

**NOSTRUM OIL & GAS PLC**  
(«Компания»)

**ПРОТОКОЛ ЕЖЕГОДНОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ** Компании, проведенного в офисах TOO «White & Case», 5 Old Broad Street, г. Лондон, EC2N 1DW, 5 июня 2018 года, в 11:00 утра (по Британскому летнему времени) («Собрание»)

**Присутствовали:**

Атул Гупта	(Председатель)
Том Ричардсон	(Директор)
Сэр Кристофер Кодрингтон, Бт.	(Директор)
Каат Ван Хекке	(Директор)
Мартин Кокер	(Директор)

**Отсутствующие:**

Кай-Уве Кессель	(Директор)
Майкл Калвей	(Директор)
Саймон Бирн	(Директор)
Марк Мартин	(Директор)

**С правом совещательного голоса:**

Томас Хартнетт (Главный Юрисконсульт и Секретарь Компании)  
Ханна Пегналл (Юрисконсульт и Заместитель Секретаря Компании)

**1. Председатель**

Г-н Гупта был назначен в качестве председателя Собрания («Председатель»).

**2. Уведомления, неявки и кворум**

2.1 Председатель сообщил о наличии кворума в соответствии со Статьей 60 Устава Компании. Соответственно, Председатель объявил Собрание открытым.

2.2 Собранию было представлено Уведомление о проведении Ежегодного общего собрания от 30 апреля 2018 года («Уведомление») и, с согласия всех членов, присутствующих на Собрании, Уведомление было утверждено без зачитывания.

2.3 Председатель представил Собранию назначения доверенного лица из «Alliance Trust Savings Nominees Limited» («Alliance»), назначая сэра Кристофера Кодрингтона, Баронета, в качестве доверенного лица «Alliance» для участия в Собрании и голосования в отношении 3312

**NOSTRUM OIL & GAS PLC**  
(the «Company»)

**MINUTES OF THE ANNUAL GENERAL MEETING** of the Company held at the offices of White & Case LLP, 5 Old Broad Street, London, EC2N 1DW on 5 June 2018 at 11:00 a.m. (BST) (the «Meeting»)

**Present:**

Atul Gupta (Chairman)	
Tom Richardson	(Director)
Sir Christopher Codrington, Bt.	(Director)
Kaat Van Hecke	(Director)
Martin Cocker	(Director)

**Apologies:**

Kai-Uwe Kessel	(Director)
Michael Calvey	(Director)
Simon Byrne	(Director)
Mark Martin	(Director)

**In attendance:**

Thomas Hartnett (General Counsel and Company Secretary)  
Hannah Peggall (Legal Counsel and Deputy Company Secretary)

**1. Chairman**

Mr Gupta was appointed as chairman of the Meeting (the «Chairman»).

**2. Notices, Absences and Quorum**

2.1 The Chairman reported that a quorum was present pursuant to Article 60 of the Company's articles of association. Accordingly, the Chairman declared the Meeting open.

2.2 There was produced to the Meeting the Notice of Annual General Meeting dated 30 April 2018 (the «Notice») and, with the consent of all members present at the Meeting, the Notice was taken as read.

2.3 The Chairman produced to the Meeting appointments of proxy from Alliance Trust Savings Nominees Limited («Alliance») appointing Sir Christopher Codrington, Bt. as Alliance's proxy to attend the Meeting and to vote in respect of 3,312 ordinary shares of the

