirteenth day of October in the year Two thousand and twenty-five.

West End Office and Registered Office:
Southwest House
11a Regent Street St. James's
London SW1Y 4LR

DE PINNA LLP
Partnership Number OC021725
Telephone: +44 (0)20 7208 2900
Email: info@depinna.co.uk

City Office:
Birchin Court
20 Birchin Lane
London EC3V 9DU

bsi ISO/IEC 27001 Information Security Management
Certificate No: IS 640702

№24689

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1.	**Country:** Pays / País:	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	This public document Le présent acte public / El presente documento público	
2.	**Has been signed by** a été signé par ha sido firmado por	Peter Edmund Adams
3.	**Acting in the capacity of** agissant en qualité de quien actúa en calidad de	Notary Public
4.	**Bears the seal / stamp of** est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre,de	The Said Notary Public
	Certified Attesté / Certificado	
5.	**at** á / en: London	6. **the** le / el día: 14 October 2025
7.	**by** par / por	His Majesty's Principal Secretary of State for Foreign, Commonwealth and Development Affairs
8.	**Number** sous no / bajo el numero	APO-CCHO-RSIB-YLPQ-3QSI
9.	**Seal / stamp** Sceau / timbre Sello / timbre	10. **Signature** C. Skerritt Signature Firma

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.

To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk

№24669
True & Certified Copy

CAROLINE HODKIN
SOLICITOR
10/10/2025

The Companies Act 2006

Goldman Sachs International
Plumtree Court
25 Shoe Lane
London EC4A 4AU

Articles of Association of Goldman Sachs International

Unlimited company having a share capital
(Incorporated on 2 June 1988)

LONDON\AEBRAH\20131839.01

№24669

No. 02263951

The Companies Act 2006

Articles of Association of Goldman Sachs International

Unlimited company having a share capital
(Adopted by special resolution passed on 16 October 2019)

PART 1: INTERPRETATION, LIABILITY AND OBJECTS

1. **Preliminary**

1.1 In these articles:

"Act" means the Companies Act 2006 including any modification or re-enactment thereof for the time being in force;

"article" means the appropriate section of these articles;

"Group Company" means the Company or any other body (whether or not incorporated) which is or was its parent undertaking or subsidiary undertaking or another subsidiary undertaking of any such parent undertaking and **"Group Companies"** shall be construed accordingly;

"Model Articles" means the model articles for private companies limited by shares contained in schedule 1 of The Companies (Model Articles) Regulations 2008 (SI 2008 No 3229) as amended prior to the date of incorporation of the Company (or, if later, of adoption of these articles);

"parent undertaking" is to be construed in accordance with section 1162 of the Act; and

"subsidiary undertaking" is to be construed in accordance with section 1162 of the Act.

1.2 The Model Articles shall apply to the Company save in so far as they are excluded or varied by these articles and such Model Articles (save as so excluded or varied) and these articles shall be the articles of association of the Company. The regulations contained in any Table A to F applicable to the Company pursuant to the Companies Act 1985 or any former enactment relating to companies, shall not apply to the Company.

1.3 Unless the context otherwise requires, other words or expressions contained in these articles bear the same meaning as in the Act as in force on the date when these articles are adopted.

1.4 The Company is an unlimited company and accordingly Model Article 2 (liability of members) shall not apply to the Company.

1.5 Any instrument of transfer of a share must be executed by or on behalf of the transferee and Model Article 26 (share transfers) shall be construed accordingly.

1.6 Subject to the provisions of the Act, the Directors may allot, grant options over, offer or otherwise deal with or dispose of new shares in the Company to such persons at such times and generally on such terms and conditions as they may decide.

1.7 The Company may by special resolution:

(a) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of a larger amount than its existing shares;

(b) subdivide its shares, or any of them, into shares of a smaller amount than its existing shares; and

(c) reduce its share capital and any share premium account in any way.

