

AFFIDAVIT

I, **Georgia Katsampa**, of 32 Keryneias, kolossi, 4632 Limassol, Cyprus, holder of Cypriot Identity Card No. 708950, authorized by the company SILVER SWAN LTD with registration number HE 445300,

DO HEREBY CERTIFY

The following as to **SILVER SWAN LTD**, a company registered under the Laws of the Republic of Cyprus on the 24 of March 2023, with registration number HE 445300, having its registered office address at Arch. Makarios III 34, Hadjiyiannis Court, 2nd floor, office 203, 3065 Limassol, Cyprus (hereinafter referred to as "the Company"):

1. The copy of the **Greek Memorandum & Articles of Association** of the Company, is the true copy of the original, is valid and up to date.

Relevant copy of the **Greek Memorandum & Articles of Association** of the Company, which is the true copy of the original, is valid and up to date, is hereby marked as an **exhibit "A"**.

2. The copy of the **English Memorandum & Articles of Association** of the Company, is the true copy of the original, is valid and up to date.

Relevant copy of the **English Memorandum & Articles of Association** of the Company, which is the true copy of the original, is valid and up to date, is hereby marked as an **exhibit "B"**.

Date this 2nd day of May 2023

(Sign).....

Georgia Katsampa



SWORN AND SIGNED BEFORE ME AT THE
DISTRICT COURT OF LIMASSOL
THIS DAY OF 2 MAY 2023
REGISTRAR

Nektarios Pippiros



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: Cyprus

This public document

2. has been signed by Nektarios Pippiros

3. acting in the capacity for Registrar of Court

4. bears the seal/stamp of Limassol District Court of the Republic of Cyprus

Certified

5. at APOSTILLE - LIMASSOL MJPO OFFICE

6. the 02/05/2023

7. by Panagiota Koudouna

8. No LIM MJPO-LIM 000343338/2023

9. Seal/stamp:



10. Signature:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'P. Koudouna'.

For Permanent Secretary
Ministry of Justice and Public Order

11602397

Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ ΚΕΦ. 113

ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ
ΕΥΘΥΝΗΣ
ΔΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ



ΙΔΡΥΤΙΚΟΝ ΕΓΓΡΑΦΟΝ
ΚΑΙ
ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΝ

ΤΗΣ

ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

SILVER SWAN LTD

Ιδρυθείσα την 24^η ημέρα του μήνα Μαρτίου, 2023

Αρ. Πιστοποιητικού ίδρυσης **HE 445300**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΜΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΙΔΡΥΤΙΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ
ΤΗΣ
ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

SILVER SWAN LTD

1. Το όνομα της Εταιρείας (στο εξής καλουμένης "η Εταιρεία") είναι:-

SILVER SWAN LTD

2. Το Εγγεγραμμένο Γραφείο της Εταιρείας θα βρίσκεται στην Κύπρο.

3. Οι σκοποί για τους οποίους ιδρύεται η Εταιρεία είναι:

- (1) Η διεξαγωγή των εργασιών ή επιχειρήσεων εταιρείας επενδύσεων (HOLDING AND INVESTMENT COMPANY) και/ή για σκοπούς επένδυσης και/ή για τους σκοπούς της Εταιρείας και τη διεξαγωγή των εργασιών, επιχειρήσεων και δραστηριοτήτων της Εταιρείας:

(α)(i) Να αποκτά για σκοπούς επένδυσης και να διατηρεί είτε στο όνομα της Εταιρείας είτε στο όνομα οποιουδήποτε άλλου προσώπου, μετοχές, μερίδια, χρεωστικά ομόλογα, τίτλους ομολογιακού δανείου (DEBENTURE STOCK), γραμμάτια, εμπορικά ή εμπορεύσιμα έγγραφα, έγγραφα που μπορούν να μεταβιβαστούν με οποιοδήποτε τρόπο, υποχρεώσεις και χρεόγραφα που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από οποιαδήποτε εταιρεία οπουδήποτε ιδρυμένη ή οπουδήποτε διεξάγει εργασία καθώς και χρεωστικά ομόλογα, τίτλους ομολογιακού δανείου (DEBENTURE STOCK), γραμμάτια, υποχρεώσεις και χρεόγραφα που έχουν εκδοθεί ή που είναι εγγυημένα από οποιαδήποτε κυβέρνηση, κυρίαρχο κράτος, νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου, δημόσιο σώμα ή αρχή, ανεξάρτητη, εξαρτημένη, δημοτική, τοπική ή άλλη, οπουδήποτε κι' αν βρίσκεται.

(ii) Να αποκτά οποιεσδήποτε τέτοιες μετοχές, μερίδια, χρεωστικά ομόλογα, τίτλους ομολογιακού δανείου (DEBENTURE STOCK), γραμμάτια, εμπορικά ή εμπορεύσιμα έγγραφα, έγγραφα που μπορούν να μεταβιβαστούν με οποιοδήποτε τρόπο, υποχρεώσεις και χρεόγραφα με συμμετοχή κατά την ίδρυση, με συμβόλαιο, με προσφορά, αγορά, ανταλλαγή, ασφάλιση (UNDERWRITING), με συμμετοχή σε SYNDICATES ή με άλλο τρόπο και είτε αυτά είναι πληρωμένα εξολοκλήρου είτε όχι και με οποιουδήποτε όρους ή περιορισμούς θέλει κριθεί σωστό.

- (iii) Να ασκεί και επιβάλλει όλα τα δικαιώματα και εξουσίες που πηγάζουν ή απορρέουν από την ιδιοκτησία υπό της Εταιρείας οποιωνδήποτε μετοχών, μεριδίων, χρεωστικών ομολόγων, τίτλων ομολογιακού δανείου (DEBENTURE STOCK), γραμματίων, εμπορικών ή εμπορεύσιμων εγγράφων, εγγράφων που μπορούν να μεταβιβαστούν με οποιοδήποτε τρόπο, υποχρεώσεων και χρεογράφων περιλαμβανομένων, χωρίς επηρεασμό της γενικότητας των πιο πάνω, όλων των εξουσιών αρνησικυρίας ή ελέγχου που μπορεί να έχει η Εταιρεία λόγω ιδιοκτησίας ειδικής αναλογίας της εκδομένης ή ονομαστικής αξίας των πιο πάνω και να ασκεί ή παρέχει όλες τις αναγκαίες υπηρεσίες ως προς τη διαχείριση, διεύθυνση, έλεγχο και επίβλεψη οποιασδήποτε εταιρείας για την οποία ενδιαφέρεται η Εταιρεία με οποιουσδήποτε όρους θέλει εγκρίνει.
- (iv) Να αποκτά για σκοπούς επένδυσης, με αγορά, ενοικίαση, ανταλλαγή, παραχώρηση, δωρεά, εκχώρηση, κατοχή, άδεια ή με άλλο τρόπο οποιαδήποτε κινητή περιουσία οποιασδήποτε φύσης ή κατηγορίας και οποιοδήποτε συμφέρο, μερίδιο ή δικαίωμα σ' αυτή ή σε σχέση προς αυτή που θέλει κριθεί κατάλληλη για επένδυση.
- (v) Να πωλεί, υποθηκεύει, ενεχυριάζει ή με άλλο τρόπο να αποξενώνει ή επιβαρύνει οποιεσδήποτε μετοχές, μερίδια, χρεωστικά ομόλογα, τίτλους ομολογιακού δανείου (DEBENTURE STOCK), γραμμάτια, υποχρεώσεις και χρεόγραφα ή άλλης οποιασδήποτε φύσης ή μορφής κινητή περιουσία της Εταιρείας περιλαμβανομένων των οποιωνδήποτε δικαιωμάτων ή συμφερόντων πάνω στην τέτοια περιουσία.
- (β) (i) Η διεξαγωγή εισαγωγών, εκδόσεων, δημοσιεύσεων και πωλήσεων βιβλίων, εντός και εκτός Ευρώπης αλλά και συναφών θεμάτων ή οποιωνδήποτε από τις εργασίες ή επιχειρήσεις των βιομηχάνων, βιοτεχνών, εμπόρων (χονδρικής και λιανικής πώλησης), των αγοραστών, πωλητών, μεταπωλητών, προμηθευτών, εξαγωγέων, εισαγωγέων, διανομέων, αντιπροσώπων, φορτωτών, μεταφορέων, εκτελωνιστών, διαμεταφορέων, αντιπροσώπων και/ή πρακτόρων εκτελώνισης και διαμεταφοράς, αποθηκαρίων, κατασκευαστών, παρασκευαστών, συσκευαστών και η παραγγελία, ανταλλαγή, παροχή πιστώσεων και γενικά η εμπορία σχετικά με οποιαδήποτε συμφέροντα, μερίδια, δικαιώματα, αγαθά, προϊόντα, εμπορεύματα, κατασκευές, συσκευές, μηχανήματα και αντικείμενα κάθε είδους ή κατηγορίας.
- (ii) Να αποκτά με αγορά, ενοικίαση, ανταλλαγή, παραχώρηση,

δωρεά, εκχώρηση, κατοχή, άδεια ή με άλλο τρόπο, οποιαδήποτε γη, κτίρια, δικαιώματα, προνόμια, δουλείες πάνω σε ξένη περιουσία, και γενικά οποιαδήποτε ακίνητη περιουσία οποιασδήποτε φύσης ή κατηγορίας και οποιοδήποτε μερίδιο, συμφέρον ή δικαίωμα σ' αυτή ή σε σχέση προς αυτή όπως θέλει κριθεί κατάλληλο για επένδυση (INVESTMENT).

- (iii) Να πωλεί, ενοικιάζει, υποθηκεύει, διαθέτει ή με άλλο τρόπο να αποξενώνει, τη γή, τα κτίρια και άλλη ακίνητη περιουσία της Εταιρείας ή άλλη τέτοια περιουσία στην οποία η Εταιρεία ήθελε αποκτήσει οποιοδήποτε συμφέρο ή δικαίωμα.
 - (iv) Να εγκαθιδρύει, λειτουργεί, διατηρεί, αναγείρει, κατασκευάζει, αγοράζει, μισθώνει ή με άλλο τρόπο να αποκτά γραφεία, καταστήματα, αποθήκες, υπόστεγα, υποκαταστήματα, κλάδους, εμπορικούς σταθμούς δίκτυα διανομής, αντιπροσωπείες και οποιαδήποτε άλλα αναγκαία υποστατικά και η προσωρινή ή μόνιμη ή με άλλο τρόπο εξασφάλιση ή χρήση τους.
- (2) Η διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της διαχείρισης νομικών προσώπων δια λογαριασμό των δικαιούχων των και/ή τρίτων, και η ανάληψη εκπλήρωσης οποιονδήποτε θεμάτων δια λογαριασμό των, καθώς επίσης ανάληψη και διευθέτηση παρόμοιας φύσης θεμάτων όπως λογιστικών, οικονομικών και άλλων θεμάτων. Η διεξαγωγή όλων ή οποιωνδήποτε από τις εργασίες ή επιχειρήσεις των βιομηχάνων, βιοτεχνών, εργολάβων, εμπόρων (χονδρικής και λιανικής πώλησης), αγοραστών, πωλητών, μεταπωλητών, προμηθευτών, εξαγωγέων, εισαγωγέων, διανομέων, αντιπροσώπων, φορτωτών, μεταφορέων, εκτελωνιστών, διαμεταφορέων, αντιπροσώπων και/ή πρακτόρων εκτελώνισης και διαμεταφοράς αποθηκαρίων, κατασκευαστών, παρασκευαστών, συσκευαστών και η παραγγελία, ανταλλαγή, παροχή πιστώσεων και γενικά η εμπορία σχετικά με οποιαδήποτε συμφέροντα, μερίδια, δικαιώματα, αγαθά, προϊόντα, εμπορεύματα, κατασκευές, συσκευές, μηχανήματα και αντικείμενα κάθε είδους ή κατηγορίας.
- (3) Η εγκαθίδρυση, δημιουργία, διεξαγωγή, προαγωγή, ανάπτυξη και η συμβολή στη δημιουργία, διεξαγωγή, προαγωγή και ανάπτυξη οποιασδήποτε βιομηχανίας, βιοτεχνίας, εμπορίου, επιχείρησης παροχής υπηρεσιών ή οποιασδήποτε επιχείρησης ή εργασίας και η συμμετοχή στη διεύθυνση, διαχείριση, εποπτεία και έλεγχο τους.
- (4) Η διεξαγωγή της επιχείρησης εταιρείας παροχής υπηρεσιών (SERVICE COMPANY) προς οποιοδήποτε πρόσωπο, φυσικό ή νομικό και η παροχή προς τα πρόσωπα αυτά όλων των υπηρεσιών, εξυπηρετίσεων και διευκολύνσεων που θα χρειάζονται να παρέχονται ή που από καιρό σε καιρό θα κρίνονται αναγκαίες και/ή θα συμφωνούνται μεταξύ της Εταιρείας και των προσώπων αυτών.

- (5) Η παροχή υπηρεσιών και/ή εξυπηρετήσεων κάθε φύσης, είδους, κλάδου και μορφής, η χρηματοδότηση και/ή εξασφάλιση και παροχή μέσων συντήρησης (LOGISTICS) και άμεσων αναγκών και γενικά η διεξαγωγή των εργασιών ή επιχειρήσεων των συμβούλων σε θέματα παροχής υπηρεσιών.
- (6) Η πρόσληψη και εργοδότηση για την ίδια την Εταιρεία ή για τρίτους, η προμήθεια ή εξασφάλιση ειδικευμένου και μη προσωπικού, για κάθε φύσης εργασία, όπως επίσης και η προσφορά κάθε φύσης υπηρεσιών, περιλαμβανομένων συμβουλευτικών (CONSULTANCY) υπηρεσιών, και η εξεύρεση, εκπαίδευση, πρόσληψη και εργοδότηση κάθε φύσης προσωπικού, όπως επίσης και η παροχή και προμήθεια κάθε φύσης υλικών και υπηρεσιών.
- (7) Η παροχή των υπηρεσιών ή εξυπηρετήσεων του αντιπροσώπου, μεσάζοντα, συντονιστή, μεσίτη και του κέντρου συλλογής και/ή συγκέντρωσης πληροφοριών.
- (8) Η παροχή βοήθειας, τεχνικών και επιστημονικών υπηρεσιών ή διευκολύνσεων σε οποιαδήποτε κυβερνητική, κρατική, δημοτική, τοπική, ιδιωτική ή άλλη αρχή ή οργανισμό ή εταιρεία ή νομικό ή φυσικό πρόσωπο και η διεξαγωγή, ανάληψη, εκτέλεση, εποπτεία οποιουδήποτε κοινωφελούς ή άλλου έργου, επιχειρήσεως, εργασίας ή μελέτης και έρευνας, με αμοιβή ή με άλλο τρόπο.
- (9) Η διεξαγωγή οικονομολογικών, χρηματιστηριακών και άλλων μελετών με αμοιβή ή με άλλο τρόπο, για οποιοδήποτε οργανισμό, τράπεζα, εταιρεία, οίκο ή πρόσωπο και η ανάληψη και διεξαγωγή, με αμοιβή ή με άλλο τρόπο για λογαριασμό οποιουδήποτε οργανισμού (κρατικού, ημικρατικού, δημόσιου, ιδιωτικού ή άλλου), τράπεζας, εταιρείας, οίκου ή προσώπου, μελετών, στατιστικών και ερευνών και η παροχή συμβουλών αναφορικά με οικονομολογικά και χρηματιστηριακά θέματα όπως επίσης και θέματα προσωπικού, με τις εργασίες ή επιχειρήσεις οποιασδήποτε περιγραφής, με τη διαχείριση, παροχή, αγορά και πώληση, η συλλογή, ετοιμασία, διανομή πληροφοριών σχετικά με οποιαδήποτε εργασία ή επιχείρηση και η προαγωγή, βελτίωση και υπόδειξη μεθόδων διαδικασίας ή μέτρων που θα θεωρηθούν επιθυμητά ή επωφελή για την επίτευξη όλων ή οποιωνδήποτε από τους σκοπούς της Εταιρείας.
- (10) Η παροχή, προμήθεια ή εξασφάλιση παροχής ή προμήθειας, οποιασδήποτε αναγκαίας, απαιτούμενης ή ζητούμενης υπηρεσίας ή εξυπηρέτησης οποιασδήποτε φύσης ή μορφής από και σε οποιοδήποτε πρόσωπο, εταιρεία, οίκο ή άλλο νομικό πρόσωπο ή οργανισμό.
- (11) Η παροχή συμβουλών σχετικά με τα μέσα και μεθόδους για την

επέκταση, ανάπτυξη, προώθηση και βελτίωση κάθε μορφής εργασιών ή επιχειρήσεων οποιασδήποτε περιγραφής που διεξάγονται από οποιοδήποτε πρόσωπο και των συστημάτων ή μεθόδων σε σχέση με την παραγωγή, αποθήκευση, διανομή, εμπορία (MARKETING), διάθεση, πώληση, προώθηση και διαφήμιση συμφερόντων, μεριδίων ή δικαιωμάτων ή κινητών, αγαθών, προϊόντων, εμπορευμάτων ή αντικειμένων ή με την παροχή υπηρεσιών οποιασδήποτε περιγραφής από οποιοδήποτε πρόσωπο.

- (12) Η ανάληψη αντιπροσωπειών, παραγγελιών και κάθε φύσης εργασιών με αμοιβή ή προμήθεια και γενικά η διεξαγωγή των εργασιών ή επιχειρήσεων των συμβούλων παροχής υπηρεσιών.
- (13) Η διεξαγωγή των εργασιών ή επιχειρήσεων των οικονομικών αντιπροσώπων και συμβούλων, εμπορικών αντιπροσώπων, αντιπροσώπων επιχειρήσεων, διαφημιστικών αντιπροσώπων, και αντιπροσώπων μεταβιβάσεων γενικά.
- (14)(α) Η εκμετάλλευση υπό της Εταιρείας των γνώσεων και της εμπειρίας (KNOWHOW) που θα έχουν αποκτηθεί από τη διεξαγωγή υπό της Εταιρείας των ασχολιών ή επιχειρήσεων της και η διεξαγωγή των εργασιών ή επιχειρήσεων των συμβούλων σε σχέση προς επιχειρήσεις της ίδιας ή παρόμοιας φύσης, η παροχή προς τρίτους τεχνικών υπηρεσιών, η ανάληψη τεχνικών ή άλλων μελετών και η προσφορά βοήθειας τεχνικής φύσης σε σχέση με τέτοιες επιχειρήσεις και γενικά να ενεργεί ως σύμβουλος ή γνωμοδότης.
- (β) Οι πιο πάνω υπηρεσίες ως διευθυντών, διαχειριστών, τεχνικών συμβούλων ή συμβούλων θα είναι γενικές ή ειδικές ή εξειδικευμένες και θα περιλαμβάνουν (αλλά δεν θα περιορίζονται σε) διεύθυνση ή διαχείριση, εκτιμήσεις, τεχνικές υπηρεσίες, τεχνικές μελέτες, προκαταρκτικές μελέτες και μελέτες κόστους, προγραμματισμό, προϋπολογιστικό έλεγχο, οικονομολογικές μελέτες, υπολογισμούς, προμελέτες, προμετρήσεις, επιμετρήσεις, παροχή τεχνικών, διεθυντικών, οικονομικών ή άλλων συμβουλών, συμβουλών για διαιτητικές και άλλες διαφορές, γνωματεύσεις όλων των ειδών όπως και άλλων υπηρεσιών ή εξυπηρετήσεων.
- (15) Η διεξαγωγή των εργασιών ή επιχειρήσεων των αντιπροσώπων ή διευθυντών σε οποιοδήποτε εργασίες ή επιχειρήσεις και η πρόσληψη ειδικών ή πραγματογνωμόνων (EXPERTS) για την έρευνα και εξέταση καταστάσεων, διαχείρισης, προοπτικών, εκτιμήσεων και καταστάσεων οποιασδήποτε εργασίας ή επιχείρησης και γενικά με την παρουσία ή δικαιώματα οποιουδήποτε είδους.
- (16) Η διεξαγωγή των εργασιών των συμβούλων για θέματα σχετικά με τη σύσταση, εγγραφή, οργάνωση, λειτουργία, διαχείριση, ενοποίηση, συγχώνευση, παραλαβή, απόκτηση, ανάληψη και

προγραμματισμό νομικών προσώπων οποιασδήποτε μορφής, όπως επίσης και για θέματα σχετικά με τη δυνατότητα ανάληψης, διεξαγωγής, εκτέλεσης, πρόωθησης και επιδίωξης από νομικά πρόσωπα οποιασδήποτε μορφής, στόχων, σκοπών, δραστηριοτήτων, έργων και επιχειρήσεων.

- (17) Η διεξαγωγή των εργασιών ή επιχειρήσεων των συμβούλων επιχειρήσεων, συμβούλων σε σχέση με την έρευνα αγοραπωλησιών, των πρακτόρων μεταβιβάσεων, των εκτιμητών και των μεσαζόντων για την πρόσληψη ή τη σύσταση για πρόσληψη πωλητών, αγοραστών, συνεταιρίων και υπαλλήλων.
- (18) Η ανάληψη και διεξαγωγή του αξιώματος ή των αξιωμάτων, εξουσιών, διακρίσεων, καθηκόντων και υποχρεώσεων του επιτρόπου (TRUSTEE), φύλακα επιτρόπου (CUSTODIAN TRUSTEE), εκτελεστή, διαχειριστή, διευθυντή, εκκαθαριστή, αντιπροσώπου, εντολοδόχου (NOMINEE), οποιουδήποτε ή οποιωνδήποτε ή για λογαριασμό οποιουδήποτε ή οποιωνδήποτε προσώπων, εταιρειών, οργανισμών, ιδρυμάτων, συγκροτημάτων, οργανώσεων, σωματείων ή άλλων.
- (19) Η διεξαγωγή των εργασιών ή επιχειρήσεων του γραμματέα, διευθυντή, διοικητικού συμβούλου, διευθύνοντα συμβούλου, διοικούντος συμβούλου, διαχειριστή ή αντιπροσώπου οποιασδήποτε εταιρείας, οίκου, δημόσιου ή ιδιωτικού οργανισμού, αντιπροσωπείας ή άλλης αρχής ή εξουσίας ή ιδιώτη, του αντιπροσώπου και σύμβουλου σε σχέση με όλες τις μορφές διεύθυνσης, διαχείρισης, διοίκησης, οργάνωσης, μεθόδευσης εταιρειών, οίκων, οργανισμών ή επιχειρήσεων, η διεξαγωγή των εργασιών των γραμματέων, αρχειοφυλάκων, διαχειριστών και συμβούλων οποιασδήποτε εταιρείας, οίκου, οργανισμού ή σώματος, η προσφορά και παροχή οργανωτικής φύσης βοήθειας ή συμβουλής και γενικά η διενέργεια των εργασιών των συμβούλων ή γνωμοδοτών.
- (20) Η διεξαγωγή των εργασιών ή επιχειρήσεων των ασφαλιστών, μεσιτών (BROKERS) και αντιπροσώπων (AGENTS) ασφαλειών σε όλους τους κλάδους τους καί των συμβούλων για ζητήματα ασφαλειών, επιθεωρητών, εκτιμητών, υπολογιστών, αναλογιστών και ρυθμιστών αβαρίας (AVERAGE ADJUSTERS)
- (21) Η οργάνωση στην Κύπρο ή οπουδήποτε στο εξωτερικό και η από την Κύπρο ή άλλη χώρα ή τόπο διεκπεραίωση, οργάνωση, διεύθυνση, διαχείριση, έλεγχος, επιτήρηση και γενικά η παρακολούθηση των ασχολιών, επιχειρήσεων, εργασιών ή πράξεων της Εταιρείας.
- (22) Η διεξαγωγή οποιασδήποτε πράξης, με οποιαδήποτε κυβερνητική,

δημοτική, κοινοτική ή άλλη αρχή ή όργανο ή με οποιοδήποτε πρόσωπο, που κατά τις περιστάσεις θέλει κριθεί αναγκαία ή βοηθητική για την πραγμάτωση των σκοπών της Εταιρείας όπως επίσης και η από τις πιο πάνω αρχές ή πρόσωπα λήψη, αγορά, μίσθωση, ανταλλαγή, εγγραφή και χρήση κάθε δικαιώματος ευρεσιτεχνίας, PATENTS, BREVETS D' INVENTION, εμπορικού σήματος, διπλώματος, συμβολαίου, άδειας, δουλείας, δικαιώματος ή προνομίου. Περιπλέον, η πώληση, δωρεά, εκμίσθωση ή γενικά η διάθεση των πιο πάνω δικαιωμάτων ή προνομίων από την Εταιρεία.