<p>обыкновенных акций Компании.</p> <p>2.4 Были получены извинения от Кай-Уве Кесселя, Майкла Кальвей, Саймона Бирна и Марка Мартина, которые не смогли присутствовать на Собрании.</p> <p><b>3. Цель Собрания</b></p> <p>3.1 Председатель подтвердил, что данное собрание является ежегодным общим собранием Компании, на котором будут обсуждаться резолюции, указанные в Уведомлении.</p> <p>3.2 Председатель подтвердил, что все акционеры, имеющие право на получение Уведомления и резолюций, изложенных в Уведомлении, получили их.</p> <p><b>4. Резолюции</b></p> <p>Следующие резолюции были должным образом предложены и подвергнуты голосованию:</p> <p style="text-align: center;"><b>ОБЫЧНЫЕ РЕЗОЛЮЦИИ</b></p> <p><b>Резолюция 1</b></p> <p>Получить годовую финансовую отчетность Компании за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2017 года, вместе с отчетом Директоров и отчетом аудитора по данной отчетности.</p> <p><b>Резолюция 2</b></p> <p>Утвердить Отчет о выплате вознаграждений Директорам (исключая Политику вознаграждения Директоров), изложенный на страницах 69-78 годового отчета и финансовой отчетности Компании за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2017 года.</p> <p><b>Резолюция 3</b></p> <p>Утвердить Политику вознаграждения Директоров, изложенную на страницах 79-87 годового отчета и финансовой отчетности Компании за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2017 года, которая вступает в силу незамедлительно после проведения ЕОС 5 июня 2018 года.</p> <p><b>Резолюция 4</b></p> <p>Повторно назначить г-на Гупта в качестве директора Компании, который был назначен</p>	<p>Company.</p> <p>2.4 Apologies were received from Kai-Uwe Kessel, Michael Calvey, Simon Byrne and Mark Martin who were unable to attend the Meeting.</p> <p><b>3. Purpose of the Meeting</b></p> <p>3.1 The Chairman confirmed that this was the annual general meeting of the Company at which the resolutions contained in the Notice would be discussed.</p> <p>3.2 The Chairman confirmed that all shareholders entitled to receive the Notice and the resolutions set out in the Notice had received it.</p> <p><b>4. Resolutions</b></p> <p>The following resolutions were duly proposed and voted upon:</p> <p style="text-align: center;"><b>ORDINARY RESOLUTIONS</b></p> <p><b>Resolution 1</b></p> <p>To receive the Company's annual accounts for the financial year ended 31 December 2017 together with the Directors' report and the auditor's report on those accounts.</p> <p><b>Resolution 2</b></p> <p>To approve the Directors' Remuneration Report (excluding the Directors' Remuneration Policy) set out on pages 69 to 78 of the Company's annual report and accounts for the financial year ended 31 December 2017.</p> <p><b>Resolution 3</b></p> <p>To approve the Directors' Remuneration Policy set out on pages 79-87 of the Company's annual report and accounts for the financial year ended 31 December 2017, which takes effect immediately after the AGM on 5 June 2018.</p> <p><b>Resolution 4</b></p> <p>To re-appoint Mr Gupta as a director of the</p>
---	---

<p>Советом Директоров 19 мая 2014 года</p> <p><b>Резолюция 5</b></p> <p>Повторно назначить г-на Кесселя в качестве директора Компании, который был назначен Советом Директоров 3 октября 2013 года.</p> <p><b>Резолюция 6</b></p> <p>Повторно назначить г-на Ричардсона в качестве директора Компании, который был назначен Советом Директоров 1 сентября 2016 года.</p> <p><b>Резолюция 7</b></p> <p>Повторно назначить г-жу Ван Хекке в качестве директора Компании, которая был назначена Советом Директоров 31 декабря 2016 года.</p> <p><b>Резолюция 8</b></p> <p>Повторно назначить сэра Кристофера Кодрингтона, Баронета, в качестве директора Компании, который был назначен Советом Директоров 19 мая 2014 года.</p> <p><b>Резолюция 9</b></p> <p>Повторно назначить г-на Мартина в качестве директора Компании, который был назначен Советом Директоров 19 мая 2014 года.</p> <p><b>Резолюция 10</b></p> <p>Повторно назначить г-на Кальви в качестве директора Компании, который был назначен Советом Директоров 25 апреля 2017 года.</p> <p><b>Резолюция 11</b></p> <p>Назначить г-на Бирна в качестве директора Компании, который был назначен Советом Директоров 16 ноября 2017 года.</p> <p><b>Резолюция 12</b></p> <p>Назначить г-на Кокера в качестве директора Компании, который был назначен Советом Директоров 16 ноября 2017 года.</p> <p><b>Резолюция 13</b></p> <p>Повторно назначить ТОО «Ernst &amp; Young» в качестве аудитора Компании, со вступлением в</p>	<p>Company who was appointed by the Board on 19 May 2014.</p> <p><b>Resolution 5</b></p> <p>To re-appoint Mr Kessel as a director of the Company who was appointed by the Board on 3 October 2013.</p> <p><b>Resolution 6</b></p> <p>To re-appoint Mr Richardson as a director of the Company who was appointed by the Board on 1 September 2016.</p> <p><b>Resolution 7</b></p> <p>To re-appoint Ms Van Hecke as a director of the Company who was appointed by the Board on 31 December 2016.</p> <p><b>Resolution 8</b></p> <p>To re-appoint Sir Christopher Codrington, Bt. as a director of the Company who was appointed by the Board on 19 May 2014.</p> <p><b>Resolution 9</b></p> <p>To re-appoint Mr Martin as a director of the Company who was appointed by the Board on 19 May 2014.</p> <p><b>Resolution 10</b></p> <p>To re-appoint Mr Calvey as a director of the Company who was appointed by the Board on 25 April 2017.</p> <p><b>Resolution 11</b></p> <p>To appoint Mr Byrne as a director of the Company who was appointed by the Board on 16 November 2017.</p> <p><b>Resolution 12</b></p> <p>To appoint Mr Cocker as a director of the Company who was appointed by the Board on 16 November 2017.</p> <p><b>Resolution 13</b></p> <p>To re-appoint Ernst &amp; Young LLP as auditor of</p>
---	--

