

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Actes des sociétés, ordonnances rendues en matière de société, actes des personnes physiques

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2019 B 17468

Nom ou dénomination : BARCLAYS BANK PLC

Ce dépôt a été enregistré le 27/06/2019 sous le numéro de dépôt 73359

DEPOT D'ACTE

DATE DEPOT : 27-06-2019

N° DE DEPOT : 2019R073359

N° GESTION : 2019B17468

N° SIREN :

DENOMINATION : BARCLAYS BANK PLC

ADRESSE : pays:"ROYAUME-UNI"

DATE D'ACTE : 30-04-2010

TYPE D'ACTE : Statuts constitutifs

NATURE D'ACTE :

Company No. 01026167

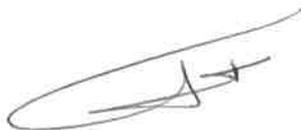
THE COMPANIES ACT 2006

PUBLIC COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
BARCLAYS BANK PLC

(as adopted by special resolution passed on 30 April 2010)

Copie certifiée conforme

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'A' followed by a horizontal line and a small crossbar.

CONTENTS

PRELIMINARY	1
1. Interpretation.....	1
2. Model articles or regulations not to apply	4
LIABILITY OF MEMBERS	4
3. Limited liability	4
SHARE CAPITAL.....	4
4. Preference shares	4
5. Series 1 Sterling Preference Shares	9
6. Allotment and pre-emption	11
7. Power to issue different classes of shares	11
8. Rights and restrictions attaching to shares.....	11
9. Variation of rights	11
10. Financial assistance for the acquisition of the Company's shares	12
11. Commission	12
12. Trusts not recognised	12
13. Issue of warrants	12
SHARE CERTIFICATES.....	14
14. Right to certificate.....	14
15. Replacement certificates	14
16. Uncertificated shares.....	15
LIEN 15	
17. Company's lien on shares not fully paid	15
18. Enforcement of lien by sale	15
19. Application of proceeds of sale.....	16
CALLS ON SHARES.....	16
20. Calls	16
21. Power to differentiate.....	16
22. Interest on calls	16
23. Payment in advance	16
24. Amounts due on allotment or issue treated as calls	17
FORFEITURE	17
25. Notice if call not paid.....	17
26. Forfeiture for non-compliance	17
27. Notice after forfeiture	17
28. Disposal of forfeited shares	17

29.	Arrears to be paid notwithstanding forfeiture	18
30.	Surrender.....	18
	UNTRACED SHAREHOLDERS	18
31.	Power of sale.....	18
32.	Application of proceeds of sale.....	19
	TRANSFER OF SHARES.....	19
33.	Method of transfer.....	19
34.	Right to refuse registration.....	19
35.	Fees on registration.....	20
	TRANSMISSION OF SHARES	20
36.	On death.....	20
37.	Election of person entitled by transmission.....	21
38.	Rights on transmission.....	21
	FRACTIONS OF SHARES.....	21
39.	Fractions.....	21
	COMPANY NAME.....	22
40.	Change of Company name.....	22
	GENERAL MEETINGS.....	22
41.	Annual general meetings.....	22
42.	Convening of general meetings by the board	22
43.	Convening of general meetings by requirement of the members	22
44.	Length and form of notice.....	22
45.	Omission to send notice	23
46.	Postponement of general meetings	23
	PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS.....	23
47.	Quorum	23
48.	No business to be transacted unless quorum present.....	24
49.	Procedure if quorum not present.....	24
50.	Chairman.....	24
51.	Right to attend and speak.....	24
52.	Power to adjourn	25
53.	Notice of adjourned meeting.....	25
54.	Business at adjourned meeting.....	25
55.	General meetings at more than one place	26
56.	Accommodation of members at meeting	26
57.	Security	27
	VOTING	27

58.	Method of voting.....	27
59.	Procedure on a poll	27
60.	Votes of members	28
61.	No casting vote	29
62.	Restriction on voting rights for unpaid calls etc.	29
63.	Voting by proxy	29
64.	Appointment of proxy	30
65.	Validity of actions by proxy or representative of a corporation	31
66.	Corporate representatives.....	32
67.	Objections to and error in voting	32
68.	Amendments to special resolutions	32
69.	Amendments to ordinary resolutions	32
70.	Class meetings	32
	APPOINTMENT, RETIREMENT AND REMOVAL OF DIRECTORS	33
71.	Number of directors	33
72.	No Directors' share qualification	33
73.	Appointment by majority shareholder(s).....	33
74.	Power of the board to appoint directors	33
75.	Appointment of executive directors.....	34
76.	Eligibility of new directors	34
77.	Voting on resolution for appointment.....	34
78.	No retirement by rotation.....	34
79.	No retirement on account of age.....	35
80.	Removal by ordinary resolution.....	35
81.	Vacation of office by director	35
	ALTERNATE DIRECTORS.....	36
82.	Appointment	36
83.	Revocation of appointment.....	36
84.	Participation in board meetings	36
85.	Responsibility	37
	REMUNERATION, EXPENSES AND PENSIONS	37
86.	Directors' fees	37
87.	Additional remuneration	37
88.	Expenses	37
89.	Remuneration and expenses of alternate directors.....	38
90.	Directors' pensions and other benefits	38
91.	Remuneration of executive directors	38

POWERS AND DUTIES OF THE BOARD	39
92. Powers of the board	39
93. Group management.....	39
94. Powers of directors being less than minimum required number.....	40
95. Powers of executive directors	40
96. Delegation to committees	40
97. Attorneys and Agents.....	40
98. Execution of certain instruments	41
99. Loans to directors.....	41
100. Associate directors	41
101. Exercise of voting powers.....	41
102. Provision for employees	42
103. Registers.....	42
104. Borrowing powers.....	42
105. Register of charges.....	42
106. Directors' interests.....	42
PROCEEDINGS OF DIRECTORS AND COMMITTEES	47
107. Board meetings	47
108. Notice of board meetings	47
109. Quorum	47
110. Chairman of board	48
111. Voting	48
112. Participation by telephone.....	48
113. Resolution in writing.....	48
114. Proceedings of committees	49
115. Records of proceedings.....	49
116. Validity of proceedings of board or committee	49
SECRETARY AND AUTHENTICATION OF DOCUMENTS	50
117. Secretary	50
118. Authentication of documents	50
SEALS	50
119. Safe custody	50
120. Application of seals.....	50
DIVIDENDS AND OTHER PAYMENTS	51
121. Declaration of dividends	51
122. Interim and other dividends	51
123. Entitlement to dividends	51

124.	Method of payment	52
125.	Dividends not to bear interest	53
126.	Calls or debts may be deducted from dividends etc.	53
127.	Unclaimed dividends etc.....	53
128.	Payment of dividends in specie.....	54
129.	Board powers to carry profits to reserve and to carry forward profits.....	54
130.	Capitalisation of profits.....	54
131.	Record dates.....	55
	ACCOUNTS	56
132.	Keeping and inspection of accounts	56
133.	Accounts to be sent to members etc.....	56
134.	Appointment of auditors	57
	NOTICES AND COMMUNICATIONS	57
135.	Form of notices and communications by the Company.....	57
136.	Notice by advertisement	57
137.	Deemed delivery of notices, documents and information	57
138.	Notice binding on transferees etc.....	58
139.	Notice in case of joint holders and entitlement by transmission	58
140.	Members not entitled to notices, documents and information.....	58
	MISCELLANEOUS	59
141.	Destruction of documents	59
142.	Winding up.....	60
143.	Indemnity of officers, funding directors' defence costs and power to purchase insurance	60

THE COMPANIES ACT 2006

PUBLIC COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

BARCLAYS BANK PLC

PRELIMINARY

1. **INTERPRETATION**

1.1 In these articles, unless the context otherwise requires:

"**Act**" means the Companies Act 2006;

"**articles**" means these articles of association as altered from time to time;

"**auditors**" means the auditors from time to time of the Company;

"**board**" means the board of directors from time to time of the Company or the directors present at a duly convened meeting of the directors at which a quorum is present;

"**business day**" means a day (not being a Saturday or Sunday) on which clearing banks are open for business in London;

"**chairman**" means the chairman for the time being of the board;

"**clear days**" means, in relation to a period of notice, that period excluding the day when the notice is given or deemed to be given and the day for which it is given or on which it is to take effect;

"**company**" includes any body corporate (not being a corporation sole) or association of persons, whether or not a company within the meaning of the Act;

"**director**" means a director of the Company;

"**dollar business day**" has the meaning given to it in article 4.3(x);

"**dollar preference shares**" means the preference shares of US\$0.25 each in the capital of the Company referred to in article 4 or, as the case may require, the number thereof for the time being in issue, and the preference shares of US\$100 each in the capital of the Company referred to in article 4 or, as the case may require, the number thereof for the time being in issue;

"**entitled by transmission**" means, in relation to a share, entitled as a consequence of the death or bankruptcy of a member, or as a result of another event giving rise to a transmission of entitlement by operation of law;

"**euro business day**" has the meaning given to it in article 4.3(ix);

"**euro preference shares**" means the preference shares of €100 each in the capital of the Company referred to in article 4 or, as the case may require, the number thereof for the time being in issue;

"**further shares**" has the meaning given to it in article 4.4;

"**executed**" includes, in relation to a document, execution under hand or under seal or by any other method permitted by law;

"**group**" means the Company, its subsidiary undertakings and its parent undertakings;

"**holder**" means, in relation to a share, the member whose name is entered in the register as the holder of that share;

"**in writing**" means in hard copy form or, to the extent permitted by the Act, in any other form;

"**issue date**" has the meaning given to it in article 4.3(i);

"**London business day**" has the meaning given to it in article 4.3(xi);

"**member**" means a member of the Company;

"**office**" means the registered office for the time being of the Company;

"**ordinary shares**" means the ordinary shares of £1.00 each in the capital of the Company;

"**paid**", "**paid up**" and "**paid-up**" mean paid or credited as paid;

"**qualifying person**" means an individual who is a member of the Company, a person authorised under section 323 of the Act to act as the representative of a corporation in relation to a meeting or a person appointed as proxy of a member in relation to the meeting;

"**redemption date**" has the meaning given to it in article 4.3(i);

"**register**" means the register of members of the Company kept pursuant to section 113 of the Act;

"**seal**" means the common seal of the Company or any official or securities seal that the Company may have or may be permitted to have under the Act;

"**secretary**" means the secretary of the Company and includes any joint, assistant or deputy secretary and a person appointed by the board to perform the duties of the secretary;

"**Series 1 Sterling Preference Shares**" means the 1,000 sterling preference shares issued by the Company on 31 December 2004;

"**statutes**" means the Act and every other act and statutory instrument for the time being in force concerning companies and affecting the Company;

"**sterling preference shares**" means the preference shares of £1 each in the capital of the Company referred to in article 4 or, as the case may require, the number thereof for the time being in issue and the preference shares of £100 each in the capital of the Company referred to in article 4 or, as the case may require, the number thereof for the time being in issue;

"**United Kingdom**" means the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland.

- 1.2 Unless the context otherwise requires, words and expressions to which a particular meaning is given by the Act, as in force when the articles are adopted, shall have the same meaning in the articles, except where the word or expression is otherwise defined in the articles.
- 1.3 Where an ordinary resolution of the Company is expressed to be required for any purpose, a special resolution is also effective for that purpose.
- 1.4 References to a "**meeting**" shall not be taken as requiring more than one person to be present if any quorum requirement can be satisfied by one person.
- 1.5 A member is "**present**" at a meeting if the member (being an individual) attends in person or if the member (being a corporation) attends by its duly authorised representative, who attends in person, or if the member attends by his or its duly appointed proxy, who attends in person.
- 1.6 The *ejusdem generis* principle of construction shall not apply. Accordingly, general words shall not be given a restrictive meaning by reason of their being preceded or followed by words indicating a particular class of acts, matters or things or by examples falling within the general words.
- 1.7 The headings in the articles do not affect the interpretation of the articles.
- 1.8 References to a "**debenture**" include debenture stock.
- 1.9 References to any statutory provision or statute include all modifications thereto and all re-enactments thereof (with or without modification) and all subordinate

legislation made thereunder in each case for the time being in force. This article does not affect the interpretation of article 1.2.

2. MODEL ARTICLES OR REGULATIONS NOT TO APPLY

No model articles or regulations contained in any statute or subordinate legislation including the regulations contained in Table A in the schedule to the Companies (Tables A to F) Regulations 1985 or the model articles contained in the schedule to the Companies (Model Articles) Regulations 2008 apply to the Company.

LIABILITY OF MEMBERS

3. LIMITED LIABILITY

The liability of the members of the Company is limited to the amount, if any, unpaid on the shares held by them.

SHARE CAPITAL

4. PREFERENCE SHARES

4.1 The euro preference shares, dollar preference shares and sterling preference shares (which, for the purposes of article 4.1 to article 4.3, shall not include the Series 1 Sterling Preference Shares, and any reference to "sterling preference shares" in such paragraphs shall be construed accordingly unless such reference is expressly stated to include the Series 1 Sterling Preference Shares) (together the "preference shares") may, subject to article 4.2 and article 4.3, be issued with such rights, and subject to such restrictions, as may be determined prior to the issue thereof in accordance with article 7.1 and so that preference shares may be issued in one or more separate series in each case having attached thereto rights and restrictions which either are identical (save as to the date from which such shares rank for dividend) with the rights and restrictions attached to any other series of preference shares or are different in any respect from the rights and restrictions attached to any such other series. The preference shares of each series shall be designated in such manner as may be so determined.

4.2 Without prejudice to article 4.4 and save as may otherwise be prescribed by special resolution of the Company determining, prior to the issue thereof, the terms and conditions of any series of preference shares, each series of preference shares shall rank, in regard to participation in profits, in priority to or *pari passu* with, but not (except with the consent or sanction of the holders of the relevant series of preference shares given in accordance with article 9) junior to any other class of shares in the Company and, on a return of capital on a winding up or (other than on a redemption or purchase of shares, or a reduction of share capital, permitted by the articles and under applicable law) otherwise, each series of preference shares shall rank in priority to or *pari passu* with, but not (except with the consent or sanction of the holders of the relevant series of preference shares given in accordance with article 9) junior to any other class of shares in the Company.

4.3 Save as may otherwise be prescribed by special resolution of the Company in regard to any series of preference shares, the preference shares shall be governed by the following provisions as to redemption:

- (i) The Company shall have the right (subject to the statutes) to redeem on any redemption date all but not some only of the preference shares of any series for the time being issued and fully paid by giving to the holders of the particular preference shares to be redeemed not less than 30 days' nor more than 60 days' prior notice in writing of the relevant redemption date. The expression "redemption date" means, in relation to preference shares of any series, any date which falls not less than five years after the date (the "issue date") when such preference shares were first issued.
- (ii) Subject as mentioned in subparagraph (i) above, there shall be paid on each preference share so redeemed the liquidation value thereof, together with the accrued and unpaid instalment of dividend thereon (whether or not declared) in respect of the period from the dividend payment date last preceding the redemption date to the redemption date (but not in respect of any earlier period).
- (iii) Any notice of redemption given under subparagraph (i) above shall specify the applicable redemption date; the particular series of preference shares to be redeemed; the redemption price (specifying the amount of the accrued and unpaid dividend per share to be included therein); that dividends on the preference shares to be redeemed will cease to accrue on redemption; and the place or places at which the hard copies of documents of title in respect of such preference shares are to be presented and surrendered for redemption and payment of the redemption moneys is to be effected, and upon such redemption date the Company shall redeem the particular preference shares to be redeemed on that date subject to the provisions of this article 4.3 and of the statutes. No defect in the notice of redemption or in the giving thereof shall affect the validity of the redemption proceedings.
- (iv) The provisions of this and the following subparagraphs shall have effect in relation to preference shares of any series for the time being issued and outstanding in registered form ("registered shares") and represented by certificates ("certificates") and in relation to preference shares of any series which, in accordance with article 13 and the terms and conditions thereof, are for the time being issued and outstanding in bearer form ("bearer shares") and represented by share warrants ("warrants").
- (v) Payments in respect of the amount due on redemption of a registered share shall be made (a) in the case of euro preference shares by euro cheque drawn on a branch of a bank in London; (b) in the case of dollar preference shares by dollar cheque drawn on a branch of a bank in London or New York (as the case may be); and (c) in the case of sterling preference shares by pounds sterling cheque drawn on a branch of a bank in London or, upon the request of the holder or joint holders not later than the date specified for the purpose in the notice of redemption, by transfer to (a) in the case of euro preference shares, a euro account maintained by the payee with a branch of a bank in London; (b) in the case of dollar preference shares, a dollar account

maintained by the payee with a branch of a bank in London or New York (as the case may be); and (c) in the case of sterling preference shares, a pounds sterling account maintained by the payee with a branch of a bank in London. Such payment will be made against presentation and surrender of the hard copy of the relative certificate at the place or one of the places specified in the redemption notice.

- (vi) Payment in respect of the amount due on redemption of a bearer share shall be made (a) in the case of euro preference shares by euro cheque drawn on a branch of a bank in London; (b) in the case of dollar preference shares by dollar cheque drawn on a branch of a bank in London or New York (as the case may be); and (c) in the case of sterling preference shares by pounds sterling cheque drawn on a branch of a bank in London or, upon the request of the holder not later than the date specified for the purpose in the notice of redemption, by transfer (a) in the case of euro preference shares to a euro account maintained by the payee with a branch of a bank in London; (b) in the case of dollar preference shares to a dollar account maintained by the payee with a branch of a bank in London or New York (as the case may be); and (c) in the case of sterling preference shares to a pounds sterling account maintained by the payee with a branch of a bank in London. Such payment will be made against presentation and surrender of the hard copy of the relative warrant at the place or one of the places specified in the redemption notice. Upon the relevant redemption date all unmatured dividend coupons (if any), and any talon for additional dividend coupons, appertaining thereto (whether or not attached) shall become void and no payment will be made in respect thereof.
- (vii) All payments in respect of redemption moneys will in all respects be subject to any applicable fiscal or other laws and other regulations.
- (viii) As from the relevant redemption date the dividend on the preference shares due for redemption shall cease to accrue except on any such preference share in respect of which, upon the due surrender of the hard copy of the certificate or, as the case may be the warrant therefor in accordance with subparagraph (v) or, as the case may be, (vi) above, payment of the redemption moneys due on such redemption date shall be improperly withheld or refused in which case the said dividend, at the rate then applicable, shall be deemed to have continued and shall accordingly continue to accrue from the relevant redemption date to the date of payment of such redemption moneys. Such preference shares shall not be treated as having been redeemed until the redemption moneys in question, together with the accrued dividend thereon, shall have been paid.
- (ix) If the due date for the payment of the redemption moneys on any euro preference share is not a day (other than a Saturday or Sunday) on which (1) banks in London are open for business (2) foreign exchange dealings may be conducted in euro and (3) the Trans-European Automated Real Time Gross Settlement (TARGET2) system (or any successor thereto determined by the Company) is operating (a "euro business day"), then payment of such moneys will be made on the next succeeding day which is a euro business day (and without any interest or other payment in respect of such delay).

- (x) If the due date for the payment of the redemption moneys on any dollar preference share is not a day which is (1) a Monday, Tuesday, Wednesday, Thursday or Friday that is not a day on which banking institutions in New York City or London generally are authorised or obligated by law, regulation or executive order to close and (2) in respect of any dollar preference share on which dividends accrue at a floating rate, during the period such dividends accrue at a floating rate, a day on which dealings in US dollars are transacted in the London interbank market (a "dollar business day"), then payment of such moneys will be made on the next succeeding day which is a dollar business day (and without any interest or other payment in respect of such delay).
- (xi) If the due date for the payment of the redemption moneys on any sterling preference share is not a day (other than a Saturday or Sunday) on which banks in London are open for business (a "London business day"), then payment of such moneys will be made on the next succeeding day which is a London business day (and without any interest or other payment in respect of such delay).
- (xii) The receipt of the holder for the time being of any registered share (or in the case of joint holders the receipt of any of them) and the receipt of the person delivering the hard copy of any warrant to the place or one of the places specified in accordance with subparagraph (iii) above, in respect of the moneys payable on redemption of the registered share or, as the case may be, the bearer share, shall constitute an absolute discharge to the Company.
- (xiii) Subject to the provisions of the statutes and any other applicable laws, the Company may at any time purchase any preference shares in issue upon such terms and conditions as the board may think fit or as may be prescribed by the terms of issue thereof.
- (xiv) Upon the redemption or purchase of any euro preference shares the board shall have power to convert the authorised but unissued euro preference shares existing as a result of such redemption or purchase into shares of any other class of share capital into which the authorised share capital of the Company is or may at any time be divided of the same nominal amount in euros as the euro preference shares or into unclassified shares of the same nominal amount in euros as the euro preference shares.
- (xv) Upon the redemption or purchase of any dollar preference shares the board shall have power to convert the authorised but unissued dollar preference shares existing as a result of such redemption or purchase into shares of any other class of share capital into which the authorised share capital of the Company is or may at any time be divided of the same nominal amount in dollars as the dollar preference shares or into unclassified shares of the same nominal amount in dollars as the dollar preference shares.
- (xvi) Upon the redemption or purchase of any sterling preference shares the board shall have power to convert the authorised but unissued sterling preference shares existing as a result of such redemption or purchase into shares of any other class of share capital into which the authorised share capital of the

Company is or may at any time be divided of the same nominal amount in pounds sterling as the sterling preference shares or into unclassified shares of the same nominal amount in pounds sterling as the sterling preference shares.

4.4 The Company may at any time or from time to time, without the consent or sanction of the holders of the sterling preference shares, the dollar preference shares or the euro preference shares of any series, create and issue further preference shares or other share capital ("further shares") of one or more series ranking as regards participation in the profits and assets of the Company *pari passu* with, or junior to, the sterling preference shares, the dollar preference shares and euro preference shares of any series, but not (other than on a redemption or purchase by the Company of any such shares, or a reduction of share capital, permitted by the articles and under applicable law) in priority thereto unless the holders of each class of sterling preference shares, dollar preference shares and euro preference shares to which such shares are to rank in priority have so sanctioned or consented thereto in accordance with article 9, and so that, save as aforesaid and save as may otherwise be expressly provided by the terms of issue of the sterling preference shares, dollar preference shares or euro preference shares or further shares of any series, the further shares of any series may either carry rights identical in all respects (except as regards the date from which such shares rank for dividend) with the sterling preference shares, dollar preference shares or euro preference shares of any series or carry rights differing therefrom in any respect including, but without limitation, in that:

- (i) the rate and/or basis of calculating dividends may differ and the dividend may be cumulative or non-cumulative;
- (ii) such shares may rank for dividends as from such date as may be provided by the terms of issue thereof and the dates for payment of dividend may differ;
- (iii) such shares may be denominated in any currency or, if permitted by law, any basket of currencies;
- (iv) a premium may be payable on return of capital or there may be no such premium;
- (v) such shares may be redeemable at the option of the Company or may be non-redeemable;
- (vi) different or no restrictions may apply in the event a dividend is not paid on such shares on a scheduled dividend payment date therefor; and
- (vii) (such shares may be convertible into ordinary shares or any other class of shares ranking as regards participation in the profits and assets of the Company *pari passu* with or junior to any class of the sterling preference shares, dollar preference shares or euro preference shares,

in each case on such terms and conditions as may be prescribed by the terms of issue thereof.

4.5 For the purposes of this article:

- (i) "liquidation value" means the fixed amount specified as such in the terms and conditions of the relevant class of preference shares;
- (ii) references to "US\$", "dollars" and "cents" are references to the lawful currency for the time being of the United States of America;
- (iii) references to "€" and "euro" are references to the lawful currency of the member states of the European Union that have adopted or adopt the single currency in accordance with the Treaty establishing the European Community, as amended from time to time;
- (iv) references to "£" and "sterling" are references to the lawful currency for the time being of the United Kingdom.

5. SERIES 1 STERLING PREFERENCE SHARES

5.1 The Series 1 Sterling Preference Shares shall be issued with the rights and subject to the restrictions set out in this article 5 and with such other rights and subject to such other restrictions as may be determined prior to the issue thereof in accordance with article 7.1.

5.2 The Series 1 Sterling Preference Shares shall rank, in regard to participation in profits, in priority to the ordinary shares and pari passu with the euro preference shares issued as 4.875% Non-Cumulative Callable Euro Preference Shares, Series 1 on 8 December 2004 (the "Series 1 Euro Preference Shares") and, on a return of capital on a winding up or (other than on a redemption or purchase of shares, or a reduction of share capital, permitted by the articles and under applicable law) otherwise, the Series 1 Sterling Preference Shares shall rank in priority to the ordinary shares and pari passu with the Series 1 Euro Preference Shares.

5.3 Save as may otherwise be prescribed by special resolution of the Company, the Series 1 Sterling Preference Shares shall be governed by the following provisions as to redemption:

- (i) The Company shall have the right (subject to the statutes) to redeem on any redemption date all but not some only of the Series 1 Sterling Preference Shares for the time being issued and fully paid by giving to the holders of the Series 1 Sterling Preference Shares to be redeemed not less than 5 days' prior notice in writing of the relevant redemption date. The expression "redemption date" means, in relation to the Series 1 Sterling Preference Shares, any date which falls later than 1 January 2005.
- (ii) Subject as mentioned in subparagraph (i) above, there shall be paid on each Series 1 Sterling Preference Shares so redeemed the nominal amount thereof, together with the accrued and unpaid instalment of dividend thereon (whether or not declared) in respect of the period from the dividend payment date last preceding the redemption date (or if none, the issue date) to the redemption date and any accumulated arrears of dividend thereon.
- (iii) Any notice of redemption given under subparagraph (i) above shall specify the applicable redemption date; the redemption price (specifying the amount of

the accrued and unpaid dividend per share to be included therein); that dividends on the Series 1 Sterling Preference Shares to be redeemed will cease to accrue on redemption; and the place or places at which certificates ("certificates") in respect of such Series 1 Sterling Preference Shares are to be presented and surrendered for redemption and payment of the redemption moneys is to be effected, and upon such redemption date the Company shall redeem the particular Series 1 Sterling Preference Shares to be redeemed on that date subject to the provisions of this subparagraph (iii) and of the statutes. No defect in the notice of redemption or in the giving thereof shall affect the validity of the redemption proceedings.

- 5.4 Series 1 Sterling Preference Shares shall be issued in registered form only ("registered shares") and shall be represented by certificates.
- 5.5 Payments in respect of the amount due on redemption of a registered share shall be made by pounds sterling cheque drawn on a branch of a bank in London or, at the request of the holder not later than the date specified for the purpose in the notice of redemption, by transfer to a pounds sterling account maintained by the payee with a branch of a bank in London. Such payment may, at the election of the Company, be made against presentation and surrender of the hard copy of the relevant certificate at the place or one of the places specified in the redemption notice.
- 5.6 All payments in respect of redemption moneys will in all respects be subject to any applicable fiscal or other laws and other regulations.
- 5.7 As from the relevant redemption date the Series 1 Sterling Preference Shares shall be redeemed and the dividend on the Series 1 Sterling Preference Shares due for redemption shall cease to accrue except on any such Series 1 Sterling Preference Shares in respect of which, upon the due surrender of the hard copy of the certificate in accordance with 5.3(iii) above, payment of the redemption moneys due on such redemption date shall be improperly withheld or refused in which case the said dividend, at the rate then applicable, shall be deemed to have continued and shall accordingly continue to accrue from the relevant redemption date to the date of payment of such redemption moneys. Such Series 1 Sterling Preference Shares shall not be treated as having been redeemed until the redemption moneys in question, together with the accrued dividend thereon, shall have been paid.
- 5.8 If the due date for the payment of the redemption moneys on any Series 1 Sterling Preference Shares is not a day (other than a Saturday or Sunday) on which banks in London are open for business (a "London business day"), then payment of such moneys will be made on the next succeeding day which is a London business day (and without any interest or other payment in respect of such delay).
- 5.9 The receipt of the holder for the time being of any registered share (or in the case of joint holders the receipt of any of them) in respect of the moneys payable on redemption of the registered share shall constitute an absolute discharge to the Company.
- 5.10 Subject to the provisions of the statutes and any other applicable laws, the Company may at any time purchase any Series 1 Sterling Preference Shares in issue upon such

terms and conditions as the board may think fit or as may be prescribed by the terms of issue thereof.

6. ALLOTMENT AND PRE-EMPTION

6.1 Subject to the Act and relevant authority given by the Company in general meeting, the board has general and unconditional authority to allot, grant options over, or otherwise dispose of, unissued shares of the Company or rights to subscribe for or convert any security into shares, to such persons, at such times and on such terms as the board may decide, except that no share may be issued at a discount.

6.2 The board may at any time after the allotment of a share, but before a person has been entered in the register as the holder of the share, recognise a renunciation of the share by the allottee in favour of another person and may grant to an allottee a right to effect a renunciation on such terms and conditions as the board thinks fit. In this article "allottee" includes a provisional allottee and any person in whose favour an allotment has been previously renounced.

7. POWER TO ISSUE DIFFERENT CLASSES OF SHARES

7.1 Subject to the Act and to the rights attached to existing shares, new shares may be issued with, or have attached to them, such preferred, deferred or other rights, or such restrictions, whether in regard to dividend, return of capital, voting, conversion or otherwise, as either the Company may from time to time by ordinary or special resolution decide, or, if no such resolution is passed or so far as any pertinent resolution does not make specific provision, as the board may decide, provided that no share shall be issued carrying any right of conversion into ordinary shares in the Company without the approval of the Company by special resolution.

7.2 Subject to the Act and to the rights attached to existing shares, shares may be issued on terms that they are to be redeemed or, at the option of the Company or the holder, are liable to be redeemed, and the directors may determine the terms, conditions and manner of redemption of any such shares.

8. RIGHTS AND RESTRICTIONS ATTACHING TO SHARES

If rights and restrictions attaching to shares are determined by ordinary resolution or by the directors pursuant to article 7, those rights and restrictions shall apply in place of any rights or restrictions that would otherwise apply by virtue of the Act in the absence of any provisions in the articles, as if those rights and restrictions were set out in the articles.

9. VARIATION OF RIGHTS

9.1 Subject to the Act, the rights attached to a class of shares may be varied or abrogated (whether or not the Company is being wound up) either with the consent in writing of the holders of at least three-quarters in nominal value of the issued shares of that class (excluding any share of that class held as treasury shares) or with the sanction of a special resolution passed at a separate meeting of the holders of the issued shares of that class validly held in accordance with article 70 and other relevant provisions of the articles.

9.2 The rights attached to a class of shares are not, unless otherwise expressly provided for in the rights attaching to those shares, deemed to be varied by the creation, allotment or issue of further shares ranking pari passu with or subsequent to them or by the purchase or redemption by the Company of its own shares in accordance with the Act.

10. FINANCIAL ASSISTANCE FOR THE ACQUISITION OF THE COMPANY'S SHARES

Save to the extent prohibited by the Act or otherwise by law, the Company shall be entitled, subject to and in accordance with the provisions of the Act, to give financial assistance directly or indirectly for the purpose of the acquisition or proposed acquisition of any shares in the Company or any company of which it is a subsidiary or for the purpose of reducing or discharging any liability incurred by any person for the purpose of acquiring any shares in the Company or any company of which it is a subsidiary.

11. COMMISSION

The Company may exercise all the powers conferred or permitted by the Act of paying commission or brokerage. Subject to the Act, any such commission or brokerage may be satisfied by the payment of cash or by the allotment of fully or partly paid shares or partly in one way and partly in the other.

12. TRUSTS NOT RECOGNISED

Except as ordered by a court of competent jurisdiction or as required by law, the Company shall not recognise a person as holding a share on trust and shall not be bound by or otherwise compelled to recognise (even if it has notice of it) any equitable, contingent, future or partial interest in any share, or any interest in any fractional part of a share, or any other right in respect of any share, other than an absolute right in the holder to the whole of the share.

13. ISSUE OF WARRANTS

13.1 The Company may, with respect to fully paid shares, issue share warrants in hard copy form stating that the bearer is entitled to the shares specified therein, and may provide by coupons or otherwise for the payment of future dividends or other moneys on or in respect of the shares included in such share warrants.

13.2 A share warrant shall entitle the bearer thereof to the shares included in it, and the shares may be transferred by the delivery of the hard copy of the share warrant, and the provisions of these articles with respect to transfer and transmission of shares shall not apply thereto. The method or system of sealing (if required) and signature (if any) of warrants shall be as for share certificates under article 14.

13.3 The board shall be at liberty to accept a certificate (in such form and from such person as the board may approve) to the effect that a specified person is shown in the records of the person issuing such certificate as being entitled to the shares comprised in a specified share warrant as sufficient evidence of the facts stated in such certificate, and may treat the deposit of such certificate at such place as is specified from time to

time by the board as equivalent to the deposit thereat of the share warrant, and may (inter alia) allot to the person named in such certificate any shares to which the bearer of the share warrant referred to in such certificate may be entitled and the right of the allottee to the allotment shall not, after allotment, be questioned by any person.

- 13.4 The board may determine, and from time to time vary, the conditions upon which share warrants shall be issued, and in particular (but without limitation) upon which a new share warrant or coupon will be issued in the place of one worn out, defaced, lost or destroyed (provided that no new share warrant may be issued to replace one that has been lost unless the secretary is satisfied beyond reasonable doubt that the original share warrant has been destroyed), upon which (subject as hereinafter provided) the bearer of a share warrant shall be entitled to attend and vote at meetings of the Company, and upon which a share warrant may be surrendered and the name of the holder entered in the register in respect of the shares therein specified. Subject to such conditions and to these articles, the bearer of a share warrant shall be subject to the conditions for the time being in force relating to share warrants, whether made before or after the issue of such share warrant.
- 13.5 Subject to any conditions for the time being in force relating to share warrants and as otherwise expressly provided in these articles, the bearer of a share warrant may at any time deposit the hard copy of the share warrant at such place as the board may from time to time appoint and so long as the share warrant remains so deposited, the depositor shall have the same right of signing a requisition for calling a meeting of the Company, of giving notice of intention to submit a resolution to a meeting and of attending and voting, appointing a proxy and exercising the other privileges of a member at any meeting held after the expiration of 48 hours from the time of deposit, as if his name was inserted in the register as the holder of the shares included in the deposited share warrant, provided that in the case of a share warrant deposited elsewhere than at any office of the Company the depositor shall have obtained from the person with whom the same is deposited a certificate of such deposit in such form as the board may require specifying, amongst others, the share warrants and the number of shares included therein, and shall have lodged the same at such first-mentioned place not less than 48 hours before the time of the meeting at which the depositor desires to attend or to be represented. Not more than one person shall be recognised as a depositor of any share warrant. Every share warrant which shall have been so deposited as aforesaid shall remain so deposited until after the closing of the meeting at which the depositor desires to attend or to be represented.
- 13.6 Subject to any conditions for the time being in force relating to share warrants and as otherwise expressly provided in these articles, no person shall, as bearer of a share warrant, be entitled to sign a requisition for calling a meeting of the Company or give notice of intention to submit a resolution to a meeting or attend or vote or appoint a proxy or exercise any other privilege of a member at a meeting of the Company, or be entitled to receive any notices from the Company, but the bearer of a share warrant shall be entitled in all other respects to the same privileges and advantages, and shall be subject to the provisions of these articles, as if he was named in the register as the holder of the shares included in the share warrant, and he shall be deemed to be a member of the Company.

SHARE CERTIFICATES

14. **RIGHT TO CERTIFICATE**

- 14.1 A person (except a person to whom the Company is not required by law to issue a certificate) whose name is entered in the register as a holder of a certificated share is entitled, without charge, to receive within two months of allotment or lodgement with the Company of a transfer to him of those shares (or within any other period as the terms of issue of the shares provide) one certificate for all the certificated shares of a class registered in his name or, in the case of certificated shares of more than one class being registered in his name, to a separate certificate for each class of shares.
- 14.2 Where a member transfers part of his shares comprised in a certificate he is entitled, without charge, to one certificate for the balance of certificated shares retained by him.
- 14.3 Delivery of a certificate to the broker or agent acting in regard to the purchase or transfer of shares to which it relates shall be sufficient delivery to the purchaser or the transferee as the case may be. Every certificate despatched by the Company shall be sent at the risk of the person entitled thereto.
- 14.4 The Company is not bound to issue more than one certificate for certificated shares held jointly by two or more persons and delivery of a certificate to one joint holder is sufficient delivery to all joint holders.
- 14.5 A certificate shall specify the number and class and the distinguishing numbers (if any) of the shares in respect of which it is issued and the amount paid up on the shares. It shall be issued under the seal, which may be affixed to or printed on it, or in such other manner as the board may approve, or signed by a director and the secretary or by two directors, having regard to the terms of allotment or issue of the shares. No certificate shall be issued representing shares of more than one class.

15. **REPLACEMENT CERTIFICATES**

- 15.1 Where a member holds two or more certificates for shares of one class, the board may at his request, on surrender of the original certificates, cancel the certificates and issue a single replacement certificate for certificated shares of that class, subject, if the board so requires, to payment of the reasonable out of pocket expenses of the Company in providing the replacement certificate.
- 15.2 At the request of a member, the board may cancel a certificate and issue two or more in its place (representing certificated shares in such proportions as the member may specify), on surrender of the original certificate and on payment of such reasonable sum as the secretary may decide.
- 15.3 Where a certificate is damaged, defaced or worn out, the board may require the certificate to be delivered to it before issuing a replacement and cancelling the original. If a certificate is lost or destroyed, the board may cancel it and issue a replacement certificate on such terms as to provision of evidence and indemnity and to payment of any exceptional out-of-pocket expenses incurred by the Company in

connection with the request as the secretary may think fit but without any further or other charge.

16. UNCERTIFICATED SHARES

Subject to the Act, the Company may issue shares in uncertificated form and permit the same (whether or not in such form) to be transferred without the production of written forms of transfer or the creation of certificates and the board may from time to time lay down regulations governing such issue and transfer, which regulations shall (to the extent they specify) operate in substitution for the relevant provisions of these articles governing certificates and the transfer of shares.

LIEN

17. COMPANY'S LIEN ON SHARES NOT FULLY PAID

- 17.1 The Company has a first and paramount lien on all partly paid shares for all moneys (whether presently payable or not) payable at a fixed time or called in respect of that share. The Company also has a first and paramount lien on all partly paid shares standing registered in the name of a single member for all the debts and liabilities of such member or his estate to the Company. Such liens of the Company apply whether before or after notice is given to the Company of any equitable or other interest of any person other than the holder or holders of such share, whether the time for payment or discharge of the same has arrived or not and notwithstanding that the same are joint debts or liabilities of such holder or his estate and any other person whether a member of the Company or not. The Company's lien, if any, on a share shall extend to all dividends or other moneys payable thereon or in respect thereof.
- 17.2 The board may either generally or in a particular case declare a share to be wholly or partly exempt from the provisions of this article. Unless otherwise agreed with the transferee, the registration of a transfer of a share operates as a waiver of the Company's lien (if any) on that share.

18. ENFORCEMENT OF LIEN BY SALE

- 18.1 For the purpose of enforcing the lien referred to in article 17, the board may sell shares subject to the lien in such manner as it may decide provided that:
- 18.1.1 the due date for payment of the relevant amounts has arrived; and
- 18.1.2 the board has served a written notice on the member concerned (or on any person entitled by transmission to the shares) stating the amounts due, demanding payment thereof and giving notice that if payment has not been made within 14 clear days after the service of the notice that the Company intends to sell the shares.
- 18.2 To give effect to a sale, the board may authorise a person to transfer the shares in the name and on behalf of the holder (or any person entitled by transmission to the shares), or to cause the transfer of such shares, to the purchaser or his nominee. The purchaser is not bound to see to the application of the purchase money and the title of the transferee is not affected by an irregularity in or invalidity of the proceedings connected with the sale.

19. APPLICATION OF PROCEEDS OF SALE

The net proceeds of a sale effected under article 18, after payment of the Company's costs of the sale, shall be applied in or towards satisfaction of the amount in respect of which the lien exists. Any residue shall (on surrender to the Company for cancellation of any certificate for the shares sold, or the provision of an indemnity as to any lost or destroyed certificate required by the board and subject to a like lien for amounts not presently payable as existed on the shares before the sale) be paid to the member (or person entitled by transmission to the shares) immediately before the sale.