2. **Objects**

These articles do not restrict the objects of the Company and therefore the Company's objects are unrestricted and include, for the avoidance of doubt, the power to carry on in all parts of the world the provision of financial services in all its aspects and to transact and do all matters and things incidental thereto, or which may at any time hereafter be usual in connection with such business or similar or related activities.

PART 2: DIRECTORS

3. **Directors' General Authority**

Subject to the articles, the directors are responsible for the management of the Company's business, for which purpose they may exercise all the powers of the Company. Model Article 3 (directors' general authority) shall not apply to the Company.

4. **Directors May Delegate**

4.1 Subject to the articles, the directors may delegate any of the powers which are conferred on them under the articles:

(a) to such person or committee;

(b) by such means (including by power of attorney);

(c) to such an extent;

(d) in relation to such matters or territories; and

(e) on such terms and conditions;

as they think fit.

4.2 If the directors so specify, any such delegation may authorise further delegation of the directors' powers by any person to whom they are delegated.

4.3 The directors may revoke any delegation in whole or part, or alter its terms and conditions.

4.4 Model Article 5 (directors may delegate) shall not apply to the Company.

5. **Appointment and Removal of Vice Chairman, Deputy Chairman, Managing Directors and Executive Directors**

5.1 The directors or a person acting under the authority of the directors may from time to time appoint any one or more of the representatives of the Company to assist in the management of the Company's business or of any division or divisions thereof, for such periods, and on such conditions and terms, and with such powers as the directors shall from time to time determine. Such person may be granted the title of "Vice Chairman", "Deputy Chairman", "Managing Director" or "Executive Director" or such other title as the directors determine. The appointment of any person holding any such title may be terminated at any time by a resolution of the directors or by a person acting under the authority of the directors.

5.2 All Vice Chairmen, Deputy Chairmen, Executive Directors and any Managing Director who is not also a director of the Company shall:

(a) not have any right of access to the books of the Company or to have any information made available to him except to such extent as the directors see fit and shall not be entitled to receive notice of, attend, speak at or vote at any meeting of the directors except to the extent invited to do so by the directors; and

(b) not be a director for the purposes of the Act and the expressions "director" and "directors" in these articles shall not include or be deemed to include a Vice Chairman or Vice Chairmen, a Deputy Chairman or Deputy Chairmen, an Executive Director or Executive Directors or any such Managing Director or Managing Directors.

6. **Number and Decision-Making by Directors**

6.1 The number of directors shall not be less than one. The maximum number of directors may be determined and subsequently altered by ordinary resolution but in absence of such ordinary resolution, the number of directors (other than alternate directors) shall not be subject to any maximum.

6.2 In Model Article 7(1) (directors to take decisions collectively) the words "in accordance with article 8" shall be replaced by the words "as otherwise set out in these articles".

6.3 Model Article 9(2) (content of notices of directors' meeting) shall not apply to the Company.

6.4 In Model Article 9(4) (waiver of notice entitlement) the words "not more than 7 days" shall be replaced by the words "either before, on or".

6.5 The chairman shall not have a casting vote and Model Article 13 shall not apply to the Company.

6.6 A director may vote, at any meeting of the directors or of any committee of the directors, on any resolution, and may otherwise take, or take part in, any decision, notwithstanding that it in any way concerns or relates to a matter in which he has, directly or indirectly, any kind of interest or duty whatsoever (whether or not it may conflict with the interests of the Company), and if he shall vote on any such resolution (or take, or take part in, any such decision) his vote shall be counted; and in relation to any such resolution as aforesaid he shall (whether or not he shall vote on the same) be taken into account in calculating the quorum present at the meeting. This is subject to section 175 of the Act and to the other provisions of these articles.

7. **Directors' Written Resolutions**

7.1 A decision of the directors is taken in accordance with this article when all eligible directors indicate to each other by any means that they share a common view on a matter.