должность с момента завершения данного собрания на период, который может продолжаться до завершения следующего общего собрания, на котором Компании будет представлена финансовая отчётность.

**Резолюция 14**

Уполномочить Ревизионный комитет для определения вознаграждения Аудитора от имени Совета Директоров.

**Резолюция 15**

О ТОМ, ЧТО, в соответствии с разделом 551 Закона, Директоры будут в целом и безоговорочно уполномочены распределять Соответствующие Ценные бумаги, (определенные в примечаниях к настоящей резолюции):

a) составляющие эмиссионные ценные бумаги (определенные в разделе 560 Закона) вплоть до совокупной номинальной стоимости в размере 1 240 000,00 фунтов стерлингов (такая сумма должна быть уменьшена на номинальную стоимость любых Соответствующих Ценных бумаг, распределённых в соответствии с полномочием, указанным в пункте b) далее), в связи с предложением посредством эмиссии прав:

- i. держателям Обыкновенных акций пропорционально (насколько это практически возможно) их соответствующим долям; и
- ii. держателям иных эмиссионных ценных бумаг, в соответствии с требованиями прав этих ценных бумаг или как Директора иным образом посчитают необходимым,

но с учетом таких исключений или иных договоренностей, которые, по мнению Директоров, могут быть уместными или целесообразными в отношении собственных акций, дробных прав, дат фиксации реестра, правовых или практических проблем в законах, либо в соответствии с законами любой территории, или требований какого-либо контролирующего органа или фондовой биржи; и

b) в любом другом случае, вплоть до совокупной номинальной стоимости в размере 620 000,00 фунтов стерлингов (такая сумма должна быть уменьшена на номинальную стоимость любых эмиссионных ценных бумаг,

the Company, to hold office from the conclusion of this meeting for a period that may continue until the conclusion of the next general meeting at which the accounts are laid before the Company.

**Resolution 14**

To authorise the Audit Committee to determine the remuneration of the Auditor on behalf of the Board.

**Resolution 15**

THAT, in accordance with section 551 of the Act, the Directors be generally and unconditionally authorised to allot Relevant Securities (as defined in the notes to this resolution):

a) comprising equity securities (as defined by section 560 of the Act) up to an aggregate nominal amount of £1,240,000.00 (such amount to be reduced by the nominal amount of any Relevant Securities allotted pursuant to the authority in paragraph b) below) in connection with an offer by way of a rights issue:

- i. to holders of Ordinary Shares in proportion (as nearly as may be practicable) to their respective holdings; and
- ii. to holders of other equity securities as required by the rights of those securities or as the Directors otherwise consider necessary,

but subject to such exclusions or other arrangements as the Directors may deem necessary or expedient in relation to treasury shares, fractional entitlements, record dates, legal or practical problems in or under the laws of any territory or the requirements of any regulatory body or stock exchange; and

b) in any other case, up to an aggregate nominal amount of £620,000.00 (such amount to be reduced by the nominal amount of any equity securities allotted pursuant to the authority in

распределённых в соответствии с полномочием в пункте а) выше сверх суммы в 620 000,00 фунтов стерлингов),

при условии, что срок данного полномочия, за исключением случая его продления, изменения или отмены Компанией, истекает при завершении следующего ежегодного общего собрания Компании или 30 июня 2019 года, в зависимости от того, что наступит ранее, за исключением того, что Компания может, до истечения такого срока, выдвигать предложения или вступать в соглашения, которые потребуют или могут потребовать распределения Соответствующих Ценных бумаг, и Директора могут распределить Соответствующие Ценные бумаги в соответствии с таким предложением или соглашением, невзирая на истечение срока полномочия, предоставляемого настоящей резолюцией.