CALLS ON SHARES

20. CALLS

The board may make calls on members in respect of amounts unpaid on the shares held by them respectively (whether in respect of the nominal value or a premium) and not by the terms of issue thereof made payable on a fixed date. Each member shall (on receiving at least 14 clear days' notice specifying when and where payment is to be made) pay to the Company at the time and place specified, the amount called as required by the notice. A call may be made payable by instalments and may, at any time before receipt by the Company of an amount due, be revoked or postponed in whole or in part as the board may decide. A call is deemed made at the time when the resolution of the board authorising it is passed or such later time as the board may decide. A person on whom a call is made remains liable to pay the amount called despite the subsequent transfer of the share in respect of which the call is made. The joint holders of a share are jointly and severally liable for payment of all calls and other monies payable in respect of that share.

21. POWER TO DIFFERENTIATE

The board may make arrangements on the allotment or, subject to the terms of the allotment, on the issue of shares for a difference between the allottees or holders in the amounts and times of payment of a call on their shares.

22. INTEREST ON CALLS

If the whole of the amount called on any share or any money payable on a share under the terms of allotment is not paid on or before the date fixed for payment, the person from whom it is payable shall pay interest on the unpaid amount. This interest will run from the day the unpaid amount is due until the day it has been paid. The interest rate may be fixed by the terms of allotment or issue of the share or, if no rate is fixed, at such rate (not exceeding 20 per cent. per annum) as the board may decide. The board may waive payment of the interest in whole or in part.

23. PAYMENT IN ADVANCE

The board may, if it thinks fit, receive from a member all or part of the amounts uncalled and unpaid on shares held by him. A payment in advance of calls extinguishes to the extent of the payment the liability of the member on the shares in respect of which it is made. The Company may pay interest on the amount paid in advance, or on so much of it as from time to time exceeds the amount called on the

shares in respect of which the payment in advance has been made, at such rate (not exceeding 20 per cent. per annum) as the board may decide.

24. AMOUNTS DUE ON ALLOTMENT OR ISSUE TREATED AS CALLS

An amount (whether in respect of nominal value or a premium) which by the terms of issue of a share becomes payable on allotment or issue or on a fixed date shall be deemed to be a call. In case of non-payment, the provisions of these articles as to payment of interest, forfeiture or otherwise apply as if that amount had become payable by virtue of a call.

FORFEITURE

25. NOTICE IF CALL NOT PAID

If a member fails to pay the whole of a call or an instalment of a call by the date fixed for payment, the Company may serve notice on the member or on a person entitled by transmission to the share in respect of which the call was made demanding payment of the unpaid amount, on a date not less than 14 clear days from the date of the notice, together with any interest that may have accrued on it and all costs, charges and expenses incurred by the Company by reason of the non-payment. The notice shall state:

- (a) the place where payment is to be made; and
- (b) that if the notice is not complied with the share in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.

26. FORFEITURE FOR NON-COMPLIANCE

If the notice referred to in article 25 is not complied with, a share in respect of which it is given may, at any time before the payment required by the notice (including interest, costs, charges and expenses) has been made, be forfeited by a resolution of the board. All dividends declared or other amounts due in respect of the forfeited share and not paid before the forfeiture shall also be forfeited.

27. NOTICE AFTER FORFEITURE

When a share has been forfeited, the Company shall serve notice of the forfeiture on the person who was before forfeiture the holder of the share or the person entitled by transmission to the share but no forfeiture is invalidated by an omission to give such notice. An entry of the fact and date of forfeiture shall be made in the register.

28. DISPOSAL OF FORFEITED SHARES

- 28.1 A forfeited share and all rights attaching to it shall become the property of the Company and may be sold, re-allotted or otherwise disposed of, either to the person who was before such forfeiture the holder thereof or to another person, on such terms and in such manner as the board may decide. The board may, if necessary, authorise a person to transfer a forfeited share to a new holder. The Company may receive the consideration (if any) for the share on its disposal and may register or cause the registration of the transferee as the holder of the share.

- 28.2 The board may before a forfeited share has been sold, re-allotted or otherwise disposed of annul the forfeiture on such conditions as it thinks fit.
- 28.3 A statutory declaration that the declarant is a director or the secretary and that a share has been forfeited or sold to satisfy a lien of the Company on the date stated in the declaration is conclusive evidence of the facts stated in the declaration against all persons claiming to be entitled to the share. The declaration (subject if necessary to the transfer of the share) constitutes good title to the share and the person to whom the share is sold, re-allotted or disposed of will be registered as the holder of the share and will be discharged from all calls, interest and expenses (if any) in connection with the share made or incurred prior to such sale, re-allotment or disposal and is not bound to see to the application of the consideration (if any). His title to the share is not affected by an irregularity in or invalidity of the proceedings connected with the forfeiture or disposal.

29. **ARREARS TO BE PAID NOTWITHSTANDING FORFEITURE**

A person whose share has been forfeited ceases on forfeiture to be a member in respect thereof and if that share is in certificated form, shall surrender to the Company for cancellation any certificate for the forfeited share. A person remains liable to pay all calls, interest, costs, charges and expenses owing in respect of such share at the time of forfeiture, with interest, from the time of forfeiture until payment, at such rate as may be fixed by the terms of allotment or issue of such share or, if no rate is fixed, at such rate (not exceeding 20 per cent. per annum) as the board may decide. The board may if it thinks fit enforce payment without allowance for the value of such share at the time of forfeiture or for any consideration received on its disposal.

30. **SURRENDER**

The board may accept the surrender of a share liable to be forfeited and in that case references in the articles to forfeiture include surrender.

UNTRACED SHAREHOLDERS

31. **POWER OF SALE**

31.1 The Company may sell the share of a member or of a person entitled by transmission at the best price reasonably obtainable at the time of sale, if:

31.1.1 during a period of not less than 12 years before the date of publication of the advertisements referred to in article 31.1.3 (or, if published on two different dates, the first date) (the "**relevant period**") at least three cash dividends (whether interim or final) have become payable in respect of the share;

31.1.2 throughout the relevant period no cheque, warrant or money order payable on the share has been presented by the holder of, or the person entitled by transmission to, the share to the paying bank of the relevant cheque, warrant or money order, no payment made by the Company by any other means permitted by article 124.1 has been claimed or accepted and, so far as any director of the Company at the end of the relevant period is then aware, the Company has not at any time during the relevant period received any

communication from the holder of, or person entitled by transmission to, the share;

- 31.1.3 on expiry of the relevant period the Company has given notice of its intention to sell the share by advertisement in a national newspaper and in a newspaper circulating in the area of the address of the holder of, or person entitled by transmission to, the share shown in the register; and
- 31.1.4 the Company has not, so far as the board is aware, during a further period of three months after the date of the advertisements referred to in article 31.1.3 (or the later advertisement if the advertisements are published on different dates) and before the exercise of the power of sale received a communication from the holder of, or person entitled by transmission to, the share.
- 31.2 Where a power of sale is exercisable over a share pursuant to article 31.1 (a "**Sale Share**"), the Company may at the same time also sell any additional share issued in right of such Sale Share or in right of such an additional share previously so issued provided that the requirements of articles 31.1.2 to 31.1.4 (as if the words "throughout the relevant period" were omitted from article 31.1.2 and the words "on expiry of the relevant period" were omitted from article 31.1.3 of this article) shall have been satisfied in relation to the additional share.
- 31.3 To give effect to a sale pursuant to articles 31.1 or 31.2, the board may authorise a person to transfer the share in the name and on behalf of the holder of, or the person entitled by transmission to, the share, or to cause the transfer of such share, to the purchaser or his nominee. The purchaser is not bound to see to the application of the purchase money and the title of the transferee is not affected by an irregularity or invalidity in the proceedings connected with the sale of the share.

32. **APPLICATION OF PROCEEDS OF SALE**

The Company shall be indebted to the member or other person entitled by transmission to the share for the net proceeds of sale and shall carry any amount received on sale to a separate account. The Company is deemed to be a debtor and not a trustee in respect of that amount for the member or other person. Any amount carried to the separate account may either be employed in the business of the Company or invested as the board may think fit. No interest is payable on that amount and the Company is not required to account for money earned on it.

TRANSFER OF SHARES

33. **METHOD OF TRANSFER**

A member may transfer all or any of his certificated shares by instrument of transfer in writing in any usual form or in any other form approved by the secretary, and the instrument shall be executed by or on behalf of the transferor and (in the case of a transfer of a share which is not fully paid) by or on behalf of the transferee.

34. **RIGHT TO REFUSE REGISTRATION**

- 34.1 The board may, in its absolute discretion, decline to register any transfer of shares (not being fully paid shares).

- 34.2 The board may also, in its absolute discretion, refuse to register any instrument of transfer, unless all of the following conditions are satisfied:
- 34.2.1 it is in respect of only one class of shares;
 - 34.2.2 it is in favour of (as the case may be) a single transferee or renouncee or not more than four joint transferees (except in the case of executors or trustees of a member) or renouncees;
 - 34.2.3 it is duly stamped (if required); and
 - 34.2.4 it is delivered for registration to the office or such other place as the secretary may decide, accompanied by the certificate for the shares to which it relates (except in the case of a person to whom the Company is not required by sections 769, 776, 777 or 778 of the Act to issue a certificate, or in the case of a renunciation) and such other evidence as the secretary may reasonably require to prove the title of the transferor or person renouncing and the due execution by him of the transfer or renunciation or, if the transfer or renunciation is executed by some other person on his behalf, the authority of that person to do so.
- 34.3 The board may also, in its absolute discretion, refuse to register any transfer of shares to an infant or person in respect of whom an order has been made by any competent court or official on the ground that such person is or may be suffering from mental disorder or is otherwise incapable of managing his or her own affairs.
- 34.4 If the board refuses to register a transfer of any shares, it shall, as soon as reasonably practicable and in any event within two months after the date on which the transfer was lodged with the Company, send notice of the refusal to the transferee together with its reasons for the refusal.

35. **FEES ON REGISTRATION**

The Company (at its option) may or may not charge a fee for registering the transfer of a share or the renunciation of a renounceable letter of allotment or other document or instructions relating to or affecting the title to a share or the right to transfer it or for making any other entry in the register.

TRANSMISSION OF SHARES

36. **ON DEATH**

- 36.1 The Company shall recognise only the personal representative or representatives of a deceased member as having title to a share held by that member alone or to which he alone was entitled. In the case of a share held jointly by more than one person, the Company may recognise only the survivor or survivors as being entitled to it.
- 36.2 Nothing in the articles releases the estate of a deceased member from liability in respect of a share which has been solely or jointly held by him.

37. ELECTION OF PERSON ENTITLED BY TRANSMISSION

- 37.1 A person becoming entitled by transmission to a share may, on production of such evidence as, subject to the Act, the board may require as to his entitlement, elect either to be registered as a member or to have a person nominated by him registered as a member.
- 37.2 If he elects to be registered himself, he shall give notice to the Company to that effect. If he elects to have another person registered, he shall testify such election by executing an instrument of transfer of the share to that person.
- 37.3 All the provisions of the articles relating to the transfer of shares apply to the notice or instrument of transfer (as the case may be) as if it were an instrument of transfer executed by the member and his death, bankruptcy or other event giving rise to a transmission of entitlement had not occurred.
- 37.4 The secretary may give notice requiring a person to make the election referred to in article 37.1. If that notice is not complied with within 60 days, the secretary may withhold payment of all dividends and other amounts payable in respect of the share until notice of election has been made.

38. RIGHTS ON TRANSMISSION

Where a person becomes entitled by transmission to a share, the rights of the holder in relation to that share cease. The person entitled by transmission may, however, give a good discharge for dividends and other amounts payable in respect of the share and, subject to articles 37 and 124, has the rights to which he would be entitled if he were the holder of the share. The person entitled by transmission is not, however, before he is registered as the holder of the share entitled in respect of it to receive notice of or exercise rights conferred by membership in relation to meetings of the Company or a separate meeting of the holders of a class of shares.

FRACTIONS OF SHARES

39. FRACTIONS

- 39.1 If, as the result of consolidation and division or sub-division of shares, members would become entitled to fractions of a share, the board may on behalf of the members deal with the fractions as it thinks fit. In particular, the board may:
- 39.1.1 sell any shares representing fractions to a person (including, subject to the Act, to the Company) and distribute the net proceeds of sale in due proportion amongst the persons entitled or, if the board decides, some or all of the sum raised on a sale may be retained for the benefit of the Company; or
- 39.1.2 subject to the Act, allot or issue to a member credited as fully paid by way of capitalisation the minimum number of shares required to round up his holding of shares to a number which, following consolidation and division or sub-division, leaves a whole number of shares (such allotment or issue being deemed to have been effected immediately before consolidation or sub-division, as the case may be).

- 39.2 To give effect to a sale pursuant to article 39.1.1 the secretary may authorise a person to transfer the shares to, or to the direction of, the purchaser. The purchaser is not bound to see to the application of the purchase money and the title of the transferee to the shares is not affected by an irregularity or invalidity in the proceedings connected with the sale.
- 39.3 If shares are allotted or issued pursuant to article 39.1.2, the amount required to pay up those shares may be capitalised as the board thinks fit out of amounts standing to the credit of reserves (including a share premium account, capital redemption reserve and profit and loss account), whether or not available for distribution, and applied in paying up in full the appropriate number of shares. A resolution of the board capitalising part of the reserves has the same effect as if the capitalisation had been declared by ordinary resolution of the Company pursuant to article 130. In relation to the capitalisation the board may exercise all the powers conferred on it by article 130 without an ordinary resolution of the Company.

COMPANY NAME

40. CHANGE OF COMPANY NAME

Subject to the Act, the board may by resolution change the name of the Company.

GENERAL MEETINGS

41. ANNUAL GENERAL MEETINGS

Subject to the Act, the Company shall hold an annual general meeting in each period of 6 months beginning with the day following its accounting reference date. Such meetings shall be convened by the board at such time and place as it thinks fit.

42. CONVENING OF GENERAL MEETINGS BY THE BOARD

The board may convene a general meeting whenever it thinks fit.

43. CONVENING OF GENERAL MEETINGS BY REQUIREMENT OF THE MEMBERS

The board, on the requirement of members pursuant to the Act, shall call a general meeting: (i) within 21 days from the date on which the board becomes subject to the requirement; and (ii) to be held on a date not more than 28 days after the date of the notice convening the meeting. At a meeting convened on a requisition or by requisitionists no business may be transacted except that stated by the requisition or proposed by the board. A general meeting may also be convened in accordance with article 94.

44. LENGTH AND FORM OF NOTICE

- 44.1 An annual general meeting shall be called by not less than 21 clear days' notice. Subject to the Act, all other general meetings may be called by not less than 14 clear days' notice.

- 44.2 The notice of meeting shall be given to the members (other than any who, under the provisions of the articles or the terms of allotment or issue of shares, are not entitled to receive notice), to the directors and to the auditors.
- 44.3 The board may determine that persons entitled to receive notices of meeting are those persons entered on the register at the close of business on a day determined by the board.
- 44.4 The notice of meeting shall also specify a time (which shall not be more than 48 hours (excluding any part of a day that is not a working day) before the time fixed for the meeting) by which a person must be entered on the register in order to have the right to attend or vote at the meeting. Changes to entries on the register after the time so specified in the notice shall be disregarded in determining the rights of any person to so attend or vote.
- 44.5 The notice shall include details of any arrangements made for the purposes of article 55 (General meetings at more than one place) (making it clear that participation in those arrangements will amount to attendance at the meeting to which the notice relates).

45. **OMISSION TO SEND NOTICE**

The accidental omission to give notice of a general meeting or to send, supply or make available any document or information relating to the meeting, or the non-receipt of any such notice, document or information by a person entitled to receive any such notice, document or information shall not invalidate the proceedings at that meeting or the adjournment thereof.

46. **POSTPONEMENT OF GENERAL MEETINGS**

Subject to the Act, if the board, in its absolute discretion, considers that it is impractical or unreasonable for any reason to hold a general meeting at the time, date or place specified in the notice calling the general meeting, it may move and/or postpone the general meeting to another time, date and/or place. Subject to the Act, when a meeting is so moved and/or postponed, notice of the time, date and place of the moved and/or postponed meeting shall (if practical) be placed in at least two national newspapers in the United Kingdom. Notice of the business to be transacted at such moved and/or postponed meeting is not required. The board must take reasonable steps to ensure that members trying to attend the general meeting at the original time, date and/or place are informed of the new arrangements for the general meeting. Proxy forms can be delivered as specified in article 64. Any postponed and/or moved meeting may also be postponed and/or moved under this article.

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

47. **QUORUM**

Subject to the Act, the quorum for a general meeting is two qualifying persons present and entitled to vote.

48. NO BUSINESS TO BE TRANSACTED UNLESS QUORUM PRESENT

No business may be transacted at a general meeting unless a quorum is present. The absence of a quorum does not prevent the appointment of a chairman in accordance with the articles, which shall not be treated as part of the business of the meeting.

49. PROCEDURE IF QUORUM NOT PRESENT

49.1 If a quorum is not present within fifteen minutes (or such longer time as the chairman decides to wait) after the time fixed for the start of the meeting or if there is no longer a quorum present at any time during the meeting, the meeting, if convened by or on the requisition of members, is dissolved. In any other case it stands adjourned to such other day (being not less than 10 nor more than 28 days later) and at such other time and/or place as may have been specified for the purpose in the notice convening the meeting. Where no such arrangements have been specified, the meeting stands adjourned to such other day (being not less than 10 nor more than 28 days later) and at such other time and/or place as the chairman (or, in default, the board) decides.

49.2 At an adjourned meeting the quorum is one qualifying person present and entitled to vote. If a quorum is not present within fifteen minutes from the time fixed for the start of the meeting, the adjourned meeting shall be dissolved.

49.3 Subject to article 49.1, save where the time, date and place for the adjourned meeting has been specified for the purpose in the notice convening the meeting as referred to in article 49.1 (in which case notice of the adjourned meeting need not be given), the Company shall give not less than seven clear days' notice of any meeting adjourned for the lack of a quorum and the notice shall state the quorum requirement.

50. CHAIRMAN

50.1 The chairman (if any) of the board or, in his absence, the deputy chairman (if any) shall preside as chairman at a general meeting. If there is no chairman or deputy chairman, or if at a meeting neither is present within five minutes after the time fixed for the start of the meeting or neither is willing and able to act, the directors present shall select one of their number to be chairman. If only one director is present and willing and able to act, he shall be chairman. In default, the members present and entitled to vote shall choose one of their number to be chairman.

50.2 Without prejudice to any other power which he may have under the provisions of the articles or at common law, the chairman may take such action as he thinks fit to promote the orderly conduct of the business of the meeting as specified in the notice of meeting and the chairman's decision, made in good faith, on matters of procedure or arising incidentally from the business of the meeting shall be final, as shall be his determination as to whether any matter is of such a nature.

51. RIGHT TO ATTEND AND SPEAK

51.1 Each director shall be entitled to attend and speak at a general meeting and at a separate meeting of the holders of a class of shares or debentures whether or not he is a member.

51.2 The chairman may invite any person to attend and speak at any general meeting of the Company where he considers that this will assist in the deliberations of the meeting.

52. **POWER TO ADJOURN**

52.1 The chairman may, with the consent of a meeting at which a quorum is present (and shall, if so directed by the meeting), adjourn a meeting from time to time and from place to place or for an indefinite period.

52.2 Without prejudice to any other power which he may have under the provisions of the articles or at common law, the chairman may, without the consent of the meeting, interrupt or adjourn a meeting from time to time and from place to place or for an indefinite period if he decides that it has become necessary to do so in order to:

52.2.1 secure the proper and orderly conduct of the meeting;

52.2.2 give all persons entitled to do so a reasonable opportunity of speaking and voting at the meeting; or

52.2.3 ensure that the business of the meeting is properly disposed of.

53. **NOTICE OF ADJOURNED MEETING**

53.1 Whenever a meeting is adjourned for 30 days or more or for an indefinite period pursuant to article 52, at least seven clear days' notice shall be given to the members (other than any who, under the provisions of the articles or the terms of allotment or issue of the shares, are not entitled to receive notice), the directors and the auditors. Except in these circumstances it is not necessary to give notice of a meeting adjourned pursuant to article 52 or of the business to be transacted at the adjourned meeting.

53.2 The board may determine that persons entitled to receive notice of an adjourned meeting in accordance with this article are those persons entered on the register at the close of business on a day determined by the board, provided that, if the Company is a participating issuer, the day determined by the board may not be more than 21 days before the day that the relevant notice of meeting is being sent.

53.3 The notice of an adjourned meeting given in accordance with this article shall also specify a time (which shall not be more than 48 hours (excluding any part of a day that is not a working day) before the time fixed for the meeting) by which a person must be entered on the register in order to have the right to attend or vote at the meeting. Changes to entries on the register after the time so specified in the notice shall be disregarded in determining the rights of any person to so attend or vote.

54. **BUSINESS AT ADJOURNED MEETING**

No business may be transacted at an adjourned meeting other than the business which might properly have been transacted at the meeting from which the adjournment took place.

55. GENERAL MEETINGS AT MORE THAN ONE PLACE

The board may resolve to enable persons entitled to attend a general meeting to do so by simultaneous attendance and participation at a satellite meeting place anywhere in the world and the members present at satellite meeting places shall be counted in the quorum for and entitled to vote at the general meeting in question, and that meeting shall be duly constituted and its proceedings valid provided that the chairman of the general meeting is satisfied that adequate facilities are available throughout the general meeting to ensure that members attending at all the meeting places are able to (i) participate in the business for which the meeting has been convened, (ii) hear all persons who speak (whether by the use of microphones, loudspeakers, audio visual communications equipment or otherwise) in the principal meeting place and any satellite meeting place and (iii) be heard by all other persons so present in the same way. The chairman of the general meeting shall be present at, and the meeting shall be deemed to take place at, the principal meeting place.

56. ACCOMMODATION OF MEMBERS AT MEETING

56.1 If it appears to the chairman of the meeting that the principal meeting place or any satellite meeting place is inadequate to accommodate all members and proxies entitled and wishing to attend, the meeting shall be duly constituted and its proceedings valid if the chairman is satisfied that adequate facilities are available to ensure that a member or proxy who is unable to be accommodated is able to:

56.1.1 participate in the business for which the meeting has been convened;

56.1.2 hear all persons present who speak (whether by the use of microphones, loud speakers, audio visual communications equipment or otherwise), whether in the meeting place or elsewhere; and

56.1.3 be heard by all other persons present in the same way,

and provided that members and proxies entitled to attend the meeting are afforded an opportunity of being admitted to the principal meeting place, whether by means of the issue of tickets or the imposition of some random means of selection or otherwise as the chairman shall in his absolute discretion consider to be appropriate, and the chairman may from time to time vary any such arrangements or make new arrangements in their place and the entitlement of any member or proxy to attend a general meeting at the principal place shall be subject to such arrangements as may be for the time being in force whether or not stated in the notice of the meeting. The meeting shall be deemed to take place at the principal meeting place..

56.2 If it appears to the chairman that the principal meeting place or any satellite meeting place have become inadequate for the purposes set out in articles 56.1.1 to 56.1.3 above, the chairman of the meeting may, without the consent of the meeting, interrupt or adjourn the general meeting. All business conducted at the general meeting up to the point of the adjournment shall be valid.

57. SECURITY

The chairman of the meeting may make any arrangement and impose any restriction he considers appropriate to ensure the security of a meeting including the searching of a person attending the meeting and the restriction of the items of personal property that may be taken into the meeting place. The chairman may himself or may authorise one or more persons, who shall include a director or the secretary to:

- (a) refuse entry to a meeting to a person who refuses to comply with these arrangements or restrictions; and
- (b) eject from a meeting any person who causes the proceedings to become disorderly.

VOTING

58. METHOD OF VOTING

58.1 At a general meeting, a resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands unless (before or on the declaration of the result of the show of hands) a poll is properly demanded by:

58.1.1 the chairman of the meeting; or

58.1.2 any member entitled to vote on the resolution.

For the purposes of article 58.1.2 above, a demand by a proxy counts as a demand by the member.

58.2 On a vote on a resolution at a meeting on a show of hands a declaration by the chairman that the resolution has or has not been passed, or has or has not been passed by a particular majority, is conclusive evidence of that fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against the resolution. An entry in respect of such a declaration in minutes of the meeting recorded in accordance with section 355 of the Act is also conclusive evidence of that fact without such proof.

59. PROCEDURE ON A POLL

59.1 If a poll is properly demanded, it shall be taken in such manner as the chairman directs. He may appoint scrutineers, who need not be members, and may fix a time, date and place for declaring the result of the poll. The result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded.

59.2 A poll demanded on the election of a chairman or on any question of adjournment shall be taken at the meeting and without adjournment. A poll demanded on another question shall be taken at such time, date and place as the chairman decides, either at once or after an interval or adjournment (but not more than 30 clear days after the date of the demand).

59.3 No notice need be given of a poll not taken immediately if the time, date and place at which it is to be taken are announced at the meeting at which it is demanded. In any

other case at least seven clear days' notice shall be given specifying the time, date and place at which the poll shall be taken. Such notice may be given by advertisement published on the same day in at least two leading newspapers in the United Kingdom and the notice will be deemed to have been served at noon on the day when the advertisement appears.

- 59.4 The demand for a poll may be withdrawn but only with the consent of the chairman. A demand withdrawn in this way validates the result of a show of hands declared before the demand was made. If a poll is demanded before the declaration of the result of a show of hands and the demand is duly withdrawn, the meeting shall continue as if the demand had not been made.
- 59.5 The demand for a poll (other than on the election of the chairman or on a question of adjournment) does not prevent the meeting continuing for the transaction of business other than the question on which a poll has been demanded.
- 59.6 On a poll taken at a general meeting of the Company, a member present and entitled to more than one vote need not, if he votes, use all his votes or cast all the votes he uses in the same way.

60. **VOTES OF MEMBERS**

- 60.1 Subject to special rights or restrictions as to voting attached to any class of shares by or in accordance with the articles (including the dollar preference shares), on a vote on a resolution:

60.1.1 on a show of hands at a meeting:

- (a) every member present (not being present by proxy) and entitled to vote on the resolution has one vote; and
- (b) every proxy present who has been duly appointed by a member entitled to vote on the resolution has one vote, except where:
 - (i) that proxy has been duly appointed by more than one member entitled to vote on the resolution; and
 - (ii) the proxy has been instructed:
 - (A) by one or more of those members to vote for the resolution and by one or more of those members to vote against the resolution; or
 - (B) by one or more of those members to vote in the same way on the resolution (whether for or against) and one or more of those members has permitted the proxy discretion as to how to vote,

in which case, the proxy has one vote for and one vote against the resolution; and

- 60.1.2 on a poll taken at a meeting, every member present and entitled to vote on the resolution has one vote for every £1 of nominal capital held by the relevant member.
- 60.2 In the case of joint holders of a share, only the vote of the senior holder who votes (and any proxy duly authorised by him) may be counted by the Company. For the purposes of this article, the senior holder of a share is determined by the order in which the names of the joint holders appear in the register.
- 60.3 A member in respect of whom an order has been made by a court or official having jurisdiction (whether in the United Kingdom or elsewhere) that he is or may be suffering from mental disorder or is otherwise incapable of running his affairs may vote, whether on a show of hands or on a poll, by his guardian, receiver, curator bonis or other person authorised for that purpose and appointed by the court. A guardian, receiver, curator bonis or other authorised and appointed person may, on a poll, vote by proxy if evidence (to the satisfaction of the board) of the authority of the person claiming to exercise the right to vote is received at the office (or at another place specified in accordance with the articles for the delivery or receipt of forms of appointment of a proxy) or in any other manner specified in the articles for the appointment of a proxy within the time limits prescribed by the articles for the appointment of a proxy for use at the meeting, adjourned meeting or poll at which the right to vote is to be exercised, and in default the right to vote shall not be exercisable.

61. NO CASTING VOTE

In the case of an equality of votes whether on a show of hands or on a poll, the chairman of the meeting at which the show of hands takes place or at which the poll is demanded shall not be entitled to a casting vote.

62. RESTRICTION ON VOTING RIGHTS FOR UNPAID CALLS ETC.

Unless the board otherwise decides, no member is entitled in respect of a share held by him to be present or to vote, either in person or by proxy, at a general meeting or at a separate meeting of the holders of any class of shares or on a poll, or to exercise other rights conferred by membership in relation to the meeting or poll, if a call or other amount due and payable in respect of the share is unpaid. This restriction ceases on payment of the amount outstanding and all costs, charges and expenses incurred by the Company by reason of the non-payment.

63. VOTING BY PROXY

- 63.1 Subject to article 63.2, an instrument appointing a proxy shall be in writing in any usual form (or in another form approved by the board) executed under the hand of the appointor or his duly constituted attorney or, if the appointor is a company, under its seal or under the hand of its duly authorised officer or attorney or other person authorised to sign.
- 63.2 Subject to the Act, the secretary may accept the appointment of a proxy received by electronic means on such terms and subject to such conditions as he considers fit. The appointment of a proxy received by electronic means shall not be subject to the requirements of article 63.1.

- 63.3 For the purposes of articles 63.1 and 63.2, the secretary may require such reasonable evidence he considers necessary to determine:
- 63.3.1 the identity of the member and the proxy; and
 - 63.3.2 where the proxy is appointed by a person acting on behalf of the member, the authority of that person to make the appointment.
- 63.4 A member may appoint another person as his proxy to exercise all or any of his rights to attend and to speak and to vote (both on a show of hands and on a poll) on a resolution or amendment of a resolution, or on other business arising, at a meeting or meetings of the Company. Unless the contrary is stated in it, the appointment of a proxy shall be deemed to confer authority to exercise all such rights, as the proxy thinks fit.
- 63.5 A proxy need not be a member.
- 63.6 A member may appoint more than one proxy in relation to a meeting, provided that each proxy is appointed to exercise the rights attached to different shares held by the member. When two or more valid but differing appointments of proxy are delivered or received for the same share for use at the same meeting, the one which is last validly delivered or received (regardless of its date or the date of its execution) shall be treated as replacing and revoking the other or others as regards that share. If the Company is unable to determine which appointment was last validly delivered or received, none of them shall be treated as valid in respect of that share.
- 63.7 Delivery or receipt of an appointment of proxy does not prevent a member attending and voting in person at the meeting or an adjournment of the meeting or on a poll.
- 63.8 The appointment of a proxy shall (unless the contrary is stated in it) be valid for an adjournment of the meeting as well as for the meeting or meetings to which it relates. The appointment of a proxy shall be valid for 6 months from the date of execution or, in the case of an appointment of proxy delivered by electronic means, for 6 months from the date of delivery unless otherwise specified by the board.
- 63.9 Subject to the Act, the Company may send a form of appointment of proxy to all or none of the persons entitled to receive notice of and to vote at a meeting. If sent, the form shall provide for three-way voting on all resolutions (other than procedural resolutions) set out in the notice of meeting.

64. **APPOINTMENT OF PROXY**

The form of appointment of a proxy and any reasonable evidence required by the board in accordance with article 63.3 shall be:

- (a) subject to articles (c) and (d), in the case of an instrument of proxy in hard copy form, delivered to the office, or another place in the United Kingdom specified in the notice convening the meeting or in the form of appointment of proxy or other accompanying document sent by the Company in relation to the meeting not less than 48 hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the form of appointment of proxy proposes to vote;

- (b) subject to articles (c) and (d), in the case of an appointment of a proxy sent by electronic means, where the Company has given an electronic address:
 - (i) in the notice calling the meeting;
 - (ii) in an instrument of proxy sent out by the Company in relation to the meeting;
 - (iii) in an invitation to appoint a proxy issued by the Company in relation to the meeting; or
 - (iv) on a website maintained by or on behalf of the Company on which any information relating to the meeting is required by the Act to be kept, received at such address not less than 48 hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the form of appointment of proxy proposes to vote;
- (c) in the case of a meeting adjourned for less than 28 days but more than 48 hours or in the case of a poll taken more than 48 hours after it is demanded, delivered or received as required by articles (a) or (b) not less than 24 hours before the time appointed for the holding of the adjourned meeting or the taking of the poll; or
- (d) in the case of a meeting adjourned for not more than 48 hours or in the case of a poll not taken immediately but taken not more than 48 hours after it was demanded, delivered at the adjourned meeting or at the meeting at which the poll was demanded to the chairman or to the secretary or to any director.

An appointment of proxy not delivered or received in accordance with this article is invalid.

65. VALIDITY OF ACTIONS BY PROXY OR REPRESENTATIVE OF A CORPORATION

- 65.1 The Company is not obliged to verify that a proxy or representative of a corporation has acted in accordance with the terms of his appointment and any failure to so act in accordance with the terms of his appointment shall not affect the validity of any proceedings at a meeting of the Company.
- 65.2 The termination of the authority of a person to act as proxy or as the duly authorised representative of a member which is a corporation does not affect whether he counts in deciding whether there is a quorum at a meeting, the validity of anything he does as chairman of a meeting, the validity of a poll demanded by him at a meeting, or the validity of a vote given by that person unless notice of the termination was received by the Company at the office or, in the case of a proxy, any other place specified for delivery or receipt of the form of appointment of proxy or, where the appointment of proxy was sent by electronic means, at the address at which the form of appointment was received, at least one hour prior to the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the instrument of proxy is used (or, in the case of a poll to be taken at an appointed time after the meeting, before such time).

66. **CORPORATE REPRESENTATIVES**

In accordance with the Act, a corporation which is a member may, by resolution of its directors or other governing body, authorise a person or persons to act as its representative or representatives at any meeting of the Company (a "**representative**"). A director or another person authorised for the purpose by the secretary may require a representative to produce a certified copy of the resolution of authorisation before permitting him to exercise his powers.

67. **OBJECTIONS TO AND ERROR IN VOTING**

No objection may be made to the qualification of a voter or to the counting of, or failure to count, a vote, except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is tendered or at which the error occurs. An objection properly made shall be referred to the chairman and only invalidates the decision of the meeting on any resolution if, in the opinion of the chairman, it is of sufficient magnitude to affect the decision of the meeting. The decision of the chairman on such matters is conclusive and binding on all concerned.

68. **AMENDMENTS TO SPECIAL RESOLUTIONS**

No amendment to a resolution duly proposed as a special resolution (other than an amendment to correct a patent error) may be considered or voted on.

69. **AMENDMENTS TO ORDINARY RESOLUTIONS**

No amendment to a resolution duly proposed as an ordinary resolution (other than an amendment to correct a patent error) may be considered or voted on unless either:

- (a) at least 48 hours before the time appointed for holding the meeting or adjourned meeting at which the ordinary resolution is to be considered, notice of the terms of the amendment and intention to move it has been lodged at the office; or
- (b) the chairman in his absolute discretion decides that the amendment may be considered or voted on.

If an amendment proposed to a resolution under consideration is ruled out of order by the chairman the proceedings on the substantive resolution are not invalidated by an error in his ruling.

70. **CLASS MEETINGS**

Save for the circumstances set out in s.334(2) and s.334(2A) of the Act, a separate meeting for the holders of a class of shares shall be convened and conducted as nearly as possible in the same way as a general meeting, except that:

- (a) no member is entitled to notice of it or to attend unless he is a holder of shares of that class;
- (b) no vote may be cast except in respect of a share of that class;

- (c) the quorum at a meeting (other than an adjourned meeting) is two qualifying persons present and entitled to vote and holding, representing or authorised to exercise voting rights in respect of, at least one-third in nominal value of the issued shares of that class (excluding any shares of that class held as treasury shares);
- (d) the quorum at an adjourned meeting is one qualifying person present and entitled to vote and holding, representing or authorised to exercise voting rights in respect of, shares of that class; and
- (e) any holder of shares of that class present and entitled to vote may demand a poll.

APPOINTMENT, RETIREMENT AND REMOVAL OF DIRECTORS

71. NUMBER OF DIRECTORS

Unless and until otherwise decided by the Company by ordinary resolution the number of directors (disregarding alternate directors) must not be less than five.

72. NO DIRECTORS' SHARE QUALIFICATION

A director shall not be required to hold any shares in the Company by way of qualification.

73. APPOINTMENT BY MAJORITY SHAREHOLDER(S)

The holder or holders of a majority in nominal value of such part of the issued share capital of the Company as confers the right to attend and vote at any general meeting of the Company may, at any time or from time to time by notice in writing (signed by, in the case of a corporate body, any of its directors or its duly authorised attorney) left at or sent to the transfer office, appoint any person to be a director or remove any director from office (notwithstanding any claim such director may have for damages for breach of any agreement between himself and the Company). The foregoing provisions of this article are without prejudice to any special right conferred on the holders of any series of the dollar preference shares or any other class of shares by the terms of issue thereof to appoint one or more directors.

74. POWER OF THE BOARD TO APPOINT DIRECTORS

Without prejudice to the power set out in article 73 above, the board may appoint a person who is willing to act as a director, either to fill a vacancy or as an addition to the board, but the total number of directors may not exceed any maximum number fixed in accordance with the articles. A director appointed in this way may hold office only until the dissolution of the next annual general meeting after his appointment unless he is reappointed during that meeting. He is not required, and is not taken into account in determining the number of directors who are, to retire by rotation at the meeting.

75. APPOINTMENT OF EXECUTIVE DIRECTORS

75.1 Subject to the Act, the board may appoint one or more of its body to hold an executive office or employment with the Company with such title and on such terms as to remuneration, pension and otherwise and with such of the powers exercisable by the board as it may think fit and (subject to the provisions of the Act) for such period as the board may determine. A director so appointed will, subject to the terms of any agreement between such director and the Company, be subject to the same provisions as to retirement or removal as the other directors and, without prejudice to any claim for damages or compensation to which such director may be entitled, the appointment will be automatically terminated if he ceases to be a director for any reason. The board may at any time, subject to the terms of any agreement entered into in any particular case, revoke, terminate or vary the terms of an appointment, without prejudice to a claim for damages for breach of the contract of service between the director and the Company or otherwise.

75.2 Subject to the Act, the board may enter into an agreement or arrangement with any director for the provision of any services outside the scope of the ordinary duties of a director. Any such agreement or arrangement may be made on such terms and conditions as (subject to the Act) the board thinks fit and (without prejudice to any other provision of the articles) it may remunerate any such director for such services as it thinks fit.

76. ELIGIBILITY OF NEW DIRECTORS

76.1 No person may be appointed or reappointed a director at a general meeting unless:

76.1.1 he is recommended by the board; or

76.1.2 not less than seven nor more than 42 days before the date fixed for the meeting, notice has been given to the Company by a member (other than the person to be proposed) qualified to vote at the meeting of the intention to propose that person for appointment or reappointment. The notice shall (a) state the particulars which would, if the proposed director were appointed or reappointed, be required to be included in the Company's register of directors, (b) be accompanied by notice given by the proposed director of his willingness to be appointed or reappointed, and (c) be lodged at the office.

76.2 A director need not be a member.

77. VOTING ON RESOLUTION FOR APPOINTMENT

A resolution for the appointment of two or more persons as directors by a single resolution is void unless an ordinary resolution that the resolution for appointment is proposed in this way has first been agreed to by the meeting without a vote being given against it.

78. NO RETIREMENT BY ROTATION

No director shall be required to retire from office at any annual general meeting by rotational retirement.

79. NO RETIREMENT ON ACCOUNT OF AGE

No person is incapable of being appointed a director by reason of his having reached the age of 70 or another age.

80. REMOVAL BY ORDINARY RESOLUTION

In addition to any power of removal conferred by the Act, the Company may by ordinary resolution remove a director before the expiry of his period of office (without prejudice to a claim for damages for breach of contract or otherwise) and may (subject to the articles) by ordinary resolution appoint another person who is willing to act to be a director in his place.