- (23) Η ασφάλιση οποιουδήποτε πράγματος, περιουσίας ή συμφέροντος ή οποιασδήποτε ευθύνης, υποχρέωσης ή κατάστασης, σε οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, συνεταιρισμό ή πρόσωπο εναντίον απωλειών, ζημιών, βλαβών, ευθυνών, υποχρεώσεων, καταστάσεων και κινδύνων κάθε είδους.
- (24) Η παροχή εγγυήσεων και η υπογραφή εγγράφων αποζημιώσεων (INDEMNITIES) προς ή υπέρ οποιουδήποτε προσώπου, φυσικού ή νομικού και η εξασφάλιση οποιουδήποτε εγγυημένου ποσού με την παροχή των ίδιων επιβαρύνσεων και/ή εξασφαλίσεων ως να επρόκειτο για σύναψη δανείου από την Εταιρεία.
- (25) Η σύναψη υπό της Εταιρείας, ως επίσης και η χορήγηση από την Εταιρεία, είτε μόνης είτε από κοινού ή αλληλεγγύως με άλλο ή άλλους, δανείων ή πιστωτικών διευκολύνσεων, με ή χωρίς οποιαδήποτε εξασφάλιση, κατά τον τρόπο που η Εταιρεία θέλει θεωρήσει σωστό και η υποθήκευση, ενεχυρίαση ή επιβάρυνση ολόκληρης της επιχείρησης ή οποιουδήποτε μέρους της και ολόκληρου του ενεργητικού και της κινητής και/ή ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας παρούσας και/ή μέλλουσας οπουδήποτε κι αν βρίσκεται, ή οποιουδήποτε μέρους τους, όπως και ολόκληρου του ανέκκλητου κεφαλαίου της Εταιρείας ή οποιουδήποτε μέρους του, για εξασφάλιση ολόκληρου ή μέρους οποιουδήποτε τέτοιου δανείου ή δανείων ή πιστωτικών διευκολύνσεων, ως επίσης και η έκδοση χρεωστικών γραμματίων, συναλλαγματικών, αξιογράφων, χρεωστικών ομολόγων με ή χωρίς κυμαινόμενη επιβάρυνση και χρεωστικών ομολόγων πληρωτέων σε χρόνο και τρόπο που η Εταιρεία θέλει θεωρήσει σωστό, ολόκληρο δε ή οποιοδήποτε μέρος του προϊόντος οποιουδήποτε τέτοιου δανείου ή δανείων ή πιστωτικών διευκολύνσεων, μπορεί να διατίθεται εξολοκλήρου ή μερικώς προς όφελος ή για τη χρήση είτε της ίδιας της Εταιρείας είτε άλλης εταιρείας ή εταιρειών ή προσώπου ή προσώπων, ή της Εταιρείας από κοινού ή αλληλεγγύως με άλλη εταιρεία ή εταιρείες και/ή πρόσωπο ή πρόσωπα, ή μερικώς με τον ένα τρόπο και μερικώς με τον άλλο.
- (26) Η υπογραφή, έκδοση, οπισθογράφηση, εκχώρηση, προεξόφληση και γενικά η εμπορία σε χρεωστικά ομόλογα ή χρεωστικά γραμμάτια, συναλλαγματικές, φορτωτικές, εμπορεύσιμα ή μεταβιβάσιμα χρεόγραφα ή έγγραφα όπως και σε κάθε είδους

εμπορικά γραμμάτια, WARRANTS, COUPONS, χρεόγραφα ή έγγραφα και η διενέργεια κάθε πράξης γενικά που σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με τη διεξαγωγή των εργασιών και την πραγμάτωση και προώθηση των σκοπών της Εταιρείας.

- (27) Η κτήση και ανάληψη ολόκληρου ή οποιουδήποτε μέρους της επιχείρησης ή της περιουσίας, κινητής ή ακίνητης, καθώς και των υποχρεώσεων οποιουδήποτε προσώπου, φυσικού ή νομικού, που διεξάγει ήδη ή σκοπεύει να διεξάγει οποιαδήποτε εργασία που η Εταιρεία έχει εξουσία να διεξάγει ή που μπορεί να διεξαχθεί παράλληλα με την εργασία που η Εταιρεία δικαιούται να διεξάγει ή που μπορεί να διεξαχθεί με τρόπο άμεσα ή έμμεσα εξυπηρετικό για την Εταιρεία ή που κατέχει περιουσία κατάλληλη για τους σκοπούς της Εταιρείας.
- (28) Η συγχώνευση, συνεταιρισμός, συμμετοχή στα κέρδη, ένωση, ή η με οποιοδήποτε τρόπο σύμπραξη ή συνεργασία με οποιοδήποτε πρόσωπο φυσικό ή νομικό που διεξάγει ή ασχολείται ή ενδιαφέρεται να διεξάγει ή να ασχολείται με οποιαδήποτε επιχείρηση, εργασία ή πράξη που η Εταιρεία δικαιούται να διεξάγει ή που μπορεί κατά τη γνώμη των Συμβούλων να διεξαχθεί παράλληλα με τις εργασίες της Εταιρείας ή με τρόπο που εξυπηρετεί άμεσα ή έμμεσα τους σκοπούς της Εταιρείας.
- (29) Η ίδρυση ή προαγωγή ή η με συγκατάθεση ή με άλλο τρόπο συμβολή στην ίδρυση ή προαγωγή οποιουδήποτε νομικού προσώπου με σκοπό όπως το πρόσωπο αυτό αποκτήσει την περιουσία, τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας ή μέρος τους ή για οποιοδήποτε άλλο σκοπό που κατά τις περιστάσεις θέλει θεωρηθεί άμεσα ή έμμεσα επωφελής ή εξυπηρετικός για την Εταιρεία και η διάθεση, εγγύηση, εξασφάλιση της διαθέσης, αγορά ή με άλλο τρόπο απόκτηση όλων ή οποιουδήποτε μέρους των μετοχών ή άλλων αξιόγραφων οποιουδήποτε τέτοιου προσώπου.
- (30) Η διανομή στα μέλη σε είδος οποιασδήποτε περιουσίας της Εταιρείας ή του προϊόντος πώλησης ή η διάθεση γενικά οποιασδήποτε τέτοιας περιουσίας υπό τον όρο ότι, αν η διανομή αυτή επιφέρει μείωση του κεφαλαίου, αυτή θα γίνεται μόνο με τον τρόπο που από καιρό σε καιρό ορίζει ο Νόμος.
- (31) Η ίδρυση και διατήρηση ή η συμβολή στην ίδρυση και διατήρηση οποιουδήποτε Ταμείου Συντάξεων, Προνοίας ή άλλων ωφελημάτων, με ή χωρίς συνεισφορές, για εξυπηρέτηση οποιωνδήποτε προσώπων που βρίσκονται ή υπήρξαν σε οποιοδήποτε χρόνο στην υπηρεσία της Εταιρείας ή οποιασδήποτε άλλης εταιρείας που τυγχάνει να είναι εξαρτημένη ή φιλική ή με άλλο τρόπο συνδεδεμένη με την Εταιρεία, ή προσώπων που υπήρξαν Σύμβουλοι ή αξιωματούχοι της Εταιρείας ή άλλης κατά τον πιο πάνω τρόπο εξαρτημένης εταιρείας, ή των συζύγων, χηρών, οικογενειών ή με άλλο τρόπο εξαρτημένων προσώπων ή

οποιοδήποτε από τα πρόσωπα αυτά και η καταβολή ή με άλλο τρόπο συμβολή για την παροχή σε τέτοια πρόσωπα, δωρεών, φιλοδωρημάτων, συντάξεων, χορηγιών, εισφορών ή άλλης βοήθειας.

- (32) Η ίδρυση, χρηματοδότηση και συμμετοχή σ' οποιοδήποτε ίδρυμα, ένωση, λέσχη, σύλλογο ή ταμείο που αποσκοπεί στην εξυπηρέτηση ή προώθηση των συμφερόντων της Εταιρείας ή οποιασδήποτε άλλης εταιρείας από αυτές που αναφέρονται στην προηγούμενη υποπαράγραφο και η καταβολή χρημάτων για την ασφάλεια οποιουδήποτε από τα πρόσωπα που αναφέρονται στην προηγούμενη υποπαράγραφο ως επίσης και η υπό της Εταιρείας μόνης ή από κοινού με άλλο νομικό πρόσωπο από τα πιο πάνω αναφερόμενα, διενέργεια κάθε πράξης σχετικής προς τους αναφερόμενους στην προηγούμενη και την παρούσα υποπαράγραφο σκοπούς.
- (33) Η παροχή δωρεών για φιλανθρωπικούς, θεραπευτικούς, πολιτιστικούς, επιστημονικούς, εκπαιδευτικούς, καλλιτεχνικούς, αθλητικούς, ψυχαγωγικούς ή άλλους σκοπούς που θα θεωρούνται από την Εταιρεία ως κοινοφελείς, ως και η ίδρυση, διαχείριση, λειτουργία, συμμετοχή, χρηματοδότηση, η οικονομική ή άλλη ενίσχυση οποιωνδήποτε φιλανθρωπικών, ιατροφαρμακευτικών, ευαγών, πολιτιστικών, επιστημονικών, εκπαιδευτικών, καλλιτεχνικών, αθλητικών ή άλλων ιδρυμάτων, ταμείων, κέντρων, σωματείων ή οργανώσεων, που η Εταιρεία από καιρό σε καιρό θέλει κρίνει σκόπιμο ή επιθυμητό και η ανάληψη, διεξαγωγή, συμμετοχή σε συνεργασία με άλλους, η χρηματοδότηση ή ενίσχυση από την Εταιρεία ή υπό την αιγίδα της Εταιρείας οποιωνδήποτε ερευνών, φιλανθρωπικών, πολιτιστικών, επιστημονικών, εκπαιδευτικών, καλλιτεχνικών, αθλητικών, ψυχαγωγικών ή άλλων δραστηριοτήτων συμπεριλαμβανομένης της παροχής, χρηματοδότησης ή ενίσχυσης υποτροφιών ή σπουδών, όπως η Εταιρεία θέλει κρίνει σκόπιμο ή επιθυμητό.
- (34) Η καταβολή χρημάτων ή άλλων πραγμάτων για την απόκτηση οποιωνδήποτε δικαιωμάτων ή περιουσιών και η παροχή αμοιβής σε οποιοδήποτε πρόσωπο είτε σε μετρητά είτε με την έκδοση μετοχών, χρεωστικών ομολόγων ή άλλων χρεογράφων της Εταιρείας πιστωμένων ως πλήρως ή μερικώς αποπληρωμένων ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο.
- (35) Η εγγραφή ή αναγνώριση της Εταιρείας σε οποιοδήποτε κράτος ή τόπο στο εξωτερικό και η τήρηση όλων των προϋποθέσεων και όρων για τη διεξαγωγή από την Εταιρεία όλων των ασχολιών, επιχειρήσεων ή εργασιών της Εταιρείας σε οποιοδήποτε κράτος ή τόπο στο εξωτερικό, όπως επίσης και η δημιουργία γραφείων, υποκαταστημάτων, αποθηκών, πρατηρίων ή άλλων υποστατικών στα πιο πάνω κράτη ή τόπους για την πραγμάτωση των σκοπών της Εταιρείας.

- (36) Η διεξαγωγή και/ή άσκηση από την Εταιρεία των πιο πάνω ασχολιών, επιχειρήσεων, πράξεων, εργασιών ή εξουσιών, οπουδήποτε, είτε ενεργώντας μόνη της είτε από κοινού ή αλληλέγγυα ή σε συνδυασμό ή συνεταιρικά ή σε συνεργασία με οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, οργανισμό ή πρόσωπο και είτε στο δικό της όνομα και για δικό της λογαριασμό, είτε στο όνομα της από κοινού ή αλληλέγγυα ή ξεχωριστά με το όνομα άλλου και είτε ως αντιπρόσωπος, επίτροπος, μεσίτης, εργολάβος, εντολοδόχος ή με άλλο τρόπο και είτε απευθείας είτε μέσω αντιπροσώπων, επιτρόπων, υπεργολάβων, εντολοδόχων ή με άλλο τρόπο.
- (37) Η διενέργεια οποιασδήποτε γενικά πράξης που θέλει κριθεί χρήσιμη, υποβοηθητική, εξυπηρετική ή πρόσφορη γενικά για την επίτευξη άμεσα ή έμμεσα των πιο πάνω σκοπών ή οποιουδήποτε από αυτούς.

Και δηλώνεται με το παρόν ότι στην παρούσα παραγράφο η λέξη "εταιρεία" όταν δεν αναφέρεται σ' αυτή την ίδια την Εταιρεία όπως και οι λέξεις "νομικό πρόσωπο" θα θεωρούνται ότι περιλαμβάνουν οποιαδήποτε εταιρεία ή σώμα προσώπων είτε περιορισμένης ευθύνης είτε όχι, ή άλλο νομικό πρόσωπο, είτε αυτό εδρεύει (IS DOMICILED) στην Κύπρο είτε στο εξωτερικό, και είτε αυτό συστάθηκε σύμφωνα με τους νόμους της Κύπρου είτε σύμφωνα με τους νόμους οποιουδήποτε άλλου κράτους ή χώρας ή οποιασδήποτε αποικίας ή εξαρτημένης χώρας και είτε το πρόσωπο αυτό υπάρχει ήδη είτε πρόκειται να ιδρυθεί. Η δε λέξη "πρόσωπο" (εκτός αν προκύπτει διαφορετικά από το κείμενο) θα θεωρείται ότι περιλαμβάνει και νομικό πρόσωπο.

Και δηλώνεται επίσης ότι οι σκοποί και εξουσίες που περιέχονται σε οποιαδήποτε από τις υποπαραγράφους της παρούσας παραγράφου δεν θα ερμηνεύονται περιοριστικά αλλά θα τους δίνεται η ευρύτερη δυνατή ερμηνεία, και εκτός όπου από το κείμενο ρητά επιβάλλεται, δεν θα περιορίζονται από ρητή ή εξυπακουόμενη αναφορά σε άλλους σκοπούς ή εξουσίες που περιέχονται σε άλλες υποπαραγράφους ή από τις πρόνοιες άλλης υποπαραγράφου ή από το όνομα της Εταιρείας. Καμιά από τις πιο πάνω υποπαραγράφους και κανένας σκοπός ή σκοποί ή εξουσίες που παρέχονται στην Εταιρεία από αυτές θα θεωρούνται δευτερεύουσες ή βοηθητικές των σκοπών ή εξουσιών που παρέχονται στην Εταιρεία από άλλες υποπαραγράφους, αλλά η Εταιρεία θα έχει το απόλυτο δικαίωμα και εξουσία να ασκεί όλες τις εξουσίες και να πραγματοποιεί ή να επιδιώκει την πραγματοποίηση όλων ή οποιωνδήποτε από τους σκοπούς και εξουσίες που της παρέχονται από και/ή που περιέχονται σε οποιαδήποτε υποπαραγράφο της παραγράφου αυτής οι οποίες και θα ερμηνεύονται πρώτα αυτοτελώς ως να περιείχαν η καθεμιά τους τον κύριο σκοπό της Εταιρείας, και ύστερα, όπου τούτο χρειάζεται ή είναι ενδεδειγμένο για να δίνεται ευρύτερη ερμηνεία στις πρόνοιες της, σε συνδυασμό με άλλη ή άλλες.

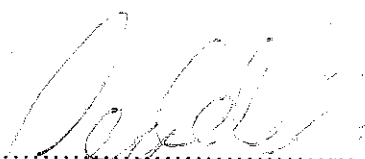
4. Η ευθύνη των μελών είναι περιορισμένη.
5. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι €10,000 ευρώ (Δέκα Χιλιάδες) διαιρεμένο σε Δέκα Χιλιάδες (10.000) μετοχές ονομαστικής αξίας € 1, 00 ευρώ (ένα ευρώ) η καθεμία με δικαίωμα της Εταιρείας να αυξάνει ή να μειώνει το πιο πάνω κεφάλαιο.

Τηρουμένων και χωρίς βλάβη οποιωνδήποτε ειδικών δικαιωμάτων ή προνομίων που έχουν δοθεί σε οποιαδήποτε τάξη μετοχών που αποτελούν μέρος του κεφαλαίου της Εταιρείας, τα δικαιώματα που θα είναι προσαρτημένα σε οποιαδήποτε από τις ήδη εκδομένες μετοχές μπορούν να τροποποιούνται όπως προνοείται στο Καταστατικό (ARTICLES OF ASSOCIATION) της Εταιρείας ως να ήταν το κεφάλαιο της Εταιρείας ήδη διαιρεμένο σε μετοχές διαφόρων τάξεων και ως να επρόκειτο για τροποποίηση των δικαιωμάτων που είναι προσαρτημένα σε οποιαδήποτε τάξη μετοχών και οποιεσδήποτε από τις εκάστοτε μη εκδομένες μετοχές στο αρχικό κεφάλαιο όπως και οποιεσδήποτε νέες μετοχές που δυνατό να δημιουργούνται από καιρό σε καιρό, μπορούν να εκδίδονται με οποιοδήποτε δικαίωμα προτίμησης αναφορικά με το μέρος ή την αποπληρωμή του κεφαλαίου ή και των δυο ή με οποιοδήποτε προνόμιο ή πλεονέκτημα έναντι οποιωνδήποτε μετοχών που θα έχουν ήδη εκδοθεί ή που θα εκδοθούν κατά ή περί τον ίδιο χρόνο, ή με περιορισμένα ή αναβλητικά δικαιώματα σε σύγκριση με οποιεσδήποτε άλλες μετοχές που έχουν εκδοθεί προηγουμένως ή που θα εκδοθούν κατά ή περί τον ίδιο χρόνο ή με οποιαδήποτε ειδικά ή περιορισμένα δικαιώματα ή χωρίς οποιοδήποτε δικαίωμα ψήφου και γενικά με τέτοιους όρους και με τέτοιες επιφυλάξεις, δικαιώματα, προνόμια ή περιορισμούς, που θα καθορίζονται από καιρό σε καιρό, τηρουμένων πάντα των εκάστοτε σε ισχύ σχετικών προνοιών των Κανονισμών (αν υπάρχουν), και των εκάστοτε σε ισχύ προνοιών του περί Εταιρειών Νόμου.

Εμείς οι υπογεγραμμένοι, που το όνομα και η διεύθυνση μας φαίνεται πιο κάτω, επιθυμούμε να συστήσουμε Εταιρεία σύμφωνα με το παρόν Ιδρυτικό Εγγραφο και συμφωνούμε να πάρουμε στο κεφάλαιο της Εταιρείας τον αριθμό των μετοχών που σημειώνεται απέναντι από το όνομα μας.

Όνομα, διεύθυνση &
περιγραφή υπογραφής

Αριθμός μετοχών που λήφθηκαν
από τον υπογραφέα


PER GEORG WESTIN

Αριθμός Διαβατηρίου: 97471116

Ημερομηνία Γέννησης: 6.12.1978

Επάγγελμα: Επιχειρηματίας

Υπηκοότητα: Σουηδική

Διεύθυνση: Calle Osa Menor 56

Urb La Cerquilla, A B, Nueva Andalucia

29660 Marbella (Malaga) Spain

10 000

10 000

(Δέκα Χιλιάδες Συνήθεις Μετοχές)

(Δέκα Χιλιάδες Συνήθεις Μετοχές)

ΣΥΝΟΛΟ

10 000

[Δέκα Χιλιάδες Συνήθεις Μετοχές]

Την 20th μέρα του Μαρτίου, 2023

Μάρτυρας της πιο πάνω υπογραφής:..... (Γεωργία Κατσαμπά)

Αριθμός Κυπριακής Ταυτότητας: 708950

Διεύθυνση: Κερύνειας 32, Κολόσσι, 4632 Λεμεσός, Κύπρος

ΑΝΤΙΚΑ ΧΡΕΤΟΔΟΥΛΟΥ

29/03/2023

Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ ΚΕΦ.113

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΜΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

SILVER SWAN LTD

ΕΡΜΗΝΕΙΑ

1. Στο Καταστατικό αυτό, εκτός όπου από το κείμενο προκύπτει άλλη έννοια, οι όροι που χρησιμοποιούνται στον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, όπως θα εφαρμόζεται, ύστερα από οποιοδήποτε τυχόν τροποποιήσεις του, κατά την ημερομηνία που το παρόν Καταστατικό μπαίνει σε εφαρμογή, θα έχουν την έννοια που τους δίνεται στο Νόμο αυτό, και οι λέξεις που αναγράφονται στην πρώτη στήλη του πιο κάτω Πίνακα θα έχουν την έννοια που τους αποδίδεται αντίστοιχα στη δεύτερη στήλη, δηλαδή -

Λέξεις

Ερμηνεία

Η Εταιρεία

SILVER SWAN LTD

Ο Νόμος

Ο περί Εταιρειών Νόμος, Κεφ.113 και περιλαμβάνει οποιοδήποτε Νόμο που επιφέρει τροποποίηση ή αντικατάσταση τούτου

Το Καταστατικό αυτό

Το Καταστατικό αυτό και οποιοδήποτε αλλαγές ή τροποποιήσεις του που επιφέρονται δυνάμει ειδικού ψηφίσματος

Το γραφείο

Το εκάστοτε εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας

Η σφραγίδα

Η επίσημη σφραγίδα της Εταιρείας

Η Κύπρος	Η Κυπριακή Δημοκρατία
Οι Σύμβουλοι	Οι εκάστοτε Διοικητικοί Σύμβουλοι της Εταιρείας ή οι Διοικητικοί Σύμβουλοι που είναι παρόντες σε συνεδρίαση των Διοικητικών Συμβούλων που έχει κανονικά συγκληθεί και στην οποία υπάρχει απαρτία
Το Συμβούλιο ή το Διοικητικό Συμβούλιο	Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας
Μέλος	Μέλος της Εταιρείας
Μήνας	Ημερολογιακός μήνας
Μητρώο	Το Μητρώο των Μελών της Εταιρείας
Γραπτώς	Γραπτώς ή που επιφέρεται με οποιοδήποτε υποκατάστατο τρόπο ή εν μέρει με τον ένα τρόπο κι εν μέρει με τον άλλο και περιλαμβάνει δακτυλογράφηση, εκτύπωση, λιθογράφιση, φωτογράφιση, φωτοτύπιση ή άλλο τρόπο ή τρόπους με τους οποίους γίνεται αναπαράσταση λέξεων σε ορατή μορφή
Πληρωμένο	Πληρωμένο ή πιστωμένο ως πληρωμένο
Ψηφοφορία	Ψηφοφορία κατά μετοχή
Αντιπρόσωπος	Πληρεξούσιος αντιπρόσωπος
Οικογενειακή Εταιρεία ενός Μέλους	Εταιρεία που ελέγχεται από το μέλος και/ή τη σύζυγο και/ή συγγενείς του μέχρι και του δεύτερου βαθμού συγγένειας ή από ένα ή περισσότερους από αυτούς
Λέξεις που υποδηλούν μόνο τον ενικό θα περιλαμβάνουν τον πληθυντικό και αντίστροφα, και	
Λέξεις που υποδηλούν μόνο το αρσενικό γένος θα περιλαμβάνουν και το θηλυκό γένος, και	
Λέξεις που αναφέρονται σε πρόσωπα θα περιλαμβάνουν εταιρείες, σώματα προσώπων με περιορισμένη ευθύνη ή όχι ή άλλα νομικά πρόσωπα και οι όροι "χρεωστικό ομόλογο" και "κάτοχος χρεωστικού ομολόγου" θα περιλαμβάνουν τίτλους ομολογιακού δανείου (DEBENTURE STOCK) και κατόχους τίτλων ομολογιακού δανείου και ο όρος "Γραμματέας" θα περιλαμβάνει προσωρινό ή βοηθό Γραμματέα και οποιοδήποτε πρόσωπο που διορίζεται από τους Συμβούλους για να εκτελεί χρέη γραμματέα.	

Αναφορά στο Καταστατικό τούτο σε οποιαδήποτε πρόνοια του Νόμου, όπου τούτο συνάδει με το κείμενο, θα ερμηνεύεται ως αναφορά σε πρόνοια του Νόμου όπως αυτός θα είναι εκάστοτε ύστερα από τυχόν τροποποιήσεις του.

2. Το Μέρος Ι του Πίνακα Α στο Πρώτο Δελτίο του Νόμου δεν θα εφαρμόζεται στην Εταιρεία εκτός όπου τούτο επαναλαμβάνεται και ενσωματώνεται στο Καταστατικό αυτό.
3. Η Εταιρεία είναι ιδιωτική εταιρεία και κατά συνέπεια:
 - (α) Το δικαίωμα μεταβίβασης μετοχών είναι περιορισμένο κατά τον πιο κάτω προσδιοριζόμενο τρόπο.
 - (β) Ο αριθμός των μελών της Εταιρείας (εξαιρουμένων των προσώπων που βρίσκονται στην υπηρεσία της Εταιρείας και των προσώπων που διατέλεσαν στην υπηρεσία της Εταιρείας και που κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας τους ή και μετά τον τερματισμό της διατήρησαν την ιδιότητα του μέλους), περιορίζεται σε πενήντα. ΝΟΕΙΤΑΙ ότι όταν δυο ή περισσότερα πρόσωπα κατέχουν από κοινού μια ή περισσότερες μετοχές θα θεωρούνται για τους σκοπούς του Κανονισμού αυτού ως ένα μέλος.
 - (γ) Απαγορεύεται η πρόσκληση από την Εταιρεία προς το κοινό για την απόκτηση μετοχών ή χρεωστικών ομολόγων της Εταιρείας.
 - (δ) Η Εταιρεία δεν θα δικαιούται να εκδίδει μετοχές ή πιστοποιητικά μετοχών (SHARE WARRANTS) στον κομιστή.