Настоящая резолюция отменяет и заменяет собой все нереализованные полномочия, ранее предоставленные Директорам для распределения Соответствующих Ценных бумаг, но без ущерба для любого распределения акций или предоставления прав, уже осуществленных, предложенных, либо согласованных для осуществления в соответствии с такими полномочиями.

**ОСОБЫЕ РЕЗОЛЮЦИИ**

**Резолюция 16**

О ТОМ, ЧТО, при условии принятия резолюции 15, Директора будут в целом уполномочены распределять эмиссионные ценные бумаги (как определено в разделе 560 Закона) за наличные деньги, либо согласно полномочию, предоставляемому резолюцией 15, либо посредством продажи собственных акций, как если бы раздел 561(1) Закона не применялся к любому такому распределению, при условии, что данное полномочие будет ограничиваться:

- a) распределением эмиссионных ценных бумаг в связи с предложением эмиссионных ценных бумаг (но, в случае полномочия, предоставляемого согласно резолюции 15, только посредством выпуска прав):
  - i. держателям Обыкновенных акций пропорционально (насколько это

paragraph a) above in excess of £620,000.00),

provided that this authority shall, unless renewed, varied or revoked by the Company, expire at the conclusion of the next annual general meeting of the Company or on 30 June 2019, whichever is earlier, save that the Company may, before such expiry, make offers or agreements which would or might require Relevant Securities to be allotted and the Directors may allot Relevant Securities in pursuance of such offer or agreement notwithstanding that the authority conferred by this resolution has expired.

This resolution revokes and replaces all unexercised authorities previously granted to the Directors to allot Relevant Securities but without prejudice to any allotment of shares or grant of rights already made, offered or agreed to be made pursuant to such authorities.

**SPECIAL RESOLUTIONS**

**Resolution 16**

THAT, subject to the passing of resolution 15, the Directors be generally empowered to allot equity securities (as defined in section 560 of the Act) for cash, either pursuant to the authority conferred by resolution 15 or by way of a sale of treasury shares, as if section 561(1) of the Act did not apply to any such allotment, provided that this power shall be limited to:

- a) the allotment of equity securities in connection with an offer of equity securities (but, in the case of the authority granted under resolution 15, by way of a rights issue only):
  - i. to the holders of Ordinary Shares in

<p>практически возможно) их соответствующим долям; и</p> <p>ii. держателям иных эмиссионных ценных бумаг в соответствии с требованиями прав этих ценных бумаг, либо как Директора иным образом посчитают необходимым,</p> <p>но с учетом таких исключений или иных договоренностей, которые Директора могут посчитать необходимыми или целесообразными в отношении собственных акций, дробных прав, дат закрытия реестра, правовых или практических проблем в законах, либо в соответствии с законами любой территории, или требований любого контролирующего органа или фондовой биржи; и</p> <p>b) распределение (другим способом, а не в соответствии с пунктом а) выше) эмиссионных ценных бумаг вплоть до совокупной номинальной стоимости в размере 94 000,00 фунтов стерлингов.</p> <p>Срок полномочия, предоставляемого настоящей резолюцией, истекает при завершении следующего ежегодного общего собрания Компании или 30 июня 2019 года, в зависимости от того, что наступит ранее, за исключением того, что Компания может, до такого истечения срока, выдвигать предложения или вступать в соглашения, для которых потребуется или может потребоваться распределение эмиссионных ценных бумаг, после такого истечения срока, и Директора могут распределять эмиссионные ценные бумаги в соответствии с любым таким предложением или соглашением, несмотря на то, что срок полномочия, предоставляемого настоящей резолюцией, истек.</p> <p>Настоящая резолюция отменяет и заменяет собой все нереализованные полномочия, ранее предоставленные Директорам для распределения эмиссионных ценных бумаг, как если бы раздел 561(1) Закона не применялся, но без ущерба для любого распределения эмиссионных ценных бумаг, уже осуществленного, либо согласованного для осуществления, в соответствии с такими полномочиями.</p> <p><b>Резолюция 17</b></p> <p>О ТОМ, ЧТО общее собрание, кроме ежегодного общего собрания, можно созывать посредством уведомления не менее, чем за 14 полных дней.</p>	<p>proportion (as nearly as may be practicable) to their respective holdings; and</p> <p>ii. to the holders of other equity securities as required by the rights of those securities or as the Directors otherwise consider necessary,</p> <p>but subject to such exclusions or other arrangements as the Directors may deem necessary or expedient in relation to treasury shares, fractional entitlements, record dates, legal or practical problems in or under the laws of any territory or the requirements of any regulatory body or stock exchange; and</p> <p>b) the allotment (otherwise than pursuant to paragraph a) above) of equity securities up to an aggregate nominal amount of £94,000.00.</p> <p>The power granted by this resolution will expire at the conclusion of the next annual general meeting of the Company or on 30 June 2019, whichever is earlier, save that the Company may, before such expiry make offers or agreements which would or might require equity securities to be allotted after such expiry and the Directors may allot equity securities in pursuance of any such offer or agreement notwithstanding that the power conferred by this resolution has expired.</p> <p>This resolution revokes and replaces all unexercised powers previously granted to the Directors to allot equity securities as if section 561(1) of the Act did not apply but without prejudice to any allotment of equity securities already made or agreed to be made pursuant to such authorities.</p> <p><b>Resolution 17</b></p> <p>THAT a general meeting, other than an annual general meeting, may be called on not less than 14 clear days' notice.</p>
--	--