81. VACATION OF OFFICE BY DIRECTOR

81.1 The office of a director is vacated if:

81.1.1 he resigns by notice delivered to the secretary at the office or tendered at a board meeting;

81.1.2 where he has been appointed for a fixed term, the term expires;

81.1.3 he ceases to be a director by virtue of a provision of the Act, is removed from office pursuant to the articles or becomes prohibited by law from being a director;

81.1.4 he becomes bankrupt or compounds with his creditors generally or he applies to the court for an interim order under section 253 of the Insolvency Act 1986 in connection with a voluntary arrangement under that Act;

81.1.5 he is or has been suffering from mental ill health or becomes a patient for the purpose of any statute relating to mental health or any court claiming jurisdiction on the ground of mental disorder (however stated) makes an order for his detention or for the appointment of a guardian, receiver or other person (howsoever designated) to exercise powers with respect to his property or affairs, and in any such case the board resolves that his office be vacated;

81.1.6 both he and his alternate director appointed pursuant to the provisions of the articles (if any) are absent, without the permission of the board, from board meetings for six consecutive months and the board resolves that his office be vacated; or

81.1.7 he is removed from office by notice addressed to him at his last-known address, approved by at least seventy five per cent. of the total number of directors for the time being (without prejudice to a claim for damages for breach of contract or otherwise).

81.2 A resolution of the board declaring a director to have vacated office under the terms of this article is conclusive as to the fact and grounds of vacation stated in the resolution.

- 81.3 If the office of a director is vacated for any reason, he shall cease to be a member of any committee of the board.

ALTERNATE DIRECTORS

82. APPOINTMENT

- 82.1 A director (other than an alternate director) may by notice delivered to the secretary at the office or tabled at a meeting of the board, or in any other manner approved by the board, appoint as his alternate director:

82.1.1 another director, or

82.1.2 another person approved by the board and willing to act.

No appointment of an alternate director who is not already a director shall be effective until his consent to act as a director in the form prescribed by the Act has been received at the office or tabled at a meeting of the board.

- 82.2 An alternate director need not be a member and shall not be counted in reckoning the number of directors for the purpose of article 71.

83. REVOCATION OF APPOINTMENT

The board may at any time revoke the appointment of an alternate director. A director may by notice delivered to the secretary at the office or tabled at a meeting of the board revoke the appointment of his alternate director and, subject to the provisions of article 82, appoint another person in his place. If a director ceases to hold the office of director or if he dies, the appointment of his alternate director automatically ceases. If a director retires but is reappointed or deemed reappointed at the meeting at which his retirement takes effect, a valid appointment of an alternate director which was in force immediately before his retirement continues to operate after his reappointment as if he had not retired. The appointment of an alternate director ceases on the happening of an event which, if he were a director otherwise appointed, would cause him to vacate office.

84. PARTICIPATION IN BOARD MEETINGS

An alternate director shall be, if he gives the Company an address in the United Kingdom at which notices may be served on him or an address at which notices may be served on him by electronic means, entitled to receive notice of all meetings of the board and all committees of the board of which his appointor is a member and, in the absence from those meetings of his appointor, to attend and vote at the meetings and to exercise all the powers, rights, duties and authorities of his appointor (other than the power to appoint an alternate of his appointor). A director acting as alternate director has a separate vote at meetings of the board and committees of the board for each director for whom he acts as alternate director but he counts as only one for the purpose of determining whether a quorum is present. Execution by an alternate director of any resolution in writing of the board or a committee of the board will, unless the notice of appointment provides otherwise, be as effective as execution by his appointor.

85. RESPONSIBILITY

A person acting as an alternate director shall be an officer of the Company, shall alone be responsible to the Company for his acts and defaults, and shall not be deemed to be the agent of his appointor.

REMUNERATION, EXPENSES AND PENSIONS

86. DIRECTORS' FEES

Unless otherwise decided by the Company by ordinary resolution, the Company shall pay to the directors (but not alternate directors) for their services as directors such amount of aggregate fees as the board decides (not exceeding £2,000,000 per annum or such larger amount as the Company may by ordinary resolution decide). The aggregate fees shall be divided among the directors in such proportions as the board decides or, if no decision is made, equally. A fee payable to a director pursuant to this article is distinct from any salary, remuneration or other amount payable to him pursuant to other provisions of the articles or otherwise and accrues from day to day.

87. ADDITIONAL REMUNERATION

If any director shall devote to the business of the Company or any other company in which the Company may be interested either his whole time and attention, or more of his time and attention than in the opinion of the board would usually be so devoted by a person holding such office, or shall undertake or perform any duties or services other than those which, in the opinion of the board, would usually be undertaken or performed by a person holding such office, or shall be called upon to perform and shall perform extra services or make any special exertions for any of the purposes of the Company or any other company in which the Company may be interested, or shall serve on any committee, then and in any of such cases the board may remunerate the director concerned either by a fixed sum, annual or otherwise, or in such other manner (including, but without limitation, the payment of or arrangements for the purpose of providing any pension or other retirement allowance or gratuity) as shall be determined by the board, and such remuneration may at the discretion of the board be either in addition to or in substitution for all or any part of any other remuneration to which such director may be entitled under these articles.

88. EXPENSES

A director is entitled to be repaid all reasonable travelling, hotel and other expenses properly incurred by him in the performance of his duties as director including expenses incurred in attending meetings of the board or of committees of the board or general meetings or separate meetings of the holders of a class of shares or debentures. Subject to the Act, the directors shall have the power to make arrangements to provide a director with funds to meet expenditure incurred or to be incurred by him for the purposes of the Company or for the purpose of enabling him properly to perform his duties as an officer of the Company or to enable him to avoid incurring any such expenditure.

89. REMUNERATION AND EXPENSES OF ALTERNATE DIRECTORS

An alternate director is not entitled to a fee from the Company for his services as an alternate director. The fee payable to an alternate director is payable out of the fee payable to his appointor and consists of such portion (if any) of the fee as he agrees with his appointor. The Company shall, however, repay to an alternate director expenses incurred by him in the performance of his duties if the Company would have been required to repay the expenses to him under article 88 had he been a director.

90. DIRECTORS' PENSIONS AND OTHER BENEFITS

90.1 The board may exercise all the powers of the Company to provide any non-contributory or contributory pensions or other retirement or superannuation funds or any share option, share incentive or share acquisition schemes or any profit sharing schemes or funds or trusts financed or contributed to by the Company for the benefit of, and may give or procure the giving of donations, pensions, emoluments, death or disability benefits or other allowances or gratuities (by insurance or otherwise) for, a person who is or has at any time been a director or officer of or in the employment or service of:

90.1.1 the Company;

90.1.2 a company which is or was a subsidiary undertaking of the Company;

90.1.3 a company which is or was allied to or associated with the Company or a subsidiary undertaking of the Company; or

90.1.4 a predecessor in business of the Company or of a subsidiary undertaking of the Company,

(or, in each case, for any member of his family, including a spouse or former spouse, or a person who is or was dependent on him). For this purpose the board may establish, maintain, subscribe and contribute to any scheme, trust or fund and pay premiums. The board may also establish and subsidise or subscribe to any institution, association, club or fund calculated to be for the benefit of or to advance the interests and well-being of the Company or of any other member of the group, or of any such other person named under this article 90.1, and subscribe or guarantee money for any charitable or benevolent objects or for any exhibition, or for any public, general or useful object and do any of the matters aforesaid. The board may arrange for this to be done by the Company alone or in conjunction with another person.

90.2 A director or former director is entitled to receive and retain for his own benefit a pension or other benefit provided under article 90.1 and is not obliged to account for it to the Company.

91. REMUNERATION OF EXECUTIVE DIRECTORS

The salary or other remuneration of a director appointed to hold employment or executive office in accordance with the articles may be a fixed sum of money, or wholly or in part governed by business done or profits made, or as otherwise decided by the board, and may be in addition to or instead of a fee payable to him for his services as director pursuant to the articles.

POWERS AND DUTIES OF THE BOARD

92. POWERS OF THE BOARD

Subject to the Act, the articles and to directions given by special resolution of the Company, the business and affairs of the Company shall be managed by the board which may exercise all the powers of the Company whether relating to the management of the business or not. No alteration of the articles and no direction given by the Company shall invalidate a prior act of the board which would have been valid if the alteration had not been made or the direction had not been given. The provisions of the articles giving specific powers to the board do not limit the general powers given by this article.

93. GROUP MANAGEMENT

93.1 The board may establish such subsidiaries, branch banks, divisional, departmental or local boards, managing committees or agencies for conducting or managing any of the affairs of the Company in any part of the world as the board may from time to time consider fit, and for that purpose the board may cause to be promoted any subsidiary and may make all necessary or desirable arrangements for the control and financing of such subsidiary and for the guaranteeing of its contracts and obligations.

93.2 The board may also appoint any persons (whether directors or not) to be members of such boards or committees and may appoint any such persons to be regional directors, local directors, managers, agents or representatives and may fix the remuneration of any persons so appointed.

93.3 The board may delegate to any such subsidiary, branch, bank, board, managing committee, regional director, local director, manager, agent or representative any of the powers, authorities and discretions vested in the board on such terms and conditions as the board may think fit.

93.4 The board may authorise the members of any such boards or managing committees to fill any vacancies therein, and to act notwithstanding vacancies.

93.5 The board may authorise any such boards or managing committees to sub-delegate to any person or persons all or any of the powers, authorities or discretions delegated to it. The board may retain or exclude its right to exercise the delegated powers, authorities or discretions collaterally with such boards or managing committees. The board may at any time dissolve any such board or managing committee or revoke, vary or suspend any delegation made to any such board or managing committee. Where a provision of the articles refers to the exercise of a power, authority or discretion by the board (including the power to pay fees, remuneration, additional remuneration, expenses and pensions and other benefits pursuant to articles 75 or 86 to 91) and that power, authority or discretion has been delegated by the board to such board or managing committee, the provision shall be construed as permitting the exercise of the power, authority or discretion by such board or managing committee (as the case may be).

94. **POWERS OF DIRECTORS BEING LESS THAN MINIMUM REQUIRED NUMBER**

If the number of directors is less than the minimum prescribed by the articles or decided by the Company by ordinary resolution, the remaining director or directors may act only for the purposes of appointing an additional director or directors to make up that minimum or convening a general meeting of the Company. If no director or directors is or are able or willing to act, two members may convene a general meeting for the purpose of appointing directors. An additional director appointed in this way holds office (subject to the articles) only until the dissolution of the next annual general meeting after his appointment unless he is reappointed during the meeting.

95. **POWERS OF EXECUTIVE DIRECTORS**

The board may delegate to a director holding executive office any of its powers, authorities and discretions for such time and on such terms and conditions as it thinks fit. In particular the board may grant the power to sub-delegate, and may retain or exclude the right of the board to exercise the delegated powers, authorities or discretions collaterally with the director. The board may at any time revoke the delegation or alter its terms and conditions.

96. **DELEGATION TO COMMITTEES**

96.1 The board may delegate any of its powers, authorities and discretions (with power to sub-delegate) to a committee consisting of one or more persons (whether a member or members of the board or not, provided that the majority of the members of any such committee will consist of directors and no resolution of the committee will be effective unless a majority of the members of the committee present at the relevant meeting consists of directors) as it thinks fit.

96.2 A committee may exercise its power to sub-delegate by sub-delegating to any person or persons (whether or not a member or members of the board or of the committee). The board may retain or exclude its right to exercise the delegated powers, authorities or discretions collaterally with the committee. The board may at any time revoke such delegation or alter any terms and conditions or discharge the committee in whole or in part. Where a provision of the articles refers to the exercise of a power, authority or discretion by the board (including the power to pay fees, remuneration, additional remuneration, expenses and pensions and other benefits pursuant to articles 75 or 86 to 91) and that power, authority or discretion has been delegated by the board to a committee, the provision shall be construed as permitting the exercise of the power, authority or discretion by the committee.

97. **ATTORNEYS AND AGENTS**

The board may by power of attorney or otherwise appoint a person to be the attorney or agent of the Company and may delegate to that person any of its powers, authorities and discretions for such purposes, for such time and on such terms and conditions (including as to remuneration) as it thinks fit. In particular the board may grant the power to sub-delegate and may retain or exclude the right of the board to exercise the delegated powers, authorities or discretions collaterally with the attorney

or agent (as the case may be). The board may at any time revoke or alter the terms and conditions of the appointment or delegation.

98. EXECUTION OF CERTAIN INSTRUMENTS

All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange and other negotiable or transferable instruments, and all receipts for monies paid to the Company, shall, subject to the terms of the relevant instrument, be signed, drawn, accepted, endorsed or otherwise executed (as the case may be), in such manner as is lawful and as the board may in its absolute discretion decide and by such person or persons as may be appointed for the purpose by or on behalf of the board.

99. LOANS TO DIRECTORS

Save as permitted by the Act, the board shall not:

- (a) make a loan or a quasi-loan to or enter into a credit transaction as a creditor for a director (including a shadow director) of the Company or any person connected with such a director; or
- (b) enter into any guarantee or provide security in connection with a loan or quasi-loan or credit transaction made by any person to or for such a director or person so connected; or
- (c) take part in any arrangement whereby another person enters into such a transaction in return for a benefit from the Company or any subsidiary; or
- (d) arrange for the assignment to it of any rights, obligations or liabilities of any such loan or quasi-loan to such a director or person so connected.

For the purposes of this article the expressions "quasi-loan", "credit transaction" and "shadow director" shall have the meanings ascribed to them in sections 199(1), 202(1) and 251(1)-(2) of the Act respectively.

100. ASSOCIATE DIRECTORS

The board may appoint a person (not being a director) to an office or employment having a designation or title including the word "director" or attach to an existing office or employment that designation or title and may terminate the appointment or use of that designation or title. The inclusion of the word "director" in the designation or title of an office or employment does not (save in the case of any person appointed a director by the board under article 74 or by the Company under article 80 or appointed as such under article 73) imply that the person is, or is deemed to be, or is empowered to act as, a director for any of the purposes of the Act or the articles.

101. EXERCISE OF VOTING POWERS

The board may exercise or cause to be exercised the voting powers conferred on the Company in relation to any other company in such manner in all respects as it thinks fit, including the exercise thereof in favour of any resolution appointing all or any members of the board of directors or other officers or employees of, or holders of any

places of profit under, such other company, and voting or providing for the payment of remuneration to the directors or other officers or employees of such other company.

102. **PROVISION FOR EMPLOYEES**

The board may exercise the powers conferred on the Company by the Act to make provision for the benefit of a person (other than a director, former director or shadow director) employed or formerly employed by the Company or any of its subsidiary undertakings (or any member of his family, including a spouse or former spouse, or any person who is or was dependent on him) in connection with the cessation or the transfer to a person of the whole or part of the undertaking of the Company or the subsidiary undertaking.

103. **REGISTERS**

Subject to the Act, the board may exercise the powers conferred on the Company with regard to the keeping of an overseas, local or other register and may make and vary regulations as it thinks fit concerning the keeping of such a register.

104. **BORROWING POWERS**

The board may exercise all the powers of the Company to borrow money, and to mortgage or charge its undertaking, and all or any part of its property and uncalled capital, and to issue debentures and other securities, whether outright or as collateral security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

105. **REGISTER OF CHARGES**

The Company shall keep a register of charges in accordance with the Act and the fee to be paid by a person other than a creditor or member for each inspection of the register of charges is the maximum sum prescribed by or under the Act or, failing which, decided by the board.

106. **DIRECTORS' INTERESTS**

Directors' interests other than in relation to transactions or arrangements with the Company - authorisation under section 175 of the Act

106.1 The board may authorise any matter proposed to it which would, if not so authorised, involve a breach of duty by a director under section 175 of the Act.

106.2 Any authorisation under article 106.1 will be effective only if:

106.2.1 any requirement as to the quorum at the meeting at which the matter is considered is met without counting the director in question or any other director interested in the matter under consideration; and

106.2.2 the matter was agreed to without such directors voting or would have been agreed to if such directors' votes had not been counted.

106.3 The board may give any authorisation under article 106.1 upon such terms as it thinks fit. The board may vary or terminate any such authorisation at any time.

106.4 For the purposes of this article 106, a conflict of interest includes a conflict of interest and duty and a conflict of duties, and interest includes both direct and indirect interests.

Confidential information and attendance at board meetings

106.5 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 of the Company and in respect of which he owes a duty of confidentiality to another person. 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:

106.5.1 fails to disclose any such information to the board or to any director or other officer or employee of the Company; and/or

106.5.2 does not use or apply any such information in performing his duties as a director of the Company.

However, to the extent that his relationship with that other person gives rise to a conflict of interest or possible conflict of interest, this article 106.5 applies only if the existence of that relationship has been authorised by the board pursuant to article 106.1 (subject, in any such case, to any terms upon which such authorisation was given).

106.6 Where the existence of a director's relationship with another person has been authorised by the board pursuant to article 106.1 and his relationship with that person gives rise to a conflict of interest or possible conflict of interest, 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:

106.6.1 absents himself from meetings of the board 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

106.6.2 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,

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

106.7 The provisions of articles 106.5 and 106.6 are without prejudice to any equitable principle or rule of law which may excuse the director from:

106.7.1 disclosing information, in circumstances where disclosure would otherwise be required under these articles; and/or

106.7.2 attending meetings or discussions or receiving documents and information as referred to in article 106.6, in circumstances where such attendance or receiving such documents and information would otherwise be required under these articles.

Declaration of interests in proposed or existing transactions or arrangements with the Company

- 106.8 A director who is in any way, directly or indirectly, interested in a proposed transaction or arrangement with the Company shall declare the nature and extent of his interest to the other directors before the Company enters into the transaction or arrangement.
- 106.9 A director who is in any way, directly or indirectly, interested in a transaction or arrangement that has been entered into by the Company shall declare the nature and extent of his interest to the other directors as soon as is reasonably practicable, unless the interest has already been declared under article 106.8.
- 106.10 Any declaration required by article 106.8 may (but need not) be made at a meeting of the directors or by notice in writing in accordance with section 184 of the Act or by general notice in accordance with section 185 of the Act. Any declaration required by article 106.9 must be made at a meeting of the directors or by notice in writing in accordance with section 184 of the Act or by general notice in accordance with section 185 of the Act.
- 106.11 If a declaration made under article 106.8 or 106.9 above proves to be, or becomes, inaccurate or incomplete, a further declaration must be made under article 106.8 or 106.9, as appropriate.
- 106.12 A director need not declare an interest under this article 106:
- 106.12.1 if it cannot reasonably be regarded as likely to give rise to a conflict of interest;
 - 106.12.2 if, or to the extent that, the other directors are already aware of it (and for this purpose the other directors are treated as aware of anything of which they ought reasonably to be aware);
 - 106.12.3 if, or to the extent that, it concerns terms of his service contract that have been or are to be considered by a meeting of the directors or by a committee of the directors appointed for the purpose under these articles; or
 - 106.12.4 if the director is not aware of his interest or is not aware of the transaction or arrangement in question (and for this purpose a director is treated as being aware of matters of which he ought reasonably to be aware).

Ability to enter into transactions and arrangements with the Company notwithstanding interest

- 106.13 Subject to the provisions of the Act and provided that he has declared to the board the nature and extent of any direct or indirect interest of his in accordance with this article 106 or where article 106.12 applies and no declaration of interest is required, a director notwithstanding his office:
- 106.13.1 may be a party to, or otherwise be interested in, any transaction or arrangement with the Company or in which the Company is directly or indirectly interested;

106.13.2 may act by himself or through his firm in a professional capacity for the Company (otherwise than as auditor), and in any such case on such terms as to remuneration and otherwise as the board may decide; or

106.13.3 may be a director or other officer of, or employed by, or a party to any transaction or arrangement with, or otherwise be interested in, any body corporate in which the Company is directly or indirectly interested.

Remuneration and benefits

106.14 A director shall not, by reason of his office, be accountable to the Company for any remuneration or other benefit which he derives from any office or employment or from any transaction or arrangement or from any interest in any body corporate:

106.14.1 the acceptance, entry into or existence of which has been authorised by the board pursuant to article 106.1 (subject, in any such case, to any terms upon which such authorisation was given); or

106.14.2 which he is permitted to hold or enter into by virtue of article 106.13 or otherwise pursuant to these articles,

nor shall the receipt of any such remuneration or other benefit constitute a breach of his duty under section 176 of the Act. No transaction or arrangement authorised or permitted pursuant to articles 106.1 or 106.13 or otherwise pursuant to these articles shall be liable to be avoided on the ground of any such interest or benefit.

General voting and quorum requirements

106.15 Save as otherwise provided by these articles, a director shall not vote on or be counted in the quorum in relation to a resolution of the board or committee of the board concerning a matter in which he has a direct or indirect interest which is, to his knowledge, a material interest (otherwise than by virtue of his interest in shares or debentures or other securities of or otherwise in or through the Company), but this prohibition does not apply to a resolution concerning any of the following matters:

106.15.1 the giving of a guarantee, security or indemnity in respect of money lent or obligations incurred by him or any other person at the request of or for the benefit of the Company or any of its subsidiary undertakings or parent undertakings;

106.15.2 the giving of a guarantee, security or indemnity in respect of a debt or obligation of the Company or any of its subsidiary undertakings or parent undertakings for which the director has assumed responsibility in whole or in part, either alone or jointly with others, under a guarantee or indemnity or by the giving of security;

106.15.3 a transaction or arrangement concerning an offer of shares, debentures or other securities of the Company or any of its subsidiary undertakings or parent undertakings for subscription or purchase, in which offer he is or may be entitled to participate as a holder of securities or in the underwriting or sub-underwriting of which he is to participate;

- 106.15.4 a transaction or arrangement to which the Company is or is to be a party concerning another company (including a subsidiary undertaking or parent undertaking of the Company) in which he or any person connected with him is interested (directly or indirectly) whether as an officer, shareholder, creditor or otherwise (a "**relevant company**"), if he and any persons connected with him do not to his knowledge hold an interest in shares (as that term is used in sections 820 to 825 of the Act) representing one per cent. or more of either any class of the equity share capital (excluding any shares of that class held as treasury shares) in the relevant company or of the voting rights available to members of the relevant company;
- 106.15.5 a transaction or arrangement for the benefit of the employees of the Company or any of its subsidiary undertakings or parent undertakings (including any pension fund or retirement, death or disability scheme and any employees' share scheme, being a scheme for encouraging or facilitating employees (including directors) of the Company or any of its subsidiary undertakings or parent undertakings to acquire shares, debentures or other securities of the Company or any of its subsidiary undertakings or parent undertakings) which does not award him a privilege or benefit not generally awarded to the employees to whom it relates; or
- 106.15.6 a transaction or arrangement concerning the purchase or maintenance of any insurance policy for the benefit of directors or for the benefit of persons including directors.
- 106.16 A director shall not vote on or be counted in the quorum in relation to a resolution of the board or committee of the board concerning his own appointment (including fixing or varying the terms of his appointment or its termination) as the holder of an office or place of profit with the Company or any body corporate in which the Company is directly or indirectly interested. Where proposals are under consideration concerning the appointment (including fixing or varying the terms of appointment or its termination) of two or more directors to offices or places of profit with the Company or a body corporate in which the Company is directly or indirectly interested, such proposals may be divided and a separate resolution considered in relation to each director. In that case, each of the directors concerned (if not otherwise debarred from voting under this article 106) is entitled to vote (and be counted in the quorum) in respect of each resolution except that concerning his own appointment.
- 106.17 If a question arises at a meeting as to the materiality of a director's interest (other than the interest of the chairman of the meeting) or as to the entitlement of a director (other than the chairman) to vote or be counted in a quorum and the question is not resolved by his voluntarily agreeing to abstain from voting or being counted in the quorum, the question shall be referred to the chairman and his ruling in relation to the director concerned is conclusive and binding on all concerned.
- 106.18 If a question arises at a meeting as to the materiality of the interest of the chairman of the meeting or as to the entitlement of the chairman to vote or be counted in a quorum and the question is not resolved by his voluntarily agreeing to abstain from voting or being counted in the quorum, the question shall be decided by resolution of the

directors or committee members present at the meeting (excluding the chairman) whose majority vote is conclusive and binding on all concerned.

106.19 For the purposes of this article 106, in relation to an alternate director, the interest of his appointor is treated as the interest of the alternate director in addition to any interest which the alternate director otherwise has. This article 106 applies to an alternate director as if he were a director otherwise appointed.

Miscellaneous

106.20 The Company may by ordinary resolution suspend or relax the provisions of this article 106 to any extent. Subject to the Act, the Company may by ordinary resolution ratify any transaction or arrangement not properly authorised by reason of a contravention of this article 106.

PROCEEDINGS OF DIRECTORS AND COMMITTEES

107. BOARD MEETINGS

Subject to the articles, the board may meet for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate its proceedings as it thinks fit.

108. NOTICE OF BOARD MEETINGS

A director or the secretary may summon a board meeting at any time. Notice of a board meeting is deemed to be duly given to a director if it is given to him personally or by word of mouth or by electronic means to an address given by him to the Company for that purpose or sent in writing to him at his last-known address or another address given by him to the Company for that purpose. A director may waive the requirement that notice be given to him of a board meeting, either prospectively or retrospectively. A director absent or intending to be absent from the United Kingdom may request that notices of board meetings during his absence be sent in hard copy form or by electronic means to him to an address given by him to the Company for that purpose, but such notices do not have to be given any earlier than those given to directors not so absent. If no request is made (and/or if no such non-United Kingdom address is given) it is not necessary to give notice of a board meeting to a director who is absent from the United Kingdom.

109. QUORUM

The quorum necessary for the transaction of business may be decided by the board and until otherwise decided is five directors present in person or by alternate director. A duly convened meeting of the board at which a quorum is present is competent to exercise all or any of the authorities, powers and discretions vested in or exercisable by the board. Subject to the provisions of these articles, any director who ceases to be a director at a board meeting may continue to be present and to act as a director and be counted in the quorum until the termination of the board meeting if no other director objects and if otherwise a quorum of directors would not be present.

110. **CHAIRMAN OF BOARD**

The board may appoint one of its body as chairman to preside at every board meeting at which he is present and one or more deputy chairman or chairmen and decide the period for which he is or they are to hold office (and may at any time remove him or them from office). If no chairman or deputy chairman is elected, or if at a meeting neither the chairman nor a deputy chairman is present within five minutes of the time fixed for the start of the meeting, the directors and alternate directors (in the absence of their appointors) present shall choose one of their number to be chairman. If two or more deputy chairmen are present, the senior of them shall act as chairman, seniority being determined by length of office since their last appointment or reappointment or deemed reappointment. As between two or more who have held office for an equal length of time, the deputy chairman to act as chairman shall be decided by those directors and alternate directors (in the absence of their appointors) present. A chairman or deputy chairman may hold executive office or employment with the Company.

111. **VOTING**

Any decision to be taken at a meeting of the board shall be determined by a majority of votes. In case of an equality of votes the chairman has a second or casting vote.

112. **PARTICIPATION BY TELEPHONE**

A director or his alternate director may participate in a meeting of the board or a committee of the board through the medium of conference telephone, video teleconference or by any other form of communication equipment (whether in use when these articles are adopted or developed subsequently) or by a combination of such methods if all persons participating in the meeting are able to hear and speak to each other throughout the meeting. A person participating in this way is deemed to be present in person at the meeting and is counted in the quorum and entitled to vote. Subject to the Act, all business transacted in this way by the board or a committee of the board is for the purposes of the articles deemed to be validly and effectively transacted at a meeting of the board or a committee of the board although fewer than two directors or alternate directors are physically present at the same place. The meeting is deemed to take place where the largest group of those participating is assembled or, if there is no such group, where the chairman of the meeting then is.

113. **RESOLUTION IN WRITING**

A resolution in writing executed by all directors for the time being entitled to receive notice of a board meeting, who would have been entitled to vote on the resolution at the meeting and not being less than a quorum, or by all members of a committee of the board for the time being entitled to receive notice of a committee meeting, who would have been entitled to vote on the resolution at the meeting and not being less than a quorum, is as valid and effective for all purposes as a resolution passed at a meeting of the board (or committee, as the case may be). The resolution in writing may consist of several documents in the same form each executed by one or more of the directors or members of the relevant committee and, for the purposes of this article, any signature may be affixed to a facsimile copy of the resolution and any written resolution shall be valid on the Company receiving the original or a facsimile

copy of the document or documents containing each of the said signatures. The resolution in writing need not be executed by an alternate director if it is executed by his appointor and a resolution executed by an alternate director need not be executed by his appointor.

114. PROCEEDINGS OF COMMITTEES

114.1 Proceedings of any committee of the board consisting of two or more members shall be conducted in accordance with terms prescribed by the board (if any). Subject to those terms and article 114.2, proceedings (including without limitation the conduct of business by a telephone meeting or by written resolution) shall be conducted in accordance with applicable provisions of the articles regulating the proceedings of the board.

114.2 Where the board resolves to delegate any of its powers, authorities and discretions to a committee and that resolution states that the committee shall consist of any one or more unnamed directors, it is not necessary to give notice of a meeting of that committee to directors other than the director or directors who form the committee.

115. RECORDS OF PROCEEDINGS

115.1 The board shall cause minutes to be made in books kept for the purpose:

115.1.1 of all appointments of officers and committees made by the board and of any remuneration fixed by the board; and

115.1.2 of all proceedings of general meetings of the Company, of the holders of any class of shares in the Company, and of the board, and of committees of the board, including the names of the directors present at each such meeting.

115.2 If purporting to be signed by the chairman of the meeting at which the proceedings were held or by the chairman of the next succeeding meeting, minutes are evidence of the proceedings at the meeting.

115.3 The board shall cause records to be made in books kept for the purpose of all directors' written resolutions.

115.4 Any register, index, minute book, book of account or other book required by the Act or these articles to be kept by or on behalf of the Company may be kept either by making entries in bound books or by recording them in some other form including the use of computer storage facilities so long as the recording is capable of being reproduced in a legible form. In any case in which bound books are not used, the secretary shall take adequate precautions for guarding against falsification and for facilitating its discovery.

115.5 All such minutes and written resolutions must be kept for at least 10 years from the date of the meeting or written resolution, as the case may be.

116. VALIDITY OF PROCEEDINGS OF BOARD OR COMMITTEE

All acts done by a meeting of the board, or of a committee of the board, or by a person acting as a director, alternate director or member of a committee shall be valid

as regards all persons dealing in good faith with the Company, notwithstanding that it is afterwards discovered that there was a defect in the appointment of a person or persons acting, or that they or any of them were or was disqualified from holding office, or had ceased to hold office, or were not entitled to vote on the matter in question.

SECRETARY AND AUTHENTICATION OF DOCUMENTS

117. SECRETARY

117.1 Subject to the Act, the board shall appoint a secretary or joint secretaries and may appoint one or more persons to be an assistant or deputy secretary on such terms and conditions (including remuneration) as it thinks fit. Anything required or authorised to be done by or to the secretary may be done by or to any assistant and/or deputy secretary. The board may remove a person appointed pursuant to this article from office and appoint another or others in his place, but without prejudice to any claim which such a person may have against the Company.

117.2 Any provision of the Act or of the articles requiring or authorising a thing to be done by or to a director and the secretary is not satisfied by its being done by or to the same person acting both as director and as, or in the place of, the secretary.

118. AUTHENTICATION OF DOCUMENTS

118.1 A director or the secretary or another person appointed by the board for the purpose may authenticate documents affecting the constitution of the Company (including the articles) and resolutions passed by the Company or holders of a class of shares or the board or a committee of the board and books, records, documents and accounts relating to the business of the Company, and to certify copies or extracts as true copies or extracts.

118.2 A document purporting to be a copy of a resolution, or an extract from the minutes of a meeting, of the Company or of the board or any committee of the board which is certified under article 118.1 will be conclusive evidence in favour of all persons dealing with the Company relying thereon that such resolution has been duly passed or, as the case may be, that such extract is a true and accurate record of proceedings at a duly constituted meeting.

SEALS

119. SAFE CUSTODY

The secretary shall provide for the safe custody of the seal.

120. APPLICATION OF SEALS

A seal may be used only by the authority of a resolution of the board or of a committee of the board. The board may decide who will sign an instrument to which a seal is affixed (or, in the case of a share certificate, on which the seal may be printed) either generally or in relation to a particular instrument or type of instrument. The board may also decide, either generally or in a particular case, that a signature

may be dispensed with or affixed by mechanical means. Unless otherwise decided by the board:

- (a) share certificates and certificates issued in respect of debentures or other securities (subject to the provisions of the relevant instrument) need not be signed or, if signed, a signature may be applied by mechanical or other means or may be printed; and
- (b) every other instrument to which a seal is affixed shall be signed by one director and by the secretary or a second director, or by one director in the presence of a witness who attests his signature.

DIVIDENDS AND OTHER PAYMENTS

121. DECLARATION OF DIVIDENDS

Subject to the Act and the articles, the Company may by ordinary resolution declare a dividend to be paid to the members according to their respective rights and interests, but no dividend may exceed the amount recommended by the board.

122. INTERIM AND OTHER DIVIDENDS

122.1 If and so far as in the opinion of the board the distributable reserves of the Company justify such payments, the board may declare and pay dividends (including a dividend payable at a fixed rate or calculated by reference to a specified formula or procedure) on any class of shares carrying such a dividend on such dates as may be prescribed for the payment thereof (whether such dates are fixed or determined or to be determined in accordance with a specified procedure).

122.2 Subject to article 122.1, the board may also from time to time pay one or more dividends (as interim or final dividends) on shares of any class of such amounts and on such dates and in respect of such periods as it thinks fit.

122.3 No interim dividend shall be declared or paid on shares which do not confer preferred rights with regard to dividend if, at the time of declaration, any dividend on shares which do confer a right to a preferred dividend is in arrears. If the board acts in good faith, it does not incur any liability to the holders of shares conferring preferred rights for a loss they may suffer by the lawful payment of an interim dividend on shares ranking after those with preferred rights.

123. ENTITLEMENT TO DIVIDENDS

123.1 Except as otherwise provided by the rights attached to, or the terms of issue of, shares:

- 123.1.1 a dividend shall be declared and paid according to the amounts paid up on the shares in respect of which the dividend is declared and paid, but no amount paid up on a share in advance of a call may be treated for the purpose of this article as paid up on the share; and

123.1.2 dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid up on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid.

123.2 Except as otherwise provided by the rights attached to shares, dividends may be declared or paid in any currency. The board may agree with any member that dividends which may at any time or from time to time be declared or become due on his shares in one currency shall be paid or satisfied in another, and may agree the basis of conversion to be applied and how and when the amount to be paid in the other currency shall be calculated and paid and for the Company or any other person to bear any costs involved.

124. **METHOD OF PAYMENT**

124.1 Any dividend, interest or other amount payable in respect of a share shall be paid by such method as the secretary, in his sole discretion, may decide. Different methods of payment may apply to different holders or groups of holders (such as overseas holders). Without limiting any other method of payment which the Company may adopt, the secretary may decide that payment can be made wholly or partly:

124.1.1 in cash;

124.1.2 by inter-bank transfer, electronic means or by such other means approved by the secretary directly to an account (of a type approved by the secretary) nominated in writing or as the secretary may otherwise decide (including by telephone) by the person entitled to the payment;

124.1.3 by cheque, warrant or money order made payable to or to the order of the person entitled to the payment (and may, at the Company's option, be crossed "account payee" or "a/c payee" either with or without the word "only", where appropriate); or

124.1.4 by such other method as the secretary may agree with the person entitled to the payment in writing or by such other means as the secretary may otherwise decide (including by telephone).

124.2 The Company may send a cheque, warrant or money order by post:

124.2.1 in the case of a sole holder, to his registered address;

124.2.2 in the case of joint holders, to the registered address of the person whose name appears first in the register;

124.2.3 in the case of a person or persons entitled by transmission to a share, as if it were a notice given in accordance with article 139.2; or

124.2.4 in any case, to a person and address that the person or persons entitled to the payment may in writing direct.

124.3 Where a share is held jointly or two or more persons are jointly entitled by transmission to a share:

124.3.1 the Company may pay any dividend, interest or other amount payable in respect of that share to any one joint holder, or any one person entitled by transmission to the share, and in either case that holder or person may give an effective receipt for the payment; and

124.3.2 for any of the purposes of this article 124, the Company may rely in relation to a share on the written direction or designation of any one joint holder of the share, or any one person entitled by transmission to the share.

124.4 If the secretary decides that payments will be made by electronic transfer to an account (of a type approved by the secretary) nominated by the person entitled to the payment, but no such account is nominated by the person entitled to the payment or an electronic transfer into a nominated account is rejected or refunded, the Company may credit the amount payable to an account of the Company to be held until the person entitled to the payment nominates a valid account.

124.5 An amount credited to an account under article 124.4 is to be treated as having been paid to the person entitled to the payment at the time it is credited to that account. The Company will not be a trustee of the money and no interest will accrue on the money.

124.6 Payment by electronic transfer, cheque or warrant, or in any other way, is made at the risk of the person who is entitled to the money. The Company is treated as having paid a dividend if a payment using electronic or other means approved by the secretary is made in accordance with instructions given by the Company or if such a cheque or warrant is cleared. The Company will not be responsible for a payment which is lost or delayed.

124.7 The secretary may withhold payment of a dividend (or part of a dividend) payable to a person entitled by transmission to a share until he has provided such evidence of his right as the secretary may reasonably require.

125. **DIVIDENDS NOT TO BEAR INTEREST**

No dividend or other amount payable by the Company in respect of a share bears interest as against the Company unless otherwise provided by the rights attached to the share.

126. **CALLS OR DEBTS MAY BE DEDUCTED FROM DIVIDENDS ETC.**

The board may deduct from a dividend or other amounts payable to a person in respect of a share amounts due from him to the Company on account of a call or otherwise in relation to a share.

127. **UNCLAIMED DIVIDENDS ETC.**

Any unclaimed dividend, interest or other amount payable by the Company in respect of a share may be invested or otherwise made use of by the board for the benefit of the Company until claimed. A dividend, including an amount held in an account pursuant to article 124.4, unclaimed for a period of 12 years from the date it was declared or became due for payment is forfeited and ceases to remain owing by the Company. The payment of an unclaimed dividend, interest or other amount payable

by the Company in respect of a share into a separate account does not constitute the Company a trustee in respect of it.

128. PAYMENT OF DIVIDENDS IN SPECIE

The board may, with the prior authority of an ordinary resolution of the Company, direct that payment of a dividend may be satisfied wholly or in part by the distribution of specific assets and in particular of paid-up shares or debentures of another company. Where a difficulty arises in connection with the distribution, the board may settle it as it thinks fit and in particular, may:

- (a) issue fractional certificates (or ignore fractions);
- (b) fix the value for distribution of the specific assets (or any part of them);
- (c) decide that a cash payment be made to a member on the basis of the value so fixed, in order to secure equality of distribution;
- (d) vest assets in trustees on trust for the persons entitled to the dividend as seems expedient to the board; and
- (e) generally make such arrangements for the allotment, acceptance and sale of such specific assets or fractional certificates, or any part thereof, and distribution of the cash proceeds of any sale or of the cash equivalent to any member or members and otherwise as it thinks fit.

129. BOARD POWERS TO CARRY PROFITS TO RESERVE AND TO CARRY FORWARD PROFITS

The board may, before recommending or resolving to pay any dividend, whether preferential or otherwise, carry to reserve out of the profits of the Company (including any premiums received upon the issue of debentures or other securities of the Company) such sums as it thinks proper as a reserve or reserves which will, at the discretion of the board, be applicable for any purpose to which the profits of the Company may be properly applied, and pending such application may, at the discretion of the board, either be employed in the business of the Company or be invested in such investments other than shares in the Company or of its holding company (if any) as the board may from time to time think fit. The board may also without placing the same to reserve carry forward any profits. The board may divide the reserve into such special funds as it thinks fit and may consolidate into one fund any special funds or any parts of any special funds into which the reserve may have been divided.