Νοείται ότι σε περίπτωση που η εταιρεία ενεργεί ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με μετοχές έχοντας ένα μόνο μέλος:

- (i) Το μοναδικό μέλος της εταιρείας ασκεί όλες τις εξουσίες της γενικής συνέλευσης, δυνάμει του Νόμου, νοούμενου πάντοτε ότι οι αποφάσεις που θα λαμβάνονται από το μέλος αυτό σε γενικές συνελεύσεις θα καταγράφονται σε πρακτικά ή θα καρτίζονται γραπτώς.
- (ii) Οι συμβάσεις οι οποίες συνάπτονται μεταξύ του μοναδικού μέλους και της Εταιρείας καταγράφονται σε πρακτικά ή καταρτίζονται γραπτώς εκτός αν αφορούν τις τρέχουσες πράξεις της εταιρείας που συνάπτονται υπό κανονικές συνθήκες.
- (iii) Οι πρόνοιες αυτών των Κανονισμών πρέπει να διαβάζονται, ερμηνεύονται και εφαρμόζονται υπό τη βάση ότι η Εταιρεία είναι ιδιωτική με ένα μόνο μέλος και αναλόγως οποιεσδήποτε πρόνοιες οι οποίες δεν συνάδουν με τη φύση της Εταιρείας ως μια ιδιωτική εταιρεία ενός μέλους θα προσαρμόζονται αναλόγως ή θα θεωρούνται ως ανύπαρκτες και θα αγνοούνται.

(iv) Οι κανονισμοί 115(α) και 116 του Κανονισμού αυτού δεν θα εφαρμόζονται.

4. Οι πύ κάτω Κανονισμοί πρέπει να διαβάζονται, να ερμηνεύονται και να εφαρμόζονται υπό το κράτος ότι η Εταιρεία αυτή είναι ιδιωτική και συνεπώς οποιεσδήποτε πρόνοιες είναι ασυμβίβαστες με την υπόσταση της Εταιρείας ως ιδιωτικής εταιρείας θα προσαρμόζονται αναλόγως ή θα θεωρούνται ως μη υπάρχουσες και θα αγνοούνται.

ΜΕΤΟΧΕΣ

5. Εκτός ως προνοείται από το Νόμο, κανένα πρόσωπο δεν θ' αναγνωρίζεται από την Εταιρεία ως κάτοχος οποιασδήποτε μετοχής δυνάμει καταπιστεύματος, και η Εταιρεία δεν θα έχει και δεν θα υπόκειται στην υποχρέωση ν' αναγνωρίσει κατά οποιοδήποτε τρόπο (έστω κι αν έχει ειδοποιηθεί γιαυτό) οποιοδήποτε συμφέρον δυνάμει του δικαίου της επιείκειας, συμφέρον υπό αίρεση, μελλοντικό ή μερικό συμφέρον σε οποιαδήποτε μετοχή ή οποιοδήποτε συμφέρον σε κλάσμα μετοχής ή (εκτός μόνο όπου γίνεται πρόνοια στο Καταστατικό τούτο) οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα πάνω σε οποιαδήποτε μετοχή εκτός από το απόλυτο και ολοκληρωτικό δικαίωμα που παρέχεται στον εγγεγραμμένο κάτοχο, παρά μόνο κατ' ακολουθία διαταγής αρμοδίου Δικαστηρίου.
6. Χωρίς να επηρεάζονται οποιαδήποτε ειδικά δικαιώματα που έχουν ήδη παραχωρηθεί στους κατόχους οποιωνδήποτε υπάρχουσών μετοχών ή τάξης μετοχών, κάθε μετοχή της Εταιρείας μπορεί να εκδίδεται με τέτοια δικαιώματα προτίμησης, αναβολής ή άλλα ειδικά δικαιώματα ή με τέτοιους περιορισμούς, που αφορούν είτε το μέρος είτε το δικαίωμα ψήφου είτε την επιστροφή κεφαλαίου είτε άλλους, που η Εταιρεία θέλει καθορίσει από καιρό σε καιρό με σύνηθες ψήφισμα.
7. Τηρουμένων των προνοιών των Κανονισμών 46(2) και 47(1) του Καταστατικού αυτού, οι μετοχές θα βρίσκονται στη διάθεση των Συμβούλων οι οποίοι θα έχουν το δικαίωμα της έκδοσης, παραχώρησης, διανομής και γενικά της διάθεσης τους σε οποιαδήποτε πρόσωπα, σε οποιοδήποτε χρόνο και κάτω από τέτοιους όρους, προϋποθέσεις ή περιορισμούς που ήθελαν κρίνει ενδεειγμένους.
8. Τηρουμένων των προνοιών του Αρθρου 56 του Νόμου, μετοχές προτιμήσεως μπορούν, ύστερα από έγκριση με σύνηθες ψήφισμα, να εκδίδονται υπό τον όρο ότι πρόκειται ν' ανακτηθούν, ή ότι κατά την κρίση της Εταιρείας υπόκεινται σε ανάκτηση κάτω από όρους και κατά τρόπο που η Εταιρεία θέλει, με ειδικό ψήφισμα της πριν από την έκδοση των μετοχών αυτών, καθορίσει.
9. Αν κατά οποιοδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι διαιρεμένο σε διαφορετικές τάξεις μετοχών, τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε οποιαδήποτε τάξη (εκτός αν υπάρχει διαφορετική πρόνοια στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) μπορούν, τηρουμένων των προνοιών του Αρθρου 70 του Νόμου, και είτε η Εταιρεία

βρίσκεται υπό διάλυση είτε όχι, να τροποποιούνται ή να καταργούνται, με τη γραπτή συγκατάθεση των κατόχων των τριών τετάρτων των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής ή με την έγκριση εκτάκτου ψηφίσματος που θα έχει εγκριθεί σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής. Στην κάθε τέτοια χωριστή γενική συνέλευση, οι πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν γενικές συνελεύσεις θα εφαρμόζονται, τηρουμένων των αναλογιών, αλλά έτσι που η απαιτούμενη απαρτία να είναι δυο πρόσωπα που να κατέχουν ή ν' αντιπροσωπεύουν με πληρεξούσιο το ένα τρίτο των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής και που οποιοσδήποτε κάτοχος μετοχών της τάξης αυτής που είναι παρών αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου να δικαιούται ν' απαιτήσει ψηφοφορία, και που αν σε οποιαδήποτε συνέλευση εξ'αναβολής των κατόχων τούτων δεν υπάρχει απαρτία, οι παρόντες μέτοχοι να συνιστούν απαρτία.

10. Τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε κάθε τάξη μετοχών (εκτός αν υπάρχει διαφορετική πρόνοια στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) δεν θα θεωρούνται ότι έχουν υποστεί οποιαδήποτε αλλοίωση με τη δημιουργία ή την έκδοση άλλων μετοχών με ίσα δικαιώματα απ' όλες τις απόψεις με τις μετοχές αυτές.
11. Το κάθε πρόσωπο που τ' όνομα του θα καταχωρείται ως μέλος στο Μητρώο θα δικαιούται να λαμβάνει δωρεάν εντός δυο μηνών από την ημερομηνία της παραχώρησης ή καταχώρισης μεταβίβασης (ή εντός τέτοιας άλλης προθεσμίας που οι όροι έκδοσης δυνατό να καθορίζουν) ένα πιστοποιητικό για όλες τις μετοχές του, ή αριθμό πιστοποιητικών που το καθένα τους θ' αφορά μια ή περισσότερες μετοχές, αφού πληρώσει οποιοδήποτε ποσό που οι Σύμβουλοι θέλουν εκάστοτε καθορίσει, για κάθε πιστοποιητικό εκτός από το πρώτο. Το κάθε πιστοποιητικό θα φέρει τη σφραγίδα, θα καθορίζει τις μετοχές στις οποίες αναφέρεται και θ' αναφέρει το ποσό που έχει πληρωθεί αναφορικά προς αυτές. Νοείται ότι αναφορικά προς μετοχή ή μετοχές που κατέχονται από κοινού από αριθμό προσώπων, η Εταιρεία δεν θα έχει υποχρέωση να εκδίδει περισσότερα από ένα πιστοποιητικά, και η παράδοση ενός πιστοποιητικού αναφορικά προς μετοχή σ' ένα από αριθμό από κοινού κατόχων, θα συνιστά ικανοποιητική παράδοση για όλους τους κατόχους.
12. Όταν ένα μέλος έχει πωλήσει μέρος των μετοχών που είναι εγγεγραμμένες στ' όνομα του, θα δικαιούται να παίρνει δωρεάν πιστοποιητικό για τις υπόλοιπες μετοχές του.
13. Αν ένα πιστοποιητικό μετοχών έχει φθαρεί, παραμορφωθεί, καταστραφεί ή απωλεσθεί, μπορεί ν' αντικαθίσταται με νέο πιστοποιητικό, αντί καταβολής δικαιώματος (αν υπάρχει) και δυνάμει τέτοιων όρων (αν θα υπάρχουν) ως προς την απόδειξη και παροχή εγγράφου κάλυψης, και την καταβολή των πραγματικών εξόδων της Εταιρείας αναφορικά προς τη διερεύνηση των αποδεικτικών στοιχείων, που οι Σύμβουλοι θέλουν καθορίσει.
14. Η Εταιρεία δεν θα παρέχει, άμεσα ή έμμεσα, και είτε δυνάμει δανείου, ή εγγύησης είτε με την παροχή εξασφάλισης είτε με άλλο τρόπο, οποιαδήποτε οικονομική βοήθεια για το σκοπό ή αναφορικά προς την

αγορά ή συνδρομή που έγινε ή που θα γίνει απ' οποιοδήποτε πρόσωπο, μετοχών ή για μετοχές στην Εταιρεία ή σε οποιαδήποτε μητρική της εταιρεία, ούτε και η Εταιρεία θα μπορεί να παραχωρεί δάνειο για οποιοδήποτε σκοπό με εξασφάλιση πάνω στις μετοχές της ή πάνω στις μετοχές μητρικής της εταιρείας, χωρίς όμως οποιαδήποτε πρόνοια του Κανονισμού τούτου να θεωρείται ότι απαγορεύει τις συναλλαγές που αναφέρονται στην επιφύλαξη του Αρθρου 53(1) του Νόμου.

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΙΣΧΕΣΗΣ

15. Η Εταιρεία θα έχει πρώτο και πρωταρχικό δικαίωμα επίσχεσης πάνω σε κάθε μετοχή για όλα τα χρήματα (είτε είναι άμεσα πληρωτέα είτε όχι) που έχουν κληθεί ή που είναι πληρωτέα σε καθορισμένο χρόνο αναφορικά προς τη μετοχή αυτή, και η Εταιρεία θα έχει επίσης πρώτο και πρωταρχικό δικαίωμα επίσχεσης πάνω σε όλες τις μετοχές που είναι εγγεγραμμένες στο όνομα ενός μόνο προσώπου για όλα τα χρήματα που είναι άμεσα πληρωτέα από το πρόσωπο αυτό ή από την περιουσία ή τους κληρονόμους του προς την Εταιρεία· οι Σύμβουλοι όμως μπορούν κατά οποιοδήποτε χρόνο να κηρύξουν οποιαδήποτε μετοχή εξαιρεμένη εξ' ολοκλήρου ή μερικώς από τις πρόνοιες του Κανονισμού τούτου. Το δικαίωμα επίσχεσης της Εταιρείας, όταν υπάρχει, πάνω σε μια μετοχή θα επεκτείνεται και σε όλα τα μερίσματα που είναι πληρωτέα αναφορικά προς αυτή.
16. Η Εταιρεία μπορεί να πωλεί κατά τον τρόπο που θα εγκρίνουν οι Σύμβουλοι, οποιεσδήποτε μετοχές πάνω στις οποίες η Εταιρεία έχει δικαίωμα επίσχεσης, καμιά όμως πώληση δεν θα γίνεται εκτός αν υπάρχει κάποιο ποσό, στο οποίο εφαρμόζεται το δικαίωμα επίσχεσης, που είναι άμεσα πληρωτέο, ή μέχρι της εκπνοής δεκατεσσάρων ημερών αφότου θα έχει δοθεί στον τότε εγγεγραμμένο κάτοχο της μετοχής αυτής, ή στο πρόσωπο που δικαιούται λόγω του θανάτου ή της πτώχευσης του προσώπου τούτου στη μετοχή αυτή, γραπτή ειδοποίηση, που ν' αναφέρει το ποσό που είναι άμεσα πληρωτέο και ν' αξιώνει την πληρωμή του.
17. Για να πραγματοποιήσουν μια τέτοια πώληση, οι Σύμβουλοι μπορούν να εξουσιοδοτούν κάποιο πρόσωπο να προβαίνει στη μεταβίβαση των πωλουμένων μετοχών στον αγοραστή τους. Ο αγοραστής θα εγγράφεται ως κάτοχος των μετοχών που καθορίζονται στη μεταβίβαση αυτή, και δεν θα έχει υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τον τρόπο που έχει χρησιμοποιηθεί το τίμημα πώλησεως ούτε και θα επηρεάζεται η κυριότητα του επί των μετοχών απ' οποιαδήποτε τυχόν παρατυπία ή παράβαση στη διαδικασία σχετικά με την πώληση.
18. Το τίμημα πώλησεως θα εισπράττεται από την Εταιρεία και θα χρησιμοποιείται για την κάλυψη τόσο μέρους του ποσού για το οποίο υπάρχει το δικαίωμα επίσχεσης, όσου είναι άμεσα πληρωτέο, και το υπόλοιπο, αν υπάρχει, (υπό το κράτος παρόμοιου δικαιώματος επίσχεσης για ποσά που δεν είναι άμεσα πληρωτέα που δημιουργήθηκε αναφορικά προς τις μετοχές πριν από την πώληση) θα πληρώνεται στο πρόσωπο που δικαιούται τις μετοχές κατά την ημερομηνία της πώλησης τους.

ΚΛΗΣΕΙΣ ΠΑΝΩ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

19. Οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να διενεργούν κλήσεις προς τα μέλη αναφορικά προς οποιαδήποτε απλήρωτα ποσά πάνω στις μετοχές τους (είτε αναφορικά προς την ονομαστική αξία της μετοχής είτε ως υπέρ το άρτιο αντιπαροχή και που δεν είναι πληρωτέα, σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης τους σε καθορισμένες ημερομηνίες, και το κάθε μέλος (δεδομένου ότι θα παίρνει τουλάχιστο δεκατεσσάρων ημερών ειδοποίηση που θα καθορίζει την ημερομηνία ή τις ημερομηνίες και τον τόπο της πληρωμής) θα πληρώνει στην Εταιρεία, κατά την ημερομηνία ή τις ημερομηνίες και στον τόπο που θα έχουν καθοριστεί, το ποσό που αναφέρεται στην κλήση αναφορικά προς τις μετοχές του. Μια κλήση θα υπόκειται σε ανάκληση ή αναβολή κατά την κρίση των Συμβούλων.
20. Μια κλήση θα θεωρείται ότι έγινε κατά το χρόνο που λαμβάνεται η απόφαση των Συμβούλων με την οποία εγκρίνεται η κλήση και μπορεί να προνοεί για πληρωμή με δόσεις.
21. Οι από κοινού κάτοχοι μιας μετοχής θα είναι αλληλέγγυα συνυπεύθυνοι για την πληρωμή όλων των κλήσεων αναφορικά προς τη μετοχή τους.
22. Αν ένα ποσό που έχει κληθεί να πληρωθεί αναφορικά προς μια μετοχή δεν πληρωθεί πριν ή κατά την ημερομηνία που καθορίζεται για την πληρωμή του, το πρόσωπο που είχε την υποχρέωση να προβεί στην πληρωμή του θα πληρώνει τόκο πάνω στο ποσό τούτο από την ημερομηνία που καθορίστηκε για την πληρωμή του ως την ημερομηνία της αποπληρωμής του με τέτοιο επιτόκιο που θέλουν εκάστοτε καθορίσει οι Σύμβουλοι, με δικαίωμα όμως των Συμβούλων να παραμερίζουν την καταβολή του τόκου εν όλω ή εν μέρει.
23. Κάθε ποσό που σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης μιας μετοχής είναι πληρωτέο κατά την παραχώρηση της ή κατά οποιαδήποτε καθορισμένη ημερομηνία, είτε για την ονομαστική αξία της μετοχής είτε για υπέρ το άρτιο αντιπαροχή, θα θεωρείται για τους σκοπούς του Καταστατικού αυτού ως κλήση που έχει κανονικά γίνει και ως πληρωτέα στην ημερομηνία που σύμφωνα με τους όρους έκδοσης της μετοχής αυτής είναι πληρωτέα, και στην περίπτωση παράλειψης πληρωμής, όλες οι σχετικές πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν την καταβολή τόκου και εξόδων, κατάσχεση ή άλλως, θα εφαρμόζονται ως να είχε το ποσό τούτο καταστεί πληρωτέο δυνάμει κλήσης που είχε δεόντως γίνει και γνωστοποιηθεί.
24. Οι Σύμβουλοι δικαιούνται, κατά την έκδοση μετοχών, να κάνουν διάκριση ανάμεσα στους κατόχους μετοχών, τόσο για τον αριθμό των κλήσεων, όσο και για το ποσό που πρέπει να πληρωθεί σε κάθε κλήση ως επίσης και για το χρόνο που αυτή πρέπει να πληρωθεί.
25. Οι Σύμβουλοι μπορούν, αν έτσι κρίνουν σωστό, να εισπράττουν απ' οποιοδήποτε μέλος που είναι πρόθυμο να προκαταβάλει ολόκληρο ή μέρος του ποσού που δεν έχει ακόμη κληθεί να πληρωθεί, πάνω σε οποιοδήποτε μετοχές που κατέχει, και με την προπληρωμή ολόκληρου ή μέρους του

ποσού τούτου μπορούν (μέχρις ότου το ποσό τούτο θα καθίστατο πληρωτέο αν δεν πληρωνόταν προκαταβολικά) να πληρώνουν τόκο με τέτοιο επιτόκιο που θα ήθελε συμφωνηθεί μεταξύ των Συμβούλων και του μέλους που προκαταβάλλει το ποσό τούτο.

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

26. Το έγγραφο μεταβίβασης οποιασδήποτε μετοχής θα εκτελείται υπό ή εκ μέρους του προσώπου που προβαίνει στη μεταβίβαση και υπό ή εκ μέρους του αποδέκτη της μεταβίβασης.
27. Τηρουμένων των περιορισμών εκείνων που ενδέχεται να έχουν εφαρμογή δυνάμει του Καταστατικού αυτού, το κάθε μέλος μπορεί να μεταβιβάζει όλες ή οποιεσδήποτε από τις μετοχές του με έγγραφο μεταβίβασης με τη χρήση του πιο κάτω τύπου ή με τη χρήση συνηθισμένου ή κοινού τύπου ή άλλου τύπου που οι Σύμβουλοι θέλουν εγκρίνει. Εκτός όπου επιτρέπεται η υπογραφή του εγγράφου μεταβίβασης από ή εκ μέρους του μέλους που μεταβιβάζει μόνο, τούτο θα υπογράφεται τόσο από ή εκ μέρους του μέλους που μεταβιβάζει όσο και από ή εκ μέρους του προσώπου προς το οποίο γίνεται η μεταβίβαση.

Εγώ, ο Α.Β. από σε αντάλλαγμα του ποσού των ΕΥΡΩ..... που πληρώθηκε σε μένα από τον Γ.Δ., από (στο εξής καλουμένου ο "ρηθείς αποδέκτης") με το παρόν μεταβιβάζω στο ρηθέντα αποδέκτη τις(την) μετοχές(-χή) που αριθμούνται(-μείται) στην επιχείριση που φέρει την ονομασία προς το σκοπό όπως ο ρηθείς αποδέκτης, οι εκτελεστές, διαχειριστές και εκδοχείς του κατέχουν αυτές(-τη) με τους ίδιους όρους όπως εγώ ο ίδιος τις(την) κατείχα κατά το χρόνο της εκτέλεσης της παρούσας μεταβίβασης. Και εγώ, ο ρηθείς αποδέκτης, με το παρόν συμφωνώ όπως αποδεχτώ τις (την) ρηθείσες(-α) μετοχές(-ή) με τους ίδιους πιο πάνω όρους.

Εγινε και υπογράφηκε τη μέρα του 202...

Μάρτυρας των υπογραφών τους:

28. Τηρουμένων των προνοιών του Κανονισμού 7 και της υποπαραγράφου 1 (θ) και (ι) του Κανονισμού 30 του παρόντος Καταστατικού, οι Σύμβουλοι μπορούν κατά την απόλυτη κρίση τους και χωρίς να έχουν οποιαδήποτε υποχρέωση να αιτιολογήσουν την απόφασή τους, ν' αρνηθούν την εγγραφή οποιασδήποτε μεταβίβασης μετοχών ή μετοχής είτε αυτή είναι εξ' ολοκλήρου αποπληρωμένη είτε όχι. Μπορούν επίσης ν' αρνηθούν την εγγραφή μεταβίβασης οποιασδήποτε μετοχής πάνω στην οποία η Εταιρεία έχει δικαίωμα επίσχεσης όπως επίσης και την εγγραφή οποιασδήποτε μεταβίβασης μετοχής αν με τη μεταβίβαση αυτή ο αριθμός των μελών (εξαιρουμένων των προσώπων που βρίσκονται στην υπηρεσία της Εταιρείας και των προσώπων που διατέλεσαν στην υπηρεσία της Εταιρείας και που κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας τους και μετά τον τερματισμό της διατήρησαν την ιδιότητα του μέλους της Εταιρείας) υπερβαίνει τα πενήντα.

29. Απαγορεύεται η παροχή απ' οποιοδήποτε μέλος οποιασδήποτε μετοχής ως ενέχυρο ή ασφάλεια για την εξασφάλιση οποιουδήποτε δανείου, χρέους ή υποχρέωσης, χωρίς την προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση των Συμβούλων. Οι δε Σύμβουλοι θα έχουν υποχρέωση ν' αρνηθούν την εγγραφή ή αναγνώριση ενεχύρου ή ασφάλειας που δίνεται κατά παράβαση του Κανονισμού αυτού. Κάθε ενέχυρο όπως και κάθε ασφάλεια που δίνεται κατά παράβαση του παρόντος Κανονισμού θα θεωρείται άκυρη έναντι (AS AGAINST) της Εταιρείας.
30. (1) (α) Εκτός ως προνοείται πιο κάτω, καμιά μετοχή στην Εταιρεία θα μεταβιβάζεται σε μη μέλος χωρίς να εξαντληθούν τα δικαιώματα προαγοράς (PREEMPTION) που παρέχονται πιο κάτω.
- (β) Κάθε πρόσωπο που προτίθεται να μεταβιβάσει οποιοδήποτε μετοχές (στο εξής καλούμενο "ο προτιθέμενος να μεταβιβάσει") θα πρέπει να δίνει γραπτή ειδοποίηση (στο εξής καλούμενη "ειδοποίηση μεταβίβασης") στην Εταιρεία για την πρόθεση του να τις μεταβιβάσει. Η ειδοποίηση μεταβίβασης θα πρέπει απαραίτητα ν' αναφέρει το ποσό που ο προτιθέμενος να μεταβιβάσει καθορίζει ως εύλογη αξία, η ειδοποίηση δε αυτή θα καθιστά την Εταιρεία αντιπρόσωπο του για την πώληση των μετοχών σε οποιαδήποτε μέλη της Εταιρείας (στο εξής καλούμενα "τα αγοράζοντα μέλη") αντί της αξίας που ορίστηκε με τον πιο πάνω τρόπο, ή αν οποιοδήποτε από τα αγοράζοντα μέλη θέλει έτσι επιλέξει, αντί της εύλογης αξίας που θα ήθελε καθοριστεί από τον ελεγκτή της Εταιρείας (στο εξής καλούμενου ο "Ελεγκτής") σύμφωνα με την πιο κάτω υποπαράγραφο (στ). Ειδοποίηση μεταβίβασης που έχει δοθεί δεν μπορεί ν' ανακληθεί παρά μόνο ύστερα από προηγούμενη άδεια των Συμβούλων.
- (γ) Μόλις καθοριστεί η αξία των προσφερομένων για πώληση μετοχών, όπως προνοείται στον Κανονισμό αυτό, η Εταιρεία θα έχει υποχρέωση να δώσει γραπτή ειδοποίηση περί τούτου προς όλα τα μέλη της στην οποία θ' αναφέρονται ο αριθμός και η αξία των προσφερομένων για πώληση μετοχών. Στην ειδοποίηση αυτή πρέπει επίσης να περιέχεται πρόσκληση προς τα μέλη όπως μέσα σε εικοσιοκτώ μέρες από την ειδοποίηση αυτή, δηλώσουν γραπτώς κατά πόσο επιθυμούν ν' αγοράσουν οποιοδήποτε από τις προσφερόμενες για πώληση μετοχές και σε περίπτωση καταφατικής απάντησης, τον ανώτατο αριθμό των μετοχών που θέλουν ν' αγοράσουν.
- (δ) Μόλις παρέλθει η ρηθείσα εικοσαοκταήμερη προθεσμία η Εταιρεία θα κατανέμει τις προσφερόμενες μετοχές προς τα μέλη που θα έχουν εκφράσει την επιθυμία να τις αγοράσουν σύμφωνα με όσα προνοούνται πιο πάνω και σε περίπτωση που τα μέλη αυτά θα είναι περισσότερα του ενός θα τις κατανέμει, όσο τούτο είναι δυνατό, στην αναλογία που αντιστοιχεί με τον αριθμό των μετοχών που αυτά ήδη κατέχουν. Σε περίπτωση δε που οποιαδήποτε από τ' αγοράζοντα μέλη εκφράσουν τήν

επιθυμία ν' αγοράσουν λιγότερες μετοχές απ' όσες τους αναλογούν, αλλά υπάρχουν άλλα μέλη που είναι πρόθυμα ν' αγοράσουν τη διαφορά που θα προκύψει, η Εταιρεία θα προβεί σε ανάλογη ανακατανομή των προσφερομένων προς πώληση μετοχών ανάμεσα στ' αγοράζοντα μέλη. Νοείται ότι κανένα μέλος δεν θα έχει υποχρέωση να πάρει πέραν του ανωτάτου αριθμού μετοχών που θα έχει καθορίσει.