**Резолюция 18**

О ТОМ, ЧТО Компания будет в целом и безоговорочно уполномочена, в соответствии с Разделом 701 Закона, совершать покупки на рынке (по определению раздела 693(4) Закона) Обыкновенных акций по 0,01 фунтов стерлингов каждая, при следующих условиях:

a) Максимальное совокупное количество Обыкновенных акций, которые могут быть приобретены либо при покупках на рынке (по определению раздела 693(4) Закона), либо при внебиржевых покупках (по определению раздела 693(2) Закона) (как утверждено резолюцией 19) составляет 18 600 000.

b) Минимальная цена (за исключением расходов), которую можно заплатить за каждую Обыкновенную акцию, составляет 0,01 фунта стерлингов (ее номинальная стоимость).

c) Максимальной ценой (за исключением расходов), которую можно заплатить за каждую Обыкновенную акцию, является наибольшая из следующих:

i. 105 процентов от средней рыночной стоимости Обыкновенной акции Компании, взятой из Ежедневного Официального Списка Лондонской фондовой биржи на пять рабочих дней до дня покупки; и

ii. стоимость Обыкновенной акции, рассчитанная на основании более высокой цены, указанной для:

1. последней независимой сделки с -; и

2. самой высокой текущей предложенной цены на -

любое количество Обыкновенных акций Компании на торговой площадке, где совершается покупка.

Срок полномочия, предоставляемого настоящей резолюцией, истекает при завершении следующего ежегодного общего собрания Компании или 30 июня 2019 года, в зависимости от того, что наступит ранее, за исключением того, что Компания может, до истечения полномочия, предоставляемого настоящей резолюцией, заключить контракт на покупку Обыкновенных

**Resolution 18**

THAT the Company be generally and unconditionally authorised in accordance with Section 701 of the Act to make market purchases (within the meaning of section 693(4) of the Act) of Ordinary Shares of £0.01 each provided that:

a) The maximum aggregate number of Ordinary Shares that may be purchased under either market purchases (within the meaning of section 693(4) of the Act) or off-market purchases (within the meaning of section 693(2) of the Act) (as approved by resolution 19) is 18,600,000.

b) The minimum price (excluding expenses) that may be paid for each Ordinary Share is £0.01 (the nominal value thereof).

c) The maximum price (excluding expenses) which may be paid for each Ordinary Share is the higher of:

i. 105 per cent of the average market value of an Ordinary Share in the Company, as derived from the London Stock Exchange Daily Official List for the five business days prior to the day the purchase is made; and

ii. the value of an Ordinary Share calculated on the basis of the higher of the price quoted for:

1. the last independent trade of; and

2. the highest current bid for,

any number of the Company's Ordinary Shares on the trading venue where the purchase is carried out.

The authority conferred by this resolution shall expire at the conclusion of the next annual general meeting of the Company or on 30 June 2019, whichever is earlier, save that the Company may, before the expiry of the authority granted by this resolution, enter into a contract

акций, который будет или может быть выполнен полностью или частично после истечения срока такого полномочия.