130. CAPITALISATION OF PROFITS

Subject to the Act, the board may, with the authority of an ordinary resolution of the Company:

- (a) resolve to capitalise an amount standing to the credit of reserves (including a share premium account, capital redemption reserve and profit and loss account), whether or not available for distribution;

- (b) appropriate the sum resolved to be capitalised to the members in proportion to the nominal amount of ordinary shares (whether or not fully paid) held by them respectively and apply that sum on their behalf in or towards:
 - (i) paying up the amounts (if any) for the time being unpaid on shares held by them respectively; or
 - (ii) paying up in full unissued shares, debentures or other securities of a nominal amount equal to that sum,

and allot the shares, debentures or other securities, credited as fully paid, to the members (or as they may direct) in those proportions, or partly in one way and partly in the other, but the share premium account, the capital redemption reserve and profits which are not available for distribution may, for the purposes of this article, only be applied in paying up unissued shares to be allotted to members credited as fully paid; and no unrealised profits shall be applied in paying up any debentures of the Company or any amount unpaid on any share in the capital of the Company;

- (c) make any arrangements it thinks fit to resolve a difficulty arising in the distribution of a capitalised reserve and in particular where shares, debentures or other securities become distributable in fractions the board may deal with the fractions as it thinks fit, including issuing fractional certificates, disregarding fractions or selling shares, debentures or other securities representing the fractions to a person for the best price reasonably obtainable and distributing the net proceeds of the sale in due proportion amongst the members (except that if the amount due to a member is less than £5, or such other sum as the board may decide, the sum may be retained for the benefit of the Company);
- (d) authorise a person to enter (on behalf of all the members concerned) an agreement with the Company providing for either:
 - (iii) the allotment to the members respectively, credited as fully paid, of shares, debentures or other securities to which they may be entitled on the capitalisation, or
 - (iv) the payment by the Company on behalf of the members (by the application of their respective proportions of the reserves resolved to be capitalised) of the amounts or part of the amounts remaining unpaid on their existing shares,

an agreement made under the authority being effective and binding on all those members; and

- (e) generally do all acts and things required to give effect to the resolution.

131. **RECORD DATES**

Notwithstanding any other provision of the articles, but subject to the Act and rights attached to shares, the Company or the board may fix any date as the record date for a dividend, distribution, allotment or issue. The record date may be on or at any time

before or after a date on which the dividend, distribution, allotment or issue is declared, made or paid.

ACCOUNTS

132. KEEPING AND INSPECTION OF ACCOUNTS

132.1 The board shall ensure that accounting records are kept in accordance with the Act.

132.2 The accounting records shall be kept at the office or, subject to the Act, at another place decided by the board and shall be available during business hours for the inspection of the directors and other officers. No member (other than a director or other officer) has the right to inspect an accounting record or other document except if that right is conferred by the Act or he is authorised by the board or by an ordinary resolution of the Company or an order of the court.

133. ACCOUNTS TO BE SENT TO MEMBERS ETC.

133.1 In respect of each financial year, a copy of the Company's annual accounts, the directors' report, the directors' remuneration report, the auditors' report on those accounts and on the auditable part of the directors' remuneration report shall be sent or supplied to:

133.1.1 every member (whether or not entitled to receive notices of general meetings);

133.1.2 every holder of debentures (whether or not entitled to receive notices of general meetings); and

133.1.3 every other person who is entitled to receive notices of general meetings,

in accordance with article 135, not less than 21 clear days before the date of the meeting at which copies of those documents are to be laid in accordance with the Act. This article does not require copies of the documents to which it applies to be sent or supplied to:

133.1.4 a member or holder of debentures of whose address the Company is unaware;
or

133.1.5 more than one of the joint holders of shares or debentures,

but any member or holder of debentures or person entitled by the Act or these articles to receive a copy of the documents to which this article applies and to whom a copy has not been sent shall be entitled to receive a hard copy free of charge on application at the office.

133.2 The board may determine that persons entitled to receive a copy of the Company's annual accounts, the directors' report, the directors' remuneration report, the auditors' report on those accounts and on the auditable part of the directors' remuneration report are those persons entered on the register at the close of business on a day determined by the board, provided that, if the Company is a participating issuer, the day determined by the board may not be more than 21 days before the day that the relevant copies are being sent.

134. APPOINTMENT OF AUDITORS

Auditors shall be appointed, and their duties, powers, rights and remuneration regulated, in accordance with the provisions of the Act.

NOTICES AND COMMUNICATIONS

135. FORM OF NOTICES AND COMMUNICATIONS BY THE COMPANY

Save where these articles expressly require otherwise, any notice, document or information to be sent or supplied by the Company may be sent or supplied in accordance with the Act (whether authorised or required to be sent or supplied by the Act or otherwise) in hard copy form, in electronic form or by means of a website.

136. NOTICE BY ADVERTISEMENT

If by reason of the suspension or curtailment of postal services in the United Kingdom or by reason of a technical failure affecting the Company (or its relevant agent(s)), the Company is unable effectively to convene a general meeting or an adjournment thereof by notices sent by post or by electronic means, subject to the Act, the board may, in its absolute discretion and as an alternative to any other method of service permitted by the articles, resolve to convene a general meeting or an adjournment thereof by a notice advertised in at least one United Kingdom national newspaper. In this case, the Company shall send confirmatory copies of the notice to those members by post or by electronic means (as the case may be) if at least seven clear days before the meeting the posting of notices to addresses throughout the United Kingdom or the sending of notices by electronic means (as the case may be) again becomes practicable. Any notice given by advertisement shall be advertised on the same date in at least two leading daily newspapers in the United Kingdom.

137. DEEMED DELIVERY OF NOTICES, DOCUMENTS AND INFORMATION

137.1 A notice, document or information sent by post and addressed to a member at his registered address or address for service in the United Kingdom is deemed to be given to or received by the intended recipient 24 hours after it was put in the post if pre-paid as first class post and 48 hours after it was put in the post if pre-paid as second class post, and in proving service it is sufficient to prove that the envelope containing the notice, document or information was properly addressed, pre-paid and posted.

137.2 A notice, document or information sent or supplied by electronic means to an address specified for the purpose by the member is deemed to have been given to or received by the intended recipient on the same day it was sent, and in proving service it is sufficient to prove that the communication was properly addressed and sent.

137.3 A notice, document or information sent or supplied by means of a website is deemed to have been given to or received by the intended recipient when (i) the material was first made available on the website or (ii) if later, when the recipient received (or, in accordance with this article 137, is deemed to have received) notification of the fact that the material was available on the website.

- 137.4 A notice, document or information not sent by post but delivered by hand (which includes delivery by courier) to a registered address or address for service in the United Kingdom is deemed to be given on the day it is left.
- 137.5 Where notice is given by newspaper advertisement, the notice is deemed to be given to all members and other persons entitled to receive it at noon on the day when the advertisements appear.
- 137.6 A notice, document or information served or delivered by the Company by any other means authorised in writing by the member concerned is deemed to be served when the Company has taken the action it has been authorised to take for that purpose.
- 137.7 A member present at a meeting of the holders of a class of shares is deemed to have received due notice of the meeting and, where required, of the purposes for which it was called.

138. NOTICE BINDING ON TRANSFEREES ETC.

A person who becomes entitled to a share by transmission, transfer or otherwise is bound by a notice in respect of that share (other than a notice served by the Company under section 793 of the Act) which, before his name is entered in the register, has been properly served on a person from whom he derives his title.

139. NOTICE IN CASE OF JOINT HOLDERS AND ENTITLEMENT BY TRANSMISSION

- 139.1 In the case of joint holders of a share, a notice, document or information shall be validly sent or supplied to all joint holders if sent or supplied to whichever of them is named first in the register in respect of the joint holding. Anything to be agreed or specified in relation to a notice, document or information to be sent or supplied to joint holders, may be agreed or specified by the joint holder who is named first in the register in respect of the joint holding.
- 139.2 Where a person is entitled by transmission to a share, the Company may give a notice, document or information to that person as if he were the holder of a share by addressing it to him by name or by the title of representative of the deceased or trustee of the bankrupt member (or by similar designation) at an address in the United Kingdom supplied for that purpose by the person claiming to be entitled by transmission. Until an address has been supplied, a notice, document or information may be given in any manner in which it might have been given if the death or bankruptcy or other event had not occurred. The giving of notice in accordance with this article is sufficient notice to any other person interested in the share.

140. MEMBERS NOT ENTITLED TO NOTICES, DOCUMENTS AND INFORMATION

- 140.1 A member who (having no registered address within the United Kingdom) has not supplied to the Company an address in the United Kingdom at which notices, documents or information may be sent or supplied to him in hard copy form, or an address to which notices, documents or information may be sent or supplied to him by

electronic means, is not entitled to have notices, documents or information sent or supplied to him by the Company.

140.2 If the Company sends notices, documents or information, whether immediately preceding or at any time after the adoption of these articles, to a member on two consecutive occasions over a period of at least twelve months and each of those notices, documents or information is returned undelivered, or the Company receives notification that each of them has not been delivered, that member shall then cease to be entitled to receive notices, documents and information from the Company.

140.3 A member who has ceased to be entitled to receive notices, documents and information from the Company shall become entitled to receive such notices, documents and information again by sending the Company:

140.3.1 a new address to be recorded in the register of members; or

140.3.2 (if the member has agreed that the Company should use a means of communication other than sending notices, documents or information to such an address), the information that the Company needs to use that means of communication effectively.

MISCELLANEOUS

141. **DESTRUCTION OF DOCUMENTS**

141.1 The Company may destroy:

141.1.1 a share certificate which has been cancelled at any time after one year from the date of cancellation;

141.1.2 a mandate for the payment of dividends or other amounts or a variation or cancellation of a mandate at any time after two years from the date the mandate, variation or cancellation was recorded by the Company;

141.1.3 a notification of change of name or address at any time after three years from the date the notification was recorded by the Company;

141.1.4 an instrument of transfer of shares (including a document constituting the renunciation of an allotment of shares) which has been registered at any time after six years from the date of registration;

141.1.5 any other document on the basis of which any entry in the register is made at any time after six years from the date an entry in the register was first made in respect of it;

141.1.6 all paid dividend warrants and cheques at any time after the expiration of one year from the date of actual payment thereof; and

141.1.7 all share warrants and coupons issued under article 13, at any time after the expiration of six years from the date of surrender thereof to the Company.

141.2 It is presumed conclusively in favour of the Company that every share certificate destroyed was a valid certificate validly cancelled, that every instrument of transfer destroyed was a valid and effective instrument duly and properly registered and that every other document destroyed was a valid and effective document in accordance with the recorded particulars in the books or records of the Company, but:

141.2.1 the provisions of this article apply only to the destruction of a document in good faith and without express notice to the Company that the preservation of the document is relevant to a claim;

141.2.2 nothing contained in this article imposes on the Company liability in respect of the destruction of a document earlier than provided for in this article or in any case where the conditions of this article are not fulfilled; and

141.2.3 references in this article to the destruction of a document include reference to its disposal in any manner.

142. **WINDING UP**

In the winding up of the Company (whether the liquidation is voluntary or by the court) the liquidator may, on obtaining any sanction required by law, divide among the members in kind the whole or any part of the assets of the Company, whether or not the assets consist of property of one kind or of different kinds, and vest the whole or any part of the assets in trustees upon such trusts for the benefit of the members as he, with the like sanction, shall determine. For this purpose the liquidator may set the value he deems fair on a class or classes of property, and may determine on the basis of that valuation and in accordance with the then existing rights of members how the division is to be carried out between members or classes of members. The liquidator may not, however, distribute to a member without his consent an asset to which there is attached a liability or potential liability for the owner.

143. **INDEMNITY OF OFFICERS, FUNDING DIRECTORS' DEFENCE COSTS AND POWER TO PURCHASE INSURANCE**

143.1 To the extent permitted by the Act and without prejudice to any indemnity to which he may otherwise be entitled, every person who is or was a director or other officer of the Company (other than any person (whether or not an officer of the Company) engaged by the Company as auditor) shall be and shall be kept indemnified out of the assets of the Company against all costs, charges, losses and liabilities incurred by him (whether in connection with any negligence, default, breach of duty or breach of trust by him or otherwise as a director or such other officer of the Company) in relation to the Company or its affairs provided that such indemnity shall not apply in respect of any liability incurred by him:

143.1.1 to the Company or to any associated company;

143.1.2 to pay a fine imposed in criminal proceedings;

143.1.3 to pay a sum payable to a regulatory authority by way of a penalty in respect of non-compliance with any requirement of a regulatory nature (howsoever arising);

- 143.1.4 in defending any criminal proceedings in which he is convicted;
- 143.1.5 in defending any civil proceedings brought by the Company, or an associated company, in which judgment is given against him; or
- 143.1.6 in connection with any application under any of the following provisions in which the court refuses to grant him relief, namely:
 - (a) section 661(3) or (4) of the Act (acquisition of shares by innocent nominee); or
 - (b) section 1157 of the Act (general power to grant relief in case of honest and reasonable conduct).

143.2 In articles 143.1.4, 143.1.5 or 143.1.6 the reference to a conviction, judgment or refusal of relief is a reference to one that has become final. A conviction, judgment or refusal of relief becomes final:

- 143.2.1 if not appealed against, at the end of the period for bringing an appeal; or
- 143.2.2 if appealed against, at the time when the appeal (or any further appeal) is disposed of.

An appeal is disposed of:

- 143.2.3 if it is determined and the period for bringing any further appeal has ended; or
- 143.2.4 if it is abandoned or otherwise ceases to have effect.

143.3 To the extent permitted by the Act and without prejudice to any indemnity to which he may otherwise be entitled, every person who is or was a director of the Company acting in its capacity as a trustee of an occupational pension scheme shall be and shall be kept indemnified out of the assets of the Company against all costs, charges, losses and liabilities incurred by him in connection with the Company's activities as trustee of the scheme provided that such indemnity shall not apply in respect of any liability incurred by him:

- 143.3.1 to pay a fine imposed in criminal proceedings;
- 143.3.2 to pay a sum payable to a regulatory authority by way of a penalty in respect of non-compliance with any requirement of a regulatory nature (howsoever arising); or
- 143.3.3 in defending criminal proceedings in which he is convicted.

For the purposes of this article, a reference to a conviction is to the final decision in the proceedings. The provisions of article 143.2 shall apply in determining when a conviction becomes final.

143.4 Without prejudice to article 143.1 or to any indemnity to which a director may otherwise be entitled, and to the extent permitted by the Act and otherwise upon such terms and subject to such conditions as the board may in its absolute discretion think

fit, the board shall have the power to make arrangements to provide a director with funds to meet expenditure incurred or to be incurred by him in defending any criminal or civil proceedings or in connection with an application under section 661(3) or (4) of the Act (acquisition of shares by innocent nominee) or section 1157 of the Act (general power to grant relief in case of honest and reasonable conduct) or in defending himself in an investigation by a regulatory authority or against action proposed to be taken by a regulatory authority or to enable a director to avoid incurring any such expenditure.

143.5 Where at any meeting of the board or a committee of the board any arrangement falling within article 143.4 is to be considered, a director shall be entitled to vote and be counted in the quorum at such meeting unless the terms of such arrangement confers upon such director a benefit not generally available to any other director; in that event, the interest of such director in such arrangement shall be deemed to be a material interest for the purposes of article 106 and he shall not be so entitled to vote or be counted in the quorum.

143.6 To the extent permitted by the Act, the board may exercise all the powers of the Company to purchase and maintain insurance for the benefit of a person who is or was:

143.6.1 a director, alternate director or secretary of the Company or of a company which is or was a subsidiary undertaking of the Company or in which the Company has or had an interest (whether direct or indirect); or

143.6.2 trustee of a retirement benefits scheme or other trust in which a person referred to in article 143.6.1 is or has been interested,

indemnifying him and keeping him indemnified against liability for negligence, default, breach of duty or breach of trust or other liability which may lawfully be insured against by the Company.

Société N° : 01026167

LOI SUR LES SOCIÉTÉS DE 2006

SOCIÉTÉ ANONYME FAISANT APPEL PUBLIC A L'ÉPARGNE
(PUBLIC COMPANY LIMITED BY SHARES)

STATUTS
DE
BARCLAYS BANK PLC

(tels qu'adoptés par résolution spéciale votée le 30 avril 2010)

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

(signature)

SECRETAIRE ADJOINT

Copie certifiée conforme

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'G' followed by a horizontal line and a vertical stroke.

SOMMAIRE

DISPOSITIONS PRÉLIMINAIRES.....	1
1. Interprétation.....	1
2. Non application de modèles types de statuts ou de règlements.....	4
RESPONSABILITÉ DES MEMBRES	4
3. Responsabilité limitée	4
CAPITAL SOCIAL.....	4
4. Actions privilégiées	4
5. Actions privilégiées en livre sterling de série 1	9
6. Attribution des actions et préemption	11
7. Pouvoir d'émission de différentes catégories d'actions	11
8. Droits et restrictions attachés aux actions	11
9. Modification des droits	11
10. Aide financière pour l'acquisition d'actions de la société	12
11. Commission	12
12. Non-reconnaissance de la détention d'actions à titre fiduciaire.....	12
13. Emission de warrants	12
CERTIFICAT D' ACTIONS	
14. Droit à recevoir un certificat	14
15. Certificats de remplacement.....	14
16. Actions sans certificat	15
DROIT DE RÉTENTION	15
17. Droit de rétention de la Société sur les actions partiellement libérées	15
18. Exécution du droit de rétention par la vente.....	15
19. Affectation du produit de la vente.....	16
APPELS DE VERSEMENT SUR LES ACTIONS.....	16
20. Appels	16
21. Pouvoir de tenir compte des différences lors des appels	16
22. Intérêts sur les appels	16
23. Paiement anticipé	16
24. Les sommes exigibles à l'attribution ou à l'émission sont réputées être des appels	17
CONFISCATION	17
25. Mise en demeure de paiement des appels impayés	17
26. Confiscation pour non-conformité	17
27. Notification de confiscation	17
28. Mise à disposition des actions confisquées	17

29.	Arriérés à payer nonobstant la confiscation	18
30.	Restitution	18
	ACTIONNAIRES DONT ON A PERDU LA TRACE	18
31.	Pouvoir de vente.....	18
32.	Affectation du produit de la vente.....	19
	CESSION D' ACTIONS	19
33.	Mode de cession.....	19
34.	Droit de refus d'enregistrer une cession.....	19
35.	Frais d'enregistrement.....	20
	TRANSMISSION DES ACTIONS	20
36.	Transmission en cas de décès.....	20
37.	Enregistrement d'une personne bénéficiaire par transmission.....	21
38.	Droits des bénéficiaires à la transmission	21
	ROMPUS	21
39.	Rompus	21
	RAISON SOCIALE	22
40.	Changement de raison sociale	22
	ASSEMBLÉES GÉNÉRALES	22
41.	Assemblées générales annuelles.....	22
42.	Convocation des assemblées générales par le conseil	22
43.	Convocation des assemblées générales sur demande des membres	22
44.	Durée de préavis et forme de l'avis de convocation.....	22
45.	Omission de l'avis de convocation.....	23
46.	Report des assemblées annuelles	23
	DÉLIBÉRATIONS AUX ASSEMBLÉES GÉNÉRALES.....	23
47.	Quorum	23
48.	Quorum nécessaire pour toute délibération	24
49.	Procédure si le quorum n'est pas atteint.....	24
50.	Président.....	24
51.	Droit de participer et de prendre la parole aux assemblées générales	24
52.	Pouvoir d'ajournement	25
53.	Avis de convocation à une assemblée ajournée	25
54.	Ordre du jour d'une assemblée ajournée.....	25
55.	Assemblées générales tenues en plusieurs lieux	26
56.	Accueil des membres à l'assemblée	26
57.	Sécurité.....	27

VOTE	27
58. Mode de scrutin.....	27
59. Tenue d'un scrutin	27
60. Vote des membres	28
61. Pas de voix prépondérante	29
62. Restriction sur les droits de vote pour les appels de versement impayés, etc.....	29
63. Vote par procuration.....	29
64. Procuration	30
65. Validité des actes des mandataires ou des représentants d'une personne morale.....	31
66. Représentants d'une personne morale.....	32
67. Contestations de votes, erreurs dans le décompte des voix	32
68. Amendement à une résolution spéciale	32
69. Amendement a une résolution ordinaire.....	32
70. Assemblées de catégorie	32
NOMINATION, RETRAIT ET RÉVOCATION DES ADMINISTRATEURS	33
71. Nombre d'administrateurs.....	33
72. Pas de droit d'éligibilité conféré par les actions.....	33
73. Nomination par les actionnaires majoritaires.....	33
74. Pouvoir du conseil de nommer les administrateurs	33
75. Nomination des directeurs exécutifs	34
76. Éligibilité des nouveaux administrateurs.....	34
77. Vote sur une résolution relative à une nomination.....	34
78. Pas de retrait par rotation.....	34
79. Pas de retrait au motif de l'âge.....	35
80. Révocation par résolution ordinaire	35
81. Fin du mandat d'administrateur	35
ADMINISTRATEURS SUPPLÉANTS.....	36
82. Nomination.....	36
83. Révocation.....	36
84. Participation aux réunions du conseil	36
85. Responsabilité	37
RÉMUNÉRATION, FRAIS ET RETRAITES.....	37
86. Jetons de présence	37
87. Rémunération supplémentaire	37
88. Dépenses	37
89. Rémunération et frais des administrateurs suppléants.....	38

90.	Fonds de retraite et autres avantages des administrateurs	38
91.	Rémunération des directeurs exécutifs	38
	POUVOIRS ET ATTRIBUTIONS DU CONSEIL	39
92.	Pouvoirs du conseil	39
93.	Gestion du groupe	39
94.	Pouvoirs des administrateurs si leur nombre est inférieur au minimum requis	40
95.	Nomination des directeurs exécutifs.....	40
96.	Délégation aux comités	40
97.	Fondés de pouvoir et agents	40
98.	Exécution de certains instruments	41
99.	Prêts aux administrateurs.....	41
100.	Administrateurs associés	41
101.	Exercice des droits de vote	41
102.	Provision pour les employés	42
103.	Registres	42
104.	Pouvoirs d'emprunt	42
105.	Registre des charges	42
106.	Intérêts des administrateurs	42
	DÉLIBÉRATIONS DU CONSEIL ET DES COMITÉS	47
107.	Réunions du conseil d'administration	47
108.	Convocation de réunions du conseil	47
109.	Quorum.....	47
110.	Président du conseil	48
111.	Vote	48
112.	Participation par téléphone	48
113.	Résolution écrite.....	48
114.	Délibérations des comités.....	49
115.	Procès-verbaux	49
116.	Validité des actes du conseil ou d'un comite	49
	SECRÉTAIRE ET AUTHENTIFICATION DE DOCUMENTS.....	50
117.	Secrétaire.....	50
118.	Authentification des documents	50
	SCEAUX	50
119.	Mise sous garde.....	50
120.	Utilisation des sceaux	50
	DIVIDENDES ET AUTRES PAIEMENTS	51

121.	Déclaration des dividendes.....	51
122.	Acomptes sur dividende ou autres dividendes	51
123.	Droit aux dividendes	51
124.	Mode de paiement	52
125.	Les dividendes ne portent pas intérêts.....	53
126.	Possibilité de déduire les dettes ou appels de versement des dividendes, etc.....	53
127.	Dividendes non réclamés, etc.	53
128.	Paiement des dividendes en nature.....	54
129.	Pouvoir du conseil de porter les bénéfices en réserve ou de reporter les bénéfices	54
130.	Capitalisation des bénéfices	54
131.	Dates d'enregistrement.....	55
	COMPTES.....	56
132.	Tenue et inspection des comptes	56
133.	Comptes à envoyer aux membres, etc.	56
134.	Nomination des commissaires aux comptes	57
	NOTIFICATIONS ET COMMUNICATIONS	57
135.	Forme des notifications et communications par la Société	57
136.	Notification par annonce	57
137.	Notifications, documents et informations réputés remis	57
138.	Notification liant les cessionnaires, etc.	58
139.	Notification dans le cas de codétenteurs et bénéficiaires par transmission	58
140.	Membres non habilités à recevoir des notifications, documents et informations	58
	AUTRES DISPOSITIONS	59
141.	Destruction de documents	59
142.	Liquidation	60
143.	Indemnisation des dirigeants, financement des coûts de défense pour les administrateurs et pouvoir de souscrire une assurance.....	60

LOI SUR LES SOCIÉTÉS DE 2006

SOCIÉTÉ ANONYME FAISANT APPEL PUBLIC A L'ÉPARGNE
(*PUBLIC COMPANY LIMITED BY SHARES*)

STATUTS
DE
BARCLAYS BANK PLC

DISPOSITIONS PRÉLIMINAIRES

1. INTERPRÉTATION

1.1 Dans les présents statuts, à moins que le contexte n'exige une interprétation différente :

"Loi sur les sociétés " désigne la Loi sur les sociétés de 2006 ;

"Statuts" désigne les présents statuts, tels que modifiés à tout moment ;

"Commissaires aux comptes" désigne les commissaires aux comptes de la Société ;

"Conseil" désigne le conseil d'administration de la Société ou les administrateurs présents à une réunion du conseil d'administration dûment convoquée à laquelle un quorum est atteint ;

"Jour ouvrable" désigne un jour (autre qu'un samedi ou dimanche) où les banques de dépôt sont ouvertes à Londres ;

"Président" désigne le président en exercice du conseil ;

"Jours francs " désigne, s'agissant du délai de notification, la période excluant le jour où la notification est donnée ou réputée donnée et le jour pour lequel elle est donnée ou auquel elle doit prendre effet ;

"Société" inclut toute personne morale (à l'exclusion d'une personne morale individuelle) ou association de personnes, qu'il s'agisse ou non d'une société au sens de la Loi sur les sociétés ;

“**Administrateur**” désigne un administrateur de la Société ;

“**Jour ouvrable dollar**” a la signification qui lui est attribuée à l’article 4.3(x) ;

“**Actions privilégiées en dollar**” désigne les actions privilégiées de 0,25 USD chacune du capital de la société visées à l’article 4 ou, selon le cas, le nombre de ces actions privilégiées alors émises, et les actions privilégiées de 100 USD chacune du capital de la société visées à l’article 4 ou, selon le cas, le nombre de ces actions privilégiées alors émises ;

“**Bénéficiaire par transmission**” signifie avoir droit à une action suite au décès ou à la faillite d’un membre, ou suite à tout autre événement donnant lieu à une transmission par effet de la loi ;

“**Jour ouvrable euro**” a la signification qui lui est attribuée à l’article 4.3(ix) ;

“**Actions privilégiées en euro**” désigne les actions privilégiées de 100 € chacune du capital de la société visées à l’article 4 ou, selon le cas, le nombre de ces actions privilégiées alors émises ;

“**Actions supplémentaires**” a la signification qui lui est attribuée à l’article 4.4 ;

“**Exécuté**” inclut, s’agissant d’un document, l’exécution par apposition d’une signature manuscrite ou d’un sceau ou par toute autre méthode légalement autorisée ;

“**Groupe**” désigne la Société, ses filiales et entités consolidantes;

“**Détenteur**” signifie, s’agissant d’une action, le membre dont le nom est inscrit sur le registre en tant que détenteur de cette action ;

“**Par écrit**” signifie sous forme papier ou, dans la mesure où la Loi sur les sociétés le permet, sous toute autre forme ;

“**Date d’émission**” a la signification qui lui est attribuée à l’article 4.3(i) ;

“**Jour ouvrable à Londres**” a la signification qui lui est attribuée à l’article 4.3(xi) ;

“**Membre**” désigne un membre de la Société ;

“**Siège**” désigne le siège social de la Société ;

“**Actions ordinaires**” désigne les actions ordinaires de 1,00€ chacune du capital de la Société ;

“**Payé**”, “**Libéré**” signifie libéré ou crédité comme libéré ;

“**Personne éligible**” désigne une personne qui est membre de la Société, une personne autorisée au sens de l’article 323 de la Loi sur les sociétés à agir en tant que représentant d’une société lors d’une assemblée, ou une personne désignée en tant que mandataire d’un membre pour une assemblée ;

“**Date de rachat**” a la signification qui lui est attribuée à l’article 4.3(i) ;

“**Registre**” désigne le registre des membres de la Société tenu conformément à l’article 113 de la Loi sur les sociétés ;

“**Sceau**” désigne le sceau courant de la Société ou tout sceau officiel ou sceau relatif aux titres que la Société peut utiliser en vertu de la Loi sur les sociétés ;

“**Secrétaire**” désigne le secrétaire de la Société et inclut tout co-secrétaire ou secrétaire adjoint de la Société et toute personne désignée par le conseil pour exercer les fonctions de secrétaire ;

“**Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1**” désigne les 1000 actions privilégiées en livre sterling émises par la Société le 31 décembre 2004 ;

“**Législation**” désigne la Loi sur les sociétés et toute autre loi et texte réglementaire en vigueur se rapportant aux sociétés et affectant la Société ;

“**Actions privilégiées en livre sterling**” désigne les actions privilégiées de 1 £ chacune du capital de la Société visées à l’article 4 ou, selon le cas, le nombre de ces actions privilégiées alors émises, et les actions privilégiées de 100 £ chacune du capital de la Société visées à l’article 4 ou, selon le cas, le nombre de ces actions privilégiées émises ;

“**Royaume-Uni**” désigne le Royaume-Uni de Grande-Bretagne et l’Irlande du Nord.

- 1.2 A moins que le contexte n’exige une interprétation différente, les termes et expressions auxquels une signification particulière est attribuée par la Loi sur les sociétés (en vigueur au moment de l’adoption des statuts) ont la même signification dans les statuts, sauf s’ils y sont définis autrement.
- 1.3 S’il est spécifié qu’une résolution ordinaire de la Société est requise à quelque fin que ce soit, une résolution spéciale sera également valable.
- 1.4 Les références à une “**assemblée**” ne doivent pas être interprétées comme requérant la présence de plusieurs personnes si la présence d’une seule personne permet de remplir la condition de quorum.
- 1.5 Est “**présent**” à une assemblée tout membre (s’agissant d’une personne physique) qui y est présent en personne ou qui (s’agissant d’une personne morale) se fait représenter par un représentant dûment autorisé présent en personne, ou qui se fait représenter par son mandataire dûment désigné présent en personne.
- 1.6 Le principe d’interprétation *ejusdem generis* ne s’applique pas. En conséquence, les termes de portée générale ne se verront pas attribuer une signification restrictive s’ils sont précédés ou suivis de termes indiquant une catégorie particulière d’actes, actions ou choses ou s’ils sont précédés ou suivis d’exemples.
- 1.7 Les titres figurant dans les présents statuts n’affecteront pas leur interprétation.
- 1.8 Les références à une “**obligation**” inclut les références à un titre obligataire.
- 1.9 Les références à une disposition légale ou à une loi incluent toute modification ou ré-adoption de celle-ci, ainsi que toute législation subordonnée alors en vigueur. Cet article n’affecte pas l’interprétation de l’article 1.2.

2. **NON APPLICATION DE MODÈLES TYPES DE STATUTS OU DE RÈGLEMENTS**

Aucun modèle type de statuts ou de règlements figurant dans une loi ou une législation subordonnée, y compris les règlements contenus au Tableau A de l'annexe du Règlement sur les sociétés de 1985 (Tableaux A à F) ou modèle de statuts figurant à l'annexe du Règlement sur les sociétés de 2008 (Modèles de statuts), ne s'applique à la Société.

RESPONSABILITÉ DES MEMBRES

3. **RESPONSABILITÉ LIMITÉE**

La responsabilité des membres de la Société est limitée au montant, le cas échéant, impayé sur les actions qu'ils détiennent.

CAPITAL SOCIAL

4. **ACTIONS PRIVILÉGIÉES**

- 4.1 Les actions privilégiées en euro, les actions privilégiées en dollar et les actions privilégiées en livre sterling (qui, aux fins de l'article 4.1 à l'article 4.3, n'incluent pas les Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 ; et toute référence à " actions privilégiées en livre sterling " dans ces paragraphes sera interprétée en conséquence, sauf s'il est expressément stipulé que cette référence inclut les Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1) (collectivement les " actions privilégiées) peuvent, sous réserve de l'article 4.2 et de l'article 4.3, être émises avec des droits et des restrictions qui seront déterminés avant leur émission conformément à l'article 7.1 ; ainsi, les actions privilégiées peuvent être émises en une ou plusieurs séries séparées avec, dans chaque cas, des droits et restrictions qui seront soit identiques (sauf en ce qui concerne la date à laquelle ces actions prennent rang pour les dividendes) aux droits et restrictions attachés à toutes autres séries d'actions privilégiées, soit différents des droits et restrictions attachés à ces autres séries. Les actions privilégiées de chaque série seront désignées d'une manière restant à déterminer.
- 4.2 Sans préjudice de l'article 4.4 et sauf prescription contraire d'une résolution spéciale de la Société déterminant, avant leur émission, les conditions de toute série d'actions privilégiées, chaque série d'actions privilégiées prendra rang, en ce qui concerne la participation aux bénéfices, par priorité sur ou *pari passu* avec toute autre catégorie d'actions de la Société, étant entendu qu'elle ne sera pas de rang inférieur (sauf avec l'accord des détenteurs de la série d'actions privilégiées concernée conformément à l'article 9). Lors d'un remboursement de capital en cas de liquidation ou autrement (mais pas en cas de rachat ou d'achat d'actions, ou de diminution du capital social, permis par les statuts ou la loi en vigueur), chaque série d'actions privilégiées prendra rang par priorité sur ou *pari passu* avec toute autre catégorie d'actions de la Société, étant entendu qu'elle ne sera pas de rang inférieur (sauf avec l'accord des détenteurs de la série d'actions privilégiées concernée conformément à l'article 9).

4.3 Sauf prescription contraire d'une résolution spéciale de la Société concernant toute série d'actions privilégiées, le rachat d'actions privilégiées sera régi selon les stipulations suivantes :

- (i) La Société a le droit (sous réserve de la législation en vigueur) de racheter, à toute date de rachat, la totalité, et non une partie, des actions privilégiées de toute série émises et entièrement libérées, moyennant une notification écrite aux détenteurs des actions privilégiées devant être rachetées 30 jours minimum et soixante jours maximum avant la date de rachat concernée. L'expression "date de rachat" désigne, s'agissant des actions privilégiées de toute série, une date située cinq ans après la date d'émission initiale (la "date d'émission") des actions privilégiées.
- (ii) Sous réserve des stipulations du sous-paragraphe (i) ci-dessus, la valeur de liquidation de chaque action privilégiée rachetée, ainsi que le dividende couru et impayé sur celle-ci (déclaré ou non), seront payés au titre de la période commençant à la dernière date de paiement de dividende précédant la date de rachat et prenant fin à la date de rachat (mais pas en ce qui concerne une période antérieure).
- (iii) Toute notification de rachat donnée au titre du sous-paragraphe (i) ci-dessus, spécifiera la date de rachat applicable ; la série particulière d'actions privilégiées devant être rachetées ; le prix de rachat (et le montant du dividende couru et impayé par action à inclure) ; le fait que les dividendes sur les actions privilégiées devant être rachetées cesseront de courir au rachat ; et le(s) lieu(x) où les documents de propriété sous forme papier de ces actions privilégiées doivent être présentés et restitués en vue du rachat et où le paiement du montant du rachat doit être effectué ; et à ladite date de rachat, la Société rachètera les actions privilégiées devant être rachetées, sous réserve des stipulations de cet article 4.3 et de la législation. Aucun défaut dans la notification de rachat ou sa remise n'affectera la validité de la procédure de rachat.
- (iv) Les stipulations de ce sous-paragraphe et des sous-paragraphe suivants s'appliquent aux actions privilégiées de toute série émises et en circulation sous forme nominative ("actions nominatives") et représentées par des certificats ("certificats"), et aux actions privilégiées de toute série qui, conformément à l'article 13 et aux conditions y afférentes, sont émises et en circulation sous forme au porteur ("actions au porteur") et représentées par des warrants d'actions ("warrants").
- (v) Les paiements du montant dû lors du rachat d'une action nominative seront effectués (a) dans le cas d'actions privilégiées en euro, par un chèque en euro tiré sur une succursale de banque à Londres ; (b) dans le cas d'actions privilégiées en dollar, par un chèque en dollar tiré sur une succursale de banque à Londres ou à New York (selon le cas) et (c) dans le cas d'actions privilégiées en livre sterling, par un chèque en livre sterling tiré sur une succursale de banque à Londres ou, à la demande du détenteur ou des codétenteurs, au plus tard à la date spécifiée à cet effet dans la notification de rachat, par virement (a) dans le cas d'actions privilégiées en euro, sur un compte en euro du bénéficiaire ouvert auprès d'une succursale de banque à Londres ; (b) dans le cas d'actions privilégiées en dollar, sur un compte en dollar du bénéficiaire ouvert auprès d'une succursale de banque à Londres ou à New York (selon le cas) et (c) dans le cas d'actions

privilégiées en livre sterling, sur un compte en livre sterling du bénéficiaire ouvert auprès d'une succursale de banque à Londres. Ce paiement sera effectué contre présentation et restitution du certificat sous forme papier au lieu ou à l'un des lieux spécifiés dans la notification de rachat.

- (vi) Les paiements du montant dû lors du rachat d'une action au porteur seront effectués (a) dans le cas d'actions privilégiées en euro, par un chèque en euro tiré sur une succursale de banque à Londres ; (b) dans le cas d'actions privilégiées en dollar, par un chèque en dollar tiré sur une succursale de banque à Londres ou à New York (selon le cas) et (c) dans le cas d'actions privilégiées en livre sterling, par un chèque en livre sterling tiré sur une succursale de banque à Londres ou, à la demande du détenteur ou des codétenteurs, au plus tard à la date spécifiée à cet effet dans la notification de rachat, par virement (a) dans le cas d'actions privilégiées en euro, sur un compte en euro du bénéficiaire ouvert auprès d'une succursale de banque à Londres ; (b) dans le cas d'actions privilégiées en dollar, sur un compte en dollar du bénéficiaire ouvert auprès d'une succursale de banque à Londres ou à New York (selon le cas) et (c) dans le cas d'actions privilégiées en livre sterling, sur un compte en livre sterling du bénéficiaire ouvert auprès d'une succursale de banque à Londres. Ce paiement sera effectué contre présentation et restitution du warrant sous forme papier au lieu ou à l'un des lieux spécifiés dans la notification de rachat. A la date de rachat, tous les coupons de dividendes non échus (le cas échéant), et tout talon de coupons de dividendes supplémentaires y afférent (attaché ou non) deviendront nuls et aucun paiement ne sera effectué.
- (vii) Tous les paiements des montants de rachat seront, à tous égards, soumis aux lois fiscales en vigueur ou à d'autres lois et réglementations.
- (viii) A compter de la date de rachat, les dividendes dus sur les actions privilégiées devant être rachetées cesseront de courir, sauf sur les actions privilégiées par rapport auxquelles, lors de la restitution prévue du certificat sous forme papier ou, selon le cas, du warrant sous forme papier conformément au sous-paragraphe (v) ou, selon le cas, (vi) ci-dessus, le paiement des montants de rachat dus à cette date de rachat est retenu ou refusé de manière abusive, auquel cas lesdits dividendes, au taux en vigueur, seront réputés avoir continué de courir et continueront de courir de la date de rachat jusqu'à la date de paiement des montants du rachat. Ces actions privilégiées ne seront pas considérées comme ayant été rachetées tant que le montant du rachat, et des dividendes courus sur celles-ci, n'aura pas été payé.
- (ix) Si la date d'échéance du paiement du montant du rachat sur toute action privilégiée en euro ne tombe pas un jour (autre qu'un samedi ou dimanche) où (1) les banques de Londres sont ouvertes, (2) des opérations de change peuvent être réalisées en euro et (3) le système trans-européen automatisé de règlement brut en temps réel (TARGET2) (ou tout système ultérieur déterminé par la Société) fonctionne (un "jour ouvrable euro"), le paiement de ce montant s'effectuera le premier jour ouvrable euro suivant (sans intérêt ni autre paiement lié à ce retard).
- (x) Si la date d'échéance du paiement du montant du rachat sur toute action privilégiée en dollar ne tombe pas (1) un lundi, mardi, mercredi, jeudi ou vendredi qui n'est pas un jour où les établissements bancaires de New York ou de Londres sont généralement autorisés à ou tenus par

la loi, une réglementation ou un décret-loi de fermer et (2) s'agissant d'une action privilégiée en dollar sur laquelle des dividendes courent à un taux variable, un jour où les opérations en dollars US sont réalisées sur le marché interbancaire londonien (un "jour ouvrable dollar"), le paiement de ce montant s'effectuera le premier jour ouvrable dollar suivant (sans intérêt ni autre paiement lié à ce retard).