7.2 Any director may propose a resolution in writing to the other directors or may request the secretary (if any) to give such notice.

7.3 Such a resolution in writing, shall be adopted once each eligible director has signed one or more copies of it or once each eligible director has otherwise indicated agreement in writing.

7.4 References in this article to eligible directors are to directors who would have been entitled to vote on the matter and whose vote would have been counted had it been proposed as a resolution at a directors' meeting.

7.5 A decision may not be taken in accordance with this article if the eligible directors would not have formed a quorum at such a meeting.

7.6 Model Article 8 (unanimous decisions) shall not apply to the Company.

8. **Quorum for Directors' Meetings**

8.1 At a directors' meeting, unless a quorum is participating, no proposal is to be voted on, except a proposal to call another meeting.

8.2 The quorum for directors' meetings may be fixed from time to time by a decision of the directors, but it must never be less than one, and unless otherwise fixed it is one.

8.3 If the total number of directors for the time being is less than the quorum required, the directors must not take any decision other than a decision:

(a) to appoint further directors, or

(b) to call a general meeting so as to enable the shareholders to appoint further directors.

8.4 Model Article 11 (quorum for directors' meeting) shall not apply to the Company.

9. **Directors' Interests**

9.1 Provided that he has disclosed to the directors the nature and extent of any interest of his in accordance with and to the extent required by the Act or the interest is deemed disclosed by article 9.2, a director notwithstanding his office:

(a) may be a party to, or otherwise interested in, any transaction or arrangement with the Company or in which the Company is otherwise interested;

(b) may be a director or other officer of, or employed by, or a party to any transaction or arrangement with, or otherwise interested in, any body corporate in which the Company is interested or any Group Company or any body corporate in which any Group Company is interested;

(c) may act, by himself or through a firm in which he is interested, in a professional capacity for the Company or any Group Company or any body corporate in which any Group Company is interested (otherwise than as auditor); and

(d) may hold any other place of profit with the Company (otherwise than as auditor) in conjunction with his office as the directors may determine;

and (i) he shall not, by reason of his office or the fiduciary relationship thereby established, be accountable to the Company for any remuneration or other benefit which he or any other person derives from any such office or employment or from any such transaction or arrangement or from acting in a professional capacity or from any interest in any such undertaking or body corporate; and (ii) no such transaction or arrangement shall be liable to be avoided on the ground of any such interest or remuneration or other benefit; and (iii) receipt of any such remuneration or other benefit shall not constitute a breach of his duty under section 176 of the Act.

9.2 For the purposes of this article a director shall be deemed to have disclosed the nature and extent of an interest which consists of him being a director, officer or employee of any Group Company in relation to the Company.

10. **Directors' Conflicts**

10.1 Model Article 14 (conflicts of interests) shall not apply to the Company.

10.2 For the purposes of section 175 of the Act, the directors may authorise any matter proposed to them which would, if not so authorised, constitute or give rise to an infringement of duty by a director under that section.

10.3 Any authorisation of a matter pursuant to article 10.2 shall extend to any actual or potential conflict of interest which may reasonably be expected to arise out of the matter so authorised.

10.4 Any authorisation of a matter under article 10.2 shall be subject to such conditions or limitations as the directors may specify, whether at the time such authorisation is given or subsequently, and may be terminated or varied by the directors at any time. A director shall comply with any obligations imposed on him by the directors pursuant to any such authorisation.

10.5 A director shall not, by reason of his office or the fiduciary relationship thereby established, be accountable to the Company for any remuneration or other benefit which derives from any matter authorised by the directors under article 10.2 and any transaction or arrangement relating thereto shall not be liable to be avoided on the grounds of any such remuneration or other benefit or on the ground of the director having any interest as referred to in the said section 175.