- (ε) Μετά την κατανομή των μετοχών από την Εταιρεία όπως αναφέρεται πιο πάνω, η Εταιρεία θα έχει υποχρέωση να γνωστοποιήσει το γεγονός τούτο στον προτιθέμενο να μεταβιβάσει. Αυτός τότε θα έχει την υποχρέωση αφού του καταβληθεί η εύλογη αξία που θα έχει οριστεί σύμφωνα με την παράγραφο (β) ή (στ) του Κανονισμού αυτού, να μεταβιβάσει τις μετοχές στα αγοράζοντα μέλη.
- (στ) Σε περίπτωση διαφοράς μεταξύ του προτιθέμενου να μεταβιβάσει και των μελών που αγοράζουν ή οποιουδήποτε από αυτούς, ως προς την εύλογη αξία οποιασδήποτε μετοχής ή μετοχών, ο Ελεγκτής ύστερα από αίτηση που θα υποβληθεί από οποιοδήποτε από τα ενδιαφερόμενα μέρη θα πιστοποιήσει γραπτώς το ποσό που κατά την κρίση του αποτελεί την εύλογη αξία και το ποσό που θα καθορίσει θα θεωρηθεί ως η εύλογη αξία της μετοχής ή των μετοχών. Ο Ελεγκτής κατά την άσκηση της εξουσίας αυτής θα θεωρείται ότι ενεργεί ως πραγματογνώμων (EXPERT) και όχι ως διαιτητής, και συνεπόμενα οι διατάξεις του Περί Διαιτησίας Νόμου, Κεφ. 4 δεν θα εφαρμόζονται.
- (ζ) Σε περίπτωση που ο προτιθέμενος να μεταβιβάσει θέλει παραλείψει να προβεί στη μεταβίβαση των μετοχών που έχει υποχρέωση σύμφωνα με τις πιο πάνω πρόνοιες να μεταβιβάσει, η Εταιρεία θα προχωρήσει στην είσπραξη του τιμήματος της πώλησης και στην καταχώριση στο Μητρώο των ονομάτων των αγοραζόντων μελών ως των δικαιούχων των μετοχών· το ποσό του τιμήματος που θα εισπράττεται με τον τρόπο αυτό, η Εταιρεία θα το κρατά ως Επίτροπος (TRUSTEE) του προτιθέμενου να μεταβιβάσει και η απόδειξη της Εταιρείας για την είσπραξη του θα τους απαλλάσσει πλήρως από την υποχρέωση τους να καταβάλουν το τίμημα αυτό· μετά δε την εγγραφή στο Μητρώο των ονομάτων των μελών που αγόρασαν μετοχές δυνάμει των προνοιών του Κανονισμού αυτού, καμιά αμφισβήτηση θα επιτρέπεται ως προς την εγκυρότητα της διαδικασίας αυτής από οποιοδήποτε πρόσωπο.
- (η) Σε περίπτωση που δεν επιτυγχάνεται η πώληση όλων των μετοχών που προσφέρθηκαν για πώληση από τον προτιθέμενο να μεταβιβάσει κατά τον τρόπο που προνοείται πιο πάνω, ο προτιθέμενος να μεταβιβάσει θα μπορεί ελεύθερα σε οποιοδήποτε χρόνο εντός τριών μηνών από την παρόδο της εικοσαοκταήμερης ειδοποίησης, τηρουμένων των προνοιών του πιο πάνω Κανονισμού 28, να πουλήσει και μεταβιβάσει

οποιοσδήποτε από τις αδιάθετες μετοχές του σε οποιοδήποτε πρόσωπο και για οποιοδήποτε τίμημα.

- (θ) Παρά την οποιαδήποτε πρόνοια της παραγράφου αυτής, μετοχές μπορούν να μεταβιβάζονται ελεύθερα από οποιοδήποτε μέλος προς το/τη σύζυγο, παιδί ή απόγονο, γονιό, αδελφό, αδελφή, γαμβρό από θυγατέρα ή αδελφή, νύμφη από γιο ή αδελφό του μέλους ή προς οικογενειακή του εταιρεία και οι μετοχές μέλους που απέθανε θα μπορούν να μεταβιβαστούν από τους κληρονόμους ή τους προσωπικούς αντιπρόσωπους του προς τη χήρα ή το χήρο, παιδί ή απόγονο, γονιό, αδελφό, αδελφή, γαμβρό ή νύμφη ή οικογενειακή εταιρεία του μέλους που απέθανε. Μπορούν επίσης να μεταβιβάζονται ελεύθερα μετοχές αν το μέλος που τις μεταβιβάζει εξασφαλίσει και παραδώσει στην Εταιρεία τη γραπτή συγκατάθεση των άλλων μελών ή γραπτή δήλωση τους ότι δεν ενδιαφέρονται οι ίδιοι ν' αγοράσουν ή ν' αποκτήσουν τις μετοχές που το μέλος προτίθεται να μεταβιβάσει.
- (ι) Παρά τις οποιοσδήποτε αντίθετες διατάξεις του παρόντος Καταστατικού, στις περιπτώσεις μεταβίβασης μετοχών από μέλος σε μέλος ή από μέλος σε πρόσωπο ή πρόσωπα που επιτρέπεται η μεταβίβαση τους ελεύθερα δυνάμει της πιο πάνω υποπαραγράφου (θ), η έγκριση της μεταβίβασης από τους Συμβούλους της Εταιρείας θα θεωρείται ως δεδομένη και συνεπώς η εγγραφή της θα γίνεται αυτόματα χωρίς να χρειάζεται απόφαση των Συμβούλων της Εταιρείας.
- (2) Τηρουμένων των προνοιών της υποπαραγράφου (1)(ζ) πιο πάνω, καμιά μεταβίβαση θα εγγράφεται παρά μόνο ύστερα από παράδοση προς την Εταιρεία έγκυρου εγγράφου μεταβίβασης το οποίο να συνοδεύεται από το πιστοποιητικό των μεταβιβαζομένων μετοχών ως επίσης και από οποιοδήποτε άλλο στοιχείο που οι Σύμβουλοι θέλουν τυχόν απαιτήσει προς απόδειξη του δικαιώματος μεταβίβασης του προσώπου που μεταβιβάζει.
31. Επιπρόσθετα από οποιοδήποτε δικαίωμα άρνησης τους να εγγράψουν οποιαδήποτε μετοχή, οι Σύμβουλοι δικαιούνται ν' αρνούνται την αναγνώριση οποιουδήποτε εγγράφου μεταβίβασης αν -
- (α) δεν καταβληθεί στην Εταιρεία το δικαίωμα που οι Σύμβουλοι από καιρό σε καιρό θέλουν καθορίσει αναφορικά προς την εγγραφή
- (β) το έγγραφο μεταβίβασης δεν συνοδεύεται από το πιστοποιητικό των μετοχών στις οποίες αναφέρεται και από τέτοια άλλα αποδεικτικά στοιχεία που οι Σύμβουλοι δυνατό λογικά ν' απαιτήσουν προς απόδειξη του δικαιώματος του μέλους που μεταβιβάζει να προβεί στη μεταβίβαση και
- (γ) το έγγραφο μεταβίβασης δεν αφορά μια μόνο τάξη μετοχών.

32. Αν οι Σύμβουλοι αρνηθούν να εγγράψουν μια μεταβίβαση μετοχών, οφείλουν εντός δυο μηνών από την ημερομηνία που η μεταβίβαση κατατέθηκε στην Εταιρεία, ν' αποστείλουν στο πρόσωπο στο οποίο έγινε η μεταβίβαση ειδοποίηση με την οποία να του γνωστοποιούν την άρνηση τους αυτή.
33. Η εγγραφή μεταβιβάσεων μπορεί ν' αναστέλλεται σε χρόνους και για περιόδους που οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να καθορίζουν, νοουμένου όμως, ότι η συνολική περίοδος τέτοιων αναστολών δεν θα υπερβαίνει τις 30 μέρες μέσα σε οποιοδήποτε έτος.
34. Η Εταιρεία θα δικαιούται να εισπράττει δικαίωμα που οι Σύμβουλοι από καιρό σε καιρό θέλουν καθορίσει για την εγγραφή οποιουδήποτε διατάγματος διορισμού εκτελεστή διαθήκης, διαχείρισης, πιστοποιητικού θανάτου, πληρεξουσίου, ή άλλου εγγράφου.

ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ (TRANSMISSION) ΜΕΤΟΧΩΝ

35. Στην περίπτωση του θανάτου ή διάλυσης ενός μέλους, ο επιζών ή οι επιζώντες, αν ο αποθανών ήταν από κοινού κάτοχος, και οι νόμιμοι προσωπικοί αντιπρόσωποι ή ελλείψει νομίμων αντιπροσώπων οι κληρονόμοι του, αν ο αποθανών ήταν ο μόνος κάτοχος, ή ο διάδοχος ή διάδοχοι σε περίπτωση διαλυθέντος νομικού προσώπου, θα είναι τα μόνα πρόσωπα που θα δικαιούνται ν' αναγνωριστούν από την Εταιρεία ότι έχουν κυριότητα ή συμφέρον πάνω στις μετοχές του τίποτε όμως απ' όσα διαλαμβάνονται στον Κανονισμό αυτό δεν θ' απαλλάσσει την περιουσία του αποθανόντος από κοινού κατόχου από τυχόν ευθύνες αναφορικά προς μετοχή που ο αποθανών κατείχε από κοινού με άλλα πρόσωπα.
36. Πρόσωπο που αποκτά δικαίωμα κατοχής μιας μετοχής συνεπεία του θανάτου ή της πτώχευσης, ή της διάλυσης, ενός μέλους, θα δικαιούται, αφού προσκομίσει τέτοια αποδειχτικά στοιχεία που δυνατό ν' απαιτούνται από καιρό σε καιρό από τους Συμβούλους, και τηρουμένων των πιο κάτω προνοιών, να επιλέξει είτε να εγγραφεί το ίδιο ως κάτοχος της μετοχής είτε να υποδείξει κάποιο άλλο πρόσωπο για να εγγραφεί ως το πρόσωπο στο οποίο αυτές μεταβιβάζονται οι Σύμβουλοι όμως θα έχουν και στις δυο περιπτώσεις το ίδιο δικαίωμα ν' αρνηθούν ή ν' αναστείλουν την εγγραφή, όπως θα είχαν στην περίπτωση που το μέλος εκείνο θα είχε μεταβιβάσει τη μετοχή του πριν από το θάνατο ή τη πτώχευση ή τη διάλυση του, ανάλογα με την περίπτωση.
37. Αν το πρόσωπο που αποκτά δικαίωμα κατοχής μιας μετοχής με τον πιο πάνω τρόπο επιλέξει να εγγραφεί το ίδιο ως κάτοχος, θα παραδώσει ή αποστείλει στην Εταιρεία γραπτή ειδοποίηση υπογραμμένη απ' αυτό ότι έτσι έχει επιλέξει. Αν επιλέξει να εγγραφεί κάποιο άλλο πρόσωπο ως κάτοχος της μετοχής, θα βεβαιώσει την επιλογή του με έγγραφο μεταβίβασης της μετοχής στο άλλο αυτό πρόσωπο. Όλοι οι περιορισμοί, απαγορεύσεις και πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν το δικαίωμα μεταβίβασης και εγγραφής μεταβιβάσεων μετοχών θα εφαρμόζονται σε κάθε τέτοια ειδοποίηση μεταβίβασης ως να μην είχε επισυμβεί ο θάνατος ή η πτώχευση, ή η διάλυση του μέλους και ως να επρόκειτο για ειδοποίηση ή μεταβίβαση υπογραμμένη από το μέλος αυτό.

38. Πρόσωπο που αποκτά δικαίωμα κατοχής μιας μετοχής συνεπεία του θανάτου ή της πτώχευσης, ή της διάλυσης του κατόχου της, θα δικαιούται στα ίδια μερίσματα και άλλα οφέλη που θα εδικαιούτο αν ήταν ο εγγεγραμμένος κάτοχος της μετοχής, αλλά δεν θα δικαιούται προτού εγγραφεί ως μέλος για τη μετοχή αυτή, να ασκεί τα δικαιώματα που απορρέουν από την ιδιότητα του μέλους αναφορικά προς συνελεύσεις της Εταιρείας.

Νοείται πάντοτε ότι οι Σύμβουλοι δικαιούνται, οποτεδήποτε έτσι κρίνουν, να δίνουν ειδοποίηση με την οποία να ζητούν από το πρόσωπο αυτό να επιλέξει είτε να εγγραφεί το ίδιο ως κάτοχος είτε να προβεί στη μεταβίβαση της μετοχής και αν δεν υπάρξει συμμόρφωση προς την ειδοποίηση αυτή μέσα σε ενενήντα μέρες, οι Σύμβουλοι θα δικαιούνται, μετά την εκπνοή της προθεσμίας αυτής, να κατακρατούν τα μερίσματα, φιλοδωρήματα ή άλλα χρήματα που καθίστανται πληρωτέα για τη μετοχή αυτή, όσπου να υπάρξει συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις της ειδοποίησης.

ΚΑΤΑΣΧΕΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

39. Αν ένα μέλος παραλείψει να πληρώσει μια κλήση ή δόση κλήσης στην ημερομηνία που καθορίζεται για την πληρωμή της, οι Σύμβουλοι θα μπορούν, κατά οποιοδήποτε χρόνο μετά την παρέλευση της ημερομηνίας αυτής και εφόσο οποιοδήποτε μέρος της κλήσης ή της δόσης αυτής παραμένει απλήρωτο, να επιδώσουν στο μέλος αυτό ειδοποίηση με την οποία ν' αξιώνουν την πληρωμή του απλήρωτου μέρους της κλήσης ή της δόσης, μαζί με το δεδουλευμένο τόκο, και μαζί με όσα έξοδα θα έχει υποστεί η Εταιρεία.
40. Η ειδοποίηση θα κατονομάζει νέα ημερομηνία (όχι νωρίτερα από την εκπνοή δεκατεσσάρων ημερών από την ημερομηνία της επίδοσης της ειδοποίησης) κατά ή πριν από την οποία η πληρωμή που αξιώνεται με την ειδοποίηση θα πρέπει να γίνει, και θ' αναφέρει ότι σε περίπτωση μη πληρωμής κατά ή πριν από την τακτή ημερομηνία οι μετοχές αναφορικά προς τις οποίες έγινε η κλήση θα υπόκεινται σε κατάσχεση.
41. Αν δεν υπάρξει συμμόρφωση προς όσα απαιτούνται με μια τέτοια ειδοποίηση, η κάθε μετοχή αναφορικά προς την οποία δόθηκε η ειδοποίηση, μπορεί κατά οποιοδήποτε χρόνο αργότερα, αλλά πριν γίνει η πληρωμή που απαιτείται από την ειδοποίηση, να κατασχεθεί ύστερα από σχετική προς τούτο απόφαση των Συμβούλων. Μια τέτοια κατάσχεση θα περιλαμβάνει όλα τα μερίσματα που θα έχουν δηλωθεί αναφορικά προς τις μετοχές που κατασχέθηκαν και που δεν θα έχουν ήδη καταβληθεί μέχρι την κατάσχεση τους.
42. Μετοχή που έχει κατασχεθεί θα μπορεί να πωληθεί ή κατ' άλλο τρόπο να διατεθεί κάτω από τέτοιους όρους και με τέτοιο τρόπο που οι Σύμβουλοι θα κρίνουν σωστό, και σε οποιοδήποτε χρόνο πριν από την πώληση ή διάθεση της η κατάσχεση μπορεί ν' ακυρωθεί κάτω από τέτοιους όρους που οι Σύμβουλοι θέλουν εγκρίνει.

43. Πρόσωπο που οι μετοχές του έχουν κατασχεθεί θα παύσει να είναι μέλος αναφορικά προς τις μετοχές που θα έχουν κατασχεθεί, θα παραμείνει όμως, παρά το γεγονός τούτο, υπεύθυνο να πληρώσει στην Εταιρεία όλα τα χρήματα που κατά την ημέρα της κατάσχεσης οφείλονταν απ' αυτό στην Εταιρεία αναφορικά προς τις μετοχές αυτές, μαζί με τόκο πάνω στα ποσά αυτά από την ημερομηνία που κατέστησαν πληρωτέα μέχρι την αποπληρωμή τους, με επιτόκιο που θα καθορίζεται από τους Συμβούλους η ευθύνη του όμως αυτή θα παύσει να υφίσταται αν και όταν όλα τα χρήματα που οφείλονταν στην Εταιρεία αναφορικά προς τις μετοχές αυτές θα έχουν αποπληρωθεί πλήρως μαζί με τον τόκο που προνοείται πιο πάνω.
44. Θέσμις γραπτή δήλωση όπως προνοείται από το Νόμο ότι το πρόσωπο που την κάνει είναι Σύμβουλος ή ο Γραμματέας της Εταιρείας, και ότι μια μετοχή στο κεφάλαιο της Εταιρείας έχει δεόντως κατασχεθεί στην ημερομηνία που αναφέρεται στη δήλωση, θα συνιστά αμάχητη απόδειξη των γεγονότων που αναφέρονται σ' αυτή έναντι όλων όσων διεκδικούν δικαιώματα πάνω στη μετοχή. Η Εταιρεία θα δικαιούται να εισπράξει την αντιπαροχή, όπου υπάρχει, αναφορικά προς τη μετοχή, κατά την πώληση ή διάθεση της, και θα δικαιούται να προβεί στη μεταβίβαση της μετοχής στο πρόσωπο στο οποίο η μετοχή έχει πωληθεί ή διατεθεί το οποίο και θα εγγραφεί ως ο κάτοχος της μετοχής και δεν θα έχει υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τον τρόπο που έχει χρησιμοποιηθεί το τίμημα πωλήσεως, ούτε και θα επηρεάζεται η κυριότητα του επί της μετοχής απ' οποιαδήποτε τυχόν παρατυπία ή παράβαση στη διαδικασία σχετικά με την κατάσχεση, πώληση ή διάθεση της μετοχής.
45. Οι πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν την κατάσχεση μετοχών, θα εφαρμόζονται σε περίπτωση μη πληρωμής οποιουδήποτε ποσού που σύμφωνα με τους όρους έκδοσης μιας μετοχής, καθίσταται πληρωτέο σε τακτή ημερομηνία, είτε για την ονομαστική αξία της μετοχής είτε για πρόσθετη αντιπαροχή (PREMIUM) με τον ίδιο τρόπο που θα καθίστατο πληρωτέο αν επρόκειτο για κλήση που είχε δεόντως γίνει και γνωστοποιηθεί.

ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

46. (1) Η Εταιρεία δικαιούται από καιρό σε καιρό με σύνηθες ψήφισμα ν' αυξάνει το κεφάλαιο της Εταιρείας κατά τέτοιο ποσό, διαιρεμένο σε μετοχές τόσης αξίας, που θα καθορίζεται από το ψήφισμα.
- (2) Η Εταιρεία θα δικαιούται, όποτε προβαίνει σε αύξηση του κεφαλαίου, με σύνηθες ψήφισμα της να ορίζει τον τρόπο με τον οποίο οι νέες μετοχές, ή οποιεσδήποτε από αυτές, θα διατίθενται και κατά πόσο αυτές θα προσφέρονται στην ονομαστική τους αξία (AT PAR), ή υπέρ το άρτιο ή (τηρουμένων των προνοιών του Αρθρου 56 του Νόμου) υπό το άρτιο.
47. (1) Τηρουμένων οποιωνδήποτε αντίθετων οδηγιών που πιθανό να δόθηκαν με το ψήφισμα που ενέκρινε την αύξηση του κεφαλαίου, σύμφωνα με τις πρόνοιες της παραγράφου (2) του Κανονισμού 46, οι μετοχές της Εταιρείας που πρόκειται να εκδοθούν (είτε πρόκειται για ανέκδοτες μετοχές εντός του ορίου του ήδη εγκεκριμένου

μετοχικού κεφαλαίου είτε πρόκειται για νέες μετοχές που προκύπτουν από την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας) θα πρέπει, προτού εκδοθούν, να προσφέρονται στα πρόσωπα εκείνα που κατά την ημέρα της προσφοράς δικαιούνται να παίρνουν ειδοποιήσεις από την Εταιρεία για τη σύγκληση γενικών συνελεύσεων στην αναλογία, όσο τούτο επιτρέπουν οι περιστάσεις, του αριθμού των μετοχών που αυτά ήδη κατέχουν. Η προσφορά θα γίνεται με ειδοποίηση που θα καθορίζει τον αριθμό των μετοχών που προσφέρονται και θα τάσσει προθεσμία εντός της οποίας, αν η προσφορά δεν γίνει αποδεκτή, θα θεωρείται ότι έχει απορριφθεί, και μετά την εκπνοή της προθεσμίας αυτής, ή όταν ληφθεί ένδειξη από το πρόσωπο προς το οποίο γίνεται η προσφορά ότι αρνείται να δεχτεί τις μετοχές που του

προσφέρονται, οι Σύμβουλοι θα μπορούν να τις διαθέτουν κατά τον τρόπο που θεωρούν ως τον πιο επωφελή για την Εταιρεία. Οι Σύμβουλοι περιπλέον, θα μπορούν να διαθέτουν με τον ίδιο τρόπο, οποιεσδήποτε από τις νέες μετοχές που, λόγω της αναλογίας που οι νέες μετοχές έχουν έναντι των μετοχών που κατέχουν τα πρόσωπα που δικαιούνται να πάρουν προσφορά για νέες μετοχές, δεν είναι, κατά την κρίση των Συμβούλων, βολικό να προσφερθούν δυνάμει του παρόντος Κανονισμού.

- (2) Οι νέες μετοχές θα υπόκεινται στις ίδιες πρόνοιες όσο αφορά την πληρωμή κλήσεων, το δικαίωμα επίσχεσης, τη μεταβίβαση, τη διαβίβαση, την κατάσχεση και άλλα ζητήματα, όπως αυτές που αφορούν μετοχές στο αρχικό μετοχικό κεφάλαιο.

48. Η Εταιρεία θα μπορεί με σύνηθες ψήφισμα:

- (α) να ενοποιεί και διαιρεί ολόκληρο ή οποιοδήποτε μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της σε μετοχές μεγαλύτερης αξίας από τις υπάρχουσες μετοχές
- (β) να υποδιαιρεί τις υπάρχουσες μετοχές, ή οποιοδήποτε από αυτές, σε μετοχές μικρότερου ποσού απ' αυτό που καθορίζεται στο Ιδρυτικό Εγγραφο, τηρουμένων όμως των προνοιών του Αρθρου 60(1)(δ) του Νόμου
- (γ) ν' ακυρώνει οποιοδήποτε μετοχές που κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το ψήφισμα δεν έχουν αναληφθεί ή συμφωνηθεί να αναληφθούν απ' οποιοδήποτε πρόσωπο

και με ειδικό ψήφισμα:

- (δ) να προβαίνει σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της, ή ταμείου για την ανάκτηση αποθεματικού κεφαλαίου, ή λογαριασμού μετοχών υπέρ το άρτιο, κατά τον τρόπο και με τις συνέπειες και υπό το κράτος των εγκρίσεων που προνοούνται και απαιτούνται από το Νόμο.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

49. Η Εταιρεία οφείλει να συγκαλεί κάθε χρόνο γενική συνέλευση που θα συνιστά την ετήσια γενική συνέλευση της επιπρόσθετα προς άλλες συνελεύσεις που τυχόν θα συγκαλούνται στο ίδιο έτος, και θα καθορίζει τη συνέλευση αυτή ως τέτοια στις ειδοποιήσεις που τη συγκαλούν και οι γενικές αυτές συνελεύσεις δεν πρέπει να απέχουν μεταξύ τους περισσότερο από δεκαπέντε μήνες. Νοείται ότι εφόσον η Εταιρεία θα έχει συγκροτήσει την πρώτη της γενική συνέλευση εντός δεκαοκτώ μηνών από την ίδρυση της, δεν θα χρειάζεται να συγκαλέσει γενική συνέλευση στο έτος της ίδρυσης της ή στο επόμενο έτος. Η ετήσια γενική συνέλευση θα συγκαλείται σε χρόνο και τόπο που θα καθορίζουν οι Σύμβουλοι.
50. Όλες οι γενικές συνελεύσεις εκτός από την ετήσια γενική συνέλευση θα ονομάζονται έκτακτες γενικές συνελεύσεις.
51. Οι Σύμβουλοι μπορούν, οποτεδήποτε το κρίνουν σωστό, να συγκαλούν έκτακτη γενική συνέλευση· έκτακτες γενικές συνελεύσεις θα συγκαλούνται και ύστερα από σχετική αίτηση, ή σε περίπτωση παράλειψης σύγκλησης τους, μπορούν να συγκαλούνται απ' αυτούς που έχουν ζητήσει τη σύγκληση τους, όπως προνοείται από το Άρθρο 126 του Νόμου. Αν σε οποιοδήποτε χρόνο δεν υπάρχουν αρκετοί Σύμβουλοι που να μπορούν να δημιουργήσουν απαρτία, οποιοσδήποτε Σύμβουλος ή οποιαδήποτε δυο μέλη της Εταιρείας, θα μπορούν να συγκαλούν έκτακτη γενική συνέλευση με τον ίδιο ή όσο το δυνατό πλησιέστερο τρόπο που θα μπορούσαν να τη συγκαλέσουν οι Σύμβουλοι.

ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗ ΓΙΑ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

52. Η ετήσια γενική συνέλευση και συνέλευση που συγκαλείται για την έγκριση ειδικού ψηφίσματος θα συγκαλείται με προηγούμενη ειδοποίηση τουλάχιστο εικοσιμιάς ημερών και συνέλευση της Εταιρείας, άλλη από ετήσια γενική συνέλευση ή από συνέλευση που συγκαλείται για την έγκριση ειδικού ψηφίσματος, θα συγκαλείται με ειδοποίηση τουλάχιστο δεκατεσσάρων ημερών. Στον υπολογισμό του χρόνου της ειδοποίησης δεν θα συμπεριλαμβάνεται η μέρα στην οποία αυτή επιδίδεται ή θεωρείται ότι επιδίδεται ούτε και η μέρα που καθορίζεται για τη συνέλευση, και η ειδοποίηση θα καθορίζει τον τόπο, τη μέρα και την ώρα της συνέλευσης, και στην περίπτωση ειδικής εργασίας, τη γενική φύση της εργασίας αυτής, και θα επιδίδεται, με τον τρόπο που καθορίζεται πιο κάτω ή με τέτοιο άλλο τρόπο, αν υπάρχει, που μπορεί να καθορίζεται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, στα πρόσωπα που σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας δικαιούνται να λαμβάνουν τέτοιες ειδοποιήσεις από την Εταιρεία.

Νοείται ότι γενική συνέλευση της Εταιρείας θα θεωρείται, έστω και αν έχει συγκληθεί με ειδοποίηση μικρότερη απ' ότι καθορίζεται στον Κανονισμό αυτό, ότι έχει δεόντως συγκληθεί, αν έτσι συμφωνηθεί -

- (α) στην περίπτωση συνέλευσης που συγκαλείται ως ετήσια γενική συνέλευση, από όλα τα μέλη που δικαιούνται να παραστούν και να ψηφίσουν σ' αυτή και
 - (β) στην περίπτωση οποιασδήποτε άλλης συνέλευσης, από την πλειοψηφία των μελών που δικαιούνται να παραστούν και ψηφίσουν σ' αυτή και που συνιστά πλειοψηφία μελών που όλα μαζί κατέχουν 95 τοις εκατόν της ονομαστικής αξίας των μετοχών που παρέχουν το δικαίωμα αυτό.
53. Η τυχαία παράλειψη επίδοσης ειδοποίησης προς, ή η μη παραλαβή ειδοποίησης για, μια συνέλευση, από πρόσωπο που δικαιούται να λάβει ειδοποίηση δεν θ' ακυρώνει τις εργασίες που θα έχουν επιτελεσθεί στη συνέλευση αυτή.
54. Κάθε ειδοποίηση για σύγκληση γενικής συνέλευσης της Εταιρείας θα περιέχει, σε περίοπτο μέρος της, δήλωση ότι μέλος που δικαιούται να παραστεί και ψηφίσει δικαιούται να διορίσει ένα ή περισσότερους αντιπροσώπους για να παραστούν και να ψηφίσουν στη θέση του και ότι ο αντιπρόσωπος δεν χρειάζεται να είναι μέλος.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΤΙΣ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

55. Κάθε εργασία που διεξάγεται σε έκτακτη γενική συνέλευση θα θεωρείται ειδική ειδική επίσης θα θεωρείται και η εργασία που διεξάγεται σε ετήσια γενική συνέλευση, με την εξαίρεση της δήλωσης μερίσματος, της εξέτασης των λογαριασμών, του ισολογισμού και των εκθέσεων των Συμβούλων και των ελεγκτών, της εκλογής Συμβούλων σ' αντικατάσταση αυτών που αποχωρούν και το διορισμό και τον καθορισμό της αμοιβής των ελεγκτών.
56. Καμιά εργασία θα διεξάγεται σε γενική συνέλευση, εκτός αν υπάρχει απαρτία κατά το χρόνο που η συνέλευση αρχίζει τις εργασίες της. Εκτός όπου προνοείται διαφορετικά στο Καταστατικό αυτό, δυο μέλη παρόντα αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου θα συνιστούν απαρτία.
57. Αν μέσα σε μισή ώρα από την ώρα που καθορίστηκε για τη συγκρότηση της συνέλευσης δεν υπάρχει απαρτία, η συνέλευση, αν είχε συγκληθεί ύστερα από αίτηση των μελών, θα διαλύεται σε κάθε άλλη περίπτωση θ' αναβάλλεται αυτόματα για την ίδια μέρα της επόμενης εβδομάδας, κατά τον ίδιο χρόνο και στον ίδιο τόπο ή σε άλλη μέρα και σε άλλο χρόνο και τόπο που οι Σύμβουλοι θέλουν καθορίσει, και αν στην εξ' αναβολής συνέλευση δεν επιτευχθεί απαρτία εντός μισής ώρας από την ώρα που καθορίστηκε για τη συγκρότηση της, τα παρόντα μέλη θα συνιστούν απαρτία.
58. Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, αν υπάρχει, θα προεδρεύει σε κάθε γενική συνέλευση της Εταιρείας, και αν δεν υπάρχει ή αν αυτός δεν είναι παρών μέσα σε δεκαπέντε λεπτά από την ώρα που είχε οριστεί για τη συγκρότηση της συνέλευσης ή αν αυτός αρνηθεί να προεδρεύσει, τότε θα προεδρεύσει στη συνέλευση ο αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, αν υπάρχει. Αν όμως δεν υπάρχει αντιπρόεδρος, ή αν ούτε κι αυτός είναι

παρών μέσα στην πιο πάνω για τον πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου καθορισμένη προθεσμία, ή αν αρνηθεί να προεδρεύσει, τότε οι παρόντες Σύμβουλοι, αν υπάρχουν παρόντες Σύμβουλοι, θα εκλέξουν έναν απ' αυτούς όπως προεδρεύσει στη συνέλευση και στην περίπτωση που οι Σύμβουλοι αρνηθούν να προβούν σε μια τέτοια εκλογή, ή σε περίπτωση που κανένας παρών Σύμβουλος είναι διατεθειμένος να προεδρεύσει, ή σε περίπτωση που κανένας Σύμβουλος θα είναι παρών μέσα σε δεκαπέντε λεπτά από την ώρα που είχε οριστεί για τη συγκρότηση της συνέλευσης, τότε τα παρόντα μέλη θα εκλέξουν ένα από αυτούς όπως προεδρεύσει στη συνέλευση.

59. Ο πρόεδρος μπορεί, με τη συγκατάθεση της συνέλευσης στην οποία υπάρχει απαρτία (και θα έχει υποχρέωση αν του το ζητήσει η συνέλευση) ν' αναβάλλει τη συνέλευση από χρόνο σε χρόνο και από τόπο σε τόπο, αλλά καμιά εργασία θα διεξάγεται σε οποιαδήποτε εξ' αναβολής συνέλευση, εκτός από την εργασία που παρέμεινε ασυμπλήρωτη στη συνέλευση από την οποία έγινε η αναβολή. Όταν μια συνέλευση αναβάλλεται για τριάντα ή περισσότερες μέρες, ειδοποίηση της εξ' αναβολής συνέλευσης θα δίνεται με τον ίδιο τρόπο όπως για την αρχική συνέλευση. Εκτός ως πρόνοείται πιο πάνω, δεν θα χρειάζεται να δίνεται ειδοποίηση γι' αναβολή ή για την εργασία που θα διεξαχθεί σε εξ' αναβολής συνέλευση.
60. Σε κάθε γενική συνέλευση, ψήφισμα που τίθεται για έγκριση στη συνέλευση θ' αποφασίζεται με ανάταση των χεριών εκτός αν ζητηθεί (πριν ή αφού δηλωθεί το αποτέλεσμα της ανάτασης των χεριών) ψηφοφορία -

(α) από τον πρόεδρο ή

(β) από τουλάχιστο τρία μέλη παρόντα αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου ή

(γ) από οποιοδήποτε μέλος ή μέλη παρόντα αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου που εκπροσωπούν όχι λιγότερες του ενός δεκάτου του συνολικού αριθμού των ψήφων των μετοχών όλων των μελών που έχουν δικαίωμα ψήφου στη συνέλευση ή

(δ) από μέλος ή μέλη που κατέχουν μετοχές στην Εταιρεία που τους παρέχουν δικαίωμα ψήφου στη συνέλευση, επί των οποίων θα έχει συνολικά πληρωθεί ποσό ίσο προς ποσό που δεν είναι μικρότερο του ενός δεκάτου του ποσού που έχει συνολικά πληρωθεί για όλες τις μετοχές που παρέχουν το δικαίωμα τούτο.

Εκτός αν ζητηθεί ψηφοφορία, η δήλωση του προέδρου ότι ένα ψήφισμα έχει εγκριθεί με ανάταση των χεριών ή έχει εγκριθεί ομόφωνα ή με μια συγκεκριμένη πλειοψηφία, ή απορριφθεί, και η σχετική προς τούτο καταχώριση στο βιβλίο των πρακτικών της Εταιρείας σχετικά με τη συνέλευση αυτή, θ' αποτελεί αμάχητη απόδειξη του γεγονότος τούτου χωρίς να χρειάζεται απόδειξη του αριθμού ή της αναλογίας των ψήφων που δόθηκαν υπέρ ή εναντίον του ψηφίσματος. Η απαίτηση για ψηφοφορία θα υπόκειται σε ανάκληση.

61. Εκτός ως προνοείται στον Κανονισμό 65, αν ζητηθεί ψηφοφορία δεόντως, η ψηφοφορία αυτή θα διεξάγεται με τον τρόπο που θα υποδείξει ο πρόεδρος, και το αποτέλεσμα της ψηφοφορίας θα συνιστά την απόφαση της συνέλευσης στην οποία ζητήθηκε η ψηφοφορία.
62. Αν υπάρχει ισοψηφία, είτε στην περίπτωση ανάτασης των χεριών είτε στην περίπτωση ψηφοφορίας, ο προεδρεύων στη συνέλευση στην οποία η ανάταση των χεριών ή η ψηφοφορία έλαβε χώρα, θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.
63. Αν ζητηθεί ψηφοφορία για την εκλογή προέδρου ή για θέμα αναβολής της συνέλευσης, η ψηφοφορία θα διεξάγεται αμέσως. Αν η ψηφοφορία ζητηθεί για οποιοδήποτε άλλο ζήτημα, αυτή θα διεξάγεται σε χρόνο που ο πρόεδρος της συνέλευσης θα καθορίζει, και κάθε εργασία εκτός από την εργασία για την οποία ζητήθηκε ψηφοφορία θα συνεχίζεται ενώ θα εκκρεμεί η εργασία για την οποία ζητήθηκε η ψηφοφορία.
64. Τηρουμένων των προνοιών του Νόμου, γραπτό ψήφισμα, υπογραμμένο απ' όλα τα μέλη που κατά τον ουσιώδη χρόνο δικαιούνται να πάρουν ειδοποίηση και να παραστούν και ψηφίσουν σε γενικές συνελεύσεις (ή αν είναι εταιρείες από τους δεόντως εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους τους) θα είναι εξίσου ισχυρό και αποτελεσματικό όπως θα ήταν αν είχε εγκριθεί και ψηφιστεί σε γενική συνέλευση που είχε νόμιμα συγληθεί και συγκροτηθεί.

ΨΗΦΟΙ ΜΕΛΩΝ

65. Τηρουμένων των εκάστοτε δικαιωμάτων ή περιορισμών που κατά καιρούς είναι προσαρτημένοι σε οποιαδήποτε τάξη ή τάξεις μετοχών, σε περίπτωση ψηφοφορίας με ανάταση των χεριών, κάθε μέλος που παρευρίσκεται αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου θα έχει μια ψήφο, και σε περίπτωση ψηφοφορίας, κάθε μέλος θα έχει μια ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει.
66. Στην περίπτωση από κοινού κατόχων μετοχών, η ψήφος του αρχαιότερου από τους κατόχους που δίνει τη ψήφο, είτε είναι παρών είτε παρίσταται μέσω αντιπροσώπου, θα γίνεται δεκτή προς αποκλεισμό των ψήφων των άλλων από κοινού κατόχων και για το σκοπό αυτό, η αρχαιότητα θα κρίνεται από τη σειρά που τα ονόματα των κατόχων είναι καταχωρισμένα στο Μητρώο.
67. Φρενοπαθές μέλος, ή μέλος για το οποίο έχει εκδοθεί διάταγμα από δικαστήριο αρμόδιο για ζητήματα φρενοπάθειας, μπορεί να ψηφίζει είτε όταν πρόκειται για ανάταση των χεριών είτε όταν πρόκειται για ψηφοφορία, μέσω του διαχειριστή της περιουσίας του, της επιτροπής, του παραλήπτη, του εφόρου της περιουσίας του ή άλλου προσώπου που επέχει θέση διαχειριστή, επιτροπής, παραλήπτη ή εφόρου περιουσίας διορισμένου από το δικαστήριο, και ο τέτοιος διαχειριστής, επιτροπή, παραλήπτης, έφορος περιουσίας ή άλλο πρόσωπο, θα μπορεί, σε περίπτωση ψηφοφορίας, να ψηφίζει μέσω αντιπροσώπου.

68. Κανένα μέλος θα δικαιούται να ψηφίζει σε γενική συνέλευση εκτός αν όλες οι κλήσεις ή άλλα ποσά που έχουν ήδη καταστεί πληρωτέα απ' αυτό για μετοχές στην Εταιρεία έχουν πληρωθεί.
69. Καμιά ένσταση θα μπορεί να προβληθεί ως προς τα προσόντα οποιουδήποτε ψηφοφόρου εκτός στην ίδια τη συνέλευση ή την εξ' αναβολής συνέλευση στην οποία η ψήφος για την οποία προβλήθηκε η ένσταση δόθηκε ή προσφέρθηκε και κάθε ψήφος που δεν έχει αποκλεισθεί στη συνέλευση αυτή, θα θεωρείται έγκυρη για όλους τους σκοπούς. Ένσταση που έχει προβληθεί έγκαιρα θα παραδίνεται στον πρόεδρο της συνέλευσης, και η απόφαση του θα είναι τελική και τελεσίδικη.
70. Σε περίπτωση ψηφοφορίας, οι ψήφοι μπορούν να δίνονται προσωπικά ή μέσω αντιπροσώπου.
71. Το πληρεξούσιο με το οποίο διορίζεται ο αντιπρόσωπος πρέπει να είναι γραπτό και να υπογράφεται από το μέλος που προβαίνει στο διορισμό ή τον αντιπρόσωπο του που έχει δεόντως εξουσιοδοτηθεί γραπτώς από αυτό, ή, στην περίπτωση που το μέλος που κάνει το διορισμό είναι νομικό πρόσωπο, κάτω από τη σφραγίδα του, ή με υπογραφή πρεπόντως εξουσιοδοτημένου αξιωματούχου ή αντιπροσώπου του. Ο αντιπρόσωπος δεν χρειάζεται να είναι μέλος της Εταιρείας αλλά θα έχει το ίδιο δικαίωμα να μιλήσει στη συνέλευση όπως το μέλος που το διόρισε.
72. Το πληρεξούσιο με το οποίο διορίζεται ο αντιπρόσωπος όπως και οποιουδήποτε άλλο πληρεξούσιο έγγραφο ή εξουσιοδότηση, όπου υπάρχει, δυνάμει της οποίας τούτο υπογράφηκε, ή το πιστοποιημένο αντίγραφο του πληρεξουσίου ή της εξουσιοδότησης, θα κατατίθεται στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας ή σε άλλο τόπο εντός της Κύπρου που θα υποδεικνύεται για το σκοπό αυτό στην ειδοποίηση που συγκαλεί τη συνέλευση, όχι αργότερα από 48 ώρες πριν από το χρόνο που καθορίζεται για τη συγκρότηση της συνέλευσης ή της εξ' αναβολής συνέλευσης, στην οποία το πρόσωπο που αναγράφεται στο πληρεξούσιο προτίθεται να ψηφίσει, ή, στην περίπτωση ψηφοφορίας, όχι αργότερα από 24 ώρες πριν από το χρόνο που καθορίζεται για τη συγκρότηση της συνέλευσης, και αν υπάρξει παράλειψη το πληρεξούσιο έγγραφο δεν θα θεωρείται έγκυρο.
73. Πληρεξούσιο έγγραφο θα συντάσσεται με τον ακόλουθο ή τον πλησιέστερο προς αυτόν τύπο, που επιτρέπουν οι περιστάσεις-

" SILVER SWAN LTD

Εγώ/εμείς, εκ μέλος/μέλη της πιο πάνω Εταιρείας με το παρόν διορίζω/ουμε τον..... εκ ή σε περίπτωση καλύματος του τον εκ ως τον αντιπρόσωπο μου/μας για να ψηφίσει για μένα/μας για λογαριασμό μου/μας στην ετήσια*/έκτακτη* (*απαλείψατε ότι δεν εφαρμόζεται) γενική συνέλευση της Εταιρείας που έχει συκληθεί για την.....ημέρα του.....200., και σε οποιαδήποτε αναβολή της.

Υπογράφηκε σήμερα τη.....μέρα του.....202..."

74. Οπου είναι επιθυμητό να παραχωρείται στα μέλη η ευκαιρία να ψηφίζουν υπέρ ή εναντίον ενός ψηφίσματος, το πληρεξούσιο με το οποίο γίνεται ο διορισμός του αντιπροσώπου θ' ακολουθεί τον ακόλουθο ή τον πλησιέστερο προς αυτόν τύπο που επιτρέπουν οι περιστάσεις -

" SILVER SWAN LTD

Εγώ/εμείς, εκ μέλος/μέλη της πιο πάνω Εταιρείας με το παρόν διορίζω/ουμε τον εκ ή σε περίπτωση κωλύματος του τον εκ ως τον αντιπρόσωπο μου/μας για να ψηφίσει για μένα/μας για λογαριασμό μου/μας στην ετήσια*/έκτακτη* (*απαλείψατε ότι δεν εφαρμόζεται) γενική συνέλευση της Εταιρείας που έχει συγκληθεί για την..... ημέρα του202..., και σε οποιαδήποτε αναβολή της.

Υπογράφηκε σήμερα τη.....μέρα του.....202...

Ο τύπος αυτός θα χρησιμοποιηθεί υπέρ*/εναντίον* του ψηφίσματος. Εκτός αν του δοθεί διαφορετική εξουσιοδότηση, ο αντιπρόσωπος θα ψηφίσει κατά βούληση* (*Απαλείψατε οτιδήποτε δεν είναι επιθυμητό)".

75. Το πληρεξούσιο με το οποίο γίνεται ο διορισμός ενός αντιπροσώπου θα εκλαμβάνεται ότι παραχωρεί και το δικαίωμα απαίτησης ή το δικαίωμα συμμετοχής σε ομαδική απαίτηση για τη διεξαγωγή ψηφοφορίας.
76. Ψήφος που δίνεται σύμφωνα με τους όρους πληρεξουσίου εγγράφου θα είναι έγκυρη παρά τον προηγούμενο θάνατο ή φρενοπάθεια του αντιπροσωπευομένου ή την προηγούμενη ανάκληση του πληρεξουσίου ή της εξουσιοδότησης δυνάμει της οποίας έγινε το πληρεξούσιο, ή την προηγούμενη μεταβίβαση της μετοχής για την οποία δόθηκε το πληρεξούσιο, δεδομένου ότι ο τέτοιος θάνατος, φρενοπάθεια, ανάκληση ή μεταβίβαση που προνοούνται πιο πάνω, δεν θα έχει γνωστοποιηθεί γραπτώς προς την Εταιρεία με τρόπο που να έχει παραληφθεί από την Εταιρεία στο γραφείο πριν από την έναρξη της συνέλευσης ή της εξ' αναβολής συνέλευσης στην οποία γίνεται χρήση του πληρεξουσίου.

ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΕΝΕΡΓΟΥΝ ΜΕΣΩ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΩΝ ΣΕ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

77. Κάθε νομικό πρόσωπο που είναι μέλος της Εταιρείας μπορεί με απόφαση των Συμβούλων του ή άλλου Διοικητικού οργάνου του να εξουσιοδοτεί οποιοδήποτε πρόσωπο θεωρεί κατάλληλο όπως ενεργεί ως αντιπρόσωπος του σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση της Εταιρείας ή οποιασδήποτε τάξης μελών της Εταιρείας, και το πρόσωπο που θα έχει διοριστεί με τον τρόπο αυτό, θα δικαιούται ν' ασκεί όλες τις εξουσίες για λογαριασμό του νομικού προσώπου που εκπροσωπεί που θα μπορούσε ν' ασκεί το ίδιο το νομικό πρόσωπο αν επρόκειτο για άτομο μέλος της Εταιρείας.

ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

78. Εκτός αν και μέχρις ότου αποφασιστεί διαφορετικά από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, ο αριθμός των Συμβούλων θα είναι ένας (1) μέχρι επτά (7). Τα ονόματα των Πρώτων Συμβούλων θα καθορίζονται γραπτώς από τους Υπογραφείς του Ιδρυτικού Εγγράφου ή από την πλειοψηφία τους. Μέχρι δε του διορισμού των Πρώτων Συμβούλων της Εταιρείας όλες οι εξουσίες των Συμβούλων θ' ασκούνται από τους Υπογραφείς του Ιδρυτικού Εγγράφου.
79. (1) Η αμοιβή, αν υπάρχει, των Συμβούλων θα καθορίζεται από καιρό σε καιρό από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση. Η αμοιβή αυτή θα θεωρείται ότι προκύπτει και καθίσταται πληρωτέα από μέρα σε μέρα. Οι Σύμβουλοι θα δικαιούνται επίσης να πληρώνονται τα έξοδα μετακίνησης, ξενοδοχείου και άλλα λογικά έξοδα στα οποία υποβάλλονται για να παρευρίσκονται σε συνεδριάσεις του Συμβουλίου ή για να επιστρέφουν από αυτές ή στα οποία με οποιοδήποτε άλλο τρόπο υποβλήθηκαν σε σχέση με τις εργασίες της Εταιρείας.
- (2) Οποιοσδήποτε Σύμβουλος που ύστερα από παράκληση της Εταιρείας παρέχει ειδικές υπηρεσίες στην Εταιρεία ή χρειάζεται να ταξιδεύσει ή να παραμείνει στο εξωτερικό για τους σκοπούς της Εταιρείας, θα λαμβάνει από την Εταιρεία τέτοια πρόσθετη αμοιβή υπό μορφή μισθού, επιδόματος, πραγματικών εξόδων ή με άλλο τρόπο, όπως το Συμβούλιο θ' αποφασίζει.
80. Το προσόν κατοχής μετοχών αναφορικά προς τους Συμβούλους μπορεί να καθορίζεται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση εκτός δε αν και μέχρις ότου καθοριστεί τούτο με τον τρόπο αυτό, δεν θα χρειάζεται οποιοδήποτε προσόν.
81. (1) Σύμβουλος της Εταιρείας μπορεί να είναι ή να γίνει Σύμβουλος ή άλλος αξιωματούχος ή με άλλο τρόπο ν' αποκτήσει συμφέρον, σε οποιαδήποτε εταιρεία που η ίδρυση της προωθήθηκε από την Εταιρεία ή στην οποία η Εταιρεία μπορεί να έχει συμφέρον ως μέτοχος ή με άλλο τρόπο, και ένας τέτοιος Σύμβουλος με κανένα τρόπο θα έχει υποχρέωση να λογοδοτεί στην Εταιρεία για οποιαδήποτε αμοιβή ή άλλα οφέλη λαμβάνει με την ιδιότητα του ως Συμβούλου ή αξιωματούχου ή λόγω του συμφέροντος του στην άλλη αυτή εταιρεία εκτός αν η Εταιρεία δώσει διαφορετικές οδηγίες.
- (2) Οι Σύμβουλοι δικαιούνται ν' ασκούν τα δικαιώματα ψήφου που παρέχουν στην Εταιρεία οποιεσδήποτε μετοχές που η Εταιρεία έχει ή κατέχει σε οποιαδήποτε άλλη εταιρεία ή τα δικαιώματα που ασκούνται από αυτούς ως Σύμβουλοι της άλλης αυτής εταιρείας, κατά τον τρόπο, ως προς όλα τα ζητήματα, που οι Σύμβουλοι θα κρίνουν σωστό (περιλαμβανομένης της άσκησης του δικαιώματος

ψηφου υπέρ οποιουδήποτε ψηφίσματος που διορίζει τους ίδιους ή μερικούς από αυτούς ως Συμβούλους ή αξιωματούχους της άλλης αυτής εταιρείας) και ο κάθε Σύμβουλος θα δικαιούται να ψηφίζει υπέρ της άσκησης αυτών των δικαιωμάτων ψηφου κατά τον πιο πάνω αναφερόμενο τρόπο, εστω κι αν υπάρχει πιθανότητα ή πρόκειται ο Σύμβουλος αυτός να διοριστεί Σύμβουλος ή αξιωματούχος της άλλης αυτής εταιρείας οπότε και θα έχει ή πιθανό να έχει συμφέρον στην άσκηση των τέτοιων δικαιωμάτων ψηφου κατά τον πιο πάνω αναφερόμενο τρόπο.

ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΑΨΗ ΔΑΝΕΙΩΝ

82. (1) Οι Σύμβουλοι θ' ασκούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας που αφορούν τη σύναψη δανείων από την Εταιρεία, την παροχή εγγυήσεων και την επιβάρυνση ή υποθήκευση, (κατά τέτοιο τρόπο και με τέτοιους όρους που οι Σύμβουλοι από καιρό σε καιρό θα κρίνουν σωστό ή σκόπιμο) ολόκληρης ή μέρους της επιχείρησης, της κινητής ή ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας, παρούσας ή μέλλουσας, περιλαμβανομένου ολόκληρου ή μέρους του μη κληθέντος ακόμη κεφαλαίου, ως επίσης και να εκδίδουν χρεωστικά ομόλογα με ή χωρίς κυμαινόμενη επιβάρυνση, χρεωστικά ομόλογα, χρεωστικά ομόλογα εξασφαλισμένα με υποθήκη, τίτλους ομολογιακού δανείου (DEBENTURE STOCK), γραμμάτια και άλλα χρεόγραφα πληρωτέα στον κομιστή ή με άλλο τρόπο και είτε αυτά είναι διηνεκή είτε εξαγοραστέα είτε επαναπληρωτέα και είτε απ' ευθείας είτε αυτόνομα είτε προς εξασφάλιση οποιουδήποτε δανείου, ευθύνης ή υποχρέωσης της Εταιρείας ή οποιουδήποτε τρίτου προσώπου.
- (2) Τα πιο πάνω αναφερόμενα χρεωστικά ομόλογα με ή χωρίς κυμαινόμενη επιβάρυνση, χρεωστικά ομόλογα, χρεωστικά ομόλογα εξασφαλισμένα με υποθήκη, τίτλοι ομολογιακού δανείου (DEBENTURE STOCK), γραμμάτια ή άλλα χρεόγραφα μπορούν να εκδίδονται σε τιμή υπό το άρτιο, υπέρ το άρτιο, ή με άλλο τρόπο και με τέτοιες εξουσίες ως προς την ανάκτηση (REDEMPTION), εγκατάλειψη (SURRENDER), "DRAWINGS", έκδοση μετοχών ή άλλες, που οι Σύμβουλοι θέλουν κρίνει σκόπιμο ή ορθό.

ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΚΑΙ ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΤΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

83. Την επιχείρηση της Εταιρείας θα τη διαχειρίζονται οι Σύμβουλοι οι οποίοι θα μπορούν να πληρώνουν όλα τα έξοδα που έγιναν για την προαγωγή και ίδρυση της Εταιρείας και θα μπορούν ν' ασκούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας που δεν απαιτείται από το Νόμο ή από το Καταστατικό αυτό όπως ασκούνται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση. Η άσκηση όμως από τους Συμβούλους των πιο πάνω εξουσιών θα υπόκειται στις πρόνοιες του Καταστατικού αυτού, στις πρόνοιες του Νόμου, και στις πρόνοιες τυχόν κανονισμών - που δεν συγκρούονται με το Καταστατικό αυτό ή με τις πρόνοιες του Νόμου - που θα έχουν θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση κανονισμός όμως που θα έχει θεσπισθεί από την

Εταιρεία σε γενική συνέλευση, με κανένα τρόπο θα καθιστά άκυρη οποιαδήποτε προηγούμενη πράξη των Συμβούλων η οποία θα ήταν έγκυρη αν ο κανονισμός αυτός δεν είχε θεσπισθεί.

84. Οι Σύμβουλοι θα συμμορφώνονται πλήρως με τις πρόνοιες του Νόμου κι ειδικότερα με τις πρόνοιες που επιβάλλουν την εγγραφή των λεπτομερειών υποθηκών και επιβαρύνσεων πάνω στην περιουσία της Εταιρείας ή που διενεργούνται από την Εταιρεία, την τήρηση του Μητρώου των Συμβούλων και Γραμματέως, την αποστολή στον Εφορο Εταιρειών ετήσιας έκθεσης, κοινοποιήσεων για κάθε συγχώνευση ή αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, αντιγράφων των ειδικών και έκτακτων ψηφισμάτων, όπως επίσης και αντιγράφου του Μητρώου των Συμβούλων και γνωστοποιήσεων για οποιεσδήποτε αλλαγές σ' αυτό.
85. Οι Σύμβουλοι μπορούν, από καιρό σε καιρό και οποτεδήποτε το επιθυμούν, με πληρεξούσιο έγγραφο να διορίζουν οποιαδήποτε εταιρεία, οίκο, πρόσωπο ή σώμα προσώπων, που υποδεικνύεται άμεσα ή έμμεσα από τους Συμβούλους, για να ενεργεί (ή να ενεργούν) ως πληρεξούσιος αντιπρόσωπος (πληρεξούσιοι αντιπρόσωποι) της Εταιρείας για τους σκοπούς και με τις εξουσίες, εξουσιοδοτήσεις και διακρίσεις (που δεν θα είναι μεγαλύτερες εκείνων που έχουν οι Σύμβουλοι δυνάμει του Καταστατικού αυτού) και για την περίοδο και υπό τους όρους που οι Σύμβουλοι κατά την κρίση τους θα καθορίζουν, και τα πληρεξούσια αυτά έγγραφα θα μπορούν να περιλαμβάνουν τέτοιες πρόνοιες για την προστασία ή διευκόλυνση των τρίτων προσώπων που συναλλάσσονται με τον πληρεξούσιο αυτό αντιπρόσωπο, που οι Σύμβουλοι θέλουν κρίνει σωστό να περιλάβουν, και θα μπορούν επίσης να εξουσιοδοτούν τον πληρεξούσιο αντιπρόσωπο να μεταβιβάζει (DELEGATE) όλες ή μερικές από τις εξουσίες, εξουσιοδοτήσεις και διακρίσεις που θα έχει ο ίδιος.
86. Η Εταιρεία μπορεί ν' ασκεί τις εξουσίες που της παρέχονται από το Άρθρο 36 του Νόμου και που αφορούν το δικαίωμα της Εταιρείας να έχει επίσημη σφραγίδα για χρήση στο εξωτερικό, και οι εξουσίες αυτές θ' ασκούνται από τους Συμβούλους.
87. (1) Σύμβουλος που με οποιοδήποτε τρόπο, άμεσα ή έμμεσα, έχει συμφέρον σε συμβόλαιο ή σε προτεινόμενο συμβόλαιο με την Εταιρεία, οφείλει να δηλώνει τη φύση του συμφέροντος του σε συνεδρίαση των Συμβούλων σύμφωνα με το Άρθρο 191 του Νόμου.
- (2) Οποιοσδήποτε Σύμβουλος ή οποιαδήποτε εταιρεία ή συνεταιρισμός της οποίας ή του οποίου οποιοσδήποτε Σύμβουλος είναι μέτοχος, συνέταιρος ή σύμβουλος, μπορεί να συμβάλλεται με την Εταιρεία και να συμμετέχει στα κέρδη οποιασδήποτε σύμβασης ή διευθέτησης με την Εταιρεία ως να μην ήταν Σύμβουλος, και να καρπώνεται προσωπικά οποιοδήποτε κέρδος ή όφελος που θα έχει τυχόν προκύψει δυνάμει της τέτοιας σύμβασης. Κάθε Σύμβουλος θα δικαιούται επίσης να ψηφίζει πάνω σε κάθε ζήτημα που αφορά την πιο πάνω σύμβαση ή άλλη διευθέτηση ανεξάρτητα από το γεγονός ότι αυτός μπορεί να έχει οποιοδήποτε συμφέρον που να πηγάζει από μια τέτοια σύμβαση ή διευθέτηση, όπως επίσης και

πάνω σε όλα τα ζητήματα που αφορούν το διορισμό του με αμοιβή σε οποιαδήποτε θέση ή αξίωμα στην Εταιρεία ή το διακανονισμό των όρων του τέτοιου διορισμού, με δικαίωμα του επίσης να υπολογίζεται στη διακρίβωση της απαρτίας του Διοικητικού Συμβουλίου σε οποιαδήποτε συνεδρίαση στην οποία πρόκειται να συζητηθεί ένα τέτοιο ζήτημα.

- (3) Οι Σύμβουλοι δικαιούνται να κατέχουν αξίωμα ή άλλη κερδοφόρα θέση στην Εταιρεία (εκτός από το αξίωμα του ελεγκτή) παράλληλα προς το αξίωμα του Συμβούλου, για την περίοδο και υπό τους όρους (σχετικά με αμοιβή ή με άλλα ζητήματα) που οι Σύμβουλοι δυνατό να καθορίζουν, και κανένας Σύμβουλος ή υπονήσιος Σύμβουλος θα χάνει το δικαίωμα του, λόγω του αξιώματος του αυτού, από του να συμβάλλεται με την Εταιρεία είτε ως προς το χρόνο της θητείας του στο αξίωμα ή στην άλλη αυτή κερδοφόρα θέση είτε ως πωλητής ή αγοραστής ή με άλλο τρόπο, ούτε και οποιοδήποτε τέτοιο συμβόλαιο, ή οποιοδήποτε συμβόλαιο ή διευθέτηση που θα έχει συναφθεί από ή για λογαριασμό της Εταιρείας, στο/στην οποίο/οποία ο Σύμβουλος αυτός έχει κάποιο συμφέρον θα υπόκειται σε ακύρωση, ούτε οποιοσδήποτε Σύμβουλος που θα έχει συνάψει ένα τέτοιο συμβόλαιο ή που θα έχει ένα τέτοιο συμφέρον θα έχει υποχρέωση να λογοδοτεί στην Εταιρεία για οποιοδήποτε κέρδος που θα προσκομίσει απ' οποιοδήποτε τέτοιο συμβόλαιο ή διευθέτηση, από το γεγονός και μόνο ότι ο Σύμβουλος αυτός έχει το αξίωμα του Συμβούλου ή λόγω της εμπιστευτικής ιδιότητας του αξιώματος τούτου.
 - (4) Οι Σύμβουλοι μπορούν είτε προσωπικά είτε μέσω οίκου τους να ενεργούν υπό επαγγελματική ιδιότητα για την Εταιρεία οπότε ο Σύμβουλος που έτσι ενεργεί ή ο οίκος του θα δικαιούται σε αμοιβή για την παροχή επαγγελματικών υπηρεσιών ως να μην επρόκειτο για Σύμβουλο νοείται ότι καμιά από τις πρόνοιες αυτές θα θεωρείται ότι εξουσιοδοτεί ένα Σύμβουλο ή τον οίκο του να ενεργεί ως ελεγκτής της Εταιρείας.
88. Κάθε επιταγή, χρεωστικό γραμμάτιο, διαταχτικό πληρωμής, συναλλαγματική, ή άλλο διαπραγματεύσιμο αξιόγραφο, και κάθε απόδειξη παραλαβής χρημάτων από την Εταιρεία, θα υπογράφεται, εκδίδεται, γίνεται αποδεκτή, οπισθογραφείται ή με άλλο τρόπο εκτελείται, ανάλογα με την περίπτωση, κατά τον τρόπο που οι Σύμβουλοι θέλουν με απόφαση τους από καιρό σε καιρό καθορίσει.
 89. Οι Σύμβουλοι θα φροντίζουν ώστε να τηρούνται πρακτικά σε ειδικά βιβλία που θα φυλάσσονται για το σκοπό αυτό, αναφορικά με τη διαδικασία σε όλες τις συνελεύσεις της Εταιρείας, και τις συνεδριάσεις των Συμβούλων και των Επιτροπών του Συμβουλίου.
 90. Οι Σύμβουλοι μπορούν, για λογαριασμό της Εταιρείας, να πληρώνουν φιλοδώρημα, σύνταξη ή άλλο οφέλημα κατά την αφυπηρέτηση οποιουδήποτε Συμβούλου που διατηρούσε έμμισθο αξίωμα ή κερδοφόρα θέση στην Εταιρεία ή στη χήρα ή τους εξαρτωμένους του και μπορούν να συνεισφέρουν σε οποιοδήποτε ταμείο ή να καταβάλλουν πρόσθετη αμοιβή

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

91. (1) Ο κάθε Σύμβουλος δικαιούται οποτεδήποτε, και από καιρό σε καιρό, να διορίζει οποιοδήποτε πρόσωπο που θα έχει εγκριθεί από τους Συμβούλους να ενεργεί στη θέση του ως Αναπληρωτής Σύμβουλος. Τηρουμένων δε όλων των όρων και προνοιών που εφαρμόζονται στους υπόλοιπους Συμβούλους και Αναπληρωτές Συμβούλους, ο κάθε Αναπληρωτής Σύμβουλος θ' ασκεί όλες τις εξουσίες και θα εκτελεί όλα τα καθήκοντα του Συμβούλου που εκπροσωπεί. Οποιοσδήποτε Σύμβουλος της Εταιρείας ήθελε διοριστεί Αναπληρωτής Σύμβουλος θα δικαιούται να ψηφίζει σε κάθε συνεδρίαση των Συμβούλων για λογαριασμό του Συμβούλου που τον διόρισε, ανεξάρτητα από τη ψήφο που ανήκει σ' αυτόν λόγω της ιδιότητας του ως Συμβούλου της Εταιρείας αλλά για σκοπούς απαρτίας των Συμβούλων, θα θεωρείται ότι είναι ένας Σύμβουλος.
- (2) Κάθε διορισμός Αναπληρωτή Συμβούλου που έγινε δυνάμει του Κανονισμού αυτού, θα μπορεί ελεύθερα και οποτεδήποτε ν' ανακαλείται από το Σύμβουλο που έκανε το διορισμό. Κάθε διορισμός ή ανάκληση διορισμού Αναπληρωτή Συμβούλου μπορεί να γίνεται με τηλεγράφημα, ραδιογράφημα, τηλέτυπο, τηλεφωνοτυπία ή άλλο παρόμοιο μέσο αλλά θα πρέπει να επιβεβαιώνεται το συντομώτερο δυνατό με γραπτή επιστολή, άνκαι θα έχει εφαρμογή αμέσως (δηλαδή και προ της παραλαβής της επιστολής). Νοείται ότι το σχετικό έγγραφο του διορισμού θα πρέπει να σταλεί στο γραφείο έγκαιρα ώστε να παραληφθεί όχι αργότερα από 48 ώρες πριν από την ώρα που πρόκειται να πραγματοποιηθεί η πρώτη συνεδρίαση του Συμβουλίου στην οποία πρόκειται να παραστεί ο Αναπληρωτής Σύμβουλος. Η παρουσία του ίδιου του Συμβούλου που έκανε το διορισμό Αναπληρωτή Συμβούλου σε οποιαδήποτε συνεδρίαση του Συμβουλίου θα αναστέλλει αυτόματα, αναφορικά με τη συνεδρίαση εκείνη, το διορισμό του Αναπληρωτή Συμβούλου ο οποίος και θα αποκλείεται από το δικαίωμα παρουσίας και συμμετοχής του σ' εκείνη τη συνεδρίαση.
- (3) Κάθε έγγραφο με το οποίο πραγματοποιείται ο διορισμός ενός Αναπληρωτή Συμβούλου πρέπει να συντάσσεται, όσο τούτο είναι δυνατό, σύμφωνα με τον ακόλουθο ή τον πλησιέστερο προς αυτόν τύπο:

“ SILVER SWAN LTD

Εγώ οΣύμβουλος της SILVER SWAN LTD

σύμφωνα με τις εξουσίες που μου παρέχονται από τον Κανονισμό 93 του Καταστατικού της Εταιρείας, με το παρόν διορίζω τον... εκ.ως Αναπληρωτή Σύμβουλο, όπως παρευρίσκεται στη θέση μου και για λογαριασμό μου στη/στις συνεδρίαση/άσεις των Συμβούλων της

Εταιρείας στην/στις οποία/ες κωλύομαι να παρευρεθώ και όπως ασκεί όλες τις εξουσίες μου και εκτελεί όλα τα καθήκοντα μου ως Συμβούλου της Εταιρείας.

Ο διορισμός αυτός θα ισχύει/ για τη συνεδρίαση των Συμβούλων που έχει συγκληθεί για την202..*/ για περίοδοημερών*/ μέχρις ότου ανακληθεί από μένα με γνωστοποίηση μου προς την Εταιρεία*.

*Απαλείψατε ότι δεν εφαρμόζεται.

Εν.....την.....202...

(Υπ.).....
Σύμβουλος"

- (4) Ο Σύμβουλος που διόρισε Αναπληρωτή Σύμβουλο δεν θα ευθύνεται για τις πράξεις ή παραλείψεις του Αναπληρωτή Συμβούλου που διόρισε εκτός αν, και στο βαθμό που, τις έχει εξουσιοδοτήσει ή εγκρίνει.

ΕΚΠΤΩΣΗ (DISQUALIFICATION) ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΑΠΟ ΤΟ ΑΞΙΩΜΑ ΤΟΥ

92. Το αξίωμα του Συμβούλου θα κενώνεται όταν ο Σύμβουλος -

- (α) κηρύσσεται σε πτώχευση ή προβαίνει σε διευθέτηση ή διακανονισμό με τους πιστωτές του γενικά ή
- (β) του επιβάλλεται απαγόρευση να είναι Σύμβουλος δυνάμει διατάγματος που εκδίδεται κάτω από το Άρθρο 180 του Νόμου ή
- (γ) καταστεί φρενοπαθής ή
- (δ) παραιτηθεί από το αξίωμα του με γραπτή ειδοποίηση προς την Εταιρεία.

ΠΕΡΙΤΡΟΠΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

93. Τηρουμένων των προνοιών του Καταστατικού αυτού, στην πρώτη ετήσια γενική συνέλευση όλοι οι Σύμβουλοι θ' αποχωρήσουν από το αξίωμα του Συμβούλου, και σε κάθε μεταγενέστερη ετήσια γενική συνέλευση το ένα τρίτο του τότε συνολικού αριθμού των Συμβούλων, ή, αν ο συνολικός αριθμός των Συμβούλων δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιο του τρία, τότε ο πλησιέστερος αριθμός προς το ένα τρίτο, θ' αποχωρούν από το αξίωμα του Συμβούλου.
94. Οι Σύμβουλοι που θ' αποχωρούν κάθε χρόνο θα είναι εκείνοι που για τη μακρύτερη περίοδο από την προηγούμενη εκλογή τους κατείχαν το αξίωμα του Συμβούλου στην περίπτωση όμως Συμβούλων που έγιναν Σύμβουλοι την ίδια ημερομηνία, εκείνοι που θα αποχωρούν (εκτός αν μεταξύ τους συμφωνήσουν διαφορετικά) θα καθορίζονται με κλήρο.
95. Σύμβουλος που αποχωρεί θα δικαιούται να επανεκλεγεί.
96. Στη συνέλευση στην οποία ένας Σύμβουλος αποχωρεί κατά τον πιο πάνω τρόπο, η Εταιρεία μπορεί να πληρώνει την κενωθείσα θέση εκλέγοντας κάποιο πρόσωπο στη θέση του, κι αν παραλείψει να το κάνει, ο Σύμβουλος που αποχωρεί θα θεωρείται, δεδομένου ότι θα έχει προσφερθεί για επανεκλογή, ότι έχει επανεκλεγεί, εκτός αν στη συνέλευση αυτή αποφασισθεί ρητώς όπως μη πληρωθεί η θέση που κενώθηκε ή εκτός αν ψήφισμα για την επανεκλογή του Συμβούλου αυτού είχε προταθεί στη συνέλευση και απορριφθεί.
97. Κανένα πρόσωπο άλλο από Σύμβουλο που είχε αποχωρήσει σε συνέλευση θα είναι εκλέξιμο για το αξίωμα του Συμβούλου σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση χωρίς να έχει τη σύσταση των Συμβούλων, εκτός αν τουλάχιστο τρεις κι όχι πέραν των 21 ημερών πριν από την ημερομηνία που ορίστηκε για τη συνέλευση, είχε δοθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο γραπτή ειδοποίηση υπογραμμένη από μέλος που έχει τ' απαιτούμενα προσόντα για να παραστεί και ψηφίσει στη συνέλευση για την οποία δόθηκε η ειδοποίηση, με την οποία να εκφράζει την πρόθεση του να προτείνει το πρόσωπο τούτο για εκλογή, μαζί με γραπτή ειδοποίηση υπογραμμένη από εκείνο το πρόσωπο ότι δέχεται να εκλεγεί.
98. Η Εταιρεία μπορεί από καιρό σε καιρό με σύνηθες ψήφισμα ν' αυξάνει ή να μειώνει τον αριθμό των Συμβούλων, και μπορεί επίσης να καθορίζει τον τρόπο της περιτροπής και ν' αυξάνει ή να μειώνει τον αριθμό των Συμβούλων που θα αποχωρούν με τον τρόπο τούτο.
99. Οι Σύμβουλοι θα μπορούν οποτεδήποτε, και από καιρό σε καιρό, να διορίζουν οποιοδήποτε πρόσωπο στο αξίωμα του Συμβούλου, είτε προς το σκοπό πλήρωσης θέσης που κενώθηκε έκτακτα είτε επιπρόσθετα προς τους υπάρχοντες Συμβούλους, σε τρόπο όμως που ο συνολικός αριθμός των Συμβούλων να μην υπερβαίνει κατά οποιοδήποτε χρόνο τον αριθμό που καθορίζεται σύμφωνα με το Καταστατικό τούτο. Σύμβουλος που έχει

διορισθεί με τον τρόπο αυτό, θα κατέχει το αξίωμα του Συμβούλου μόνο μέχρι την αμέσως επόμενη ετήσια γενική συνέλευση, οπότε θα δικαιούται σ' επανεκλογή, αλλά δεν θα λαμβάνεται υπόψη στον καθορισμό των Συμβούλων που θ' αποχωρήσουν εκ περιτροπής κατά τη συνέλευση εκείνη.

100. Η Εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα για το οποίο θα έχει δοθεί ειδική ειδοποίηση σύμφωνα με το Άρθρο 136 του Νόμου, να παύσει οποιοδήποτε Σύμβουλο πριν από την εκπνοή της περιόδου για την οποία κατέχει το αξίωμα του Συμβούλου, και τούτο παρά τις οποιεσδήποτε πρόνοιες στο Καταστατικό αυτό ή σε οποιαδήποτε συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και του Συμβούλου τούτου. Η παύση όμως του Συμβούλου τούτου θα γίνεται χωρίς να επηρεάζεται οποιαδήποτε απαίτηση του για αποζημιώσεις για τυχόν παράβαση συμβολαίου απασχόλησης μεταξύ αυτού και της Εταιρείας.
101. Η Εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα να διορίζει άλλο πρόσωπο στη θέση ενός Συμβούλου που έχει παυθεί δυνάμει του αμέσως προηγούμενου Κανονισμού, και χωρίς επηρεασμό των εξουσιών των Συμβούλων δυνάμει του Κανονισμού 99, η Εταιρεία σε γενική συνέλευση μπορεί να διορίζει οποιοδήποτε πρόσωπο στη θέση του Συμβούλου είτε για την πλήρωση θέσης που κενώθηκε έκτακτα είτε ως επιπρόσθετου Συμβούλου. Πρόσωπο που θα έχει διοριστεί στη θέση Συμβούλου που έχει παυθεί με τον πιο πάνω τρόπο ή για την πλήρωση κενής θέσης όπως αναφέρεται πιο πάνω, θα υπόκειται σε αποχώρηση κατά τον ίδιο χρόνο όπως θα υπόκειτο αν είχε γίνει Σύμβουλος την ημέρα κατά την οποία ο Σύμβουλος του οποίου τη θέση διορίστηκε να καταλάβει είχε για τελευταία φορά εκλεγεί στο αξίωμα του Συμβούλου.