- (xi) Si la date d'échéance du paiement du montant du rachat sur toute action privilégiée en livre sterling ne tombe pas un jour (autre qu'un samedi ou dimanche) où les banques à Londres sont ouvertes, (un "jour ouvrable livre sterling"), le paiement de ce montant s'effectuera le premier jour ouvrable livre sterling suivant (sans intérêt ni autre paiement lié à ce retard).
- (xii) Le reçu du détenteur d'une action nominative (ou, en cas de codétenteurs, le reçu de l'un d'eux) et le reçu de la personne remettant un warrant sous forme papier au lieu ou à l'un des lieux spécifiés conformément au sous-paragraphe (iii) ci-dessus, concernant le montant payable lors du rachat de l'action nominative ou, selon le cas, de l'action au porteur, vaudra quitus pour la Société.
- (xiii) Sous réserve des dispositions légales en vigueur, la Société peut à tout moment acheter des actions privilégiées émises selon les modalités que le conseil estime appropriées ou telles que dictées par les conditions de leur émission.
- (xiv) Lors du rachat ou de l'achat d'actions privilégiées en euro, le conseil aura le pouvoir de convertir les actions privilégiées en euro, autorisées mais non émises du fait du rachat ou de l'achat, en actions de toutes autres catégories du capital social dans lesquelles le capital social autorisé de la Société est ou peut être à tout moment divisé, du même montant nominal en euros que les actions privilégiées en euro, ou en actions sans catégorie du même montant nominal en euros que les actions privilégiées en euro.
- (xv) Lors du rachat ou de l'achat d'actions privilégiées en dollar, le conseil aura le pouvoir de convertir les actions privilégiées en dollar, autorisées mais non émises du fait du rachat ou de l'achat, en actions de toutes autres catégories du capital social dans lesquelles le capital social autorisé de la Société est ou peut être à tout moment divisé, du même montant nominal en dollars que les actions privilégiées en dollar, ou en actions sans catégorie du même montant nominal en dollars que les actions privilégiées en dollar.
- (xvi) Lors du rachat ou de l'achat d'actions privilégiées en livre sterling, le conseil aura le pouvoir de convertir les actions privilégiées en livre sterling, autorisées mais non émises du fait du rachat ou de l'achat, en actions de toutes autres catégories du capital social dans lesquelles le capital social autorisé de la Société est ou peut être à tout moment divisé, du même montant nominal en livres sterling que les actions privilégiées en livre sterling, ou en actions sans catégorie du même montant nominal en livres sterling que les actions privilégiées en livre sterling.

4.4 La Société peut, à tout moment ou de temps à autre, sans l'accord ou la sanction des détenteurs des actions privilégiées en livre sterling, des actions privilégiées en dollar ou des actions privilégiées en euro de toute série, créer et émettre des actions privilégiées supplémentaires ou d'autres actions ("actions supplémentaires") d'une ou plusieurs séries prenant rang, en ce qui concerne la participation aux bénéfices et actifs de la Société, *pari passu* avec ou de rang inférieur aux actions privilégiées en livre sterling, actions privilégiées en dollar ou actions privilégiées en euro de toute série, mais non de rang supérieur à celles-ci (autrement que lors d'un rachat ou achat d'actions, ou d'une diminution du capital social, permis par les statuts ou la loi en vigueur), sauf si les détenteurs de chaque catégorie d'actions privilégiées en livre sterling, d'actions privilégiées en dollar ou d'actions privilégiées en euro par rapport auxquelles ces actions auront un rang supérieur ont donné leur accord conformément à l'article 9 ; à l'exception des stipulations précédentes et des stipulations contraires expressément formulées dans les conditions d'émission des actions privilégiées en livre sterling, des actions privilégiées en dollar, des actions privilégiées en euro ou d'actions supplémentaires de toute série, les actions supplémentaires de toute série peuvent être assorties de droits identiques à tous égards (sauf en ce qui concerne la date à laquelle ces actions prennent rang pour les dividendes) aux actions privilégiées en livre sterling, actions privilégiées en dollar ou actions privilégiées en euro de toute série ou assorties de droits différents de ces dernières à tous égards, y compris, mais de façon non limitative, quant à ce qui suit :

- (i) le taux et/ou la base de calcul des dividendes peuvent différer et le dividende peut être cumulatif ou non cumulatif ;
- (ii) ces actions peuvent prendre rang, en ce qui concerne les dividendes, à compter de la date prévue par les conditions de leur émission, et les dates de paiement des dividendes peuvent différer ;
- (iii) ces actions peuvent être libellées dans une devise quelconque ou, si la loi l'autorise, dans un panier de devises quelconque ;
- (iv) une prime peut être payable en cas d'un remboursement de capital ou il peut ne pas y avoir de prime ;
- (v) ces actions peuvent être rachetables au choix de la Société ou elles peuvent être non rachetables ;
- (vi) aucune restriction ou des restrictions différentes peuvent s'appliquer si un dividende n'est pas payé sur ces actions à une date de paiement de dividende prévue ; et
- (vii) (ces actions peuvent être convertibles en actions ordinaires ou toute autre catégorie d'actions prenant rang, en ce qui concerne la participation aux bénéfices et actifs de la Société, *pari passu* avec ou de rang inférieur aux actions privilégiées en livre sterling, actions privilégiées en dollar ou actions privilégiées en euro,

dans chaque cas, selon les modalités dictées par les conditions de leur émission.

4.5 Aux fins du présent article :

- (i) “valeur de liquidation” désigne le montant fixe spécifié dans les conditions générales de la catégorie concernée d’actions privilégiées ;
- (ii) les références à “US\$”, “dollars” et “cents” sont des références à la monnaie ayant cours légal aux États-Unis d’Amérique ;
- (iii) les références à “€” et “euro” sont des références à la monnaie ayant cours légal dans les États membres de l’Union européenne qui ont adopté ou adoptent la monnaie unique conformément au Traité instituant la Communauté européenne, tel que modifié à tout moment ;
- (iv) les références à “£” et “livre sterling” sont des références à la monnaie ayant cours légal au Royaume-Uni.

5. ACTIONS PRIVILÉGIÉES EN LIVRE STERLING DE SÉRIE 1

- 5.1 Les Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 seront émises avec les droits et sous réserve des restrictions énoncés dans cet article 5 et avec tous autres droits et sous réserve de toutes autres restrictions déterminés le cas échéant avant leur émission conformément à l’article 7.1.
- 5.2 Les Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 prendront rang, en ce qui concerne la participation aux bénéfices, par priorité sur les actions ordinaires et *pari passu* avec les actions privilégiées en euro émises comme 4,875% d’Actions Privilégiées en Euro Rachetables Non Cumulatives de Série 1 le 8 décembre 2004 (les “Actions Privilégiées en Euro de Série 1”) et, lors d’un remboursement de capital en cas de liquidation ou autrement (mais pas en cas de rachat ou d’achat d’actions, ou de diminution du capital social, permis par les statuts ou la loi en vigueur), les Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 prendront rang par priorité sur les actions ordinaires et *pari passu* avec les Actions Privilégiées en Euro de Série 1.
- 5.3 Sauf prescription contraire par résolution spéciale de la Société, le rachat des Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 sera régi par les stipulations suivantes :
 - (i) La Société aura le droit (sous réserve de la législation en vigueur) de racheter, à toute date de rachat, la totalité, et non une partie seulement, des Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 émises et entièrement libérées, moyennant une notification écrite aux détenteurs des Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 devant être rachetées 5 jours au moins avant la date de rachat concernée. L’expression “date de rachat” désigne, s’agissant des Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1, toute date située après le 1^{er} janvier 2005.
 - (ii) Sous réserve des stipulations du sous-paragraphe (i) ci-dessus, la valeur de liquidation de chaque Action Privilégiée en Livre Sterling de Série 1 rachetée, ainsi que le dividende couru et impayé sur celle-ci (déclaré ou non), seront payés au titre de la période commençant à la dernière date de paiement de dividende précédant la date de rachat (et à défaut de date de rachat, la date d’émission) et prenant fin à la date de rachat, de même que les arriérés cumulés de dividende.
 - (iii) Toute notification de rachat donnée au titre du sous-paragraphe (i) ci-dessus, spécifiera la date de rachat applicable, le prix de rachat (précisant le montant du dividende couru et impayé par action à y inclure), le fait que les dividendes sur les Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 devant être rachetées cesseront de courir au rachat, et le(s) lieu(x) où les certificats (“certificats”)

se rapportant à ces Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 doivent être présentés et restitués en vue du rachat et où le paiement du montant du rachat doit être effectué. A cette date, la Société rachètera les Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 devant être rachetées sous réserve des stipulations du paragraphe (d) et des lois A cette date de rachat, la Société rachètera les actions privilégiées devant être rachetées, sous réserve des stipulations de ce sous-paragraphe (iii) et de la législation. Aucun défaut dans la notification de rachat ou sa remise n'affectera la validité de la procédure de rachat.

- 5.4 Les Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 seront émises sous forme nominative uniquement (“actions nominatives”) et seront représentées par des certificats.
- 5.5 Les paiements du montant dû lors du rachat d'une action nominative seront effectués par un chèque en livres sterling tiré sur une succursale d'une banque à Londres ou, à la demande du détenteur, au plus tard à la date spécifiée à cet effet dans la notification de rachat, par virement sur un compte en livres sterling du bénéficiaire ouvert dans une succursale d'une banque à Londres. Ce paiement sera effectué, au choix de la Société, contre présentation et restitution du certificat sous forme papier au lieu ou à l'un des lieux spécifiés dans la notification de rachat.
- 5.6 Tous les paiements des montants de rachat seront, à tous égards, soumis aux lois fiscales en vigueur ou à d'autres lois et réglementations.
- 5.7 A compter de la date de rachat concernée, les Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 seront rachetées et les dividendes sur les Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 devant être rachetées cesseront de courir, sauf sur les Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 par rapport auxquelles, lors de la restitution prévue du certificat sous forme papier conformément à l'article 5.3(iii) ci-dessus, le paiement des montants de rachat dus à cette date de rachat est retenu ou refusé de manière abusive, auquel cas lesdits dividendes, au taux en vigueur, seront réputés avoir continué de courir et continueront de courir de la date de rachat jusqu'à la date de paiement des montants du rachat. Ces Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 ne seront pas considérées comme ayant été rachetées tant que le montant du rachat, et des dividendes courus sur celles-ci, n'aura pas été payé.
- 5.8 Si la date d'échéance du paiement du montant du rachat sur toute Action Privilégiée en Livre Sterling de Série 1 ne tombe pas un jour (autre qu'un samedi ou dimanche) où les banques de Londres sont ouvertes, (un “jour ouvrable livre sterling à Londres”), le paiement de ce montant s'effectuera le premier jour ouvrable livre sterling à Londres suivant (sans intérêt ni autre paiement lié à ce retard).
- 5.9 Le reçu du détenteur d'une action nominative (ou, en cas de codétenteurs, le reçu de l'un quelconque d'entre eux), en ce qui concerne les sommes payables lors du rachat d'une action nominative, vaudra quitus pour la Société.
- 5.10 Sous réserve des dispositions légales en vigueur, la Société peut à tout moment acheter des Actions Privilégiées en Livre Sterling de Série 1 émises selon les modalités que le conseil estime appropriées ou telles que dictées par les conditions de leur émission.

6. ATTRIBUTION D' ACTIONS ET PRÉEMPTION

- 6.1 Sous réserve de la Loi sur les sociétés et des pouvoirs conférés par la Société en assemblée générale, le conseil est généralement et inconditionnellement autorisé à attribuer, ou accorder des options sur ou autrement disposer des actions non émises de la Société, et il est en droit de souscrire ou convertir des titres en actions, en faveur de personnes, au moment et selon des conditions que le conseil décidera, étant entendu toutefois qu'aucune action ne peut être émise avec un rabais.
- 6.2 Le conseil peut à tout moment après l'attribution d'une action, mais avant que la personne soit portée dans le registre comme détenteur de l'action, reconnaître une renonciation à l'action par l'attributaire en faveur d'une autre personne et accorder à l'attributaire le droit de faire une renonciation selon les conditions que le conseil juge appropriées. Dans cet article, le terme "attributaire" désigne un attributaire provisoire et toute personne en faveur de laquelle s'est faite la renonciation à l'attribution.

7. POUVOIR D'ÉMISSION DE DIFFÉRENTES CATÉGORIES D' ACTIONS

- 7.1 Sous réserve de la Loi sur les sociétés et des droits attachés aux actions existantes, de nouvelles actions peuvent être émises avec des droits privilégiés, différés ou autres droits, ou avec des restrictions, en matière de dividendes, remboursement du capital, vote, conversion ou autre, que la Société peut déterminer par résolution ordinaire ou spéciale (ou, à défaut d'une telle résolution ou dans la mesure où une résolution pertinente ne contient aucune disposition particulière, que le conseil peut déterminer), étant entendu qu'aucune action assortie d'un droit de conversion en actions ordinaires de la Société ne sera émise sans l'approbation de la Société par résolution spéciale.
- 7.2 Sous réserve des dispositions de la Loi sur les sociétés et des droits attachés aux actions existantes, les actions peuvent être émises à condition qu'elles doivent être achetées, ou, à l'option de la Société ou du détenteur, à condition qu'elles sont susceptibles d'être rachetées. Les administrateurs peuvent déterminer les conditions et les modalités de rachat de ces actions.

8. DROITS ET RESTRICTIONS ATTACHES AUX ACTIONS

Si des droits et restrictions attachés aux actions sont déterminés par résolution ordinaire ou par les administrateurs au titre de l'article 7, ces droits et restrictions s'appliqueront en lieu et place des droits ou restrictions qui s'appliqueraient en vertu de la Loi sur les sociétés en l'absence de dispositions dans les statuts, comme si ces droits et restrictions étaient énoncés dans les statuts.

9. MODIFICATION DES DROITS

- 9.1 Sous réserve de la Loi sur les sociétés, les droits attachés à une catégorie d'actions peuvent être modifiés ou annulés (que la Société soit ou non en liquidation) avec l'accord écrit des détenteurs d'au moins les trois-quarts en valeur nominale des actions émises de cette catégorie (à l'exception de toute action de cette catégorie détenue comme action de trésorerie) ou par résolution spéciale adoptée lors d'une assemblée séparée des détenteurs des actions de cette catégorie valablement tenue conformément à l'article 70 et à toutes autres stipulations pertinentes des statuts.

9.2 Les droits attachés à une catégorie d'actions ne sont pas, sauf stipulation contraire formulée expressément dans les droits attachés à ces actions, réputés être modifiés par la création, l'attribution ou l'émission d'actions supplémentaires prenant rang *pari passu* avec elles ou de rang inférieur, ou par l'achat ou le rachat par la Société de ses propres actions conformément à la Loi sur les sociétés.

10. AIDE FINANCIÈRE POUR L'ACQUISITION D' ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ

Sauf si la Loi sur les sociétés ou d'autres dispositions légales l'interdisent, la Société sera en droit, sous réserve de et conformément à la Loi sur les sociétés, d'accorder une aide financière, directe ou indirecte, en vue de l'acquisition ou du projet d'acquisition d'actions de la Société ou de toute société dont elle est une filiale, ou en vue de la réduction ou du règlement d'une dette encourue par une personne pour acquérir des actions de la Société ou de toute société dont elle est une filiale.

11. COMMISSION

La Société peut payer des commissions ou commissions de courtage en vertu des pouvoirs conférés ou autorisés par la Loi sur les sociétés. Sous réserve de la Loi sur les sociétés, une commission ou commission de courtage peut être réglée en numéraire ou par l'attribution d'actions entièrement ou partiellement libérées, ou par une combinaison de numéraire et d'attribution d'actions.

12. NON RECONNAISSANCE DE LA DÉTENTION D' ACTIONS A TITRE FIDUCIAIRE

Sauf ordonnance d'un tribunal compétent ou prescription de la loi, la Société ne reconnaît pas une personne comme détenant une action à titre fiduciaire et elle ne sera ni tenue ni contrainte de reconnaître (même si elle en a été informée) un intérêt en equity, éventuel, futur ou partiel dans une action, ou un intérêt dans un rompu d'action, ou tout autre droit relatif à une action, si ce n'est le droit absolu à l'intégralité de l'action par le détenteur.

13. ÉMISSION DE WARRANTS

13.1 La Société peut, concernant des actions entièrement libérées, émettre des warrants sous forme papier indiquant que le porteur a droit aux actions qui y sont spécifiées, et prévoir, par coupons ou autrement, le paiement de dividendes futurs ou d'autres sommes sur ou relativement aux actions incluses dans les warrants.

13.2 Le porteur d'un warrant peut se prévaloir des actions qui y sont incluses, et les actions peuvent être cédées contre remise du warrant sous forme papier ; les stipulations des présents statuts relatives à la cession et à la transmission des actions ne s'appliquent pas. Le mode ou système d'apposition du sceau (s'il est requis) et de la signature (le cas échéant) sur les warrants est celui qui s'applique aux certificats d'actions au titre de l'article 14.

13.3 Le conseil est libre d'accepter, comme preuve suffisante des faits qui y sont énoncés, un certificat (sous la forme et d'une personne que le conseil peut approuver) stipulant qu'une personne spécifique inscrite dans les registres de la personne émettant ce certificat a droit aux actions incluses dans un warrant spécifique. Par ailleurs, le conseil peut considérer que le dépôt de ce certificat en un lieu spécifié périodiquement par le conseil équivaut au dépôt en ce lieu du warrant, et peut (entre autres) attribuer à la personne nommée dans ce certificat les actions auxquelles le porteur du warrant visé dans ce certificat peut avoir droit, étant entendu que le droit de l'attributaire ne pourra être mis en doute par quiconque après l'attribution.

- 13.4 Le conseil peut déterminer, et modifier à tout moment, les conditions d'émission des warrants et notamment (mais de façon non limitative), les conditions dans lesquelles un nouveau warrant ou coupon sera émis à la place d'un warrant usé, altéré, perdu ou détruit (étant entendu qu'aucun nouveau warrant ne sera émis pour remplacer un warrant qui a été perdu, sauf si le secrétaire a la quasi-certitude que le warrant original a été détruit), les conditions dans lesquelles (sous réserve de ce qui suit) le porteur du warrant sera en droit d'assister et de voter aux assemblées de la Société et les conditions dans lesquelles le warrant pourra être restitué et le nom du détenteur inscrit dans le registre pour les actions spécifiées dans le warrant. Sous réserve de ces conditions et des présents statuts, le porteur d'un warrant sera soumis aux conditions en vigueur relatives aux warrants, établies avant ou après l'émission de ce warrant.
- 13.5 Sous réserve des conditions en vigueur relatives aux warrants et de toute stipulation contraire formulée expressément dans les présents statuts, le porteur d'un warrant peut à tout moment déposer le warrant sous forme papier en un lieu désigné par le conseil. Tant que le warrant reste déposé, le déposant conserve le droit de signer une demande de convocation d'assemblée de la Société, de notifier son intention de soumettre une résolution à l'assemblée, d'y assister et d'y voter, de désigner un mandataire et d'exercer les autres privilèges d'un membre à toute assemblée tenue après l'expiration d'un délai de 48 heures à compter du dépôt, comme si son nom figurait sur le registre en tant que détenteur des actions incluses dans le warrant déposé, étant entendu que, en cas de dépôt d'un warrant ailleurs qu'au siège de la Société, le déposant doit avoir obtenu de la personne auprès de laquelle le warrant a été déposé un certificat de dépôt sous la forme demandée par le conseil, spécifiant, entre autres, les warrants et le nombre d'actions incluses, et avoir déposé ce certificat au premier lieu mentionné au moins 48 heures avant la date de l'assemblée à laquelle le déposant souhaite participer ou être représenté. Une seule personne peut être reconnue comme le déposant d'un warrant. Chaque warrant qui aura été déposé comme susvisé le restera jusqu'à la fin de l'assemblée à laquelle le déposant souhaite assister ou être représenté.
- 13.6 Sous réserve des conditions en vigueur relatives aux warrants et de toute stipulation contraire formulée expressément dans les présents statuts, aucune personne ne sera ni habilitée, en tant que porteur d'un warrant, à signer une demande de convocation d'assemblée de la Société, notifier son intention de soumettre une résolution à l'assemblée, assister et voter à l'assemblée, désigner un mandataire et exercer tous autres privilèges d'un membre à une assemblée de la Société, ni habilitée à recevoir des avis de convocation de la Société. Toutefois, le porteur d'un warrant bénéficiera à tous autres égards des mêmes privilèges et avantages que s'il était inscrit dans le registre en tant que détenteur des actions incluses dans le warrant, il sera réputé être un membre de la Société et il sera soumis aux stipulations des présents statuts.

CERTIFICATS

14. DROIT A RECEVOIR UN CERTIFICAT

- 14.1 Une personne (à l'exception de toute personne à laquelle la Société n'est pas légalement obligée d'émettre un certificat) dont le nom est inscrit dans le registre en tant que détenteur d'une action matérialisée sous forme de certificat, est en droit de recevoir, à titre gracieux, dans un délai de deux mois à compter de l'attribution ou du dépôt de l'acte de cession auprès de la Société (ou tout autre délai défini dans les conditions d'émission des actions), un certificat pour toutes les actions d'une catégorie enregistrées à son nom ou, dans le cas d'actions de plusieurs catégories enregistrées à son nom, un certificat séparé pour chaque catégorie d'actions.
- 14.2 Si un membre cède une partie des actions comprises dans un certificat, il a droit, à titre gracieux, à un certificat représentant les actions restantes.
- 14.3 Tout certificat émis au courtier ou à l'agent agissant dans le cadre de l'achat ou de la cession d'actions sera réputé avoir été émis à l'acheteur ou au cessionnaire selon le cas. Chaque certificat envoyé par la Société sera envoyé aux risques de la personne qui y a droit.
- 14.4 La Société n'est pas tenue d'émettre plusieurs certificats si des actions matérialisées sous forme de certificat sont détenues conjointement par deux personnes ou plus. Un certificat émis à l'un des codétenteurs est réputé émis à tous les codétenteurs.
- 14.5 Un certificat doit spécifier le nombre, la catégorie et les numéros distinctifs (le cas échéant) des actions auxquelles il se rapporte, ainsi que le montant payé sur celles-ci. Chaque certificat doit être émis revêtu du sceau (lequel peut être apposé ou imprimé, ou toute autre méthode approuvée par le conseil) ou signé par un administrateur et le secrétaire ou par deux administrateurs, selon les conditions d'attribution ou d'émission des actions. Aucun certificat représentant des actions de plusieurs catégories ne sera émis.

15. CERTIFICATS DE REMPLACEMENT

- 15.1 Si un membre détient deux certificats ou plus d'actions d'une seule catégorie, le conseil peut à la demande de ce membre, sur restitution des certificats originaux, annuler les certificats et émettre un seul certificat de remplacement pour les actions de cette catégorie, sous réserve, si le conseil en fait la demande, du paiement des débours raisonnables engagés par la Société pour fournir le certificat de remplacement.
- 15.2 A la demande d'un membre, le conseil peut annuler un certificat et émettre à la place deux certificats ou plus (représentant des actions matérialisées par certificat dans les proportions spécifiées par le membre) lors de la restitution du certificat original et contre paiement d'une somme raisonnable déterminée par le secrétaire.
- 15.3 Si un certificat est endommagé, altéré ou usé, le conseil peut demander que le certificat lui soit remis avant d'émettre un certificat de remplacement et d'annuler l'original. Si un certificat est perdu ou détruit, le conseil peut l'annuler et émettre un certificat de remplacement sous réserve du respect des conditions d'attestation et d'indemnisation et du paiement des débours exceptionnels de la Société relatifs à la demande que le conseil estime approprié, étant entendu qu'aucune charge supplémentaire ne s'appliquera.

16. **ACTIONS SANS CERTIFICAT**

Sous réserve de la Loi sur les sociétés, la Société peut émettre des actions non matérialisées par certificat et permettre que celles-ci soient cédées (sous cette forme ou non) sans présentation d'actes de cession écrits ou création de certificats. Le conseil peut à tout moment établir des règles régissant l'émission et la cession d'actions non matérialisées par certificat, lesquelles règles (si elles le spécifient) s'appliqueront en remplacement des stipulations des présents statuts régissant les certificats et la cession d'actions.

DROIT DE RÉTENTION

17. **DROIT DE RÉTENTION DE LA SOCIÉTÉ SUR LES ACTIONS PARTIELLEMENT LIBÉRÉES**

- 17.1 La Société dispose d'un droit de rétention sur toute action partiellement libérée pour toutes sommes (qu'elles soient alors exigibles ou non) exigibles à une date fixe ou appelées. La Société dispose également d'un droit de rétention sur toutes les actions partiellement libérées inscrites au nom d'un membre unique pour toutes les dettes et engagements de ce membre ou de sa succession envers la Société. Ces droits de rétention de la Société s'appliquent avant ou après que la Société reçoive notification de tout intérêt en *equity* ou autre d'une personne autre que le(s) détenteur(s) de cette action, que la période de paiement ou d'acquittement soit ou non écoulée et nonobstant le fait qu'il s'agisse de dettes et d'engagements communs de ce détenteur ou de sa succession et de toute autre personne, qu'elle soit ou non membre de la Société. Le droit de rétention de la Société, le cas échéant, sur une action s'étendra à tous les dividendes ou autres sommes payables sur celle-ci ou relativement à celle-ci.
- 17.2 Le Conseil peut, sur une base générale ou dans un cas particulier, déclarer qu'une action sera entièrement ou partiellement exemptée des stipulations de cet article. Sauf accord contraire avec le cessionnaire, l'enregistrement de la cession d'une action vaut renonciation au droit de rétention de la Société (le cas échéant) sur cette action.

18. **EXÉCUTION DU DROIT DE RÉTENTION PAR LA VENTE**

- 18.1 Aux fins d'exécuter le droit de rétention visé à l'article 17, le conseil peut vendre des actions soumises au droit de rétention selon les modalités qu'il estime appropriées, pour autant que :
- 18.1.1 la date d'échéance de paiement des sommes dues soit arrivée ; et
 - 18.1.2 le conseil ait donné notification écrite au membre concerné (ou à toute personne bénéficiaire des actions suite à une transmission) indiquant les sommes dues, exigeant leur paiement et faisant état de l'intention de la Société de vendre les actions si le paiement n'est pas effectué dans un délai de 14 jours francs à compter de la remise de la notification.
- 18.2 Pour donner effet à une vente, le conseil peut autoriser une personne à céder les actions au nom et pour le compte du détenteur (ou toute personne bénéficiaire des actions suite à une transmission) ou faire transférer lesdites actions à l'acheteur ou à son représentant. L'acheteur n'est pas tenu de veiller à l'affectation du prix d'achat et le droit de propriété du cessionnaire ne sera pas affecté par une irrégularité ou une nullité de la procédure de vente.

19. **AFFECTATION DU PRODUIT DE LA VENTE**

Le produit net d'une vente effectuée conformément à l'article 18, après paiement des frais de la Société y afférents, sera affecté au paiement de la somme sur laquelle le droit de rétention existe. Le solde (après restitution à la Société, pour annulation, du certificat des actions vendues ou après indemnisation demandée par le conseil pour un certificat perdu ou détruit, et sous réserve d'un droit de rétention similaire pour des sommes non actuellement exigibles à celui qui existait sur les actions avant la vente) sera payé au membre (ou à la personne bénéficiaire des actions suite à une transmission) avant la vente.

APPELS A VERSEMENTS SUR LES ACTIONS

20. **APPELS**

Le conseil peut adresser des appels de versement à des membres pour des sommes impayées sur leurs actions (que ce soit concernant la valeur nominale ou une prime), en dehors de ceux prévus à des dates fixes par les conditions d'émission de ces actions. Chaque membre devra (sous réserve d'avoir reçu une notification écrite, avec préavis de 14 jours francs, spécifiant la date et le lieu du paiement) payer à la Société le montant appelé à la date et au lieu spécifiés. Un appel peut être réglé par versements partiels et peut, à tout moment avant la réception par la Société du montant dû, être annulé ou reporté en tout ou en partie sur décision du conseil. Un appel est réputé avoir été fait à la date d'adoption de la résolution du conseil autorisant l'appel ou à toute date ultérieure déterminée par le conseil. Toute personne à laquelle un appel a été fait reste redevable du paiement du montant appelé, nonobstant la cession ultérieure de l'action objet de l'appel. Les codétenteurs d'une action sont conjointement et solidairement redevables du paiement du montant appelé et de toutes autres sommes payables relativement à cette action.

21. **POUVOIR DE TENIR COMPTE DES DIFFÉRENCES LORS DES APPELS**

Lors de l'attribution d'actions ou, sous réserve des modalités d'attribution, lors de l'émission d'actions, le conseil peut déterminer les montants et dates de paiement d'un appel en tenant compte des différences existant entre les attributaires ou détenteurs.

22. **INTÉRÊTS SUR LES APPELS IMPAYÉS**

Si une somme appelée relative à une action ou une somme payable sur une action conformément aux conditions d'attribution n'est pas payée à ou avant la date fixée pour son paiement, la personne redevable de cette somme paiera des intérêts sur la somme impayée à partir de la date d'échéance jusqu'à la date de paiement effectif. Le taux d'intérêt peut être fixé par les conditions d'attribution ou d'émission de l'action ou, si aucun taux n'est fixé, le taux (ne dépassant pas 20 pour cent par an) déterminé par le conseil s'appliquera. Le conseil est libre de renoncer, en tout ou en partie, au paiement des intérêts.

23. **PAIEMENT ANTICIPÉ**

Le conseil peut, s'il estime approprié, recevoir d'un membre tout ou partie des sommes non appelées et impayées sur les actions qu'il détient. Tout paiement anticipé des appels éteindra la dette du membre relativement aux actions pour lesquelles le paiement est effectué. La Société peut payer des intérêts sur la somme payée à l'avance (ou sur la partie en sus du montant appelé sur les actions objet du paiement anticipé), au taux (ne dépassant pas 20 pour cent par an) déterminé par le Conseil.

24. **LES SOMMES EXIGIBLES À L'ATTRIBUTION OU À L'ÉMISSION SONT RÉPUTÉES ÊTRE DES APPELS**

Une somme (que ce soit concernant la valeur nominale ou à une prime) qui, en vertu des conditions d'émission d'une action, est exigible à l'attribution ou à l'émission ou à une date fixe, est réputée être un appel. En cas de non-paiement, les stipulations des présents statuts relatives au paiement des intérêts et à la confiscation s'appliquent comme si cette somme était devenue exigible en vertu d'un appel.

CONFISCATION

25. **MISE EN DEMEURE DE PAIEMENT DES APPELS IMPAYÉS**

Si un membre ne paie pas intégralement un appel ou un versement partiel d'un appel à la date de paiement fixée, la Société peut adresser une mise en demeure écrite à ce membre (ou à la personne bénéficiaire de l'action suite à une transmission) exigeant le paiement de la somme impayée dans un délai de 14 jours francs à compter de la date de mise en demeure, ainsi que le paiement des intérêts courus et des coûts, charges et frais encourus par la Société en raison de ce non-paiement. La mise en demeure doit indiquer :

- (a) le lieu où le paiement doit être effectué, et
- (b) qu'en cas de non-paiement, l'action objet de l'appel sera passible de confiscation.

26. **CONFISCATION POUR NON-CONFORMITÉ**

Si la mise en demeure visée à l'article 25 reste sans effet, toute action objet de ladite mise en demeure pourra à tout moment, avant réception par la Société du paiement exigé dans la mise en demeure (incluant les coûts, frais et charges), être confisquée par une résolution du conseil. Tous les dividendes déclarés ou autres sommes dues par rapport à l'action confisquée et non payés avant la confiscation seront également confisqués.

27. **NOTIFICATION DE CONFISCATION**

En cas de confiscation d'une action, la Société doit adresser une notification écrite de confiscation à la personne qui, avant cette confiscation, était le détenteur de l'action (ou la personne bénéficiaire de cette action suite à une transmission). Cependant, aucune confiscation ne sera annulée au motif que la Société a omis d'adresser cette notification. La confiscation et la date de confiscation seront inscrites dans le registre.

28. **LES ACTIONS CONFISQUÉES DEVIENNENT LA PROPRIÉTÉ DE LA SOCIÉTÉ**

- 28.1 Une action confisquée (et tous droits y afférents) devient la propriété de la Société et peut être vendue, réattribuée ou autrement aliénée à la personne qui en était le détenteur avant la confiscation ou à toute autre personne, selon les conditions et de la façon que le conseil juge appropriées. Le conseil peut, si nécessaire, autoriser une personne à céder une action confisquée à un nouveau détenteur. La Société peut recevoir une contrepartie (le cas échéant) pour l'action en question et enregistrer ou faire enregistrer le cessionnaire comme détenteur de l'action.

28.2 Avant qu'une action confisquée ait été vendue, réattribuée ou autrement aliénée, le conseil peut annuler la confiscation selon les conditions qu'il juge appropriées.

28.3 Une déclaration légale indiquant que le déclarant est un administrateur ou le secrétaire et qu'une action a été confisquée ou vendue pour satisfaire au droit de rétention de la Société à la date spécifiée dans la déclaration, constituera la preuve concluante des faits qui y sont énoncés à l'encontre de toutes personnes revendiquant avoir droit à l'action. La déclaration (sous réserve, si nécessaire, de la cession de l'action) constitue un titre de propriété valable de l'action. La personne à laquelle l'action est vendue, réattribuée ou autrement aliénée sera donc enregistrée en tant que détenteur de l'action et libérée de tous les appels, intérêts, et frais (le cas échéant) effectués ou encourus par rapport à l'action avant cette vente, réattribution ou aliénation et elle ne sera pas tenue de veiller à l'affectation de la contrepartie (le cas échéant). Ses droits sur l'action ne seront pas affectés par une quelconque irrégularité ou nullité de procédure relativement à la confiscation ou aliénation de l'action.

29. **ARRIÉRÉS À PAYER NONOBTANT LA CONFISCATION**

Une personne dont l'action a été confisquée cesse d'être un membre du fait de celle-ci et, si cette action est matérialisée par certificat, elle devra restituer le certificat à la Société pour annulation. Une personne reste tenue de payer tous appels, coûts, charges et frais dus relativement à l'action à la date de la confiscation, ainsi que les intérêts applicables de la date de confiscation à la date de paiement, au taux fixé par les conditions d'attribution ou d'émission de l'action ou, si aucun taux n'est fixé, au taux (ne dépassant pas 20 pour cent par an) déterminé par le conseil. Le conseil peut, s'il l'estime approprié, faire exécuter le paiement sans aucune considération pour la valeur de l'action au moment de la confiscation ou pour toute contrepartie reçue.

30. **RESTITUTION**

Le conseil peut accepter la restitution d'une action passible de confiscation, auquel cas les références à la confiscation incluront les références à la restitution des actions.

ACTIONNAIRES DONT ON A PERDU LA TRACE

31. **POUVOIR DE VENDRE**

31.1 La Société peut vendre l'action d'un membre (ou d'un bénéficiaire par transmission) au meilleur prix pouvant être raisonnablement obtenu au moment de la vente, si :

31.1.1 pendant une période de 12 ans minimum avant la date de publication des annonces mentionnées à l'article 31.1.3 (ou, en cas de publication à deux dates différentes, la première date) (la "**période visée**"), au moins trois dividendes en numéraire (qu'il s'agisse d'acomptes sur dividende ou de dividendes finaux) sont devenus exigibles par rapport à l'action ;

31.1.2 pendant toute la période visée, aucun chèque, warrant ou mandat payable sur l'action n'a été présenté par le détenteur (ou le bénéficiaire par transmission) de l'action à la banque payante dudit chèque, warrant ou mandat ; aucun paiement effectué par la Société par tous autres moyens autorisés par l'article 124.1 n'a été réclamé ou accepté ; et si, à la connaissance d'un administrateur à l'issue de la période visée, la Société n'a reçu pendant la période visée aucune communication du détenteur (ou du bénéficiaire par transmission) de l'action ;

- 31.1.3 à l'expiration de la période visée, la Société a notifié son intention de vendre l'action via la publication d'une annonce dans un journal national et dans un journal diffusé dans la localité correspondant à l'adresse du détenteur (ou du bénéficiaire par transmission) de l'action indiquée dans le registre ; et
- 31.1.4 à la connaissance du conseil, la Société n'a reçu aucune communication du détenteur (ou du bénéficiaire par transmission) de l'action pendant une période supplémentaire de trois mois à compter de la date des annonces mentionnées à l'article 31.1.3 (ou de la dernière annonce si les annonces sont publiées à des dates différentes) et avant l'exercice du pouvoir de vente.
- 31.2 Lorsqu'un pouvoir de vente est susceptible d'être exercé sur une action au titre de l'article 31.1, (la «**Vente d'Action**») la Société peut à tout moment vendre toute action supplémentaire émise relativement à ladite action ou à toute action supplémentaire précédemment émise, pour autant que les exigences des articles 31.1.2 à 31.1.4 (comme si les mots "pendant la période visée" ne figuraient pas dans l'article 31.1.2 et les mots "à l'expiration de la période visée" ne figuraient pas dans l'article 21.1.3 des présents statuts) aient été satisfaites en ce qui concerne l'action supplémentaire.
- 31.3 Pour donner effet à une vente au titre de l'article 31.1 ou 31.2, le conseil peut autoriser une personne à céder l'action au nom et pour le compte du détenteur (ou du bénéficiaire par transmission) ou céder ladite action à l'acheteur ou à son représentant. L'acheteur n'est pas tenu de veiller à l'affectation du prix d'achat et le droit de propriété du cessionnaire ne sera pas affecté par une irrégularité ou une nullité de la procédure de vente.

32. **AFFECTATION DU PRODUIT DE LA VENTE**

La Société sera endettée envers le détenteur de l'action (ou bénéficiaire par transmission) pour une somme égale au produit net de la vente et devra déposer cette somme sur un compte séparé. La Société est réputée être débiteur et non fiduciaire de cette somme destinée au membre ou à l'autre personne. Toute somme déposée sur un compte séparé peut être utilisée dans les activités de la Société ou investie selon ce que le conseil estime approprié. Aucun intérêt n'est payable sur cette somme et la Société n'est pas tenue de rendre des comptes au sujet de l'argent gagné.

CESSION D' ACTIONS

33. **MODE DE CESSION**

Un membre peut céder tout ou partie de ses actions matérialisées par certificat au moyen d'un acte de cession écrit sous la forme habituelle ou sous toute autre forme approuvée par le secrétaire. L'acte devra être exécuté par ou pour le compte du cédant et (en cas de cession d'une action non entièrement libérée) par ou pour le compte du cessionnaire.

34. **DROIT DE REFUSER D'ENREGISTRER UNE CESSION**

- 34.1 Le conseil peut, à son entière appréciation, refuser d'enregistrer une cession d'actions (s'il ne s'agit pas d'actions entièrement libérées).

34.2 Le conseil peut également, à son entière appréciation, refuser d'enregistrer un acte de cession si toutes les conditions suivantes ne sont pas remplies :

34.2.1 l'acte de cession se rapporte à une seule catégorie d'actions ;

34.2.2 l'acte de cession est en faveur (selon le cas) d'un seul cessionnaire ou renonciateur ou tout au plus de quatre cessionnaires (sauf dans le cas d'exécuteurs testamentaires ou de trustees d'un membre) ou renonciateurs conjoints ;

34.2.3 l'acte de cession est dûment revêtu de timbres (si la loi le prescrit) ; et

34.2.4 l'acte de cession est déposé pour enregistrement au siège ou à tout autre lieu déterminé par le secrétaire, accompagné du certificat des actions auquel il se rapporte (sauf dans le cas d'une personne à laquelle la Société ne serait pas tenue d'émettre un certificat en vertu des articles 769, 776, 777 ou 778 de la Loi sur les sociétés, ou en cas de renonciation), et de toute autre preuve que le secrétaire peut raisonnablement demander afin de prouver le droit de propriété du cédant ou du renonciateur et l'exécution en bonne et due forme de la cession ou de la renonciation ou, si la cession ou la renonciation est exécutée par une autre personne pour le compte du cédant ou du renonciateur, l'autorisation de cette personne.