10.6 A director shall be under no duty to the Company with respect to any information which he obtains or has obtained otherwise than as a director or officer or employee of the Company and in respect of which he owes a duty of confidentiality to another person. However, to the extent that his connection with that other person conflicts, or possibly may conflict, with the interests of the Company, this article 10.6 applies only if the existence of that connection has been authorised by the directors under article 10.2 above. In particular, the director shall not be in breach of the general duties he owes to the Company by virtue of sections 171 to 177 of the Act because he fails:

(a) to disclose any such information to the directors or to any director or other officer or employee of the Company; and/or

(b) to use any such information in performing his duties as a director or officer or employee of the Company.

10.7 Where the existence of a director's connection with another person has been authorised by the directors under article 10.2 and his connection with that person conflicts, or possibly may conflict, with the interests of the Company, the director shall not be in breach of the general duties he owes to the Company by virtue of sections 171 to 177 of the Act because he:

(a) absents himself from meetings of the director or any committee thereof at which any matter relating to the conflict of interest or possible conflict of interest will or may be discussed or from the discussion of any such matter at a meeting or otherwise; and/or

(b) makes arrangements not to receive documents and information relating to any matter which gives rise to the conflict of interest or possible conflict of interest sent or supplied by the Company and/or for such documents and information to be received and read by a professional adviser,

for so long as he reasonably believes such conflict of interest (or possible conflict of interest) subsists.

10.8 The provisions of articles 10.6 and 10.7 are without prejudice to any equitable principle or rule of law which may excuse the director from:

(a) disclosing information, in circumstances where disclosure would otherwise be required under these articles or otherwise;

(b) attending meetings or discussions or receiving documents and information as referred to in article 10.7 in circumstances where such attendance or receiving such documents and information would otherwise be required under these articles.

10.9 For the purposes of this article a conflict of interest includes a conflict of interest and duty and a conflict of duties.

11. **Appointment and Removal of Directors**

11.1 The holder or holders for the time being of more than one-half of the issued ordinary shares of the Company shall have the power from time to time and at any time to appoint any person or persons as a director or directors either as additional directors or to fill any vacancy and to remove from office any director howsoever appointed. Any such appointment or removal shall be effected by a notice in writing signed by or on behalf of the member or members exercising the power and shall take effect upon lodgement at the registered office of the Company or upon presentation at a board meeting or general meeting of the Company, or upon such later date as may be specified in the notice. Model Article 18 (termination of directors' appointment) shall be construed accordingly.

11.2 In addition to article 11.1 above, the office of a director shall be vacated in any of the events specified in Model Article 18 (termination of directors' appointment) including, but not limited to, such departing director notifying the Company that he/she wishes to resign from office, and such resignation has taken effect in accordance with its terms.

12. **Alternate Directors**

12.1 Any director (the **"appointor"**) may appoint as an alternate any other director, or any other person approved by a resolution or other decision of the directors to:

(a) exercise that director's powers; and

(b) carry out that director's responsibilities,

in relation to the taking of decisions by the directors in the absence of the alternate's appointor.

12.2 Any appointment or removal of an alternate must be effected by notice in writing to the Company signed by the appointor, or in any other manner approved by the directors.

12.3 The notice must:

(a) identify the proposed alternate; and

(b) in the case of a notice of appointment, contain a statement signed by the proposed alternate that the proposed alternate is willing to act as the alternate of the director giving the notice.

12.4 An alternate director has the same rights, in relation to any directors' meeting, and all meetings of committees of directors of which the appointor is a member, or directors' written resolution, or other decision of the directors reached in accordance with Model Article 8, as the alternate's appointor. For the purposes of Model Article 8(1) and 8(2) (unanimous decisions) if an alternate director indicates that he shares the common view, his appointor need not also indicate that he shares the common view and if a resolution is signed by an alternate director (or to which an alternate director has indicated his agreement in writing), it need not also be signed or so agreed to by his appointor.

12.5 Except as the articles specify otherwise, alternate directors:

(a) are deemed for all purposes to be directors;

(b) are liable for their own acts and omissions;

(c) are subject to the same restrictions as their appointors; and

(d) are not deemed to be agents of or for their appointors.