Η ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΟΥ ΠΡΕΠΕΙ Ν' ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΝ ΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

102. Οι Σύμβουλοι μπορούν να συνέρχονται για τη διεξαγωγή εργασίας, ν' αναβάλλουν, και κατ' άλλο τρόπο να ρυθμίζουν τις συνεδριάσεις τους, όπως κρίνουν σωστό. Εκτός αν άλλως προνοείται στο Καταστατικό αυτό, ζητήματα που εγείρονται σε συνεδρίαση στην οποία υπάρχει απαρτία θ' αποφασίζονται κατά πλειοψηφία των Συμβούλων που λαμβάνουν μέρος στη ψηφοφορία. Σε περίπτωση ισοψηφίας, ο πρόεδρος θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο. Ένας Σύμβουλος μπορεί, κι ο Γραμματέας ύστερα από αίτηση ενός Συμβούλου θα έχει υποχρέωση, να συγκαλεί συνεδρίαση των Συμβούλων οποτεδήποτε. Δεν θα χρειάζεται να δίνεται ειδοποίηση για συνεδρίαση του Συμβουλίου σε Σύμβουλο που κατά το χρόνο εκείνο απουσιάζει από την Κύπρο.
103. Η απαιτούμενη απαρτία για τη διεξαγωγή εργασίας από τους Συμβούλους θα ορίζεται εκάστοτε από τους Συμβούλους και αν δεν οριστεί θα είναι δυο αν οι Σύμβουλοι είναι πέραν του ενός και ένας αν υπάρχει ένας μόνο Σύμβουλος.
104. Οι εναπομένοντες Σύμβουλοι μπορούν να ενεργούν παρά το γεγονός ότι έχει κενωθεί θέση στο Συμβούλιο· όμως, αν κι εφόσο ο αριθμός τους μειωθεί κάτω από τον επιτρεπόμενο κατώτατο αριθμό Συμβούλων που σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού αυτού συνιστούν απαρτία για

συνεδριάσεις των Συμβούλων, οι εναπομείναντες Σύμβουλοι ή Σύμβουλος θα δικαιούνται να ενεργούν για το σκοπό της αύξησης του αριθμού των Συμβούλων στον κατώτατο αυτό αριθμό, ή για τη σύγκληση γενικής συνέλευσης της Εταιρείας, και για κανένα άλλο σκοπό.

105. Οι Σύμβουλοι μπορούν να εκλέγουν πρόεδρο και αντιπρόεδρο για τις συνεδριάσεις τους και να καθορίζουν το χρόνο που ο καθένας από αυτούς θα κατέχει το αξίωμα τούτο· αν όμως δεν εκλεγεί πρόεδρος ή αντιπρόεδρος, ή αν σε οποιαδήποτε συνεδρίαση των Συμβούλων ούτε ο πρόεδρος ούτε ο αντιπρόεδρος είναι παρών εντός δέκα λεπτών από την ώρα που καθορίστηκε για τη συγκρότηση της συνεδρίασης, τότε οι παρόντες Σύμβουλοι θα μπορούν να επιλέγουν ένα από αυτούς όπως ασκεί τα καθήκοντα του προέδρου στη συνεδρίαση αυτή.
106. Οι Σύμβουλοι μπορούν να μεταβιβάζουν οποιεσδήποτε από τις εξουσίες τους σ' επιτροπές που θ' απαρτίζονται από μέλος ή μέλη του σώματος τους που κατά την κρίση τους θέλουν καθορίσει επιτροπή που συγκροτείται με τον τρόπο αυτό, θα έχει υποχρέωση, στην άσκηση των εξουσιών που της έχουν μεταβιβασθεί, να συμμορφώνεται με τυχόν κανονισμούς που της επιβάλλονται από τους Συμβούλους.
107. Οι επιτροπές μπορούν να εκλέγουν πρόεδρο των συνεδριάσεών τους· αν δεν διοριστεί τέτοιος πρόεδρος, ή αν σε μια συνεδρίαση ο πρόεδρος δεν είναι παρών μέσα σε πέντε λεπτά από την ώρα που ορίστηκε για τη συγκρότηση της συνεδρίασης, τα παρόντα μέλη θα μπορούν να επιλέξουν έναν από αυτούς να προεδρεύσει στη συνεδρίαση.
108. Οι επιτροπές μπορούν να συνεδριάζουν και ν' αναβάλλουν τις συνεδριάσεις τους κατά την κρίση τους. Ζητήματα που εγείρονται σε οποιαδήποτε συνεδρίαση θ' αποφασίζονται με πλειοψηφία των παρόντων μελών, και στην περίπτωση ισόψηφιας, ο πρόεδρος της συνεδρίασης θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.
109. Όλες οι πράξεις σε μια συνεδρίαση των Συμβούλων ή επιτροπής των Συμβούλων ή ενός προσώπου που ενεργεί ως Σύμβουλος θα είναι έγκυρες παρά το γεγονός ότι θα έχει εκ των υστέρων ανακαλυφθεί ότι υπήρχε κάποια ατέλεια στο διορισμό του Συμβούλου ή του προσώπου που ενήργησε με τον πιο πάνω τρόπο, ή ότι αυτοί ή μερικοί από αυτούς έχουν εκπέσει, με τον ίδιο τρόπο που θα ήταν έγκυρες αν το καθένα από τα πρόσωπα αυτά είχε διοριστεί με έγκυρο τρόπο και είχε τ' απαιτούμενα προσόντα για να είναι Σύμβουλος.
110. Γραπτή απόφαση υπογραμμένη ή εγκεκριμένη με επιστολή, τηλεγράφημα, ραδιοτηλεγράφημα, τηλεφωνοτυπία, τηλετύπο ή άλλο παρόμοιο μέσο απ' όλους τους Συμβούλους ή τους Αναπληρωτές τους, θα είναι εξίσου έγκυρη και δεσμευτική όπως θα ήταν αν λαμβανόταν σε συνεδρίαση των Συμβούλων που είχε συγκληθεί και συγκροτηθεί κανονικά. Και όταν είναι υπογραμμένη όπως προνοείται πιο πάνω, μπορεί ν' αποτελείται από διάφορα έγγραφα που το καθένα τους θα είναι υπογραμμένο από ένα ή περισσότερα από τα πιο πάνω αναφερόμενα πρόσωπα. Οι Σύμβουλοι μπορούν να συμμετέχουν σε οποιαδήποτε συνεδρίαση των Συμβούλων ή οποιασδήποτε δεόντως εξουσιοδοτημένης επιτροπής, με τη μέθοδο της

τηλεφωνικής σύσκεψης ή σύσκεψης με παρόμοιες συσκευές επικοινωνίας με τις οποίες δίδεται η δυνατότητα σε όλα τα πρόσωπα που συμμετέχουν στη σύσκεψη ν' ακούονται μεταξύ τους και η τέτοια συμμετοχή θα συνιστά παρουσία αυτοπροσώπως στη σχετική συνεδρίαση για την οποία θα γίνεται σχετικό πρακτικό.

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

111. Οι Σύμβουλοι μπορούν οποτεδήποτε και από καιρό σε καιρό να διορίζουν ένα ή περισσότερους από αυτούς ως Διευθύνοντα Σύμβουλο ή Διευθύνοντες Συμβούλους ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ή πρόσωπα ως Διευθυντή/ές για τόση χρονική περίοδο και κάτω από τέτοιους όρους που κατά την κρίση τους θέλουν καθορίσει. Ο Σύμβουλος που θα διοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό αυτό δεν θα υπόκειται - για όσο χρόνο διατηρεί τη θέση του αυτή - σε αποχώρηση εκ περιτροπής ούτε θα λαμβάνεται υπόψη στον καθορισμό των Συμβούλων που αποχωρούν εκ περιτροπής. Αλλά ο διορισμός ενός Συμβούλου ως Διευθύνοντος Συμβούλου θα τερματίζεται αυτόματα αν για οποιοδήποτε λόγο αυτός ήθελε παύσει να κατέχει τη θέση του Συμβούλου ή, επιφυλασσομένων των όρων οποιασδήποτε τυχόν συμφωνίας του με την Εταιρεία, αν η Εταιρεία σε γενική συνέλευση ήθελε αποφασίσει να τερματιστεί ο διορισμός του ως Διευθύνοντος Συμβούλου.
112. Διευθύνων Σύμβουλος θα δικαιούται να παίρνει αμοιβή (είτε υπό μορφή μισθού είτε υπό μορφή προμήθειας ή συμμετοχής στα κέρδη, είτε μερικώς υπό τη μια μορφή και μερικώς υπό την άλλη), που οι Σύμβουλοι εκάστοτε θα εγκρίνουν. Η αμοιβή του Συμβούλου που θα διοριστεί στη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου θα είναι ανεξάρτητη και περιπλέον της αμοιβής που καθορίζεται δυνάμει του Κανονισμού 79 του Καταστατικού αυτού.
113. Οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό ν' αναθέτουν και μεταβιβάζουν στους Διευθύνοντες Συμβούλους όλες ή μερικές από τις εξουσίες των Συμβούλων όπως θέλουν κρίνει σωστό, αλλά η ενάσκηση από ένα Διευθύνοντα Σύμβουλο οποιωνδήποτε εξουσιών θα υπόκειται στους τυχόν κανονισμούς και/ή περιορισμούς και/ή πλαίσια που οι Σύμβουλοι θέλουν εκάστοτε καθορίσει ή επιβάλει, και οι εξουσίες αυτές θα μπορούν οποτεδήποτε να ανακαλούνται ή να τροποποιούνται.

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

114. Ο Γραμματέας θα διορίζεται από τους Συμβούλους για τόση περίοδο, με τέτοια αμοιβή και κάτω από τέτοιους όρους που οι Σύμβουλοι θέλουν καθορίσει κατά την κρίση τους και ο Γραμματέας που θα έχει διοριστεί με τον πιο πάνω τρόπο θα μπορεί να παυθεί από αυτούς.
115. Δεν θα διορίζεται στο αξίωμα του Γραμματέα πρόσωπο που είναι:
 - (α) ο μόνος Σύμβουλος της Εταιρείας ή
 - (β) νομικό πρόσωπο που ο μόνος Σύμβουλος του είναι ο μόνος Σύμβουλος της Εταιρείας ή

(γ) ο μόνος Σύμβουλος νομικού προσώπου που είναι ο μόνος Σύμβουλος της Εταιρείας

116. Πρόνοια του Νόμου ή του Καταστατικού αυτού που επιβάλλει ή εξουσιοδοτεί να γίνει κάτι από ή σε σχέση προς ένα Σύμβουλο ή το Γραμματέα δεν θα θεωρείται ότι έχει εφαρμοσθεί αν αυτό έγινε από ή αναφορικά προς πρόσωπο που ταυτόχρονα ενεργεί και ως Σύμβουλος και ως, ή αντί του, Γραμματέα.

Η ΣΦΡΑΓΙΔΑ

117. Οι Σύμβουλοι θα μεριμνούν για την ασφαλή φύλαξη της σφραγίδας η οποία δεν θα τοποθετείται σε οποιοδήποτε έγγραφο παρά μόνο ύστερα από προηγούμενη έγκριση των Συμβούλων, που θα δίνεται με σχετική απόφαση τους. Στην περίπτωση αυτή, η σφραγίδα θα τοποθετείται στην παρουσία δυο τουλάχιστο Συμβούλων ή ενός Συμβούλου και του Γραμματέα ή ενός Συμβούλου και άλλου προσώπου που θα υποδείξουν για το σκοπό αυτό οι Σύμβουλοι. Νοείται ότι στην περίπτωση που θα υπάρχει ένας μόνο Σύμβουλος η σφραγίδα θα μπορεί να τοποθετείται στην παρουσία του Συμβούλου αυτού μόνο. Οι δε πιο πάνω Σύμβουλοι, ή ο Σύμβουλος και ο Γραμματέας ή το πρόσωπο που υποδείχτηκε από τους Συμβούλους, ή ο μόνος Σύμβουλος, ως θα είναι η περίπτωση, θα υπογράφουν κάθε έγγραφο στο οποίο τοποθετείται η Σφραγίδα της Εταιρείας στην παρουσία τους.

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

118. Η Εταιρεία μπορεί σε γενική συνέλευση να δηλώνει μερίσματα, αλλά κανένα μέρισμα θα υπερβαίνει το ποσό που συνιστούν οι Σύμβουλοι.
119. Οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να πληρώνουν στα μέλη ενδιάμεσα μερίσματα (συμπεριλαμβανομένων σ' αυτά των καθορισμένων μερισμάτων που είναι πληρωτέα σε καθορισμένους χρόνους) πάνω σε οποιοσδήποτε μετοχές προτιμήσεως ή άλλες μετοχές που οι Σύμβουλοι κρίνουν ότι η πληρωμή τους δικαιολογείται από τα κέρδη της Εταιρείας.
120. Μέρισμα δεν θα πληρώνεται παρά μόνο από τα κέρδη.
121. Οι Σύμβουλοι μπορούν να κατακρατούν τέτοια ποσά από τα κέρδη της Εταιρείας που οι ίδιοι κρίνουν σωστό ως αποθεματικό ή αποθεματικά τα οποία θα χρησιμοποιούνται κατά την κρίση των Συμβούλων, για σκοπούς που τα κέρδη της Εταιρείας μπορούν νόμιμα να χρησιμοποιούνται, και μέχρις ότου χρησιμοποιηθούν κατά τον τρόπο αυτό, και πάλιν κατά την κρίση των Συμβούλων, θα μπορούν είτε να χρησιμοποιούνται για την επιχείρηση της Εταιρείας είτε να επενδύονται σε τέτοιες επενδύσεις (εκτός σε μετοχές της Εταιρείας) που οι Σύμβουλοι θέλουν κατά την κρίση τους από καιρό σε καιρό καθορίσει. Οι Σύμβουλοι μπορούν επίσης, χωρίς να τα τοποθετούν σε αποθεματικό, να μεταφέρουν όσα από τα κέρδη κρίνουν σωστό, στον επόμενο χρόνο αντι να τα διανέμουν.
122. Τηρουμένων των δικαιωμάτων οποιωνδήποτε προσώπων, αν υπάρχουν, που δικαιούνται να πάρουν μετοχές με ειδικά δικαιώματα ως προς το

μέρισμα, όλα τα μερίσματα θα δηλώνονται και πληρώνονται πάνω στη βάση των ποσών που πληρώθηκαν ή που πιστώθηκαν ως πληρωμένα πάνω στις μετοχές για τις οποίες πληρώνεται το μέρισμα κανένα όμως ποσό που πληρώθηκε ή που πιστώθηκε ως πληρωμένο πάνω σε μετοχή προκαταβολικά των κλήσεων θα θεωρείται για τους σκοπούς του

Κανονισμού αυτού ότι πληρώθηκε πάνω στη μετοχή. Όλα τα μερίσματα θα κατανέμονται και πληρώνονται ανάλογα με τα ποσά που πληρώθηκαν ή που πιστώθηκαν ως πληρωμένα πάνω στις μετοχές στη διάρκεια του τμήματος ή των τμημάτων της περιόδου αναφορικά προς την οποία πληρώνεται το μέρισμα· αν όμως μια μετοχή εκδίδεται κάτω από όρους που προνοούν ότι το δικαίωμα συμμετοχής της μετοχής σε μέρισμα θ' αρχίσει από μια συγκεκριμένη ημερομηνία, η μετοχή αυτή θα λογίζεται για σκοπούς μερίσματος με τον τρόπο που προνοείται στην πρόνοια αυτή.

123. Οι Σύμβουλοι μπορούν ν' αφαιρούν από το μέρισμα που είναι πληρωτέο προς ένα μέλος, όλα τα ποσά χρημάτων (αν υπάρχουν) που έχουν ήδη καταστεί πληρωτέα απ' αυτό προς την Εταιρεία αναφορικά προς τις μετοχές στην Εταιρεία.
124. Ειδοποίηση για μέρισμα που έχει δηλωθεί θα δίνεται με τον τρόπο που αναφέρεται πιο κάτω στα πρόσωπα που δικαιούνται να συμμετέχουν σ' αυτό.
125. Κάθε γενική συνέλευση στην οποία δηλώνεται μέρισμα ή φιλοδώρημα μπορεί να καθορίζει ότι η πληρωμή του μερίσματος ή φιλοδώρηματος τούτου μπορεί να γίνεται εν όλω ή εν μέρει με τη διανομή συγκεκριμένης περιουσίας της Εταιρείας και ειδικότερα εξ' ολοκλήρου πληρωμένων μετοχών, χρεωστικών ομολόγων ή τίτλων ομολογιακού δανείου σε άλλη εταιρεία ή σε οποιαδήποτε μια ή περισσότερες από τις μορφές αυτές, και οι Σύμβουλοι θα εφαρμόζουν μια τέτοια υπόδειξη και όπου συναντάται δυσκολία πάνω σε μια τέτοια διανομή, οι Σύμβουλοι θα μπορούν να τη διευθετούν κατά την κρίση τους, και ειδικότερα θα μπορούν να εκδίδουν πιστοποιητικά κλασμάτων και να καθορίζουν την αξία που θα ισχύει αναφορικά προς τη διανομή συγκεκριμένης περιουσίας ή μέρους της και θα μπορούν να καθορίζουν ότι θα γίνονται πληρωμές σε μετρητά σε μέλη πάνω στη βάση της πιο πάνω καθορισμένης αξίας για την προσαρμογή των δικαιωμάτων όλων των μελών, και μπορούν να μεταβιβάζουν οποιαδήποτε τέτοια περιουσία σ' επιτρόπους με τον τρόπο που οι Σύμβουλοι θα κρίνουν σωστό.
126. Τα μερίσματα, οι τόκοι ή άλλα χρήματα που καθίστανται πληρωτέα σε μετρητά αναφορικά προς μετοχές, μπορούν να πληρώνονται μ' επιταγή ή με διατακτικό που αποστέλλεται μέσω του ταχυδρομείου στην εγγεγραμμένη διεύθυνση του κατόχου ή, στην περίπτωση από κοινού κατόχων, στην εγγεγραμμένη διεύθυνση εκείνου από τους από κοινού κατόχους που τ' όνομα του εμφανίζεται πρώτο στο Μητρώο ή στο πρόσωπο και τη διεύθυνση που ο κάτοχος ή οι από κοινού κάτοχοι θα έχουν γραπτώς υποδείξει. Κάθε τέτοια επιταγή ή διατακτικό θα είναι πληρωτέο στη διαταγή του προσώπου στο οποίο αποστέλλεται. Ο καθένας από δυο ή περισσότερους από κοινού κατόχους μπορεί να δίνει έγκυρες

αποδείξεις για μερίσματα, φιλοδωρήματα (BONUSES) ή άλλα χρήματα που πληρώθηκαν αναφορικά προς τις μετοχές που κατέχουν από κοινού.

127. Κανένα μέρισμα θα φέρει τόκο ως προς την Εταιρεία.
128. Μέρισμα που δεν θα έχει ζητηθεί για περίοδο που υπερβαίνει τα δώδεκα χρόνια από την ημέρα που δηλώθηκε θα υπόκειται, σε οποιοδήποτε χρόνο μετά την εκπνοή της προθεσμίας αυτής, σε κατάσχεση ύστερα από απόφαση των Συμβούλων.

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

129. Οι Σύμβουλοι θα μεριμνούν για την τήρηση σωστών λογιστικών βιβλίων αναφορικά προς –

- (α) όλα τα χρήματα που εισπράττονται και δαπανούνται από την Εταιρεία και τα ζητήματα για τα οποία γίνεται η είσπραξη ή η πληρωμή
- (β) όλες τις πωλήσεις και αγορές εμπορευμάτων από την Εταιρεία και
- (γ) το ενεργητικό και παθητικό της Εταιρείας.

Αν δεν τηρούνται όλα τα λογιστικά βιβλία που χρειάζονται για να παρουσιάζουν μια σωστή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και να εξηγούν τις συναλλαγές της, η Εταιρεία δεν θα θεωρείται ότι τηρεί σωστά λογιστικά βιβλία.

130. Τα λογιστικά βιβλία θα φυλάσσονται στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας, ή, τηρουμένων των διατάξεων του Αρθρου 141(3) του Νόμου, σε τέτοιο άλλο τόπο ή τόπους που οι Σύμβουλοι θέλουν κρίνει σωστό, και θα υπόκεινται συνεχώς σ' επιθεώρηση από τους Συμβούλους.
131. Οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να καθορίζουν κατά πόσο και σε ποιό βαθμό και σε ποιό χρόνο ή τόπο και κάτω από ποιούς όρους ή κανονισμούς οι λογαριασμοί και τα βιβλία της Εταιρείας, ή μερικά από αυτά, θα βρίσκονται στη διάθεση των μελών που δεν είναι Σύμβουλοι για επιθεώρηση, και κανένα μέλος (που δεν είναι Σύμβουλος) θα έχει δικαίωμα επιθεώρησης οποιουδήποτε λογαριασμού ή βιβλίου ή εγγράφου της Εταιρείας εκτός ως προνοείται από το Νόμο ή ως επιτρέπεται από τους Συμβούλους ή από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση.
132. Οι Σύμβουλοι θα φροντίζουν από καιρό σε καιρό, σύμφωνα με τα Αρθρα 142, 144 και 151 του Νόμου, όπως ετοιμάζονται και τίθενται ενώπιον της Εταιρείας σε γενική συνέλευση, οι λογαριασμοί κερδοζημιών, ισολογισμοί, οι λογαριασμοί συγκροτημάτων (όπου χρειάζονται) και οι εκθέσεις που αναφέρονται στα Αρθρα αυτά.
133. Αντίγραφο του κάθε ισολογισμού (περιλαμβανομένου και κάθε εγγράφου που χρειάζεται από το Νόμο να επισυνάπτεται σ' αυτόν) που πρέπει να τίθεται ενώπιον της Εταιρείας σε γενική συνέλευση, μαζί με αντίγραφο της

έκθεσης των ελεγκτών, θα πρέπει εντός προθεσμίας που δεν είναι μικρότερη από εικοσιμία μέρες πριν από την ημερομηνία που ορίστηκε για τη συγκρότηση της συνέλευσης, ν' αποστέλλεται στο κάθε μέλος, και στον κάθε κάτοχο ομολόγων της Εταιρείας και σε κάθε πρόσωπο που είναι εγγεγραμμένο δυνάμει του Κανονισμού 37. Νοείται ότι ο Κανονισμός αυτός δεν θα εκλαμβάνεται ότι επιβάλλει την αποστολή αντιγράφου των εγγράφων τούτων σ' οποιοδήποτε πρόσωπο που η διεύθυνση του είναι άγνωστη στην Εταιρεία ή σε περισσότερους από ένα από κοινού κατόχους μετοχών ή ομολόγων της Εταιρείας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

134. Η Εταιρεία σε γενική συνέλευση μπορεί, ύστερα από σύσταση των Συμβούλων, ν' αποφασίζει ότι είναι επιθυμητό να κεφαλαιοποιηθεί μέρος του ποσού που εκάστοτε βρίσκεται πιστωμένο σε οποιοδήποτε από τους λογαριασμούς αποθεματικού της Εταιρείας ή πιστωμένο στο λογαριασμό κερδοζημιών ή που είναι με άλλο τρόπο διαθέσιμο για διανομή, και συνεπόμενα ότι το ποσό αυτό θα πρέπει ν' αποδεσμευθεί για διανομή ανάμεσα στα μέλη που θα δικαιούνται να το πάρουν αν επρόκειτο για διανομή μερίσματος και στις ίδιες αναλογίες, υπό τον όρο ότι το ποσό αυτό δεν θα πληρωθεί σε μετρητά αλλά θα χρησιμοποιηθεί προς ή έναντι της αποπληρωμής οποιωνδήποτε ποσών που εκάστοτε παραμένουν απλήρωτα αναφορικά προς μετοχές που κατέχονται από τα μέλη αυτά αντίστοιχα, ή για την εξ' ολοκλήρου αποπληρωμή μετοχών που δεν έχουν ακόμη εκδοθεί ή ομολόγων της Εταιρείας που πρόκειται να παραχωρηθούν και διανεμηθούν πιστωμένα ως εξ' ολοκλήρου αποπληρωμένα προς και ανάμεσα στα μέλη στην πιο πάνω αναλογία, ή εν μέρει με τον ένα τρόπο κι εν μέρει με τον άλλο, κι οι Σύμβουλοι θα έχουν υποχρέωση να εφαρμόζουν μια τέτοια απόφαση.

Νοείται ότι λογαριασμός μετοχών υπέρ το άρτιο και ταμείο για την ανάκτηση αποθεματικού κεφαλαίου θα μπορεί, για τους σκοπούς του κανονισμού αυτού, να χρησιμοποιείται μόνο για την αποπληρωμή μετοχών που δεν έχουν ακόμη εκδοθεί και που θα εκδοθούν στα μέλη της Εταιρείας ως εξ' ολοκλήρου αποπληρωμένες δωρεάν μετοχές.