34.3 Le conseil peut également, à son entière appréciation, refuser d'enregistrer une cession d'actions en faveur d'un enfant mineur ou d'une personne au sujet de laquelle une ordonnance a été rendue par un tribunal ou toute autre autorité compétente au motif qu'elle souffre ou est susceptible de souffrir de troubles mentaux ou est incapable de gérer ses affaires pour quelque raison que ce soit.

34.4 Si le conseil refuse d'enregistrer une cession d'actions, il devra, dans les meilleurs délais ou en tout cas dans les deux mois suivant la date de dépôt de l'acte de cession auprès de la Société, envoyer un avis de refus motivé au cessionnaire.

35. **FRAIS D'ENREGISTREMENT**

La Société (à son appréciation) peut ou non facturer des frais pour enregistrer la cession d'une action ou la renonciation à une lettre d'attribution, ou tous autres documents ou instructions concernant ou affectant la propriété d'une action ou le droit de cession, ou pour effectuer un enregistrement dans le registre.

TRANSMISSION D' ACTIONS

36. **TRANSMISSION EN CAS DE DÉCÈS**

36.1 La Société reconnaîtra uniquement le(s) représentant(s) personnel(s) d'un membre décédé comme ayant un droit de propriété sur une action détenue par ce membre ou à laquelle lui seul avait droit. En cas d'action détenue conjointement par plusieurs personnes, la Société peut reconnaître uniquement le(s) survivant(s) comme ayant droit à l'action.

36.2 Rien dans les présents statuts ne saurait libérer la succession d'un membre décédé de toute responsabilité relativement à une action détenue conjointement ou individuellement par ce membre.

37. **ENREGISTREMENT D'UNE PERSONNE BÉNÉFICIAIRE PAR TRANSMISSION**

- 37.1 Une personne devenant bénéficiaire d'une action suite à une transmission peut, sur présentation de la preuve demandée par le conseil pour prouver son droit de propriété sur l'action, choisir de se faire enregistrer en tant que membre ou de faire enregistrer en tant que membre une autre personne désignée par ses soins.
- 37.2 Si elle choisit de se faire enregistrer, elle devra adresser une notification à cet effet à la Société. Si elle choisit de faire enregistrer une autre personne, elle devra attester son choix en signant un acte de cession de cette action en faveur de cette personne.
- 37.3 Toutes les stipulations des présents statuts relatives à la cession d'actions s'appliquent à la notification ou à l'acte de cession (selon le cas) comme s'il s'agissait d'un acte de cession exécuté par le membre et comme si le décès ou la faillite du membre ou tout autre événement donnant lieu à la transmission n'était pas survenu.
- 37.4 Le secrétaire peut adresser une notification afin d'enjoindre une personne de faire le choix visé à l'article 37.1. Si la notification reste sans effet pendant 60 jours, le secrétaire peut retenir le paiement de tous dividendes et autres sommes payables relativement à l'action, jusqu'à ce que la personne se soit conformée aux exigences de la notification.

38. **DROITS DES BÉNÉFICIAIRES PAR TRANSMISSION**

Si une personne devient bénéficiaire d'une action suite à une transmission, les droits du détenteur de cette action prennent fin. Le bénéficiaire d'une action suite à une transmission peut toutefois donner quitus pour les dividendes et autres sommes payables relativement à l'action et, sous réserve des articles 37 et 124, il jouit également des droits qui seraient les siens si il était le détenteur de l'action. Toutefois, le bénéficiaire par transmission n'est pas habilité, avant son enregistrement en tant que détenteur de l'action, à recevoir des convocations ou à exercer des droits conférés par la qualité de membre concernant les assemblées de la Société ou une assemblée séparée des détenteurs d'une catégorie d'actions.

ROMPUS

39. **ROMPUS**

- 39.1 Si, suite à un regroupement, une division ou subdivision d'actions, des membres deviennent détenteurs de rompus, le conseil peut pour le compte de ces membres traiter les rompus de la façon qu'il juge appropriée. En particulier, le conseil peut :
- 39.1.1 vendre des actions formant rompus à une personne (y compris, sous réserve de la Loi sur les sociétés, à la Société) et distribuer équitablement le produit net de la vente entre les personnes concernées ou, si le conseil en décide ainsi, une partie du produit de la vente peut être retenue au bénéfice de la Société ; ou
- 39.1.2 sous réserve de la Loi sur les sociétés, attribuer ou émettre à un membre détenteur d'actions créditées comme entièrement libérées, par voie de capitalisation, le nombre minimum d'actions requises pour parvenir à un nombre entier d'actions (ladite attribution ou émission étant réputée avoir été effectuée immédiatement avant le regroupement ou la subdivision, selon le cas).

- 39.2 Pour donner effet à une vente au titre de l'article 39.1.1, le secrétaire peut autoriser une personne à céder les actions à l'acheteur. L'acheteur n'est pas tenu de veiller à l'affectation du prix d'achat et le droit de propriété du cessionnaire sur les actions ne sera pas affecté par une irrégularité ou une nullité de la procédure de vente.
- 39.3 Si des actions sont attribuées ou émises au titre de l'article 39.1.2, le montant requis pour payer ces actions peut être capitalisé, selon ce que le conseil juge approprié, à partir de montants figurant au crédit de toute réserve (y compris, un compte de prime d'émission, le fonds de réserve de remboursement de capital et le compte de résultat), que ces montants soient ou non disponibles à la distribution, et affecté au paiement intégral du nombre approprié d'actions. Une résolution du conseil capitalisant une partie des réserves a le même effet que si la capitalisation avait été déclarée par résolution ordinaire de la Société au titre de l'article 130. En matière de capitalisation, le conseil peut exercer tous les pouvoirs qui lui sont conférés par l'article 130 sans résolution ordinaire de la Société.

RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ

40. **CHANGEMENT DE RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ**

Sous réserve de la Loi sur les sociétés, le conseil peut changer la raison sociale de la Société par résolution.

ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

41. **ASSEMBLÉES GÉNÉRALES ANNUELLES**

Sous réserve de la Loi sur les sociétés, la Société tient une assemblée générale annuelle pour chaque période de 6 mois commençant le jour suivant sa date de référence comptable. L'assemblée générale se tiendra à une date et en un lieu déterminés par le conseil.

42. **CONVOCATION DES ASSEMBLÉES GÉNÉRALES PAR LE CONSEIL**

Le conseil peut convoquer une assemblée générale chaque fois qu'il l'estime nécessaire.

43. **CONVOCATION DES ASSEMBLÉES GÉNÉRALES SUR DEMANDE DES MEMBRES**

Le conseil, sur demande des membres conformément à la Loi sur les sociétés, peut convoquer une assemblée générale : (i) dans un délai de 21 jours à compter de la date à laquelle le conseil est saisi de la demande, et (ii) qui doit se tenir dans les 28 jours suivant la date de l'avis de convocation. Lors d'une assemblée convoquée sur demande, seules les questions figurant à l'ordre du jour et stipulées dans la demande ou proposées par le conseil peuvent être débattues et délibérées. Une assemblée générale peut également être convoquée conformément à l'article 94.

44. **DURÉE DE PRÉAVIS ET FORME DE L'AVIS DE CONVOCATION**

- 44.1 Une assemblée générale annuelle peut être convoquée moyennant un préavis d'au moins 21 jours francs. Sous réserve de la Loi sur les sociétés, toutes les autres assemblées générales peuvent être convoquées moyennant un préavis d'au moins 14 jours francs.

- 44.2 L'avis de convocation doit être adressé aux membres (autres que ceux qui, en vertu des stipulations des présents statuts ou des conditions d'attribution ou d'émission d'actions, ne sont pas habilités à recevoir des avis de convocation), aux administrateurs et aux commissaires aux comptes.
- 44.3 Le Conseil peut déterminer que les personnes habilitées à recevoir un avis de convocation aux assemblées sont les personnes inscrites dans le registre à la fermeture des bureaux à la date déterminée par le conseil.
- 44.4 L'avis de convocation doit également spécifier l'heure (qui ne devra pas être plus de 48 heures avant l'heure fixée pour la tenue de l'assemblée – les jours non ouvrés n'étant pas pris en compte) à laquelle une personne doit être inscrite dans le registre afin d'avoir le droit d'assister ou de voter à l'assemblée. Toutes modifications des inscriptions dans le registre intervenant après l'heure spécifiée dans l'avis de convocation ne seront pas prises en compte pour déterminer les droits d'une personne à assister ou voter à l'assemblée.
- 44.5 L'avis de convocation doit inclure des informations sur les mesures prises en application de l'article 55 (Assemblées générales dans plusieurs lieux) (en précisant que la participation à ce type d'assemblée équivaudra à une participation à l'assemblée à laquelle se rapporte l'avis de convocation).

45. **OMISSION DE L'AVIS DE CONVOCATION**

L'omission accidentelle d'adresser un avis de convocation d'une assemblée générale ou d'envoyer, fournir ou mettre à disposition tout document ou information relatif à l'assemblée, ou la non-réception dudit avis de convocation, document ou information par une personne habilitée à le recevoir ne saurait invalider les délibérations de cette assemblée ou assemblée ajournée.

46. **REPORT DES ASSEMBLÉES ANNUELLES**

Sous réserve de la Loi sur les sociétés, si le conseil, à son entière appréciation, considère qu'il n'est pas pratique ou raisonnable pour une quelconque raison de tenir une assemblée générale à l'heure, à la date ou au lieu spécifiés dans l'avis de convocation, il peut déplacer et/ou reporter l'assemblée générale à une autre heure, date et/ou lieu. Sous réserve de la Loi sur les sociétés, lorsqu'une assemblée est ainsi déplacée et/ou reportée, l'avis de convocation indiquant l'heure, la date et le lieu de l'assemblée déplacée et/ou reportée doit être inséré (dans la mesure du possible) dans au moins deux journaux nationaux au Royaume-Uni. Une notification de l'ordre du jour de l'assemblée déplacée et/ou reportée n'est pas nécessaire. Le conseil doit prendre des mesures raisonnables pour s'assurer que les membres prévoyant d'assister à l'assemblée générale à l'heure, date et/ou lieu initiaux sont informés des nouvelles dispositions prises. Des formulaires de procuration peuvent être remis comme indiqué à l'article 64. Toute assemblée reportée et/ou déplacée peut également être reportée et/ou déplacée en vertu de cet article.

DÉLIBÉRATIONS AUX ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

47. **QUORUM**

Sous réserve de la Loi sur les sociétés, le quorum requis pour une assemblée générale est constitué de deux personnes éligibles présentes et en droit de voter.

48. **QUORUM NÉCESSAIRE A UNE DÉLIBÉRATION VALABLE**

Une assemblée générale ne peut pas délibérer valablement si le quorum requis n'est pas atteint. L'absence d'un quorum n'empêche pas la nomination d'un président conformément aux statuts, ladite nomination n'étant pas considérée comme un point de l'ordre du jour de l'assemblée.

49. **PROCÉDURE SI LE QUORUM N'EST PAS ATTEINT**

49.1 Faute de quorum quinze minutes (ou tout délai supplémentaire décidé par le président) après l'heure fixée pour le début de l'assemblée ou faute de quorum en cours d'assemblée, l'assemblée, si elle a été convoquée par ou sur demande des membres, est dissoute. Dans tout autre cas, elle sera ajournée à tout autre date (dans un délai situé entre 10 et 28 jours), heure et/ou lieu spécifiés dans l'avis de convocation de l'assemblée. Si aucune information n'est spécifiée, l'assemblée sera ajournée à toute autre date (dans un délai situé entre 10 et 28 jours), heure et/ou lieu déterminés par le président (ou, à défaut, par le conseil).

49.2 Lors d'une assemblée ajournée, le quorum est constitué d'une personne éligible présente et en droit de voter. Faute de quorum quinze minutes après l'heure fixée pour le début de l'assemblée, l'assemblée ajournée est dissoute.

49.3 Sous réserve de l'article 49.1, sauf si l'heure, la date et le lieu de l'assemblée ajournée sont spécifiés dans l'avis de convocation de l'assemblée initiale conformément à l'article 49.1 (auquel cas un avis de convocation de l'assemblée ajournée n'est pas nécessaire), la Société devra adresser l'avis de convocation au moins sept jours francs avant toute assemblée ajournée faute de quorum. L'avis de convocation devra indiquer les conditions de quorum.

50. **PRÉSIDENT**

50.1 Le président (le cas échéant) du conseil ou, en son absence, le président adjoint (le cas échéant) présidera chaque assemblée générale. S'il n'y a pas de président ou président adjoint ou si, à une assemblée, aucun n'est présent dans les cinq minutes après l'heure fixée pour le début de l'assemblée ou ne souhaite présider, les administrateurs présents choisiront l'un d'entre eux pour présider l'assemblée. Si un seul administrateur est présent, il présidera s'il le souhaite. A défaut, les membres présents et en droit de voter choisiront l'un d'entre eux pour présider l'assemblée.

50.2 Sans préjudice de tout autre pouvoir dont il dispose en vertu des présents statuts ou du *common law* (droit coutumier), le président peut prendre les mesures qu'il estime nécessaires au bon déroulement de l'assemblée. Toute décision du président, prise de bonne foi, sur des questions de procédure ou liées à l'ordre du jour et aux délibérations de l'assemblée sera définitive, de même que sa décision quant à la nature de toute question.

51. **DROIT D'ASSISTER ET DE PRENDRE LA PAROLE AUX ASSEMBLÉES GÉNÉRALES**

51.1 Chaque administrateur, qu'il soit ou non membre, sera en droit d'assister et de prendre la parole à une assemblée générale et à une assemblée séparée des détenteurs d'une catégorie d'actions ou d'obligations.

51.2 Le président peut inviter une personne à assister et à prendre la parole à une assemblée générale de la Société s'il considère que cette contribution sera utile pour les délibérations de l'assemblée.

52. POUVOIR D'AJOURNEMENT

52.1 Le président peut, avec l'accord d'une assemblée à laquelle un quorum est atteint (et doit, sur demande de l'assemblée), ajourner l'assemblée à une autre date, dans un lieu différent ou *sine die*.

52.2 Sans préjudice de tout autre pouvoir conféré par les statuts ou le *common law*, le président peut, sans l'accord de l'assemblée, interrompre ou ajourner une assemblée à toute autre date, dans un lieu différent ou *sine die* s'il l'estime nécessaire aux fins suivantes :

52.2.1 assurer le bon déroulement de l'assemblée,

52.2.2 donner à toutes les personnes autorisées la possibilité de s'exprimer et de voter à l'assemblée,
ou

52.2.3 examiner correctement les points à l'ordre du jour.

53. AVIS DE CONVOCATION DUNE ASSEMBLÉE AJOURNÉE

53.1 Si une assemblée est ajournée pendant 30 jours ou plus ou *sine die* au titre de l'article 52, l'avis de convocation de l'assemblée ajournée doit être adressé au moins sept jours francs avant l'assemblée aux membres (autres que ceux qui, en vertu des stipulations des présents statuts ou des conditions d'attribution ou d'émission d'actions, ne sont pas habilités à recevoir des avis de convocation), aux administrateurs et aux commissaires aux comptes. A l'exception de ce qui précède, il ne sera pas nécessaire de remettre un avis de convocation de l'assemblée ajournée ou de son ordre du jour.

53.2 Le Conseil peut déterminer que les personnes habilitées à recevoir un avis de convocation d'une assemblée ajournée conformément à cet article sont les personnes inscrites dans le registre à la fermeture des bureaux à la date déterminée par le conseil, étant entendu que si la Société est un émetteur participant, la date déterminée par le conseil doit se situer 21 jours maximum avant la date d'envoi de l'avis de convocation.

53.3 L'avis de convocation d'une assemblée ajournée adressé conformément à cet article doit également spécifier l'heure (qui ne devra pas être plus de 48 heures avant l'heure fixée pour la tenue de l'assemblée – les jours non ouvrés n'étant pas pris en compte) à laquelle une personne doit être inscrite dans le registre afin d'avoir le droit d'assister ou de voter à l'assemblée. Toutes modifications des inscriptions dans le registre intervenant après l'heure spécifiée dans l'avis de convocation ne seront pas prises en compte pour déterminer les droits d'une personne à assister ou voter à l'assemblée.

54. ORDRE DU JOUR D'UNE ASSEMBLÉE AJOURNÉE

Une assemblée ajournée ne peut délibérer que sur les questions qui auraient pu être traitées dans les règles lors de l'assemblée ayant donné lieu à l'ajournement.

55. ASSEMBLÉES GÉNÉRALES TENUES DANS PLUSIEURS LIEUX

Le conseil peut permettre à des personnes d'assister à une assemblée générale en simultanée dans un lieu satellite n'importe où dans le monde. Les membres présents dans des lieux satellites seront pris en compte dans le quorum et en droit de voter à l'assemblée. Cette assemblée sera dûment constituée et délibérera valablement si le président de l'assemblée générale s'assure que les installations adéquates sont disponibles pendant toute la durée de l'assemblée générale pour permettre aux membres présents dans tous les lieux de l'assemblée de i) participer à l'examen de l'ordre du jour pour lequel l'assemblée a été convoquée, (ii) entendre toutes les personnes qui prennent la parole (au moyen de microphones, haut-parleurs, équipements de communication audiovisuelle ou autres) sur le lieu principal de l'assemblée et tout autre lieu satellite, et (iii) être entendus par toutes les autres personnes présentes. Le président de l'assemblée générale devra être présent, et l'assemblée sera réputée se tenir, au lieu principal de l'assemblée.

56. ACCUEIL DES MEMBRES A L'ASSEMBLÉE

56.1 Si le président de l'assemblée estime que le lieu principal de tenue de l'assemblée ou tout lieu satellite ne peut pas accueillir tous les membres et mandataires en droit et désireux d'y assister, l'assemblée sera dûment constituée et délibérera valablement si le président s'assure que des installations adéquates sont disponibles pour permettre à tout membre ou mandataire ne pouvant pas être accueilli dans le lieu principal de tenue de l'assemblée de :

56.1.1 participer à l'examen de l'ordre du jour pour lequel l'assemblée a été convoquée ;

56.1.2 entendre toutes les personnes présentes qui prennent la parole (au moyen de microphones, haut-parleurs, équipements de communication audiovisuelle ou autres), sur le lieu de tenue de l'assemblée ou ailleurs ; et

56.1.3 être entendu par toutes les autres personnes présentes,

et pour autant que les membres et mandataires en droit d'assister à l'assemblée se voient offrir la possibilité d'être admis dans le lieu principal de tenue de l'assemblée, via l'émission de tickets ou des moyens de sélection aléatoire, ou par tout autre moyen que le président jugera approprié. Le président peut à tout moment modifier les mesures prises ou en prendre de nouvelles, et le droit d'un membre ou d'un mandataire à assister à une assemblée générale dans le lieu principal sera soumis aux mesures en vigueur, qu'elles soient ou non spécifiées dans l'avis de convocation. L'assemblée sera réputée se tenir dans le lieu principal.

56.2 Si le président estime que le lieu principal de tenue de l'assemblée ou un lieu satellite est devenu inadéquat au sens des articles 56.1.1 à 56.1.3 ci-dessus, il peut, sans l'accord de l'assemblée, interrompre ou ajourner l'assemblée générale. L'assemblée générale est réputée délibérer valablement jusqu'au moment de l'ajournement.

57. SÉCURITÉ

Le président de l'assemblée peut prendre toutes mesures et imposer toutes restrictions qu'il juge appropriées afin d'assurer la sécurité d'une assemblée, y compris la fouille d'une personne assistant à l'assemblée, et l'interdiction d'entrer dans le lieu de tenue de l'assemblée avec des objets personnels. Le président peut lui-même, ou peut autoriser une ou plusieurs personnes incluant un administrateur ou le secrétaire, à :

- (a) refuser l'entrée à une assemblée à une personne qui refuse de respecter ces mesures ou restrictions, et
- (b) exclure de l'assemblée toute personne qui en perturbe le déroulement.

VOTE

58. MODE DE SCRUTIN

58.1 A une assemblée générale, une résolution mise au vote de l'assemblée sera décidée par un vote à main levée sauf si (avant ou à la déclaration du résultat du vote à main levée) un scrutin est demandé par :

58.1.1 Le président de l'assemblée, ou

58.1.2 un membre en droit de prendre part au vote de la résolution.

Aux fins de l'article 58.1.2 ci-dessus, la demande d'un mandataire a la même valeur que la demande d'un membre.

58.2 En cas de vote à main levée à une assemblée, une déclaration du président selon laquelle une résolution a été adoptée ou rejetée, ou rejetée ou adoptée par une majorité précise, constituera une preuve concluante de ce fait, sans qu'il soit nécessaire de prouver le nombre ou le pourcentage de voix enregistrées en faveur ou contre la résolution. Une inscription de la déclaration dans le procès-verbal de l'assemblée, conformément à l'article 355 de la Loi sur les sociétés, constituera également une preuve concluante de ce fait.

59. TENUE D'UN SCRUTIN

59.1 Si un scrutin est dûment demandé, il se déroulera dans les conditions prescrites par le président. Celui-ci peut désigner des scrutateurs, lesquels ne seront pas nécessairement des membres, et fixer une heure, une date et un lieu pour déclarer le résultat du scrutin. Le résultat du scrutin sera réputé constituer la résolution de l'assemblée au cours de laquelle le scrutin a été demandé.

59.2 Un scrutin demandé pour la nomination d'un président ou concernant une question d'ajournement doit se tenir sur-le-champ. Un scrutin demandé sur toute autre question se tiendra soit immédiatement, soit à une date ultérieure, à l'heure et au lieu que le président de l'assemblée indiquera (au plus tard 30 jours francs à compter de la date à laquelle le scrutin a été demandé).

59.3 Aucune notification d'un scrutin qui ne se tient pas immédiatement ne doit être donnée si l'heure, la date et le lieu auxquels il doit se tenir sont annoncés à l'assemblée à laquelle il a été demandé. Dans tout autre cas, une notification précisant l'heure, la date et le lieu du scrutin sera donnée au moins sept jours francs avant la tenue du scrutin. La notification peut être faite par le biais d'une annonce publiée le jour même dans au moins deux grands journaux du Royaume-Uni et elle sera réputée avoir été faite à midi le jour de la publication de l'annonce.

- 59.4 Une demande de scrutin peut être retirée, mais uniquement avec l'accord du président. Une demande retirée valide le résultat d'un vote à main levée déclaré avant la demande. Si un scrutin est demandé avant la déclaration du résultat d'un vote à main levée et si la demande est dûment retirée, l'assemblée se poursuivra comme si la demande n'avait pas été faite.
- 59.5 La demande d'un scrutin (pour des raisons autres que la nomination du président ou une question d'ajournement) ne saurait empêcher la poursuite des délibérations de l'assemblée sur des questions autres que la question objet de la demande de scrutin.
- 59.6 Lors d'un scrutin à une assemblée générale de la Société, un membre présent et disposant de plusieurs voix ne doit pas nécessairement utiliser toutes ses voix ou exprimer toutes les voix qu'il utilise de la même façon.

60. VOTE DES MEMBRES

- 60.1 Sous réserve des droits spéciaux ou restrictions en matière de vote attachés à une quelconque catégorie d'actions (y compris les actions privilégiées en dollar) conformément aux présents statuts,

60.1.1 lors d'un vote à main levée sur une résolution à une assemblée :

- (a) chaque membre présent (en personne et non représenté par mandataire) et en droit de prendre part au vote de la résolution disposera d'une voix, et
- (b) chaque mandataire présent qui a été dûment désigné par un membre en droit de prendre part au vote de la résolution disposera d'une voix, sauf si :
 - (i) ce mandataire a été dûment désigné par plusieurs membres en droit de prendre part au vote de la résolution ; et
 - (ii) le mandataire a reçu pour instruction :
 - (A) de la part d'un ou plusieurs de ces membres de voter en faveur de la résolution, et de la part d'un ou plusieurs de ces membres de voter contre la résolution ; ou
 - (B) de la part d'un ou plusieurs de ces membres de voter de la même façon (en faveur ou contre) et de la part d'un ou plusieurs de ces membres de voter à son entière discrétion,

auquel cas, le mandataire dispose d'une voix pour et d'une voix contre la résolution, et

- 60.1.2 lors d'un scrutin pendant une assemblée, chaque membre présent et en droit de prendre part au vote de la résolution dispose d'une voix pour chaque 1£ de capital qu'il détient.

60.2 Dans le cas de codétenteurs d'une action, seule la voix du plus ancien détenteur (et du mandataire dûment autorisé par lui) peut être prise en compte par la Société. Aux fins de cet article, l'ancienneté sera déterminée par l'ordre dans lequel les noms des codétenteurs de l'action apparaissent dans le registre.

60.3 Un membre ayant fait l'objet d'une ordonnance d'un tribunal ou d'une autorité compétente (au Royaume-Uni ou ailleurs) au motif qu'il souffre ou est susceptible de souffrir de troubles mentaux ou qu'il est incapable de gérer ses propres affaires peut voter, que ce soit lors d'un vote à main levée ou d'un scrutin, par l'intermédiaire de son tuteur, administrateur légal, curateur ou de toute autre personne autorisée à cet effet et nommée par le tribunal. Le tuteur, administrateur légal, curateur ou toute autre personne autorisée et nommée peut, lors d'un scrutin, voter par procuration si la preuve (requis par le conseil) de la légitimité de la personne faisant valoir son droit de vote a été déposée au siège (ou à tout autre lieu spécifié dans les statuts pour le dépôt ou la réception de formulaires de procuration) ou de toute autre façon spécifiée dans les statuts pour la désignation d'un mandataire dans les délais prescrits par les statuts à des fins d'utilisation lors de l'assemblée, de l'assemblée ajournée ou de la tenue du scrutin, faute de quoi, le droit de vote ne pourra pas être exercé.

61. **PAS DE VOIX PRÉPONDÉRANTE**

En cas d'égalité des voix, que ce soit lors d'un vote à main levée ou d'un scrutin, le président de l'assemblée au cours de laquelle le vote à main levée a eu lieu ou le scrutin a été demandé, n'a pas voix prépondérante.

62. **RESTRICTION SUR LES DROITS DE VOTE POUR LES APPELS DE VERSEMENT IMPAYÉS, ETC.**

A moins que le conseil n'en décide autrement, aucun membre n'est en droit, relativement à une action qu'il détient, d'assister ou de voter, en personne ou par procuration, à une assemblée générale, une assemblée séparée des détenteurs d'une catégorie d'actions ou un scrutin, ou d'exercer lors de l'assemblée ou du scrutin tous autres droits conférés par sa qualité de membre, si un appel de versement ou tout autre montant dû et exigible relativement à l'action est impayé. Cette restriction prendra fin dès le paiement de la somme impayée et de tous frais, charges et dépenses engagés par la Société en raison du défaut de paiement.

63. **VOTE PAR PROCURATION**

63.1 Sous réserve de l'article 63.2, la procuration désignant un mandataire doit être écrite, sous une forme habituelle (ou sous toute autre forme approuvée par le conseil) et signée par le mandant ou son représentant dûment constitué ou, si le mandant est une société, signée par son dirigeant ou représentant dûment autorisé ou toute autre personne autorisée à signer.

63.2 Sous réserve de la Loi sur les sociétés, le secrétaire peut accepter une procuration reçue par voie électronique selon les conditions qu'il estime appropriées. La procuration reçue par voie électronique ne sera pas soumise aux exigences de l'article 63.1.

63.3 Aux fins des articles 63.1 et 63.2, le secrétaire peut exiger toute preuve raisonnable qu'il estime nécessaire afin de déterminer :

63.3.1 l'identité du membre et du mandataire, et

63.3.2 si le mandataire est désigné par une personne agissant pour le compte du membre, la légitimité de cette personne à désigner le mandataire.

63.4 Un membre peut désigner une autre personne comme mandataire afin d'exercer tout ou partie de ses droits, notamment assister et prendre la parole à une assemblée de la Société et voter (lors d'un vote à main levée et d'un scrutin) sur une résolution ou un amendement de résolution, ou toute autre question à l'ordre du jour d'une assemblée de la Société. Sauf stipulation contraire dans les présents statuts, la procuration sera réputée conférer le pouvoir d'exercer tous les droits que le mandataire juge appropriés.

63.5 Un mandataire ne doit pas nécessairement être un membre.

63.6 Un membre peut désigner plusieurs mandataires pour une assemblée, pour autant que chaque mandataire soit désigné pour exercer les droits attachés aux différentes actions détenues par le membre. Lorsque plusieurs procurations valables sont remises ou reçues pour la même action en vue d'une utilisation à la même assemblée, la dernière valablement remise ou reçue (quelle que soit sa date ou la date de sa signature) sera réputée remplacer et annuler les autres procurations se rapportant à cette action. Si la Société n'est pas en mesure de déterminer quelle est la dernière procuration reçue, aucune d'elles ne sera réputée valable par rapport à cette action.

63.7 La remise ou la réception d'une procuration ne saurait empêcher un membre d'assister et de voter en personne à l'assemblée, à une assemblée ajournée ou à un scrutin.

63.8 La procuration sera (sauf stipulation contraire de celle-ci) valable pour tout ajournement de l'assemblée et pour l'assemblée ou les assemblées auxquelles elle se rapporte. La procuration sera valable 6 mois à compter de la date de sa signature ou, dans le cas d'une procuration remise par voie électronique, 6 mois à compter de la date de remise sauf spécification contraire du conseil.

63.9 Sous réserve de la Loi sur les sociétés, la Société peut ou non envoyer un formulaire de procuration à toutes les personnes habilitées à recevoir un avis de convocation et à voter à une assemblée. S'il est envoyé, le formulaire de procuration peut prévoir le vote sous trois formes sur toutes les résolutions (autres que les résolutions procédurales) figurant dans l'avis de convocation.

64. PROCURATION

Le formulaire de procuration (et toute autre preuve raisonnable requis par le conseil conformément à l'article 63.3) doit :

- (a) sous réserve des articles (c) et (d), dans le cas d'un formulaire de procuration sous forme papier, être remis au siège, ou en tout autre lieu au Royaume-Uni spécifié dans l'avis de convocation de l'assemblée, dans le formulaire de procuration ou dans tout autre document d'accompagnement envoyé par la Société par rapport à l'assemblée, au moins 48 heures avant la tenue de l'assemblée ou l'assemblée ajournée à laquelle la personne citée dans le formulaire de procuration propose de voter ;

- (b) sous réserve des articles (c) et (d), dans le cas d'une procuration envoyée par voie électronique, si la Société a indiqué une adresse électronique :
- (i) dans l'avis de convocation de l'assemblée ;
 - (ii) dans un formulaire de procuration envoyé par la Société par rapport à l'assemblée ;
 - (iii) dans une invitation à désigner un mandataire émise par la Société par rapport à l'assemblée ;
 - (iv) sur un site web géré par ou pour le compte de la Société dans lequel toutes informations relatives à l'assemblée doivent être disponibles conformément à la Loi sur les sociétés ;
- être reçu à cette adresse au moins 48 heures avant la date de l'assemblée ou de l'assemblée ajournée à laquelle la personne citée dans le formulaire de procuration se propose de voter ;
- (c) dans le cas d'une assemblée ajournée pour une période inférieure à 28 jours mais supérieure à 48 heures, ou dans le cas d'un scrutin tenu plus de 48 heures après la demande, être remis ou reçu conformément aux articles (a) ou (b) au moins 24 heures avant la date de l'assemblée ajournée ou la tenue du scrutin ; ou
- (d) dans le cas d'une assemblée ajournée pour une période de 48 heures maximum ou dans le cas d'un scrutin se tenant dans les 48 heures après la demande, être remis au président, au secrétaire ou à un administrateur lors de l'assemblée ajournée ou de l'assemblée à laquelle le scrutin a été demandé.

Une procuration non remise ou reçue conformément à cet article ne sera pas réputée valable.

65. VALIDITÉ DES ACTES DES MANDATAIRES OU DES REPRÉSENTANTS D'UNE PERSONNE MORALE

- 65.1 La Société n'est pas dans l'obligation de vérifier qu'un mandataire ou un représentant d'une personne morale a agi conformément aux conditions de sa désignation, et tout acte non conforme aux conditions de sa désignation ne saurait affecter la validité des délibérations d'une assemblée de la Société.
- 65.2 La résiliation du mandat en vertu duquel une personne agit en tant que mandataire ou représentant dûment autorisé d'un membre qui est une personne morale n'affecte en rien la prise en compte de cette personne dans le quorum d'une assemblée, la validité de ses actes en tant que président d'une assemblée, la validité d'un scrutin demandé par ses soins ou la validité de la voix de cette personne, à moins que la Société n'ait reçu une notification de résiliation au siège ou, dans le cas d'un mandataire, en tout autre lieu spécifié pour la remise ou la réception du formulaire de procuration ou, si le formulaire de procuration a été envoyé par voie électronique, à l'adresse à laquelle le formulaire de procuration a été reçu, au moins une heure avant le début de l'assemblée ou de l'assemblée ajournée à laquelle la procuration est utilisée (ou, dans le cas d'un scrutin devant se tenir à une heure fixée après l'assemblée, avant cette heure).

66. **REPRÉSENTANTS D'UNE PERSONNE MORALE**

Conformément à la loi sur les Sociétés, toute personne morale qui est membre peut, par résolution de son conseil d'administration ou d'un autre organe de direction, autoriser une personne à agir en tant que son représentant à une assemblée de la Société (un “**représentant**”). Un administrateur, ou toute autre personne autorisée à cet effet par le secrétaire, peut demander à un représentant de présenter une copie certifiée de la résolution d'autorisation avant de lui permettre d'exercer ses pouvoirs.

67. **CONTESTATIONS DE VOTES, ERREURS DANS LE DÉCOMPTE DES VOIX**

Nulle contestation ne peut être soulevée concernant le droit de vote d'un votant ou le décompte ou l'absence de décompte des voix, excepté lors de l'assemblée ou de l'assemblée ajournée à laquelle le vote contesté a lieu ou à laquelle l'erreur survient. Toute contestation doit être soumise au président et elle est de nature à vicier la décision de l'assemblée sur une résolution uniquement si le président juge qu'elle est d'une importance suffisante pour affecter la décision de l'assemblée. La décision du président de l'assemblée sera définitive et s'imposera à toutes les parties concernées.

68. **AMENDEMENT A UNE RÉSOLUTION SPÉCIALE**

Aucun amendement à une résolution dûment proposée comme résolution spéciale (à l'exception d'un amendement visant à corriger une erreur manifeste) ne peut faire l'objet d'un examen ou d'un vote.

69. **AMENDEMENT A UNE RÉSOLUTION ORDINAIRE**

Aucun amendement à une résolution dûment proposée comme résolution ordinaire (à l'exception d'un amendement visant à corriger une erreur manifeste) ne peut faire l'objet d'un examen ou d'un vote, sauf si :

- (a) 48 heures au moins avant l'heure fixée pour la tenue de l'assemblée ou de l'assemblée ajournée à laquelle la résolution ordinaire doit être examinée, la notification des termes de l'amendement est déposée au siège ; ou
- (b) le président, à son entière discrétion, décide que l'amendement peut faire l'objet d'un examen et d'un vote.

Si une proposition d'amendement d'une résolution en cours d'examen est déclarée irrégulière par le président, les délibérations sur la résolution de fond ne seront pas annulées par une erreur de décision.

70. **ASSEMBLÉES DE CATÉGORIE**

Exception faite des circonstances visées aux articles 334(2) et 334(2A) de la Loi sur les sociétés, une assemblée séparée pour les détenteurs d'une catégorie d'actions sera convoquée et se déroulera de façon aussi proche que possible d'une assemblée générale, si ce n'est que :

- (a) aucun membre ne sera habilité à recevoir une convocation ou à y assister, à moins d'être détenteur d'actions de cette catégorie ;
- (b) seuls les votes concernant cette catégorie d'actions seront exprimés ;

- (c) le quorum à une assemblée (autre qu'une assemblée ajournée) est de deux personnes éligibles présentes et en droit de voter et détenant ou représentant (ou autorisées à exercer des droits de vote par rapport à) au moins un tiers de la valeur nominale des actions émises de cette catégorie (à l'exception des actions de cette catégorie détenues comme actions de trésorerie) ;
- (d) le quorum à une assemblée ajournée est d'une personne éligible présente et en droit de voter et détenant ou représentant (ou autorisée à exercer des droits de vote par rapport à) des actions de cette catégorie ; et
- (e) tout détenteur d'actions de cette catégorie présent et en droit de voter peut demander un scrutin.

NOMINATION, RETRAIT ET RÉVOCATION DES ADMINISTRATEURS

71. NOMBRE DES ADMINISTRATEURS

Sauf décision contraire de la Société par résolution ordinaire, le nombre des administrateurs (hormis les administrateurs suppléants) ne doit pas être inférieur à cinq.

72. PAS DE DROIT D'ÉLIGIBILITÉ CONFÉRÉ PAR LES ACTIONS

Un administrateur n'est pas tenu de détenir des actions de la Société pour avoir accès à ces fonctions.

73. NOMINATION PAR LES ACTIONNAIRES MAJORITAIRES

Le ou les détenteurs de la majorité en valeur nominale des actions émises du capital de la Société conférant le droit d'assister et de voter à toute assemblée générale de la société peuvent à tout moment et en tant que de besoin, par notification écrite (signée, dans le cas d'une personne morale, par l'un de ses administrateurs ou son représentant dûment autorisé) déposée ou envoyée au bureau de transfert, nommer une personne en qualité d'administrateur ou la démettre de ses fonctions (nonobstant toute demande de dommages-intérêts pour rupture de contrat l'opposant à la Société). Les précédentes stipulations de cet article sont sans préjudice de tout droit spécial conféré par les conditions d'émission aux détenteurs d'une série d'actions privilégiées en dollar ou de toute autre catégorie d'actions de nommer un ou plusieurs administrateurs.

74. POUVOIR DU CONSEIL DE NOMMER LES ADMINISTRATEURS

Sans préjudice du pouvoir visé à l'article 73 ci-dessus, le conseil peut nommer une personne désireuse d'agir en qualité d'administrateur, soit à l'effet de pourvoir à une vacance soit en tant qu'administrateur supplémentaire. Toutefois, le nombre total d'administrateurs ne peut dépasser le nombre maximum fixé conformément aux statuts. Un administrateur ainsi nommé restera en fonction uniquement jusqu'à la dissolution de l'assemblée générale annuelle suivant sa nomination, sauf s'il est reconduit au cours de cette assemblée. Il n'est pas tenu de se retirer, et n'est pas pris en compte dans le calcul du nombre d'administrateurs qui doivent se retirer par rotation à l'assemblée.

75. NOMINATION DES DIRECTEURS EXÉCUTIFS

- 75.1 Sous réserve de la Loi sur les sociétés, le conseil peut nommer un ou plusieurs administrateurs pour occuper un poste ou des fonctions de direction au sein de la Société avec le titre et selon les conditions de rémunération, de retraite et autres, avec les pouvoirs que le conseil estime appropriés et (sous réserve des dispositions de la Loi sur les sociétés) pour une durée que le conseil peut déterminer. Un administrateur ainsi nommé est, sous réserve des conditions contractuelles le liant à la Société, soumis aux mêmes dispositions en matière de retrait ou de révocation que les autres administrateurs et, sans préjudice de toute demande de dommages-intérêts ou d'indemnisation auxquels cet administrateur peut avoir droit, sa nomination prendra fin de plein droit s'il cesse d'être administrateur pour quelque motif que ce soit. Le conseil peut, à tout moment, sous réserve des conditions d'un quelconque contrat conclu dans un cas particulier, révoquer, résilier ou modifier les termes de sa nomination, sans préjudice de toute demande de dommages-intérêts pour rupture de contrat contre la Société.
- 75.2 Sous réserve de la Loi sur les sociétés, le conseil peut conclure un contrat ou un accord avec un administrateur pour la prestation de services sortant du cadre ordinaire des attributions d'un administrateur. Tout contrat ou accord peut être conclu selon les conditions que (sous réserve de la Loi sur les sociétés) le conseil estime appropriées et (sans préjudice de toute autre stipulation des Statuts), il peut rémunérer l'administrateur pour les services qu'il juge appropriés.