12.6 A person who is an alternate director but not a director:

(a) may be counted as participating for the purposes of determining whether a quorum is participating (but only if that person's appointor is not participating); and

(b) may sign (or otherwise indicate his agreement in writing to) a written resolution (but only if that person's appointor has not signed or otherwise indicated his agreement in writing to such written resolution).

No alternate may be counted as more than one director for such purposes.

12.7 A director who is an alternate director has an additional vote on behalf of each appointor who is:

(a) not participating in a directors' meeting; and

(b) would have been entitled to vote if they were participating in it.

12.8 An alternate director is not entitled to receive any remuneration from the Company for serving as an alternate director except such part of the alternate's appointor's remuneration as the appointor may direct by notice in writing made to the Company.

12.9 Model Article 20 (Directors' expenses) is modified by the addition of the words "(including alternate directors)" before the words "properly incur".

12.10 An alternate director's appointment as an alternate terminates:

(a) when the alternate's appointor revokes the appointment by notice to the Company in writing specifying when it is to terminate;

(b) on the occurrence in relation to the alternate of any event which, if it occurred in relation to the alternate's appointor, would result in the termination of the appointor's appointment as a director;

(c) on the death of the alternate's appointor; or

(d) when the alternate's appointor's appointment as a director terminates.

13. **Secretary**

If the directors so resolve, a secretary shall be appointed on such terms as the directors think fit. Any secretary so appointed may at any time be removed from office by the directors, but without prejudice to any claim for damages for breach of any contract of service between him and the Company. Any secretary appointed in accordance with this article may delegate any duties or powers (whether conferred upon him by virtue of these articles or otherwise) to such persons and on such terms and conditions as they think fit. The secretary may revoke any delegation in whole or in part, or alter its terms and conditions as he thinks fit.

14. **Company Seals**

14.1 Any common seal may only be used by the authority of the directors.

14.2 The directors may decide by what means and in what form any common seal is to be used.

14.3 Unless otherwise decided by the directors, if the Company has a common seal and it is affixed to a document, the document must also be signed by at least one authorised person in the presence of a witness who attests the signature.

14.4 For the purposes of this article, an authorised person is:

(a) any director of the Company;

(b) the secretary (if any); or

(c) any person authorised by the directors for the purpose of signing documents to which the common seal is applied.

14.5 Model Article 49 (company seals) shall not apply to the Company.

PART 3: SHARES AND DISTRIBUTIONS

15. **Allotment of Shares**

To the extent permitted by the Act, the directors shall have the powers given by section 550 of the Act.

16. **Pre-Emption Rights**

The directors may allot equity securities as if Section 561 of the Act did not apply to the allotment.

17. **All Shares to be Fully Paid up**

17.1 No share is to be issued for less than the aggregate of its nominal value and any premium to be paid to the Company in consideration for the share.

17.2 Article 17.1 above shall not apply to shares taken on the formation of the Company by the subscribers to the Company's memorandum of association. Model Article 21 (all shares to be fully paid up) shall be construed accordingly.

18. **Powers to Issue Different Classes of Share**

18.1 Subject to the articles, but without further prejudice to the rights attached to any existing share, the Company may issue further classes of shares with such rights or restrictions as may be determined by ordinary resolution or, if no such resolution has been passed or so far as the resolution does not make specific provision, as the directors may decide. Model Article 22 (powers to issue different classes of share) shall be extended accordingly.

18.2 The Company may issue shares which are to be redeemed, or are liable to be redeemed at the option of the Company or the holder, and the directors may determine the terms, conditions and manner of redemption of any such shares.

19. **Share Certificates**

19.1 The Company must issue each shareholder, free of charge, with one or more certificates in respect of the shares which that shareholder holds.