#### Резолюция 19

О ТОМ, ЧТО Компания наделяет полномочиями, в соответствии с разделом 694(2) Закона, условиями контракта (изложенными, в меморандуме, доступном для проверки в соответствии с разделом 696(2)(b) Закона), заключаемого между Компанией и «Intertrust Employee Benefit Trustee Limited», в качестве доверенного лица «Nostrum Oil & Gas Benefit Trust», в соответствии с которыми Компания может осуществлять внебиржевые покупки (по определению раздела 693(2) Закона) своих собственных акций, при условии, что максимальное количество Обыкновенных акций, которые могут быть приобретены, в совокупности с любыми покупками на рынке (по определению раздела 693(4) Закона) (как утверждено резолюцией 18) составляет 18 600 000.

Срок полномочия, предоставляемого настоящей резолюцией, истекает при завершении следующего ежегодного общего собрания Компании или 30 июня 2019 года, в зависимости от того, что наступит ранее, за исключением того, что Компания может, до истечением срока полномочия, предоставляемого настоящей резолюцией, заключить контракт на покупку Обыкновенных акций, который будет или может быть выполнен полностью или частично после истечения срока такого полномочия.

#### 5. Закрытие

За отсутствием других вопросов повестки дня, Председатель объявил собрание закрытым.

to purchase Ordinary Shares which will or may be executed wholly or partly after the expiry of such authority.

#### Resolution 19

THAT the Company authorises, pursuant to section 694(2) of the Act, the terms of the contract (as set out in the memorandum as made available for inspection in accordance with section 696(2)(b) of the Act) to be entered into between the Company and Intertrust Employee Benefit Trustee Limited, as trustee of the Nostrum Oil & Gas Benefit Trust, under which the Company may make off-market purchases (within the meaning of section 693(2) of the Act) of its own shares provided that the maximum number of Ordinary Shares that may be purchased, when aggregated with any market purchases (within the meaning of section 693(4) of the Act) (as approved by resolution 18) is 18,600,000.

The authority conferred by this resolution shall expire at the conclusion of the next annual general meeting of the Company or on 30 June 2019, whichever is earlier, save that the Company may, before the expiry of the authority granted by this resolution, enter into a contract to purchase Ordinary Shares which will or may be executed wholly or partly after the expiry of such authority.

#### 5. Close

There being no further business, the Chairman declared the meeting closed.

  
Председатель/Chairman



Пронумеровано, прошиито  
B  
Листа (-ов)



Resolution 19

That the Company authorize pursuant to section 89(4) of the Act the terms of the contract set out in the memorandum as made available for inspection in accordance with section 89(2)(b) of the Act to be entered into between the Company and Intertek Limited, a private company limited by shares of the Republic of Ireland, under which the Company may take of market purchases within the meaning of section 89(2) of the Act of a quantity of shares of the Company of not more than 10% of the issued share capital of the Company, to be determined by the Board of Directors of the Company, in accordance with section 89(4) of the Act, and to be entered into on the terms set out in the memorandum.

The authority conferred by this resolution shall expire at the conclusion of the next annual general meeting of the Company or on 30 June 2018, whichever is earlier, save that the Company may extend the expiry of this authority pursuant to this resolution, and may further extend to purchase shares of any class of the Company, to be determined by the Board of Directors of the Company, in accordance with section 89(4) of the Act, and to be entered into on the terms set out in the memorandum.

That being an further power for the Company to be exercised in accordance with section 89(4) of the Act.

Resolution 20

That the Company authorize pursuant to section 89(4) of the Act the terms of the contract set out in the memorandum as made available for inspection in accordance with section 89(2)(b) of the Act to be entered into between the Company and Intertek Limited, a private company limited by shares of the Republic of Ireland, under which the Company may take of market purchases within the meaning of section 89(2) of the Act of a quantity of shares of the Company of not more than 10% of the issued share capital of the Company, to be determined by the Board of Directors of the Company, in accordance with section 89(4) of the Act, and to be entered into on the terms set out in the memorandum.

The authority conferred by this resolution shall expire at the conclusion of the next annual general meeting of the Company or on 30 June 2018, whichever is earlier, save that the Company may extend the expiry of this authority pursuant to this resolution, and may further extend to purchase shares of any class of the Company, to be determined by the Board of Directors of the Company, in accordance with section 89(4) of the Act, and to be entered into on the terms set out in the memorandum.

That being an further power for the Company to be exercised in accordance with section 89(4) of the Act.