75. ÉLIGIBILITÉ DE NOUVEAUX ADMINISTRATEURS

- 76.1 Personne ne peut être nommé ou reconduit aux fonctions d'administrateur à une assemblée générale, sauf si :
- 76.1.1 elle est recommandée par le conseil ; ou
 - 76.1.2 dans les 7 jours minimum ou 42 jours maximum avant la date fixée pour la tenue de l'assemblée, la Société reçoit une notification d'un membre (autre que la personne proposée) habilité à voter à l'assemblée faisant état de son intention de proposer cette personne pour une nomination ou une reconduction. La notification doit (a) contenir les informations qui, en cas de nomination ou de reconduction de l'administrateur proposé, devraient figurer dans le registre des administrateurs de la Société, (b) être accompagnée d'une notification de l'administrateur proposé faisant état de son souhait d'être nommé ou reconduit, et (c) être déposée au siège.
- 76.2 Un administrateur ne doit pas nécessairement être un membre.

77. VOTE SUR UNE RÉOLUTION RELATIVE A UNE NOMINATION

Une résolution relative à la nomination de deux personnes ou plus en qualité d'administrateurs par résolution unique ne sera adoptée que si une résolution ordinaire à cet effet a été préalablement acceptée par l'assemblée sans aucun vote contre.

78. PAS DE RETRAIT PAR ROTATION

Aucun administrateur n'est tenu de se retirer par rotation à une assemblée générale annuelle.

79. **PAS DE RETRAIT AU MOTIF DE L'ÂGE**

Personne ne peut être inéligible aux fonctions d'administrateur au motif qu'elle a atteint l'âge de 70 ans ou tout autre âge.

80. **RÉVOCATION PAR RÉOLUTION ORDINAIRE**

Outre tout pouvoir de révocation conféré par la Loi sur les sociétés, la Société peut par résolution ordinaire révoquer un administrateur avant l'expiration de son mandat (sans préjudice de toute demande de dommages-intérêts pour rupture de contrat ou autre motif) et peut (sous réserve des statuts) par résolution ordinaire nommer une autre personne à la place de l'administrateur révoqué.

81. **FIN DU MANDAT D'ADMINISTRATEUR**

81.1 Le mandat d'un administrateur prend fin :

81.1.1 s'il démissionne de ses fonctions par notification écrite adressée au secrétaire au siège ou remet sa démission à une réunion du conseil ;

81.1.2 s'il a été nommé pour une durée fixe, laquelle arrive à expiration ;

81.1.3 s'il cesse d'être administrateur en vertu d'une disposition de la Loi sur les sociétés, est démis de ses fonctions en vertu des statuts ou est frappé d'une interdiction légale d'agir en qualité d'administrateur ;

81.1.4 s'il fait faillite, s'il conclut un accord ou concordat avec ses créanciers ou si une ordonnance de liquidation est rendue contre lui en vertu de l'article 253 de la Loi sur l'insolvabilité de 1986 ;

81.1.5 s'il souffre ou est susceptible de souffrir de troubles mentaux ou s'il est hospitalisé au titre d'une loi relative à la santé mentale ; ou si un tribunal compétent demande son hospitalisation ou nomme un tuteur, un administrateur légal ou toute autre personne (quelle que soit la manière dont elle est nommée) pour gérer ses biens ou affaires ; et si le conseil dans tous les cas décide de mettre fin à son mandat ;

81.1.6 si lui et son suppléant désigné conformément aux statuts (le cas échéant) sont absents des réunions du conseil pendant six mois consécutifs, sans autorisation du conseil, et si le conseil décide de mettre fin à son mandat ; ou

81.1.7 s'il est démis de ses fonctions par notification adressée à sa dernière adresse connue et approuvée par au moins soixante-quinze pour cent du nombre total des administrateurs (sans préjudice de toute demande de dommages-intérêts pour rupture de contrat ou tout autre motif).

81.2 Une résolution du conseil déclarant la fin de mandat d'un administrateur conformément à cet article constitue la preuve concluante de ce fait et des motifs qui y sont consignés.

- 81.3 S'il est mis fin au mandat d'un administrateur pour quelque motif que ce soit, il cessera d'être membre de tout comité du conseil.

ADMINISTRATEURS SUPPLÉANTS

82. NOMINATION

- 82.1 Un administrateur (autre qu'un administrateur suppléant) peut, par notification adressée au secrétaire au siège ou présentée à une réunion du conseil, ou selon toute autre procédure approuvée par le conseil, nommer en tant que suppléant :

82.1.1 un autre administrateur, ou

82.1.2 une autre personne approuvée par le conseil et désireuse d'agir en cette qualité.

La nomination d'un administrateur suppléant qui n'occupe pas déjà des fonctions d'administrateur prend effet dès lors que la notification faisant état de son souhait d'agir en qualité d'administrateur, sous la forme prescrite par la Loi sur les sociétés, a été reçue au siège ou présentée à une réunion du conseil.

- 82.2 Un administrateur suppléant ne doit pas nécessairement être un membre et il n'est pas pris en compte dans le nombre d'administrateurs aux fins de l'article 71.

83. RÉVOCATION

Le conseil peut à tout moment annuler la nomination d'un administrateur suppléant. Un administrateur peut, par notification adressée au secrétaire au siège ou présentée à une réunion du conseil, annuler la nomination de son suppléant et, sous réserve des stipulations de l'article 82, nommer une autre personne à sa place. Si un administrateur décède ou cesse d'exercer ses fonctions, la nomination de son suppléant prendra fin automatiquement. Si un administrateur se retire mais est reconduit (ou réputé reconduit) lors de la réunion à laquelle son retrait prend effet, toute nomination d'un administrateur suppléant qui était en vigueur immédiatement avant son retrait reste valable après sa reconduction comme s'il ne s'était pas retiré. La nomination d'un administrateur suppléant prend fin en cas de survenue d'un événement qui, s'il était administrateur titulaire, mettrait fin à son mandat.

84. PARTICIPATION AUX RÉUNIONS DU CONSEIL

Si un administrateur suppléant communique à la Société une adresse au Royaume-Uni à laquelle les notifications peuvent lui être adressées ou une adresse à laquelle des notifications peuvent lui être adressées par voie électronique, il sera en droit de recevoir les avis de convocation aux réunions du conseil et de tous comités du conseil dont l'administrateur qui l'a nommé est membre et, en son absence, d'assister et de voter aux réunions et d'exercer tous les pouvoirs, droits et fonctions de l'administrateur qui l'a nommé (autre que le pouvoir de nommer un suppléant de l'administrateur qui l'a nommé). Aux réunions du conseil et des comités du conseil, un administrateur agissant en tant qu'administrateur suppléant dispose d'une voix pour chaque administrateur qu'il supplée, mais n'est pas pris en compte dans le calcul du quorum. Sauf stipulation contraire dans l'avis de nomination, la signature d'un administrateur suppléant apposée sur toute résolution écrite du conseil ou d'un comité du conseil produit les mêmes effets que la signature de l'administrateur qui l'a nommé.

85. **RESPONSABILITÉ**

Quiconque agit en qualité d'administrateur suppléant doit être un dirigeant de la Société, est seul responsable envers la Société de ses actes et de ses manquements et n'est pas réputé être le représentant de l'administrateur qui l'a nommé.

RÉMUNÉRATION, FRAIS ET RETRAITES

86. **JETONS DE PRÉSENCE**

Sauf décision contraire de la Société par résolution ordinaire, la Société paiera aux administrateurs (mais pas aux administrateurs suppléants), en échange de leurs services, le montant total de jetons de présence décidé par le conseil (ne dépassant pas 2 000 000 £ par an ou un montant plus élevé décidé par la Société par résolution ordinaire). Le montant total des jetons de présence sera réparti entre les administrateurs selon des proportions décidées par le conseil ou, si aucune décision n'est prise, à parts égales. Les jetons de présence payables à un administrateur au titre de cet article sont distincts de tout salaire, rémunération ou autre montant qui lui est dû en vertu d'autres stipulations des statuts ou autres.

87. **RÉMUNÉRATION SUPPLÉMENTAIRE**

Si un administrateur consacre tout son temps et son attention aux affaires de la Société ou de toute autre société dans laquelle la Société a une participation, ou plus de temps et d'attention que ceux habituellement consacrés, de l'avis du conseil, par une personne occupant ces fonctions, s'il exécute des tâches ou des services autres que ceux qui, de l'avis du conseil, seraient habituellement exécutés par une personne occupant ces fonctions, s'il lui est demandé d'exécuter des services supplémentaires ou de faire des efforts spéciaux pour l'un des objets de la Société ou de toute autre société dans laquelle la Société peut avoir une participation, ou s'il remplit un mandat au sein d'un comité, le conseil rémunérera alors l'administrateur concerné par une somme fixe, annuelle ou autre ou de tout autre manière (y compris, et de manière non limitative, une pension ou autre indemnité de retraite ou allocation, ou la mise en place de plans de retraite) que le conseil déterminera. Cette rémunération peut, à l'appréciation du conseil, venir en complément ou en remplacement de tout ou partie de toute autre rémunération à laquelle un administrateur peut prétendre au titre des présents statuts.

88. **FRAIS**

Un administrateur a droit au remboursement de tous les frais de déplacement, d'hôtel et autres frais encourus dans l'exercice de ses fonctions d'administrateur, y compris les frais encourus pour assister aux réunions du conseil ou de comités du conseil ou aux assemblées générales ou assemblées séparées des détenteurs d'une catégorie d'actions ou d'obligations. Sous réserve de la Loi sur les sociétés, les administrateurs sont habilités à octroyer des fonds à un administrateur afin de couvrir les frais engagés ou devant être engagés par l'administrateur dans le cadre des activités de la Société ou afin de lui permettre d'exercer correctement ses fonctions de dirigeant de la Société et de lui éviter d'engager lui-même ces frais.

89. **RÉMUNÉRATION ET FRAIS DES ADMINISTRATEURS SUPPLÉANTS**

Un administrateur suppléant ne peut recevoir de la Société aucune rémunération pour ses services en tant qu'administrateur suppléant. La rémunération d'un administrateur suppléant est payable par prélèvement sur la rémunération de l'administrateur qui l'a nommé et sera composée (le cas échéant) de la partie de la rémunération convenue avec l'administrateur qui l'a nommé. La Société devra toutefois rembourser à un administrateur suppléant les frais engagés dans l'exercice de ses fonctions dans la même mesure qu'elle aurait dû lui rembourser ses frais au titre de l'article 88 s'il avait été administrateur.

90. **FONDS DE RETRAITE ET AUTRES AVANTAGES DES ADMINISTRATEURS**

90.1 Le conseil peut exercer tous les pouvoirs de la Société afin d'établir tout fonds de pension ou de retraite, par répartition ou entièrement financé par l'employeur, ou tout plan d'option de souscription d'actions, plan d'intéressement ou d'acquisition d'actions, plan de participation, fonds ou trusts financés par la Société ou auxquels elle cotise, au bénéfice de, et verser des donations, retraites, émoluments, indemnités de décès ou d'invalidité, ou autres prestations ou gratifications (via une assurance ou autre) à, quiconque est ou a été à un moment donné administrateur, responsable, employé ou au service :

90.1.1 de la Société ;

90.1.2 d'une société qui est ou a été une filiale de la Société ;

90.1.3 une société qui est ou a été apparentée ou associée à la Société ou à une filiale de la Société ;
ou

90.1.4 d'une société remplacée par la Société ou une filiale de la Société,

(ou, dans chaque cas, un membre de sa famille, y compris un conjoint ou ex-conjoint, ou une personne à charge). A cet effet, le conseil peut établir, maintenir, adhérer et cotiser à tout plan, trust ou fonds et payer des primes. Le conseil peut également établir et subventionner ou adhérer à des institutions, associations, clubs ou fonds destinés à bénéficier à, ou à favoriser les intérêts et le bien-être de la Société ou de toute autre entité du groupe ou de toute personne visée dans cet article 90.1, et donner ou garantir des sommes afin de promouvoir des causes caritatives ou de bienfaisance, des causes publiques, générales ou utiles, ou à des fins d'exposition, et faire toutes les choses susvisées. Le conseil peut accomplir ce qui précède seul ou conjointement avec une autre personne.

90.2 Un administrateur ou ancien administrateur est habilité à recevoir et conserver une pension ou tout autre avantage visé à l'article 90.1 et il n'est pas tenu d'en rendre compte à la Société.

91. **RÉMUNÉRATION DES DIRECTEURS EXÉCUTIFS**

Le salaire ou toute autre rémunération d'un administrateur nommé pour occuper un poste ou des fonctions de direction au sein de la Société conformément aux statuts peut être une somme d'argent fixe, régie entièrement ou partiellement par les activités exercées ou les bénéfices réalisées, ou selon d'autres modalités décidées par le conseil, et il peut venir en complément ou en remplacement des jetons de présence qui lui sont dus pour ses services d'administrateur au titre des statuts.

POUVOIRS ET ATTRIBUTIONS DU CONSEIL

92. POUVOIRS DU CONSEIL

Sous réserve de la Loi sur les sociétés, des statuts et des directives données par résolution spéciale de la Société, les affaires de la Société seront gérées par le conseil qui peut exercer tous les pouvoirs de la Société, qu'ils se rapportent ou non à la gestion des affaires. Aucune modification des présents statuts ni aucune directive donnée par la Société n'invalidera un acte antérieur du conseil qui aurait été valide si cette modification n'avait pas été faite ou si cette directive n'avait pas été donnée. Les stipulations des statuts conférant des pouvoirs spécifiques au conseil ne limitent pas les pouvoirs généraux conférés par cet article.

93. GESTION DU GROUPE

93.1 Le conseil peut établir des filiales, succursales bancaires, conseils de division, départementaux ou locaux, comités de direction ou agences à l'effet de conduire ou de gérer l'une quelconque des affaires de la Société dans une région du monde que le conseil estime appropriée. A cet effet, le conseil peut développer toute filiale et prendre les mesures nécessaires ou souhaitables pour le contrôle et le financement de cette filiale et pour garantir ses contrats et obligations.

93.2 Le conseil peut également nommer des personnes (qu'il s'agisse ou non d'administrateurs) pour être membres de ces conseils ou comités et peut nommer ces personnes en qualité de directeurs régionaux, directeurs locaux, responsables, agents ou représentants, et fixer leur rémunération.

93.3 Le conseil peut déléguer à une filiale, succursale, banque, conseil, comité directeur, directeur régional, directeur local, responsable, agent ou représentant, les pouvoirs, autorités et facultés discrétionnaires qui lui sont conférés, selon des conditions qu'il estime appropriées.

93.4 Le conseil peut autoriser les membres de ces conseils ou comités directeurs à pourvoir à une vacance en leur sein et à agir nonobstant ces vacances.

93.5 Le conseil peut autoriser ces conseils ou comités directeurs à sous-déléguer tout ou partie des pouvoirs, autorités ou facultés discrétionnaires qui lui sont délégués. Le conseil peut ou non conserver son droit à exercer les pouvoirs, autorités ou facultés discrétionnaires délégués conjointement avec lesdits conseils ou comités directeurs. Le conseil peut à tout moment dissoudre un conseil ou comité directeur, ou annuler, modifier ou suspendre toute délégation octroyée à ce conseil ou comité directeur. Si une stipulation des statuts fait référence à l'exercice d'un pouvoir, d'une autorité ou d'une faculté discrétionnaire par le conseil (y compris le pouvoir de payer des jetons de présence, une rémunération, une rémunération supplémentaire, des frais et pensions et d'autres avantages au titre des articles 75 ou 86 à 91) et si le conseil a délégué ce pouvoir, cette autorité ou faculté discrétionnaire à ce conseil ou comité directeur, la stipulation sera interprétée comme permettant l'exercice du pouvoir, de l'autorité ou faculté discrétionnaire par ce conseil ou comité directeur (selon le cas).

94. **POUVOIRS DES ADMINISTRATEURS SI LEUR NOMBRE EST INFÉRIEUR AU MINIMUM REQUIS**

Si le nombre des administrateurs est inférieur au minimum requis par les présents statuts ou déterminé par la Société par résolution ordinaire, les administrateurs restants peuvent agir uniquement à l'effet de nommer un administrateur ou des administrateurs supplémentaires pour atteindre le minimum requis ou de convoquer une assemblée générale de la Société. A défaut d'un ou de plusieurs administrateurs capables ou désireux d'agir, deux membres peuvent convoquer une assemblée générale afin de nommer des administrateurs. Un administrateur supplémentaire ainsi nommé peut rester en fonction (sous réserve des statuts) uniquement jusqu'à la dissolution de la prochaine assemblée générale annuelle suivant sa nomination, sauf s'il est reconduit au cours de cette assemblée.

95. **POUVOIRS DES DIRECTEURS EXÉCUTIFS**

Le conseil peut déléguer à un administrateur occupant des fonctions de direction tout ou partie de ses pouvoirs, autorités et facultés discrétionnaires pour la durée et selon les conditions qu'il estime appropriées. En particulier, le conseil peut conférer le pouvoir de sous-déléguer, et peut ou non conserver son droit d'exercer les pouvoirs, autorités ou facultés discrétionnaires délégués conjointement avec l'administrateur. Le conseil peut à tout moment annuler la délégation ou en modifier les conditions.

96. **DÉLÉGATION AUX COMITÉS**

96.1 Le conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs, autorités et facultés discrétionnaires (avec pouvoir de sous-déléguer) à un comité composé d'une ou plusieurs personnes (qu'il s'agisse ou non de membres du conseil, étant entendu que la majorité des membres de ce comité doit être composée d'administrateurs et que les résolutions du comité ne seront valables que si la majorité des membres présents à la réunion concernée est composée d'administrateurs) selon ce qu'il juge approprié.

96.2 Un comité peut exercer ce pouvoir de sous-délégation en sous-déleguant à une ou plusieurs personnes (qu'il s'agisse ou non de membres du conseil ou du comité). Le conseil peut ou non conserver son droit à exercer les pouvoirs, autorités ou facultés discrétionnaires délégués conjointement avec le comité. Le conseil peut à tout moment annuler la délégation ou en modifier les conditions ou libérer le comité en tout ou en partie. Si une stipulation des statuts fait référence à l'exercice d'un pouvoir, d'une autorité ou d'une faculté discrétionnaire par le conseil (y compris le pouvoir de payer des jetons de présence, une rémunération, une rémunération supplémentaire, des frais et pensions et d'autres avantages au titre des articles 75 ou 86 à 91) et si le conseil a délégué ce pouvoir, cette autorité ou faculté discrétionnaire à un comité, la stipulation sera interprétée comme permettant l'exercice du pouvoir, de l'autorité ou faculté discrétionnaire par ce comité.

97. **FONDES DE POUVOIR ET AGENTS**

Le conseil peut, par mandat ou autrement, nommer une personne en qualité de fondé de pouvoir ou d'agent de la Société et lui déléguer les pouvoirs, autorités et facultés discrétionnaires aux fins, pour une durée et selon les conditions (y compris les conditions de rémunération) qu'il juge appropriées. En particulier, le conseil peut conférer le pouvoir de sous-déléguer, et peut ou non conserver son droit d'exercer les pouvoirs, autorités ou facultés discrétionnaires délégués conjointement avec le fondé de pouvoir ou l'agent (selon le cas). Le conseil peut à tout moment annuler la nomination ou la délégation, ou en modifier les conditions.

98. **EXÉCUTION DE CERTAINS INSTRUMENTS**

Tous les chèques, billets à ordre, traites, effets de commerce et autres instruments négociables ou cessibles et tous les reçus de sommes versées à la Société seront, sous réserve des conditions propres à chaque instrument signés, tirés, acceptés, endossés ou autrement exécutés (selon le cas), conformément aux dispositions légales et selon ce que le conseil décidera à son entière discrétion, et par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par le conseil ou pour son compte.

99. **PRÊTS AUX ADMINISTRATEURS**

Sauf si la Loi sur les sociétés le permet, le conseil s'interdit :

- (a) de consentir un prêt ou quasi-prêt ou de conclure une opération de crédit en tant que créancier en faveur d'un administrateur (y compris un administrateur de fait) de la Société ou de toute personne liée à cet administrateur ;
- (b) de conclure une garantie ou de fournir une sûreté relativement à un prêt ou quasi-prêt ou une opération de crédit consenti par toute personne en faveur de ou pour cet administrateur ou personne liée ;
- (c) de participer à tout accord en vertu duquel une autre personne conclut l'une des opérations susvisées en échange d'un avantage de la Société ou d'une filiale, ou
- (d) d'organiser la cession de l'un quelconque des droits, obligations ou engagements attachés au prêt ou quasi-prêt consenti à cet administrateur ou personne liée.

Aux fins de cet article, les termes "quasi-prêt", "opération de crédit" et "administrateur de fait" ont les significations qui leur sont attribuées respectivement aux articles 199(1), 202(1) et 251(1)-(2) de la Loi sur les sociétés.

100. **ADMINISTRATEURS ASSOCIES**

Le conseil peut nommer une personne (qui n'est pas un administrateur) à des fonctions ou à un poste ayant une désignation ou un titre incluant le terme "administrateur" ou attacher cette désignation ou ce titre à des fonctions ou un poste existants, et il peut mettre fin à cette nomination ou à l'utilisation de cette désignation ou de ce titre. L'inclusion du terme "administrateur" dans la désignation ou le titre d'une fonction ou d'un poste n'implique pas (sauf dans le cas d'une personne nommée en qualité d'administrateur par le conseil en vertu de l'article 74 ou par la Société en vertu de l'article 80 ou nommé en vertu de l'article 73) que son titulaire est ou est réputé être un administrateur, ou est habilité à agir en qualité d'administrateur, aux fins de la Loi sur les sociétés ou des statuts

101. **EXERCICE DES DROITS DE VOTE**

Le conseil peut exercer les droits de vote conférés à la Société en rapport avec toute autre société de la manière qu'il estime appropriée, y compris en faveur d'une résolution nommant tout ou partie des membres du conseil d'administration ou autres dirigeants ou employés, ou titulaires des postes rémunérés, au sein de cette autre société, en votant ou en prévoyant le paiement d'une rémunération aux administrateurs ou autres dirigeants ou employés de cette autre société.

102. **PROVISION POUR LES EMPLOYÉS**

Le conseil peut exercer les pouvoirs conférés à la Société par la Loi sur les sociétés afin de constituer une provision en faveur d'une personne (autre qu'un administrateur, ancien administrateur ou administrateur de fait) employée ou anciennement employée par la Société ou l'une quelconque de ses filiales (ou un membre de sa famille, y compris un conjoint ou ex-conjoint, ou une personne à charge) en rapport avec l'arrêt ou à la cession de tout ou partie de l'activité de la Société ou de la filiale.

103. **REGISTRES**

Sous réserve de la Loi sur les sociétés, le conseil peut exercer les pouvoirs conférés à la Société quant à la tenue d'un registre étranger, local ou autre, et le conseil peut établir ou modifier les règlements qu'il estime appropriés concernant la tenue d'un registre.

104. **POUVOIRS D'EMPRUNT**

Le conseil peut exercer tous les pouvoirs de la Société pour emprunter de l'argent, hypothéquer ou grever tout ou partie de ses biens ou avoirs et de son capital non appelé, et émettre des obligations et autres titres, que ce soit de plein droit ou en garantie de toute dette, engagement ou obligation de la Société ou d'un tiers.

105. **REGISTRE DES CHARGES**

La Société doit tenir un registre des charges conformément à la Loi sur les sociétés, et les frais à payer par toute personne autre qu'un créancier ou un membre pour chaque inspection du registre des charges doivent correspondre au montant maximum prescrit par la Loi sur les Sociétés ou, à défaut, décidé par le conseil.

106. **INTÉRÊTS DES ADMINISTRATEURS**

Intérêts des administrateurs non liés à des transactions ou opérations avec la Société – autorisation au sens de l'article 175 de la Loi sur les sociétés

106.1 Le conseil peut autoriser l'examen de toute question qui lui est proposée et qui, faute d'autorisation, impliquerait un manquement aux devoirs et obligations de l'administrateur au sens de l'article 175 de la Loi sur les sociétés.

106.2 Toute autorisation au titre de l'article 106.1 prendra effet uniquement si :

106.2.1 une condition de quorum à l'assemblée à laquelle la question est examinée est remplie sans prendre en compte l'administrateur à l'origine de la proposition ou tout autre administrateur intéressé ; et

106.2.2 la question a été approuvée sans que ces administrateurs aient pris part au vote ou aurait été approuvée si les voix de ces administrateurs n'avaient pas été prises en compte.

106.3 Le conseil peut donner toute autorisation au titre de l'article 106.1 selon les conditions qu'il juge appropriées. Le conseil peut à tout moment modifier une autorisation ou y mettre fin.

106.4 Aux fins de cet article 106, les références à un conflit d'intérêts incluent un conflit d'intérêts et de devoirs et un conflit de devoirs, et le terme "intérêts" désigne des intérêts directs et indirects.

Informations confidentielles et participation aux réunions du conseil

106.5 Un administrateur n'a aucune obligation envers la Société par rapport aux informations qu'il obtient ou a obtenues autrement qu'en sa qualité d'administrateur de la Société et pour lesquelles il a une obligation de confidentialité envers une autre personne. En particulier, l'administrateur ne manquera pas à ses obligations générales envers la Société, au sens des articles 171 à 177 de la Loi sur les sociétés, s'il :

106.5.1 ne divulgue pas lesdites informations au conseil ou à un administrateur, dirigeant ou employé de la Société ; et/ou

106.5.2 n'utilise pas ou n'applique pas lesdites informations pour exercer ses fonctions d'administrateur de la Société.

Toutefois, dans la mesure où sa relation avec cette autre personne donne lieu à un conflit d'intérêts réel ou potentiel, cet article 106.5 s'applique uniquement si l'existence de cette relation a été autorisée par le conseil au titre de l'article 106.1 (sous réserve des conditions auxquelles l'autorisation a été accordée).

106.6 Si l'existence d'une relation entre l'administrateur et une autre personne a été autorisée par le conseil au titre de l'article 106.1 et si sa relation avec cette personne donne lieu à un conflit d'intérêts réel ou potentiel, l'administrateur ne manque pas à ses obligations générales envers la Société au sens des articles 171 à 177 de la Loi sur les sociétés :

106.6.1 s'il ne prend pas part à une réunion du conseil durant laquelle une question liée au conflit d'intérêt réel ou potentiel est débattue ou à un débat sur ladite question lors d'une réunion ou autrement ; et/ou

106.6.2 s'il prend des mesures afin de ne pas recevoir des documents et informations envoyés ou fournis par la Société et se rapportant à une question qui donne lieu à un conflit d'intérêt réel ou potentiel,

et ce aussi longtemps que subsistera, selon lui, ledit conflit d'intérêt (ou conflit d'intérêt potentiel).

106.7 Les stipulations des articles 106.5 et 106.6 sont sans préjudice de tout principe d'équité ou règle de droit qui peut dispenser l'administrateur de :

106.7.1 divulguer des informations dans des circonstances où cette divulgation serait requise en vertu des présents statuts ; et/ou de

106.7.2 participer à des réunions ou débats ou recevoir des documents et informations, comme indiqué à l'article 106.6, dans des circonstances où cette participation ou la réception de ces documents et informations serait requise en vertu des statuts.

Déclaration d'intérêts dans des transactions ou accords existants ou en projet avec la Société

- 106.8 Un administrateur qui est, de quelque façon que ce soit, directement ou indirectement, intéressé dans un projet de transaction ou d'accord avec la Société, doit déclarer la nature et l'étendue de son intérêt aux autres administrateurs avant que la Société ne conclue la transaction ou l'accord.
- 106.9 Un administrateur qui est, de quelque façon que ce soit, directement ou indirectement, intéressé dans une transaction ou un accord qui a été conclu par la Société, doit déclarer la nature et l'étendue de son intérêt aux autres administrateurs dans les plus brefs délais, à moins que l'intérêt n'ait déjà fait l'objet d'une déclaration au titre de l'article 106.8.
- 106.10 Toute déclaration requise par l'article 106.8 peut (mais ne doit pas nécessairement) être faite à une réunion des administrateurs ou par notification écrite conformément à l'article 184 de la Loi sur les sociétés ou par notification générale conformément à l'article 185 de la Loi sur les sociétés. Toute déclaration requise par l'article 106.9 doit être faite à une réunion des administrateurs ou par notification écrite conformément à l'article 184 de la Loi sur les sociétés ou par notification générale conformément à l'article 185 de la Loi sur les sociétés.
- 106.11 Si une déclaration faite au titre de l'article 106.8 ou 106.9 ci-dessus se révèle ou devient inexacte ou incomplète, une nouvelle déclaration doit être faite au titre de l'article 106.8 ou 106.9, selon le cas.
- 106.12 Un administrateur n'est pas tenu de déclarer un intérêt au titre de cet article 106 :
- 106.12.1s'il ne peut pas raisonnablement être considéré comme susceptible de donner lieu à un conflit d'intérêt,
 - 106.12.2si, ou dans la mesure où, les autres administrateurs ont déjà connaissance de cet intérêt (aux fins de cet article, les autres administrateurs sont réputés avoir connaissance de tout ce dont ils devraient raisonnablement avoir connaissance),
 - 106.12.3si, ou dans la mesure où, il a trait à des conditions de son contrat qui ont été ou doivent être examinées par une réunion des administrateurs ou par un comité des administrateurs nommé à cet effet en vertu des présents statuts, ou
 - 106.12.4si l'administrateur n'a pas connaissance de son intérêt ou de la transaction ou de l'accord en question (et à cet effet un administrateur est réputé avoir connaissance des questions dont il devrait raisonnablement avoir connaissance).

Capacité à conclure des transactions et opérations avec la Société nonobstant un intérêt

- 106.13 Sous réserve des dispositions de la Loi sur les sociétés et pour autant qu'il ait déclaré au conseil la nature et l'étendue de tous intérêts directs ou indirects conformément à cet article 106 ou si, en cas d'application de l'article 106.12, aucune déclaration d'intérêts n'est requise, un administrateur nonobstant ses fonctions :
- 106.13.1 peut être partie à, ou intéressé de toute autre manière dans, une transaction ou un accord avec la Société ou une société dans laquelle la Société est directement ou indirectement intéressée ;

106.13.2 peut agir en personne ou par l'intermédiaire de sa société à titre professionnel pour la Société (autrement qu'en qualité de commissaire aux comptes) et aura droit à une rémunération selon des conditions que le conseil estime appropriées ; ou

106.13.3 peut être administrateur, dirigeant, employé de, ou partie à une transaction ou un accord avec, ou être intéressé dans, une personne morale dans laquelle la Société est directement ou indirectement intéressée.

Rémunération et avantages

106.14 Un administrateur, du fait de ses fonctions, n'est pas tenu de rendre compte à la Société de toute rémunération ou autres avantages qu'il tire de fonctions, d'un emploi, d'une transaction, d'un accord ou d'un intérêt dans une autre société :

106.14.1 pour autant que le conseil ait donné son autorisation au titre de l'article 106.1 (sous réserve des conditions d'octroi de l'autorisation) ; ou

106.14.2 qu'il est autorisé à occuper ou à conclure au titre de l'article 106.13 ou d'autres stipulations des présents statuts.

En outre, l'obtention d'une rémunération ou de tout autre avantage ne saurait constituer un manquement à ses devoirs et obligations au sens de l'article 176 de la Loi sur les sociétés. L'administrateur n'est pas tenu de s'abstenir de conclure une transaction ou un accord autorisé au titre des articles 106.1 ou 106.13 ou d'autres stipulations des présents statuts du fait de ces intérêts ou avantages.

Conditions générales de vote et de quorum

106.15 Sauf stipulation contraire dans les présents statuts, un administrateur ne pourra ni voter ni être pris en compte dans le quorum en rapport avec une résolution du conseil ou d'un comité du conseil concernant une question dans laquelle il a un intérêt direct ou indirect qui constitue, à sa connaissance, un intérêt substantiel (autrement qu'un intérêt en actions, obligations ou autres titres de la Société ou qu'un intérêt direct ou indirect dans la Société). Toutefois, cette interdiction ne s'appliquera pas à une résolution concernant l'une des questions suivantes, à savoir :

106.15.1 octroi d'une garantie, sûreté ou caution concernant des sommes prêtées par lui ou des obligations encourues par lui ou par toute autre personne à la demande de, ou au bénéfice de la Société ou de l'une des entités du groupe ;

106.15.2 octroi d'une garantie, sûreté ou caution concernant une dette ou obligation de la Société ou de l'une des entités du groupe dont cet administrateur a personnellement assumé la responsabilité en tout ou en partie, seul ou conjointement avec d'autres, sous la forme d'une garantie ou caution, ou à travers l'octroi d'une sûreté ;

106.15.3 transaction ou accord concernant une offre d'actions, d'obligations ou d'autres titres de la Société ou de l'une des entités du groupe pour souscription ou achat et à laquelle il est habilité à participer en tant que détenteur de titres, ou à intervenir pour garantir ou sous-garantir la prise ferme d'actions, obligations ou autres titres ;

- 106.15.4 transaction ou accord auquel la Société est ou doit être partie concernant une autre société (y compris une entité du groupe) dans laquelle cet administrateur ou toute personne qui lui est liée est intéressé (directement ou indirectement) en tant que dirigeant, actionnaire, créancier ou autre (une “**société visée**”), si à sa connaissance, il (et toute personne liée) ne détient pas un intérêt en actions (tel que ce terme est utilisé dans les articles 820 à 825 de la Loi sur les sociétés) représentant un pour cent ou plus des actions émises d'une catégorie du capital social (à l'exception des actions de cette catégorie détenues comme actions de trésorerie) dans la société visée ou des droits de vote des membres de la société visée ;
- 106.15.5 transaction ou accord au bénéfice des employés de la Société ou de l'une des entités du groupe (y compris tout fonds de pension ou de retraite, régime de prestations de décès ou d'invalidité et plan d'actionnariat des salariés qui vise à encourager les employés (y compris les administrateurs) de la Société ou de l'une des entités du groupe à acquérir des actions, obligations ou autres titres de la Société ou de l'une des entités du groupe, dont il peut bénéficier et qui concerne tant les employés que les administrateurs, et qui n'accorde pas à l'administrateur un privilège ou un avantage qui ne serait généralement pas accordé aux employés bénéficiaires du régime concerné ; ou
- 106.15.6 transaction ou accord concernant l'achat ou le maintien d'une police d'assurance en faveur des administrateurs ou en faveur de personnes, administrateurs y compris.
- 106.16 Un administrateur ne pourra ni voter ni être pris en compte dans le quorum en rapport avec une résolution du conseil ou d'un comité du conseil concernant sa propre nomination (y compris la fixation ou la modification des conditions de sa nomination ou de sa révocation) à une fonction, un emploi ou un poste rémunéré au sein de la Société ou d'une autre personne morale dans laquelle la Société est directement ou indirectement intéressée. Si des propositions sont examinées concernant la nomination (y compris la fixation ou la modification des conditions de sa nomination ou de sa révocation) de deux administrateurs ou plus à des fonctions ou postes rémunérés au sein de la société ou d'une personne morale dans laquelle la Société est directement ou indirectement intéressée, ces propositions peuvent être divisées et une résolution séparée peut être examinée pour chaque administrateur. Auquel cas, chacun des administrateurs concernés (s'il ne lui est pas interdit de prendre part au vote au titre de cet article 106) est en droit de voter (et d'être pris en compte dans le quorum) pour chaque résolution, sauf celle concernant sa propre nomination.
- 106.17 Si, lors d'une réunion, une question est soulevée concernant le caractère substantiel d'un intérêt d'un administrateur (autre que le président de la réunion) ou le droit d'un administrateur (autre que le président) de voter ou d'être pris en compte dans le quorum et si l'administrateur ne décide pas de son plein gré de s'abstenir de voter ou de ne pas être pris en compte dans le quorum, cette question est soumise au président dont la décision est définitive et a force exécutoire.
- 106.18 Si, lors d'une réunion, une question est soulevée concernant le caractère substantiel de l'intérêt du président de la réunion ou le droit du président de voter ou d'être pris en compte dans le quorum et si le président ne décide pas de son plein gré de s'abstenir de voter ou de ne pas être pris en compte dans le quorum, cette question est tranchée par résolution des administrateurs ou des membres du comité présents à la réunion (à l'exception du président) dont le vote majoritaire est définitif et a force exécutoire.

106.19 Aux fins de cet article 106, par rapport à un administrateur suppléant, l'intérêt de l'administrateur qui l'a nommé est réputé être l'intérêt de l'administrateur suppléant, outre tout autre intérêt de l'administrateur suppléant. Cet article 106 s'applique à un administrateur suppléant au même titre que s'il était administrateur titulaire.

Divers

106.20 La Société peut, par résolution ordinaire, suspendre ou assouplir les stipulations de cet article 106. Sous réserve de la Loi sur les sociétés, la Société peut, par résolution ordinaire, ratifier une transaction ou un accord non autorisé par cet article 106.

DÉLIBÉRATIONS DU CONSEIL ET DES COMITÉS

107. RÉUNIONS DU CONSEIL

Sous réserve des statuts, le conseil peut se réunir pour régler des affaires, ajourner et autrement régler ses réunions selon ce qu'il estime approprié.

108. CONVOCATION DES RÉUNIONS DU CONSEIL

Un administrateur ou le secrétaire peut convoquer à tout moment une réunion du conseil. L'avis de convocation d'une réunion du conseil est réputé avoir été dûment donné à un administrateur s'il lui est remis en personne, communiqué oralement, envoyé par voie électronique à l'adresse communiquée à la Société à cet effet ou envoyé sous forme écrite à sa dernière adresse connue ou à une autre adresse communiquée à la Société à cet effet. Un administrateur peut renoncer au droit de recevoir un avis de convocation d'une réunion du conseil, soit à l'avance soit de façon rétrospective. Un administrateur absent ou ayant l'intention de s'absenter du Royaume-Uni peut demander que les avis de convocation des réunions du conseil lui soient, pendant son absence, envoyés par écrit ou par voie électronique à une adresse qu'il aura communiquée à la Société à cet effet. Il n'est pas nécessaire toutefois d'envoyer ces avis de convocation avant ceux destinés aux administrateurs non absents. Si l'administrateur ne fait pas cette demande (et/ou si aucune adresse hors Royaume-Uni n'est communiquée), il n'est pas nécessaire d'adresser un avis de convocation d'une réunion du conseil à un administrateur absent du Royaume Uni.

109. QUORUM

Le quorum nécessaire pour que le conseil puisse valablement délibérer peut être fixé par le conseil et, sauf décision contraire, il est constitué de cinq administrateurs présents en personne ou représentés par un suppléant. Une réunion du conseil dûment convoquée, à laquelle un quorum est présent, est compétente pour exercer les pouvoirs, autorités et facultés discrétionnaires conférés au conseil ou susceptibles d'être exercés par le conseil. Sous réserve des stipulations des présents statuts, un administrateur dont le mandat prend fin à une réunion du conseil peut continuer d'agir en tant qu'administrateur et d'être pris en compte dans le quorum jusqu'à la fin de la réunion si aucun autre administrateur ne s'y oppose et si, en son absence, le quorum n'est pas atteint.

PRÉSIDENT DU CONSEIL

Le conseil peut nommer en son sein un président afin de présider chaque réunion du conseil à laquelle il est présent, et un ou plusieurs présidents adjoints. Il peut également déterminer la durée de ses fonctions (et les révoquer à tout moment). Si aucun président ou président adjoint n'est nommé, ou si le président ou un président adjoint n'est pas présent dans les cinq minutes suivant l'heure fixée pour le début de la réunion, les administrateurs et les administrateurs suppléants (en l'absence des administrateurs les ayant nommés) présents choisiront l'un d'entre eux pour présider la réunion. Si deux présidents adjoints ou plus sont présents, le plus ancien présidera, l'ancienneté étant déterminée par la durée de fonction depuis la dernière nomination ou reconduction. Si deux ou plusieurs présidents adjoints ont une même durée de fonction, les administrateurs et administrateurs suppléants (en l'absence des administrateurs les ayant nommés) présents choisiront celui qui agira en qualité de président. Un président ou président adjoint peut occuper des fonctions de direction ou un poste au sein de la Société.