19.2 Every certificate must specify:

(a) in respect of how many shares, of what class, it is issued;

(b) the nominal value of those shares;

(c) that the shares are fully paid; and

(d) any distinguishing numbers assigned to them.

19.3 No certificate may be issued in respect of shares of more than one class.

19.4 If more than one person holds a share, only one certificate may be issued in respect of it.

19.5 Certificates must:

(a) have affixed to them the Company's common seal, or

(b) be otherwise executed in accordance with the Act.

20. **Replacement Share Certificates**

20.1 If a certificate issued in respect of a shareholder's shares is:

(a) damaged or defaced, or

(b) said to be lost, stolen or destroyed,

that shareholder is entitled to be issued with a replacement certificate in respect of the same shares.

20.2 A shareholder exercising the right to be issued with such a replacement certificate:

(a) may at the same time exercise the right to be issued with a single certificate or separate certificates;

(b) must return the certificate which is to be replaced to the Company if it is damaged or defaced; and

(c) must comply with such conditions as to evidence, indemnity and the payment of a reasonable fee as the directors decide.

21. **Payment of Commissions on Subscription for Shares**

21.1 The Company may pay any person a commission in consideration for that person:

(a) subscribing, or agreeing to subscribe, for shares; or

(b) procuring, or agreeing to procure, subscriptions for shares.

21.2 Any such commission may be paid:

(a) in cash, or in fully paid or partly paid shares or other securities, or partly in one way and partly in the other; and

(b) in respect of a conditional or an absolute subscription.

22. **Transfer of Shares**

22.1 The directors shall only have discretion to refuse to register a transfer of shares in the Company if any of the following conditions are not met:

(a) it is lodged at the registered office of the Company or at such other place as the directors may appoint and is accompanied by the certificate for 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;

(b) it is in respect of only one class of shares; or

(c) it is in favour of not more than four transferees.

Model Article 26(5) (share transfers) shall not apply to the Company.

23. **Dividends**

23.1 Model Article 30(2) (dividend not to exceed the amount recommended by the directors) shall not apply.

PART 4: DECISION MAKING BY SHAREHOLDERS

24. **Execution of Written Resolutions by Corporate Members**

In the case of a corporate member of the Company any director, secretary or authorised representative thereof may sign a resolution of the members in writing on its behalf.

PART 5: ADMINISTRATIVE ARRANGEMENTS

25. **Deemed Delivery of Documents and Information**

25.1 Any notice, document or other information sent or supplied by the Company:

(a) sent by post (whether in hard copy or electronic form) to an address in the United Kingdom (provided that the Company is able to show that it (or the envelope) was properly addressed, prepaid and posted) shall be deemed to have been received by the intended recipient on the day following that on which it (or an envelope containing it) was put in the post if first class post was used or 48 hours after it was posted if first class post was not used;

(b) sent or supplied by electronic means, (provided that the Company is able to show that it was properly addressed) shall be deemed to have been received by the intended recipient on the day on which it was sent or supplied;

(c) sent or supplied by means of a website, shall be deemed to have been received by the intended recipient:

(i) when the material was first made available on the website; or

(ii) if later, when the recipient received (or is deemed to have received) notice of the fact that the material was available on the website;

(d) left at a shareholder's registered address or such other postal address as notified by the shareholder to the Company for the purpose of receiving company communications, shall be deemed to have been received on the day it was left.

25.2 For the purposes of this article, no account shall be taken of any part of a day that is not a working day.

25.3 A shareholder whose registered address is not within the United Kingdom and who gives to the Company an address within the United Kingdom at which notice may be given to him, or an address to which notices may be sent by electronic means, shall be entitled to have notices, documents or other information sent to him at that address, but otherwise no such shareholder shall be entitled to receive any notice, document or other information from the Company.