111. VOTE

Toute décision qui doit être prise au cours d'une réunion du conseil doit l'être à la majorité des voix. En cas d'égalité de voix, le président dispose d'une deuxième voix ou d'une voix prépondérante.

112. PARTICIPATION PAR TÉLÉPHONE

Un administrateur ou son suppléant peut participer à une réunion du conseil ou d'un comité du conseil via une conférence téléphonique, une vidéoconférence ou tout autre moyen de communication (existant ou futur) ou via une combinaison de ces moyens de communication, pour autant que toutes les personnes assistant à la réunion puissent s'entendre les unes les autres et s'exprimer tout au long de la réunion. Toute personne participant ainsi à la réunion est réputée y être présente, elle est prise en compte dans le quorum et a le droit de voter. Sous réserve de la Loi sur les sociétés, une réunion du conseil ou d'un comité du conseil qui se tient de la sorte peut délibérer valablement, même si moins de deux administrateurs ou suppléants sont physiquement présents dans le même lieu. La réunion est réputée se tenir dans le lieu où se trouve le groupe le plus important de participants ou, à défaut, dans le lieu où se trouve le président de la réunion.

113. RÉOLUTION ÉCRITE

Une résolution écrite signée par tous les administrateurs habilités à recevoir un avis de convocation d'une réunion du conseil, qui auraient été en droit de prendre part au vote de la résolution à la réunion et constituant le quorum, ou par tous les membres d'un comité du conseil habilités à recevoir un avis de convocation d'une réunion du comité, qui auraient été en droit de prendre part au vote de la résolution à la réunion et constituant le quorum, est aussi valable qu'une résolution adoptée à une réunion du conseil (ou d'un comité, selon le cas). La résolution écrite peut comprendre plusieurs documents de forme identique signés par ou pour le compte d'un ou de plusieurs administrateurs ou membres du comité concerné. Aux fins de cet article, une signature peut être apposée sur une copie fac-similée de la résolution, et toute résolution écrite est valable à réception par la Société de l'original ou de la copie fac-similée du document ou des documents contenant les signatures.

Il n'est pas nécessaire que la résolution écrite soit signée par un administrateur suppléant si elle est signée par l'administrateur qui a nommé celui-ci ; de même, il n'est pas nécessaire qu'une résolution signée par un administrateur suppléant le soit par l'administrateur qui a nommé celui-ci.

114. DÉLIBÉRATIONS DES COMITÉS

114.1 Les délibérations d'un comité du conseil composé de deux membres ou plus seront régies par les règlements prescrits par le conseil (le cas échéant). Sous réserve de ces règlements et de l'article 114.2, les délibérations (y compris et de façon non limitative, les délibérations par conférence téléphonique ou par résolution écrite) seront conduites conformément aux statuts régissant les délibérations du conseil.

114.2 Si le conseil décide de déléguer l'un quelconque de ses pouvoirs, autorités et facultés décisionnaires à un comité et si la résolution stipule que le comité sera composé d'un ou plusieurs administrateurs non nommément désignés, il n'est pas nécessaire d'adresser un avis de convocation d'une réunion de ce comité aux administrateurs autres que ceux composant le comité.

115. PROCÈS-VERBAUX

115.1 Le conseil fera établir des procès-verbaux de :

115.1.1 toutes les nominations de dirigeants et comités faites par le conseil et de toute rémunération fixée par le conseil ; et de

115.1.2 toutes les délibérations des assemblées générales de la Société et des assemblées séparées des détenteurs d'une catégorie d'actions de la Société, ainsi que des réunions du conseil et des comités du conseil, y compris les noms des administrateurs présents à chaque assemblée ou réunion.

115.2 Ces procès verbaux, s'ils sont censés être signés par le président de l'assemblée à laquelle les délibérations ont eu lieu ou par le président de l'assemblée suivante, constitueront la preuve des délibérations.

115.3 Le conseil tiendra un registre dans lequel seront consignées toutes les résolutions écrites des administrateurs.

115.4 Tout registre, index, registre de procès-verbaux, livre de compte ou autre livre qui doit, aux termes de la Loi sur les sociétés ou des présents statuts, être tenu par ou pour le compte de la Société peut être tenu sur support papier ou sur tout autre support, et notamment un support informatique, pour autant que l'enregistrement puisse être reproduit sous forme lisible. Si un support papier n'est pas utilisé, le secrétaire prendra des précautions adéquates pour protéger les registres contre toute falsification et en faciliter la consultation.

115.5 Tous les procès-verbaux et résolutions écrites doivent être conservés pendant une période de 10 ans à compter de la date de la réunion ou de la résolution écrite, selon le cas.

116. VALIDITÉ DES ACTES DU CONSEIL OU D'UN COMITÉ

Tous les actes accomplis lors d'une réunion du conseil ou d'un comité du conseil, ou par une personne agissant en qualité d'administrateur, d'administrateur suppléant ou de membre d'un comité sont valables en ce qui concerne les personnes traitant de bonne foi avec la Société, même s'il apparaît par

la suite qu'il y avait un vice de procédure dans la nomination d'une ou plusieurs personnes agissant en qualité d'administrateur, d'administrateur suppléant ou de membre du comité, ou que l'une d'elles était déchue de ses fonctions ou n'exerçait plus son mandat ou n'était pas en droit de voter sur la question soumise au vote.

SECRÉTAIRE ET AUTHENTIFICATION DES DOCUMENTS

117. **SECRÉTAIRE**

117.1 Sous réserve de la Loi sur les sociétés, le conseil nommera un secrétaire ou des co-secrétaires et pourra nommer une ou plusieurs personnes en tant que secrétaire adjoint et/ou suppléant selon les conditions (y compris la rémunération) qu'il estime appropriées. Tout acte qui doit ou peut être accompli par le secrétaire peut l'être par le secrétaire adjoint et/ou suppléant. Le conseil peut démettre de ses fonctions toute personne nommée au titre de cet article et en nommer une autre à la place, mais sans préjudice de toute réclamation qu'elle pourrait avoir à l'encontre de la Société.

117.2 Toute disposition de la Loi sur les sociétés ou des statuts exigeant ou autorisant qu'un acte soit accompli par un administrateur et le secrétaire n'est pas respectée si l'acte est accompli par une même personne agissant à la fois en qualité d'administrateur et de secrétaire, ou à la place du secrétaire.

118. **AUTHENTIFICATION DES DOCUMENTS**

118.1 Un administrateur, le secrétaire ou toute autre personne désignée par le conseil à cet effet peut authentifier les documents affectant la constitution de la Société (y compris les statuts) et les résolutions adoptées par la Société ou les détenteurs d'une catégorie d'actions, le conseil ou un comité du conseil, ainsi que les livres, registres, documents et comptes relatifs à l'activité de la Société, et certifier des copies ou extraits de ceux-ci comme étant des copies ou extraits conformes.

118.2 Un document présenté comme une copie d'une résolution, ou un extrait du procès-verbal d'une assemblée de la Société ou d'une réunion du conseil ou d'un comité du conseil, qui est certifié au titre de l'article 118.1 constituera une preuve concluante en faveur de toute personne traitant avec la Société sur la foi que cette résolution a été dûment adoptée ou, selon le cas, que cet extrait est le procès-verbal exact et précis des délibérations ayant eu lieu lors d'une assemblée dûment constituée.

SCEAUX

119. **MISE SOUS GARDE**

Le secrétaire assure la protection du sceau.

120. **UTILISATION DES SCEAUX**

Un sceau peut être utilisé uniquement en vertu d'une résolution du conseil ou d'un comité du conseil. Le conseil peut décider qui signera un instrument sur lequel un sceau est apposé (ou, dans le cas d'un certificat d'action, sur lequel un sceau est imprimé), de façon générale ou par rapport à un instrument ou type d'instrument spécifique. Le conseil peut également décider, de façon générale ou dans un cas spécifique, qu'une signature peut être apposée par des moyens mécaniques. Sauf décision contraire du conseil :

- (a) les certificats d'actions et certificats émis relativement à des obligations ou autres titres (sous réserve des dispositions de l'instrument en question) n'ont pas à être signés ou, s'ils sont signés, une signature peut être appliquée par des moyens mécaniques ou autres ou être imprimée, et
- (b) tout autre instrument sur lequel un sceau est apposé doit être signé par un administrateur et par le secrétaire ou un deuxième administrateur, ou par un administrateur en présence de témoin attestant sa signature.

DIVIDENDES ET AUTRES PAIEMENTS

121. DÉCLARATION DES DIVIDENDES

Sous réserve de la Loi sur les sociétés et des statuts, la Société peut par résolution ordinaire déclarer des dividendes à verser aux membres en fonction de leurs droits et intérêts respectifs. Toutefois, aucun dividende ne pourra être supérieur au montant recommandé par le conseil.

122. ACOMPTES SUR DIVIDENDE ET AUTRES DIVIDENDES

- 122.1 Si, de l'avis du conseil, les réserves distribuables de la Société le justifient, le conseil pourra déclarer et payer des dividendes (fixes ou calculés selon une formule ou procédure spécifique) sur toute catégorie d'actions donnant droit à des dividendes aux dates prescrites pour leur paiement (que ces dates soient fixes ou déterminées ou à déterminer selon une procédure spécifique).
- 122.2 Sous réserve de l'article 122.1, le conseil peut également, le cas échéant, payer un ou plusieurs dividendes (en tant qu'acompte sur dividende ou dividende final) sur les actions de toute catégorie, pour un montant, à une date et portant sur une période qu'il estime appropriés.
- 122.3 Aucun acompte sur dividende ne sera déclaré ou payé sur des actions ne conférant pas des droits préférentiels en matière de dividende si, au moment de la déclaration, un dividende sur des actions conférant un droit à un dividende préférentiel est en arriéré. Si le conseil agit de bonne foi, il n'encourt aucune responsabilité envers les détenteurs d'actions conférant des droits préférentiels pour toute perte résultant du paiement licite d'un acompte sur dividende sur des actions de rang inférieur aux actions conférant des droits préférentiels.

123. DROIT AUX DIVIDENDES

- 123.1 Sauf stipulation contraire dans les conditions d'émission des actions et dans les conditions d'exercice des droits s'y rattachant :

- 123.1.1 un dividende est déclaré et payé au prorata des montants libérés sur les actions pour lesquelles le dividende est déclaré et payé ; toutefois, aux fins de cet article, aucun montant libéré sur une action à titre de paiement anticipé d'un appel ne peut être considéré comme libéré sur l'action ; et

123.1.2 les dividendes sont répartis et payés au prorata des montants libérés sur les actions pendant la partie ou les parties de la période pour laquelle le dividende est payé.

123.2 Sauf stipulation contraire dans les conditions d'exercice des droits attachés aux actions, les dividendes peuvent être déclarés ou payés dans n'importe quelle devise. Le conseil peut convenir avec le membre concerné que les dividendes susceptibles à tout moment d'être déclarés ou dus sur ses actions dans une devise donnée seront payés ou réglés dans une autre devise. Il peut également déterminer la base de conversion à appliquer, les modalités de calcul et les dates de paiement dans l'autre devise et qui, de la société ou du membre, supportera les coûts y afférents.

124. **MODE DE PAIEMENT**

124.1 Tous dividendes, intérêts ou autres sommes payables relativement à une action sont payés selon le mode de paiement déterminé par le secrétaire, à son entière discrétion. Différents modes de paiement peut s'appliquer à différents détenteurs ou groupes de détenteurs (tels que les détenteurs étrangers). Sans écarter tout autre mode de paiement susceptible d'être adopté par la Société, le secrétaire peut décider que le paiement sera effectué en tout ou en partie :

124.1.1 en numéraire ;

124.1.2 par virement interbancaire, par voie électronique ou par tout autre moyen approuvé par le secrétaire, directement sur un compte (le type de compte devant être approuvé par le secrétaire) désigné par la personne ayant droit au paiement par écrit ou de la manière prescrite par le secrétaire (y compris par téléphone) ;

124.1.3 par chèque, warrant ou mandat payable à ou à l'ordre de la personne ayant droit au paiement (et peut, à l'appréciation de la Société, être barré de la mention "Bénéficiaire du compte" ou "à l'ordre du bénéficiaire", avec ou sans le mot "uniquement", le cas échéant) ; ou

124.1.4 par tout autre mode convenu entre le secrétaire et la personne ayant droit au paiement, par écrit ou de la manière prescrite par le secrétaire (y compris par téléphone).

124.2 La Société peut envoyer un chèque, warrant ou mandat par la poste :

124.2.1 dans le cas d'un détenteur unique, à l'adresse inscrite au registre ;

124.2.2 dans le cas de codétenteurs, à l'adresse de la personne dont le nom apparaît en premier dans le registre ;

124.2.3 dans le cas d'une ou plusieurs personnes bénéficiaires d'une action suite à une transmission, comme s'il s'agissait d'une notification donnée conformément à l'article 139.2 ; ou

124.2.4 dans tous les cas, à toute personne et adresse que la personne ou les personnes ayant droit au paiement pourront indiquer par écrit.

124.3 Si une action est détenue conjointement ou si deux personnes ou plus deviennent bénéficiaires d'une action suite à une transmission :

124.3.1 la Société peut payer des dividendes, intérêts ou autres sommes dues relativement à cette action à l'un des codétenteurs, ou à l'une des personnes bénéficiaires de l'action suite à une transmission ; dans un cas comme dans l'autre, le détenteur ou la personne doit accuser réception du paiement ; et

124.3.2 aux fins de cet article 124, la Société peut s'appuyer sur l'instruction ou la désignation écrite d'un codétenteur de l'action, ou d'une personne bénéficiaire de l'action suite à une transmission.

124.4 Si le secrétaire décide que les paiements seront effectués par virement électronique sur un compte (le type de compte devant être approuvé par le secrétaire) désigné par la personne ayant droit au paiement, mais si aucun compte n'est désigné par la personne ayant droit au paiement ou si un virement électronique sur un compte désigné est rejeté ou remboursé, la Société peut créditer la somme due sur un compte de la Société qui sera conservé jusqu'à ce que la personne ayant droit au paiement désigne un compte valide.

124.5 Une somme créditée sur un compte au titre de l'article 124.4 doit être considérée comme ayant été payée à la personne ayant droit au paiement dès le moment où elle est créditée sur ce compte. La Société ne sera pas un *trustee* au regard de cette somme, laquelle ne portera pas intérêt.

124.6 Tout paiement par virement électronique, chèque, warrant ou tout autre moyen est effectué aux risques de la personne ayant droit au paiement. La Société est réputée avoir payé un dividende si un paiement via un moyen électronique ou autre approuvé par le secrétaire est effectué conformément aux instructions données par la Société ou si ce chèque ou warrant est compensé. La Société ne sera pas tenue responsable d'un paiement perdu ou retardé.

124.7 Le secrétaire peut retenir le paiement d'un dividende (ou d'une partie d'un dividende) payable à une personne bénéficiaire d'une action suite à une transmission, jusqu'à ce que cette personne apporte la preuve raisonnablement demandée par le secrétaire.

125. **LES DIVIDENDES NE PORTENT PAS INTÉRÊTS**

Aucun dividende ni autre somme payable par la Société relativement à une action ne porte intérêt contre la Société, sauf stipulation contraire dans les conditions d'exercice des droits attachés à l'action.

126. **POSSIBILITÉ DE DÉDUIRE LES DETTES OU APPELS DE VERSEMENT DES DIVIDENDES, ETC.**

Le conseil peut déduire de tout dividende ou autres sommes dues à une personne concernant une action toutes les sommes que ladite personne doit à la Société au titre notamment d'appels de versement liés à une action.

127. **DIVIDENDES NON RÉCLAMÉS, ETC.**

Tous dividendes, intérêts ou autres sommes payables par la Société relativement à une action et non réclamés peuvent être investis ou utilisés de toute autre manière par le conseil au bénéfice de la Société jusqu'à ce qu'ils soient réclamés. Tout dividende, y compris une somme détenue sur un compte au titre de l'article 124.4, non réclamé après une durée de 12 ans à compter de sa date de déclaration ou d'échéance sera confisqué et reviendra à la Société. Le paiement, sur un compte séparé,

de dividendes non réclamés, d'intérêts ou d'autres sommes payables par la Société relativement à une action ne fait pas de la Société un trustee au regard de ces sommes.

128. **PAIEMENT DES DIVIDENDES EN NATURE**

Sous réserve d'une résolution ordinaire préalable de la Société, le conseil peut donner pour instruction que le paiement d'un dividende s'effectue, en tout ou en partie, par la distribution d'actifs spécifiques et, notamment, par des actions ou obligations libérées d'une autre société. En cas de difficulté concernant la distribution, le conseil pourra la régler de la façon qu'il estime souhaitable et, notamment :

- (a) émettre des certificats représentant des rompus (ou ne pas prendre en compte les rompus) ;
- (b) fixer la valeur de distribution des actifs spécifiques (ou d'une partie d'entre eux) ;
- (c) décider de verser un paiement en numéraire à un membre sur la base de la valeur ainsi fixée, afin d'assurer une égalité de distribution ;
- (d) attribuer des actifs à des trustees en fiducie pour les personnes ayant droit aux dividendes, selon ce que le conseil jugera utile ; et
- (e) généralement prendre des mesures en vue de l'attribution, de l'acceptation et de la vente de ces actifs spécifiques ou certificats représentant des rompus, ou d'une partie d'entre eux, et de la distribution du produit de la vente, ou l'équivalent en numéraire, à un ou plusieurs membres et selon ce qu'il estime approprié.

129. **POUVOIR DU CONSEIL DE PORTER LES BÉNÉFICES EN RÉSERVE OU DE REPORTER LES BÉNÉFICES**

Avant de recommander ou de décider de payer un dividende, privilégié ou autre, le conseil peut porter en réserve, à partir des bénéfices de la Société (y compris les primes reçues lors de l'émission d'obligations ou autres titres de la Société) les sommes qu'il juge souhaitables à titre de réserve. Cette réserve sera utilisée, à l'appréciation du conseil, à des fins utiles afin d'assurer une affectation adéquate des bénéfices. Dans l'attente de cette affectation, elle sera, à l'appréciation du conseil, utilisée dans le cadre de l'activité de la Société ou investie dans des placements autres que les actions de la Société ou de sa holding (le cas échéant) selon ce que le conseil estimera approprié. Le conseil peut également, sans les mettre en réserve, reporter les bénéfices. Le conseil peut diviser la réserve en fonds spéciaux selon ce qu'il estime approprié et regrouper en un seul fonds les fonds spéciaux ou parties des fonds spéciaux résultant de la division de la réserve.

130. **CAPITALISATION DES BÉNÉFICES**

Sous réserve de la Loi sur les sociétés, par résolution ordinaire de la Société, le conseil peut :

- (a) décider de capitaliser un montant figurant au crédit de réserves (y compris, un compte de prime d'émission, le fonds de réserve de remboursement de capital et le compte de résultat), que ce montant soit ou non disponible à la distribution ;

- (b) affecter le montant devant être capitalisé aux membres, proportionnellement au montant nominal des actions ordinaires (qu'elles soient ou non entièrement libérées) qu'ils détiennent et utiliser ce montant pour :
 - (i) le règlement des montants (le cas échéant) impayés sur les actions détenues par eux respectivement ; ou
 - (ii) le paiement intégral des actions, obligations et autres titres non émis d'un montant nominal égal à cette somme,

et attribuer les actions, obligations et autres titres crédités comme entièrement libérés aux membres (ou selon leurs instructions) dans ces proportions, ou partiellement d'une façon et partiellement de l'autre, mais le compte de prime d'émission, le fonds de réserve de remboursement de capital et les bénéfices non disponibles à la distribution peuvent, aux fins de cet article, uniquement être affectés pour libérer les actions non émises créditées comme entièrement libérées devant être attribuées aux membres ; et aucun bénéfice non réalisé ne sera affecté au paiement d'obligations de la Société ou de tout montant impayé sur une action du capital de la Société ;

- (c) prendre toutes mesures qu'il estime appropriées pour résoudre une difficulté survenant dans la distribution d'une réserve capitalisée et en particulier si des actions, obligations ou autres titres deviennent distribuables en rompus, le conseil peut traiter les rompus selon ce qu'il estime approprié, notamment émettre des certificats représentant des rompus, ne pas prendre en compte les rompus ou vendre des actions, obligations ou autres titres formant rompus à une personne au meilleur prix pouvant être raisonnablement obtenu et distribuer le produit net de la vente au pro rata entre les membres (étant entendu que si le montant dû à un membre est inférieur à 5£, ou toute autre somme déterminée par le conseil, la somme peut être retenue au bénéfice de la Société) ;
- (d) autoriser une personne à conclure (pour le compte de tous les membres concernés) un contrat avec la Société prévoyant :
 - (iii) l'attribution aux membres d'actions, obligations ou autres titres, crédités comme entièrement libérés, auxquels ils ont droit lors de la capitalisation ; ou
 - (iv) le paiement par la Société pour le compte des membres (par application des proportions respectives des réserves devant être capitalisées) des montants, ou parties de paiements, demeurés impayés sur leurs actions existantes,étant entendu qu'un tel contrat s'applique à et lie tous ces membres ;
- (e) de façon générale, accomplir tous actes et faire tout ce qui est nécessaire pour donner effet à la résolution.

131. DATES D'ENREGISTREMENT

Nonobstant toute autre stipulation des statuts, mais sous réserve de la Loi sur les sociétés et des droits attachés aux actions, la Société ou le conseil peut fixer une date comme date d'enregistrement pour un dividende, une distribution, une attribution ou une émission. La date d'enregistrement peut se situer à tout moment avant ou après la date à laquelle le dividende, la distribution, l'attribution ou l'émission est déclaré, effectué ou payé.

COMPTES

131. TENUE ET VERIFICATION DES COMPTES

- 132.1 Le conseil veille à ce que les comptes et registres comptables soient tenus conformément à la Loi sur les sociétés.
- 132.2 Les registres comptables sont conservés au siège ou, sous réserve des dispositions de la Loi sur les sociétés, dans tout autre lieu que le conseil estime approprié et ils doivent être accessibles durant les heures de bureau à des fins d'inspection par les administrateurs et autres dirigeants. Aucun membre (autre qu'un administrateur ou autre dirigeant) n'a le droit d'inspecter un registre comptable ou autre document, sauf si ce droit lui est conféré par la Loi sur les sociétés ou s'il y est autorisé par une résolution ordinaire de la Société ou une ordonnance d'un tribunal.

133. COMPTES A ENVOYER AUX MEMBRES, ETC.

- 133.1 Pour chaque exercice, les copies des comptes annuels de la Société, du rapport des administrateurs, du rapport de rémunération des administrateurs, du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels et sur la partie du rapport de rémunération des administrateurs soumise à audit, devront être envoyées ou remises à :

133.1.1 chaque membre (qu'il soit ou non habilité à recevoir les avis de convocation des assemblées générales) ;

133.1.2 chaque détenteur d'obligations (qu'il soit ou non habilité à recevoir les avis de convocation des assemblées générales) ; et

133.1.3 toute autre personne habilitée à recevoir les avis de convocation des assemblées générales, conformément à l'article 135, au moins 21 jours francs avant la date de l'assemblée à laquelle les copies de ces documents doivent être présentées conformément à la Loi sur les sociétés. Cet article n'exige pas que les copies des documents susvisés soient envoyées ou remises à :

133.1.4 un membre ou détenteur d'obligations dont la Société ignore l'adresse ; ou

133.1.5 plusieurs codétenteurs d'actions ou d'obligations,

toutefois, tout membre ou détenteur d'obligations ou personne habilitée par la Loi sur les sociétés ou les présents statuts à recevoir une copie des documents visés dans cet article et auquel une copie n'a pas été envoyée sera en droit de recevoir une copie papier gratuite sur demande adressée au siège.

- 133.2 Le conseil peut déterminer que les personnes habilités à recevoir des copies des comptes annuels de la Société, du rapport des administrateurs, du rapport de rémunération des administrateurs, du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels et sur la partie du rapport de rémunération des administrateurs soumise à audit, sont les personnes inscrites dans le registre à la fermeture des bureaux à la date déterminée par le conseil, étant entendu que si la Société est un émetteur participant, la date déterminée par le conseil doit se situer 21 jours maximum avant la date d'envoi des copies.

134. **NOMINATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les commissaires aux comptes sont nommés, et leurs fonctions, pouvoirs, droits et rémunération régis, conformément aux dispositions de la Loi sur les sociétés.

NOTIFICATIONS ET COMMUNICATIONS

135. **FORME DES NOTIFICATIONS ET COMMUNICATIONS DE LA SOCIÉTÉ**

Sauf stipulation contraire formulée expressément dans les présents statuts, une notification, un document ou une information devant être envoyé ou fourni par la Société peut être envoyé ou fourni conformément à la Loi sur les sociétés (que la notification, le document ou l'information soit exigé ou autorisé par la Loi sur les sociétés ou par toute autre disposition légale) sous forme papier, sous forme électronique ou via un site web.

136. **NOTIFICATION PAR ANNONCE**

Si en raison d'une suspension ou restriction des services postaux au Royaume-Uni ou d'une panne technique affectant la Société (ou son ou et ses agents), la Société est incapable de convoquer convenablement une assemblée générale ou une assemblée ajournée par des avis de convocation envoyés par la poste ou par voie électronique, sous réserve de la Loi sur les sociétés, le conseil peut, à son entière discrétion et à titre d'alternative à tout autre moyen de notification autorisé par les statuts, décider de convoquer une assemblée générale ou une assemblée ajournée par notification publiée dans au moins un journal national britannique. Dans ce cas, la Société doit envoyer des copies de confirmation de la notification à ces membres par la poste ou par voie électronique (selon le cas) si, au moins sept jours francs avant l'assemblée, l'envoi des avis de convocation au Royaume-Uni par la poste ou par voie électronique (selon le cas) redevient possible. Toute notification par annonce devra paraître à la même date dans au moins deux grands quotidiens britanniques.

137. **NOTIFICATIONS, DOCUMENTS ET INFORMATIONS RÉPUTÉS REMIS**

- 137.1 Une notification, un document ou une information envoyé par la poste et adressé à un membre à son adresse officielle figurant dans le registre ou adresse professionnelle au Royaume-Uni est réputé avoir été donné au ou reçu par le destinataire concerné 24 heures après son dépôt à la poste s'il est affranchi au tarif première classe et 48 heures après son dépôt à la poste s'il est affranchi au tarif 2^{ème} classe. Afin de prouver la remise de la notification, du document ou de l'information, il suffit de prouver que l'enveloppe contenant la notification, le document ou l'information était correctement adressée, affranchie et postée.
- 137.2 Une notification, un document ou une information envoyé ou fourni par voie électronique à une adresse spécifiée à cet effet par le membre est réputé avoir été donné au ou reçu par le destinataire concerné le jour même de son envoi. Afin de prouver la remise de la notification, du document ou de l'information, il suffit de prouver que la communication était correctement adressée et envoyée.
- 137.3 Une notification, un document ou une information envoyé ou fourni via un site web est réputé avoir été donné au ou reçu par le destinataire concerné (i) lorsque le matériel est mis à disposition sur le site web ou (ii) si, ultérieurement, le destinataire a reçu (ou, conformément à cet article 137, est réputé avoir reçu) une notification l'informant que le matériel était disponible sur le site web.

- 137.4 Une notification, un document ou une information qui n'est pas envoyé par la poste mais remis en mains propres (ce qui inclut une livraison par coursier) à une adresse officielle figurant dans le registre ou une adresse professionnelle au Royaume-Uni est réputé avoir été donné le jour de sa remise en mains propres.
- 137.5 Si la notification est faite via une annonce publiée dans un journal, elle est réputée avoir été faite à tous les membres et autres personnes habilités à la recevoir à midi le jour de la publication de l'annonce.
- 137.6 Une notification, un document ou une information communiqué par la Société par tout autre moyen autorisé par écrit par le membre concerné est réputé avoir été remis dès lors que la Société a pris les dispositions qu'elle est autorisée à prendre à cet effet.
- 137.7 Un membre présent à une assemblée des détenteurs d'une catégorie d'actions est réputé avoir été informé, par notification, de l'assemblée et, le cas échéant, du motif pour lequel elle a été convoquée.

138. NOTIFICATION S'IMPOSANT AUX CESSIONNAIRES, ETC.

Une personne qui devient bénéficiaire d'une action suite à une transmission, une cession ou tout autre événement est liée par une notification concernant ladite action (autre qu'une notification faite par la Société au titre de l'article 793 de la Loi sur les sociétés) qui, avant l'inscription de son nom dans le registre, a été dûment remise au précédent détenteur de cette action.

139. NOTIFICATION DANS LE CAS DE CODÉTENTEURS ET BÉNÉFICIAIRES PAR TRANSMISSION

- 139.1 Dans le cas de codétenteurs d'une action, une notification, un document ou une information est valablement envoyé ou fourni à tous les codétenteurs s'il est envoyé ou fourni au codétenteur dont le nom figure en premier dans le registre. Le codétenteur dont le nom figure en premier dans le registre peut spécifier et convenir des détails relatifs à une notification, un document ou une information à envoyer ou fournir aux codétenteurs.
- 139.2 Si une personne devient bénéficiaire d'une action suite à une transmission, la Société peut lui donner une notification, un document ou une information comme si elle était le détenteur de l'action en indiquant le nom et le titre du représentant du membre décédé ou du syndic de faillite (ou une désignation similaire) et en l'envoyant à une adresse au Royaume-Uni fournie à cet effet par la personne revendiquant être le bénéficiaire par transmission. Tant qu'une adresse n'a pas été fournie, la notification, le document ou l'information peut être remis par tout moyen qui aurait été utilisé si le décès, la faillite ou tout autre événement n'était pas survenu. La remise d'une notification conformément à cet article constitue une notification suffisante à toute autre personne ayant des intérêts dans l'action.

140. MEMBRES NON HABILITES A RECEVOIR DES NOTIFICATIONS, DOCUMENTS ET INFORMATIONS

- 140.1 Un membre qui (n'ayant aucune adresse au Royaume-Uni inscrite dans le registre) n'a pas fourni une adresse au Royaume-Uni à laquelle les notifications, documents ou informations peuvent lui être envoyés ou fournis sous forme papier, ou une adresse à laquelle les notifications, documents ou informations peuvent lui être envoyés ou fournis par voie électronique, n'est pas habilité à recevoir des notifications, documents ou informations de la Société.

- 140.2 Si la Société envoie des notifications, documents ou informations, que ce soit immédiatement avant ou à tout moment après l'adoption des présents statuts, à un membre deux fois de suite sur une période d'au moins douze mois et si chaque notification, document ou information est retourné non délivré, ou si la Société reçoit notification qu'aucun n'a été remis, ce membre ne sera plus habilité à recevoir des notifications, documents ou informations de la Société.
- 140.3 Un membre qui n'est plus habilité à recevoir des notifications, documents ou informations de la Société pourra à nouveau en recevoir s'il envoie à la Société :
- 140.3.1 une nouvelle adresse qui devra être inscrite dans le registre des membres ; ou
- 140.3.2 (si le membre a accepté que la Société utilise un moyen de communication autre que l'envoi de notifications, documents ou informations à cette adresse), les informations dont la Société a besoin pour utiliser efficacement ce moyen de communication.

DIVERS

141. DESTRUCTION DE DOCUMENTS

- 141.1 La Société peut détruire :
- 141.1.1 un certificat d'action qui a été annulé, à tout moment un an après la date d'annulation ;
- 141.1.2 un mandat de paiement de dividendes ou d'autres sommes, ou une modification ou annulation d'un mandat, à tout moment deux ans après l'enregistrement par la Société de la date du mandat ou de sa modification ou annulation ;
- 141.1.3 une notification de changement de nom ou d'adresse, à tout moment trois ans après l'enregistrement de la notification par la Société ;
- 141.1.4 un acte de cession d'actions enregistré (y compris un document constituant la renonciation à une attribution d'actions), à tout moment six ans après la date d'enregistrement ;
- 141.1.5 tout autre document sur la base duquel une inscription dans le registre a été effectuée, à tout moment six ans après la date de la première inscription dans le registre effectuée par rapport à celui-ci ;
- 141.1.6 tous dividendes, warrants et chèques payés, à tout moment un an après la date du paiement effectif ; et
- 141.1.7 tous warrants et coupons d'actions émis au titre de l'article 13, à tout moment six ans après la date de restitution à la Société.

141.2 Il sera présumé de façon irréfutable en faveur de la Société que chaque certificat d'action détruit était un document valable dûment annulé, que chaque acte de cession détruit était un acte valable et effectif dûment et convenablement enregistré et que tout autre document détruit était un document valable et effectif conformément aux détails enregistrés dans les livres et registres de la Société, toutefois :

141.2.1 les stipulations de cet article s'appliquent uniquement à la destruction d'un document de bonne foi et sans notification expresse à la Société indiquant que la conservation du document fait l'objet d'une réclamation ;

141.2.2 rien dans cet article ne sera interprété comme imposant à la Société une responsabilité concernant la destruction d'un document avant les délais susvisés ou si les conditions de cet article ne sont pas remplies ; et

141.2.3 toutes références dans cet article à la destruction d'un document inclut des références à son élimination de quelque manière que ce soit.

142. LIQUIDATION

En cas de liquidation (que la liquidation soit volontaire ou décidée par le tribunal) de la Société, le liquidateur pourra, sous réserve de l'autorisation requise par les lois, diviser entre les membres tout ou partie des actifs de la société, que ces actifs soient ou non composés d'un ou plusieurs types de biens, et attribuer tout ou partie des actifs à des trustees en fiducie au bénéfice des membres qu'il déterminera. A cet effet, le liquidateur pourra fixer la valeur qu'il estime juste d'une ou plusieurs catégories de biens et déterminer la base d'évaluation et, conformément aux droits des membres, déterminer le mode de répartition entre les membres ou différentes catégories de membres. Cependant, le liquidateur ne peut pas distribuer à un membre, sans son accord, un actif sur lequel pèse une dette ou dette potentielle pour le propriétaire.

143. INDEMNISATION POUR LES DIRIGEANTS, FINANCEMENT DES COÛTS DE DÉFENSE POUR LES ADMINISTRATEURS ET POUVOIR DE SOUSCRIRE UNE ASSURANCE

143.1 Dans la mesure où la Loi sur les Sociétés le permet et sans préjudice de toute indemnisation à laquelle elle peut prétendre par ailleurs, chaque personne qui est ou était un administrateur ou dirigeant de la Société (autre qu'une personne (qu'il s'agisse ou non d'un dirigeant de la Société) engagée par la Société en qualité de commissaire aux comptes) doit être indemnisée sur les actifs de la Société pour tous coûts, frais, pertes et responsabilités encourus par elle (pour cause de négligence, défaut, manquement à une obligation ou abus de confiance de sa part ou en qualité d'administrateur ou dirigeant de la Société) par rapport à la Société ou à ses affaires. Toutefois, ladite indemnisation ne s'applique pas dans les cas suivants :

143.1.1 responsabilité encourue envers la Société ou une société associée ;

143.1.2 obligation de payer une amende imposée dans une procédure au pénal ;

143.1.3 obligation de payer une somme à une autorité de régulation suite à une amende pour non-conformité à une exigence réglementaire (quelle qu'en soit la raison) ;

143.1.4 défense lors d'une procédure au pénal dans laquelle il est reconnu coupable ;

143.1.5 défense dans une procédure au pénal intentée par la Société, ou une société associée, dans laquelle un jugement est rendu contre lui ; ou

143.1.6 responsabilité liée à toute requête relevant de l'une des dispositions légales suivantes dans laquelle le tribunal refuse de lui accorder réparation, à savoir :

(a) article 661(3) or (4) de la Loi sur les sociétés (acquisition d'actions par un représentant innocent) ; ou

(b) article 1157 de la Loi sur les sociétés (pouvoir général d'accorder réparation en cas de conduite honnête et raisonnable).

143.2 Dans les articles 143.1.4, 143.1.5 ou 143.1.6, toutes références à une condamnation, un jugement ou un refus de réparation constituent des références à une condamnation, un jugement ou un refus de réparation définitif. Une condamnation, un jugement ou un refus de réparation devient définitif :

143.2.1 si un appel n'est pas interjeté, à l'issue du délai pour interjeter appel ; ou

143.2.2 si un appel est interjeté, au moment où le tribunal statue sur un appel (ou tout nouvel appel).

Un appel est définitif :

143.2.3 s'il a fait l'objet d'une décision et si le délai pour interjeter de nouveau appel est expiré ; ou

143.2.4 s'il est désisté ou cesse d'être effectif.

143.3 Dans la mesure où la Loi sur les Sociétés le permet et sans préjudice de toute indemnisation à laquelle elle peut par ailleurs prétendre, chaque personne qui est ou a été administrateur de la Société agissant en sa qualité de trustee d'un plan de retraite est indemnisée sur les actifs de la Société pour tous coûts, frais, pertes et responsabilités encourus par elle par rapport aux activités de la Société en tant que trustee du plan de pension. Toutefois, ladite indemnisation ne s'applique pas dans les cas suivants :

143.3.1 obligation de payer une amende imposée dans une procédure au pénal ;

143.3.2 obligation de payer une somme payable à une autorité de régulation suite à une amende pour non-conformité à une exigence réglementaire (quelle qu'en soit la raison) ;

143.3.3 défense lors d'une procédure au pénal dans laquelle il est reconnu coupable ;

Aux fins de cet article, une référence à une condamnation est une référence à la décision définitive dans la procédure. Les dispositions de l'article 143.2 s'appliquent pour déterminer le moment où une condamnation devient définitive.

143.4 Sans préjudice de l'article 143.1 ou de toute indemnisation à laquelle un administrateur peut par ailleurs prétendre, dans la mesure où la Loi sur les sociétés le permet, et aux conditions que le conseil estime appropriées, à son entière discrétion, le conseil aura le pouvoir d'octroyer des fonds à un administrateur afin de pourvoir aux dépenses encourues ou qui seront encourues par l'administrateur dans la défense d'une procédure au pénal ou au civil, ou par rapport à toute requête relevant de l'article 661(3) ou (4) de la Loi sur les sociétés (acquisition d'actions par un représentant innocent) ou de l'article 1157 de la Loi sur les sociétés (pouvoir général d'accorder réparation en cas de conduite

honnête et raisonnable), ou pour sa défense dans une enquête ouverte ou une action intentée par une autorité de régulation, ou pour lui éviter d'engager lui-même ces dépenses.

143.5 Si, lors d'une réunion du conseil ou d'un comité du conseil, un accord relevant de l'article 143.4 doit faire l'objet d'un examen, un administrateur sera en droit de voter et d'être pris en compte dans le quorum lors de cette réunion, à moins que les conditions de l'accord ne confèrent à cet administrateur un avantage dont ne jouit généralement pas tout autre administrateur ; auquel cas, l'intérêt de l'administrateur dans cet accord sera réputé être un intérêt substantiel aux fins de l'article 106 et il ne sera pas en droit de voter ou d'être pris en compte dans le quorum.

143.6 Dans la mesure où la Loi sur les sociétés le permet, le conseil peut exercer tous les pouvoirs de la Société pour souscrire et maintenir une assurance au bénéfice de quiconque est ou a été :

143.6.1 administrateur, administrateur suppléant ou secrétaire de la Société, d'une filiale de la Société ou d'une société dans laquelle la Société a ou avait un intérêt (direct ou indirect) ;

143.6.2 trustee d'un plan de retraite ou autre trust dans lequel une personne visée à l'article 143.6 est ou a été intéressée,

Cette assurance doit couvrir et indemniser ladite personne en cas de négligence, défaut, manquement à une obligation ou abus de confiance ou autre responsabilité susceptible d'être légalement couverte par une assurance souscrite par la Société.