26. **Indemnity and Benefits**

26.1 Subject to the provisions of the Companies Acts (but so that this article does not extend to any matter insofar as it would cause this article or any part of it to be void under the Companies Acts) but without prejudice to any indemnity to which the person concerned may otherwise be entitled, every person who is or was at any time a director, employee or auditor of the Company or any Group Company may be indemnified out of the assets of the Company against all costs, charges, expenses, losses or liabilities (together **"Liabilities"**) which he may sustain or incur in or about the actual or purported execution and/or discharge of his duties (including those duties, powers and discretions in relation to any Group Company or any company that is a trustee of an occupational pension scheme (as defined in section 235(6) of the Act)) and/or the actual or purported exercise of his powers or discretions and/or otherwise in relation thereto or in connection therewith, including (without prejudice to the generality of the foregoing) any Liability suffered or incurred by him in disputing, defending, investigating or providing evidence in connection with any actual or threatened or alleged claims, demands, investigations, or proceedings, whether civil, criminal, or regulatory or in connection with any application under section 661(3), section 661(4) or section 1157 of the Act.

26.2 The Company may also provide funds to any director of the Company or of any Group Company to meet, or do anything to enable a director of the Company or any Group Company to avoid incurring, expenditure to the extent permitted by the Companies Acts.

26.3 Without prejudice to any other provisions of these articles, the directors may exercise all the powers of the Company to purchase and maintain insurance for or for the benefit of any persons who are or were at any time directors, employees or auditors of the Company, or of any other Group Company or any other body which is or was otherwise associated with the Company or any Group Company or any other body in which the Company or any such Group Company has or had any interest, whether direct or indirect, or of any predecessor in business of any of the foregoing, (together with Group Companies, **"Associated Companies"**) or who are or were at any time trustees of (or directors of trustees of) any pension, superannuation or similar fund, trust or scheme or any employees' share scheme or other scheme or arrangement in which any employees of the Company or of any such other body are interested, including (without prejudice to the generality of the foregoing) insurance against any costs, charges, expenses, losses or liabilities suffered or incurred by such persons in respect of any act or omission in the actual or purported execution and/or

discharge of their duties and/or the actual or purported exercise of their powers and discretions and/or otherwise in relation to or in connection with their duties, powers or offices in relation to the Company or any such other body, fund, trust, scheme or arrangement.

26.4 The directors may exercise all the powers of the Company to give or award pensions, annuities, gratuities or other retirement, superannuation, death or disability allowances or benefits (whether or not similar to the foregoing) to (or to any person in respect of) any persons who are or have at any time been directors of the Company or of any Associated Company, and to the spouses, civil partners, former spouses and former civil partners, children and other relatives and dependants of any such persons and may establish, maintain, support, subscribe to and contribute to all kinds of schemes, trusts and funds (whether contributory or non-contributory) for the benefit of such persons as are hereinbefore referred to or any of them or any class of them, and so that any director or former director shall be entitled to receive and retain for his own benefit any such pension, annuity, gratuity, allowance or other benefit (whether under any such trust, fund or scheme or otherwise).

26.5 Without prejudice to any other provisions of these articles, the directors may exercise all the powers of the Company to establish, maintain, and contribute to any scheme for encouraging or facilitating the holding of shares in the Company or in any Associated Company by or for the benefit of current or former directors of the Company or any such body corporate or the spouses, civil partners, former spouses, former partners, families, connections or dependants of any such persons and, in connection with any such scheme, to establish, maintain and contribute to a trust for the purpose of acquiring and holding shares in the Company or any such body corporate and to lend money to the trustees of any such trust or to any individual referred to above.

26.6 Model Articles 52 (indemnity) and 53 (insurance) shall not apply to the Company.

27. **Liability of Members**

Subject to the exclusions listed in section 74(2) of the Insolvency Act 1986, in the event of a winding up of the Company, every present member and any person who was a member in the period of one year prior to the commencement of the winding up is liable to contribute to its assets to any amount sufficient for payment of its debts and liabilities, and the expenses of the winding up, and for the adjustment of rights of the contributories among themselves.