135. Οποτεδήποτε εγκρίνεται ένα τέτοιο ψήφισμα σαν αυτό που αναφέρεται πιο πάνω, οι Σύμβουλοι θα προβαίνουν σε όλους τους καταλογισμούς και τοποθετήσεις των αδιανεμήτων κερδών που αποφασίστηκε να κεφαλαιοποιηθούν δυνάμει του ψηφίσματος τούτου, και σε όλες τις παραχωρήσεις και εκδόσεις εξ' ολοκλήρου αποπληρωμένων μετοχών ή ομολόγων, αν υπάρχουν, και γενικά θα φροντίζουν ώστε να ενεργούνται όλες οι πράξεις και όλα τα πράγματα που χρειάζονται για να δίνεται εφαρμογή στο ψήφισμα αυτό, και οι Σύμβουλοι θα έχουν πλήρη εξουσία να κάνουν τέτοια πρόβλεψη με την έκδοση κλασματικών πιστοποιητικών ή με την πληρωμή σε μετρητά ή με άλλο τρόπο όπως κρίνουν σωστό αναφορικά προς τις μετοχές ή τα ομόλογα που καθίστανται διανεμητέα σε κλάσματα, ως επίσης και να εξουσιοδοτούν οποιοδήποτε πρόσωπο να συνάπτει συμφωνία με την Εταιρεία για λογαριασμό όλων των μελών που δικαιούνται να συνάψουν μια τέτοια συμφωνία, που να προνοεί για την παραχώρηση σ' αυτά, αντίστοιχα, πιστωμένων ως εξ' ολοκλήρου αποπληρωμένων οποιωνδήποτε πρόσθετων μετοχών ή ομολόγων στα

οποία τυχόν θα δικαιούνται πάνω σε τέτοια κεφαλαιοποίηση, ή (ανάλογα με το τι επιβάλλει η περίπτωση) για την αποπληρωμή από την Εταιρεία για λογαριασμό τους, χρησιμοποιώντας για το σκοπό αυτό τις αντίστοιχες αναλογίες τους πάνω στα κέρδη που αποφασίστηκε να κεφαλαιοποιηθούν, των ποσών ή μέρους των ποσών που παραμένουν απλήρωτα πάνω στις υπάρχουσες μετοχές τους, και κάθε τέτοια συμφωνία που θα συνάπτεται με τέτοια εξουσιοδότηση θα είναι έγκυρη και δεσμευτική για όλα τα μέλη.

ΕΛΕΓΧΟΣ

136. Θα διορίζονται ελεγκτές τα καθήκοντα των οποίων ρυθμίζονται από τα Άρθρα 153 μέχρι 156 (και των δυο συμπεριλαμβανομένων) του Νόμου.

ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

137. (1) Ειδοποίηση μπορεί να δίνεται από την Εταιρεία σ' ένα μέλος είτε με την παράδοση της προσωπικά, είτε με την αποστολή της μέσω του ταχυδρομείου προς αυτό ή προς την εγγεγραμμένη διεύθυνση του, ή (αν δεν έχει εγγεγραμμένη διεύθυνση στην Κύπρο) στη διεύθυνση, αν υπάρχει, στην Κύπρο που αυτό έχει γνωστοποιήσει στην Εταιρεία για τους σκοπούς των ειδοποιήσεων της Εταιρείας προς αυτό, είτε με φαξ είτε με ειδικό διανύκτιο αγγελιαφόρο (OVERNIGHT COURIER) είτε με αποστολή μέσω υπολογιστή (e-mail) ή άλλο παρόμοιο μέσο. Όταν μια ειδοποίηση αποστέλλεται με το ταχυδρομείο, η επίδοση της θα τεκμαίρεται ότι έγινε, στην περίπτωση ειδοποίησης για γενική συνέλευση, κατά την εκπνοή εικοσιτεσσάρων ωρών μετά την ταχυδρόμηση της επιστολής που περιέχει την ειδοποίηση, και σε κάθε άλλη περίπτωση κατά την εκπνοή του συνηθισμένου χρόνου που χρειάζεται για την παράδοση επιστολών μέσω του ταχυδρομείου, ύστερα από απόδειξη ότι η επιστολή που περιέχει την ειδοποίηση έχει δεόντως απευθυνθεί στο πρόσωπο στο οποίο αποστέλλεται και ταχυδρομηθεί. Σε περίπτωση που η ειδοποίηση αποστέλλεται με φαξ ή με ειδικό διανύκτιο αγγελιαφόρο ή μέσω υπολογιστή (e-mail) ή άλλου παρόμοιου μέσου θα θεωρείται ότι έχει δεόντως επιδοθεί κατά την εκπνοή εικοσιτεσσάρων ωρών από την αποστολή της.
- (2) Απόδειξη ότι μια ειδοποίηση παραδόθηκε προσωπικά ή ότι έχει ταχυδρομηθεί ή παραδοθεί για αποστολή ή ότι έχει αποσταλεί στη σωστή διεύθυνση ή στο σωστό αριθμό (του φαξ ή του e-mail) του προσώπου στο οποίο απευθύνεται θ' αποτελέσει πειστική απόδειξη ότι η τέτοια ειδοποίηση έχει δοθεί δεόντως. Στην περίπτωση που η ειδοποίηση έχει δοθεί με φαξ, η υπογραφή του αποστολέα δεν χρειάζεται να είναι πρωτότυπη, στη περίπτωση της αποστολής της μέσω υπολογιστή (e-mail) ή άλλου παρόμοιου μέσου, το όνομα του αποστολέα αρκεί να φαίνεται μόνο στην εκτύπωση (printout).
138. Ειδοποίηση προς από κοινού κατόχους μιας μετοχής μπορεί να δίνεται από την Εταιρεία δίνοντας την στον από κοινού κάτοχο που τ' όνομα του εμφανίζεται πρώτο στο Μητρώο αναφορικά προς τη μετοχή αυτή.
139. Ειδοποίηση σε πρόσωπα που αποκτούν δικαιώματα πάνω σε μια μετοχή εξαιτίας του θανάτου ή της πτώχευσης ενός μέλους, μπορεί να δίνεται από

την Εταιρεία με την αποστολή της με το ταχυδρομείο με προπληρωμένη επιστολή απευθυνομένη προς αυτούς ονομαστικά ή με την ιδιότητα τους ως αντιπροσώπους του αποθανόντος μέλους ή ως επιτρόπου του πτωχεύσαντος μέλους ή με παρόμοια περιγραφή στη διεύθυνση, αν υπάρχει, εντός της Κύπρου, που έχει γνωστοποιηθεί για το σκοπό αυτό από τα πρόσωπα που ισχυρίζονται ότι δικαιούνται να πάρουν την ειδοποίηση, ή (μέχρις ότου γνωστοποιηθεί μια τέτοια διεύθυνση) δίνοντας την ειδοποίηση κατά τον τρόπο που θα μπορούσε αυτή να είχε δοθεί αν δεν είχε επισυμβεί ο θάνατος ή η πτώχευση.

140. Ειδοποίηση για κάθε γενική συνέλευση θα δίνεται κατά τον πιο πάνω περιγραφόμενο τρόπο προς –

- (α) κάθε μέλος εκτός από εκείνα τα μέλη που (μολονότι δεν έχουν εγγεγραμμένη διεύθυνση στην Κύπρο) παρέλειψαν να γνωστοποιήσουν στην Εταιρεία διεύθυνση εντός της Κύπρου για το σκοπό της αποστολής ειδοποίησης προς αυτά
- (β) κάθε πρόσωπο που αποκτά δικαιώματα κυριότητας πάνω σε μετοχή εξαιτίας της ιδιότητας του ως προσωπικού αντιπροσώπου ή επιτρόπου πτώχευσης μέλους, όταν το μέλος, αν δεν είχε επισυμβεί ο θάνατος ή η πτώχευση του, θα εδικαιούτο να πάρει ειδοποίηση για τη συνέλευση και
- (γ) τον εκάστοτε ελεγκτή της Εταιρείας.

Κανένα άλλο πρόσωπο θα δικαιούται να παίρνει ειδοποιήσεις για γενικές συνελεύσεις.

ΔΙΑΛΥΣΗ/ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

141. Στην περίπτωση διάλυσης της Εταιρείας, ο εκκαθαριστής θα μπορεί, ύστερα από την έγκριση εκτάκτου ψηφίσματος της Εταιρείας και οποιαδήποτε άλλη έγκριση που χρειάζεται από το Νόμο, να διανέμει ανάμεσα στα μέλη *in specie* ή σε χρήμα ή σε είδος ολόκληρο ή μέρος του ενεργητικού της Εταιρείας (είτε τούτο θ' αποτελείται από περιουσία της ίδιας μορφής είτε όχι) και θα μπορεί, για το σκοπό αυτό, να προσδίδει τέτοια αξία, όση ο ίδιος κρίνει δίκαιη πάνω στην περιουσία που πρόκειται να διανεμηθεί με τον πιο πάνω τρόπο, και θα μπορεί να ρυθμίζει τον τρόπο με τον οποίο η διανομή αυτή θα διενεργείται ανάμεσα στα μέλη ή τις διαφορετικές τάξεις των μελών. Ο εκκαθαριστής θα μπορεί, με παρόμοια έγκριση, να μεταβιβάζει ολόκληρο ή μέρος του ενεργητικού σ' επιτρόπους, πάνω σε τέτοια καταπιστεύματα, προς όφελος των συνεισφορέων, που ο εκκαθαριστής, με παρόμοια έγκριση, θα κρίνει σωστό, αλλά σε τρόπο που κανένα μέλος να εξαναγκάζεται να παίρνει μετοχές ή άλλα χρεόγραφα πάνω στα οποία υπάρχει οποιαδήποτε υποχρέωση.

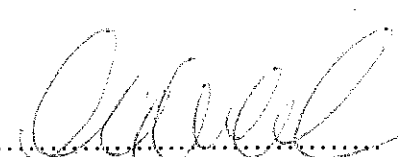
ΚΑΛΥΨΗ

142. Κάθε Σύμβουλος, Διευθύνων Σύμβουλος, αντιπρόσωπος, ελεγκτής, Γραμματέας, ή άλλο πρόσωπο που εκάστοτε κατέχει αξίωμα στην Εταιρεία, θ' αποζημιώνεται από το ενεργητικό της Εταιρείας έναντι οποιασδήποτε ευθύνης η οποία του δημιουργήθηκε ως συνέπεια της

υπεράσπισης του σε δικαστικά διαβήματα, αστικά ή ποινικά, στα οποία θα έχει δοθεί απόφαση προς όφελος του ή στα οποία αθώωνεται, ή σε σχέση με αίτηση δυνάμει του Αρθρου 383 του Νόμου στην οποία του παραχωρείται ανακούφιση από το Δικαστήριο.

143. Κάθε Σύμβουλος, Διευθύνων Σύμβουλος, αντιπρόσωπος, ελεγκτής, Γραμματέας ή άλλο πρόσωπο που εκάστοτε κατέχει αξίωμα στην Εταιρεία, και κάθε υπάλληλος της Εταιρείας, θ' αποζημιώνεται από την Εταιρεία, και το Συμβούλιο θα έχει υποχρέωση να πληρώνει από τα χρήματα της Εταιρείας, όλα τα έξοδα, δαπάνες και απώλειες που δυνατό το πρόσωπο αυτό να έχει υποστεί ή που δυνατό να έχει δημιουργήσει υποχρέωση να καταβάλει δυνάμει συμβολαίου που έχει συνάψει υπό την ιδιότητα του αυτή ή αναφορικά προς οποιαδήποτε συναλλαγή ή πράξη που διενεργείται στα πλαίσια της άσκησης των εξουσιών και/ή καθηκόντων του υπό την ιδιότητα του αυτή.
144. Ανεξάρτητα από οποιαδήποτε πρόνοια που περιέχεται στους Κανονισμούς που εφαρμόζονται στην Εταιρεία, οι συνεδριάσεις των Συμβούλων όπως και οι γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας (τακτικές και έκτακτες) μπορούν να συγκαλούνται και να συγκροτούνται είτε στην Κύπρο είτε στο εξωτερικό. Στην περίπτωση δε που θα συγκληθούν στο εξωτερικό, θα μπορεί να πραγματοποιηθεί σε οποιαδήποτε πόλη ή τόπο που η πλειοψηφία των Συμβούλων ή των μελών (ανάλογα με την περίπτωση) ήθελε ζητήσει γραπτώς.

Όνομα, διεύθυνση και περιγραφή υπογραφέα


.....
PER GEORG WESTIN

Αριθμός Διαβατηρίου: 97471116

Ημερομηνία Γέννησης: 6.12.1978

Επάγγελμα: Επιχειρηματίας

Υπηκοότητα: Σουηδική

Διεύθυνση: Calle Osa Menor 56

Urb La Cerquilla, A B, Nueva Andalucia

29660 Marbella (Malaga) Spain

Την 29^η μέρα του Μαρτίου, 2023

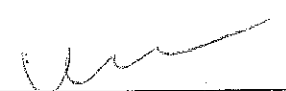
Μάρτυρας της πιο πάνω υπογραφής:.....  (Γεωργία Κατσαμπά)

Αριθμός Κυπριακής Ταυτότητας: 708950

Διεύθυνση: Κερύνειας 32, Κολότσι, 4632 Λεμεσός, Κύπρος

Βεβαιώνω ότι το πιο πάνω Ιδρυτικό Έγγραφο και
Καταστατικό της Εταιρείας συντάχθηκαν από
εμένα

(Υπ.)


ΕΛΠΙΔΑ ΑΣΣΙΩΤΟΥ

Ασκών το επάγγελμα Δικηγόρος

Διεύθυνση: Θέκλας Λυσιώτη 21, Melas court
3030 Λεμεσός, Κύπρος


ANNITA ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ

29/03/2023

EXHIBIT ~ B ~

THE COMPANIES LAW (CAP.113)
PRIVATE COMPANY LIMITED BY
SHARES



MEMORANDUM
AND
ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
SILVER SWAN LTD

Incorporated on the 24th day of March, 2023

Certificate of Incorporation No HE 445300

THE COMPANIES LAW CAP. 113

COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM OF ASSOCIATION

OF

SILVER SWAN LTD

1. The name of the Company (hereinafter called "The Company") is:-

SILVER SWAN LTD

2. The Registered Office of the Company will be situated in Cyprus.

3. The objects for which the Company is established are:

- (1) To carry on the businesses or undertakings of a holding and investment company and for purposes of investment and/or for the objects of the company and the carrying on of the Company's businesses, undertakings and activities:-

(a)(i) To acquire for investment purposes and maintain either in the name of the Company or in the name of any other person, shares, stock, debentures, debenture stock, bonds, promissory notes, commercial or negotiable or in any way transferable instruments, liabilities and securities issued or guaranteed by any company wherever incorporated or carrying on business as well as debentures, debenture stock, bonds, promissory notes, liabilities and securities issued or guaranteed by any Government, Sovereign State, public corporation, public body or authority, independent, dependent, municipal, local or other, wherever situated.

(ii) To acquire any such shares, stock, debentures, debenture stock, bonds, promissory notes, liabilities and securities by participating in the incorporation, by contract, tender, purchase, exchange, underwriting, by participating in syndicates or otherwise and whether these are fully paid up or not and under any conditions or restrictions considered to be proper.

(iii) To exercise and give effect to all the rights and powers which arise or emanate from the ownership by the Company of any shares, stock, debentures, debenture

stock, bonds, promissory notes, commercial or negotiable or in any way transferable instruments, obligations and securities, including, without prejudice to the generality of the matters aforesaid, the right to exercise all the powers of veto or control which the Company may have in consequence of its ownership of any special proportion of the issued or nominal value of the above and to exercise or render all the necessary services relating to the management, control and supervision of any company in which the Company is interested under such terms as it may approve.

- (iv) To acquire for investment purposes by purchase, lease, exchange, grant, gift, assignment, possession, licence or otherwise any movable property of any kind or category and any interest, share or right in such property or in relation to such property which may be considered proper for investment.
- (v) To sell, mortgage, pledge or otherwise alienate or charge any shares, stock, debentures, debenture stock, bonds, promissory notes, liabilities or securities or other movable property of the Company of any kind or form including any rights or interests over any such property.
- (b)(i) To acquire by purchase, lease, exchange, grant, gift, assignment, possession, licence or otherwise any land, buildings, rights, privileges, easements over property not belonging to the Company and generally on any immovable property of whatever nature or category and any share, interest or right in such property or in connection with it as may be considered proper for investment.
- (ii) To occupy, erect build, construct, elaborate divide, plant and exploit for investment purposes but not for commercial purposes land, plantations, farms, houses, buildings or other works of all kinds on any land of the Company or on any other land or property and to demolish, reconstruct, extend, alter and improve any existing houses, buildings or works and generally to improve the property of the Company.
- (iii) To sell, let, mortgage dispose or otherwise alienate land, buildings and other immovable property of the Company or any such other property over which the Company may acquire any right or interest.
- (iv) To establish, operate, maintain, build, construct, purchase, take on lease or otherwise acquire offices, shops, sheds, warehouses, retail stations, branches, trade centres, delivery networks, agencies and any other necessary premises or to acquire or use such premises permanently,

temporarily or otherwise.

- (2) To carry on all or any of the businesses or undertakings of manufacturers, industrialists, contractors, merchants (wholesale and retail), purchasers, sellers, retailers, suppliers, exporters, importers, distributors, agents, shippers, carriers, customs clearing officials, forwarders, agents of customs clearing officials and forwarders, warehousemen, makers, preparers, packers and to place orders, exchange, grant credit and generally deal in or in relation to any interests, shares, rights, goods, products, commodities, constructions, apparatus, machinery and items of any kind or category.
- (3) To establish, create, carry on, promote develop, and contribute to the creation, carrying on, promotion and development of any industry, manufacture, trade, business for the rendering of services or any business or undertaking and to participate in their management, administration, supervision and control.
- (4) To carry on the business of a Service Company to any person natural or legal and to render to such persons all the services assistance and facilities that will become necessary to provide or that will from time to time be deemed necessary and/or will be agreed upon between the Company and such persons.
- (5) To procure services and/or assistance of any kind, type, branch and nature, to finance and/or secure and procure logistics for operation and for immediate needs and to carry on the businesses or undertakings of consultants on matters of rendering services.
- (6) To engage and employ for the benefit of the Company or of third persons, to provide or secure the provision of skilled and unskilled labour for all forms of services, as well as to provide all kinds of services, including consultancy services, and to supply, train, engage and employ personnel of all kinds, as well as to provide all kinds of materials and services.
- (7) To render services or assistance as agent, mediator, co-ordinator, broker and as a centre for the collection and/or gathering of information.
- (8) To provide assistance, technical and scientific services or facilities to any governmental state, municipal, local, private or other authority or organisation or company or legal or natural person and to carry on undertake execute, supervise any project for the public benefit or any other project, business, undertaking or study and research, for remuneration or otherwise.
- (9) To carry out financial, stock-exchange and other studies with remuneration or otherwise, for any organisation, bank, company, firm or person and to undertake and carry out, with remuneration or otherwise, on behalf of any organisation (state organisation, organisation the substantial shareholding of which is held by the government, public organisation, private organisation or other), bank,

company, firm or person, studies, statistics and research and to give advice in relation to financial and stock-exchange matters as well as personnel matters, to the businesses or undertakings of any description, to the administration, grant, purchase and sale, to gather, prepare, distribute information relating to any business or undertaking and to promote, improve and to indicate methods of procedure or measures which may be deemed desirable or advantageous for the attainment of all or any of the objects of the Company.

- (10) To provide, supply or to procure the provision or supply of any necessary, required or requested service or assistance of any kind or nature by and to any person, company, firm or other legal person or organization.
- (11) To give advice relating to the means and methods for the expansion, development, promotion and improvement of businesses and undertakings of all kinds or descriptions carried on by any person and for the systems or methods relating to the manufacture, storage, distribution, marketing, disposition, sale, promotion and advertisement of any interests, shares, or rights or movables, goods, products, commodities or objects or by the rendering of services of any kind or description to any person.
- (12) To undertake agencies, orders and any kind of business for remuneration or on a commission basis and generally to carry on the businesses or undertakings of service consultants.
- (13) To carry on the businesses or undertakings of financial representatives and consultants, trade agents business, agents, advertising agents and generally transfer agents.
- (14)(a) To exploit the experience and know-how to be obtained from the Company's businesses or undertakings and to carry on the businesses or undertakings of consultants in businesses of the same or similar nature, to render to others technical services, to undertake technical or other studies and to render assistance of a technical nature in relation to such businesses and generally to act as consultant or adviser.
- (b) The above services as managers, administrators, technical consultants or consultants shall be general or special or specialised and shall include (but shall not be restricted to) management or administration, valuations, technical services, technical studies, preliminary studies and cost studies, programming, budgetary control, financial studies, estimates, feasibility studies, quantity surveys, measurements, provision of technical, managerial financial or other advice, advice on arbitral and other disputes, opinions of all kinds as well as other services or facilities.
- (15) To carry on the businesses or undertakings of agents or managers of any businesses or undertakings and to engage specialists or experts for the research and investigation of situations, the administration,

the prospects, valuations and conditions of any business or undertaking and generally relating to any property or rights of any kind.

- (16) To carry on the businesses of consultants on matters relating to the setting up, incorporation, organization, functioning, administration, unification, merge, receipt, acquisition, undertaking, and programming of legal persons of any kind, as well as on matters relating to the capability of legal persons to undertake, carry out, execute, promote and pursue all kinds of targets, objects, activities, projects and undertakings.
- (17) To carry on the undertakings or businesses of business consultants, consultants relating to marketing, transfer agents, valuers and to act as mediator for the taking or the setting up of taking salesmen, purchasers, partners and servants.
- (18) To undertake and exercise the office or offices, powers, discretions, duties and obligations of trustee, custodian trustee, executor, administrator, manager, liquidator, agent, nominee, of any person or persons or, for the benefit of any person or persons, companies, corporations, institutions, groups, societies, clubs or other.
- (19) To carry on the businesses or undertakings of secretary, manager, director, managing director, governing director, administrator or representative of any company, firm, public or private organization, agency or other authority or public body or private person, of agent and consultant on matters pertaining to all kinds of management, administration, organization, and guidance of companies, firms, bodies of persons or undertakings, to carry on the business of secretaries, archivists, managers and consultants of any company, firm, organization or body of persons, to offer and render organizational assistance or advice and generally to carry on the businesses of consultants and advisers.
- (20) To carry on the businesses or undertakings of insurers, brokers and insurance agents in all their branches and of advisers on questions of insurance, inspectors, valuers, assessors, appraisers and average adjusters.
- (21) To organize in Cyprus or anywhere abroad and from Cyprus or from any other country or place, to carry out, organize, manage, administrate, control, follow up and generally to supervise, the activities, undertakings, businesses and acts of the Company.
- (22) To enter into any transaction with any governmental, municipal, communal, or other authority or body or with any person that may be deemed necessary or conducive to the objects of the Company and to obtain, purchase, hire, take on lease, exchange from any such authority or person and to register and use any patents, brevets d' invention, trade marks, diplomas, contracts, licences, easements, rights or privileges. Furthermore, to sell, donate, let or otherwise alienate the above rights or privileges.

- (23) To insure anything or any property or interest or any liability, obligation or event with any other company, firm or person against losses, damages, liabilities, obligations, events and risks of any kind.
- (24) To give guarantees and to sign indemnities to or for the benefit of any person natural or legal and for the purpose of securing any sum guaranteed, to give the same charges and/or securities as the Company is empowered to give in respect of loans contracted by the Company.
- (25) To lend, borrow, raise money or grant credit facilities, either acting alone or jointly or in conjunction with others, either with or without any security in such manner as the Company shall think fit and to mortgage, pledge or charge the whole or any part of the undertaking of the Company and the movable and/or immovable property and assets of the Company present or future wherever situated or any part thereof, as well as the whole or any part of the uncalled capital of the Company, so as to secure any loan or loans or part of any such loan or loans or credit facilities and to issue bonds, bills of exchange, promissory notes, debentures with or without a floating charge and debentures payable at any time and in any manner as the Company may think fit, and the whole or part of the product of any such loan or loans or credit facilities, may be wholly or partly available for the benefit or use of the Company itself or of any other company or companies, or person, or persons, or of the Company in conjunction or jointly with another company or companies and/or person or persons, or partly in one way and partly in another.
- (26) To sign, issue, indorse, assign, discount and generally deal in bonds or promissory notes, bills of exchange, bills of lading, negotiable or transferable instruments or documents as well as in all kinds of commercial bonds, warrants, coupons, instruments or documents and to generally perform all acts relating either directly or indirectly, to such business and to the attainment and promotion of the objects of the Company.
- (27) To acquire and undertake the whole or any part of the business or property movable or immovable as well as the liabilities of any natural or legal person carrying on or intending to carry on any business which the Company is authorised to carry on or which may be carried on in connection with the business that the Company is entitled to carry on or, which is capable of being conducted in a way that is directly or indirectly beneficial to the Company or which possesses property suitable for the purposes of the Company.
- (28) To amalgamate, enter into partnership or into any arrangement for sharing of profits, merge or otherwise enter into any joint venture or co-operation with any natural or legal person which carries on or is engaged in or is interested in carrying on or in engaging in any business, work or transaction which the Company is authorised to carry on or, which can in the opinion of the Directors be carried on in conjunction with the businesses of the Company or, in a way that

directly or indirectly benefits the Company.

- (29) To establish or promote or with consent or otherwise contribute to the establishment or promotion of any legal person for the purpose of this person acquiring all or part of the property, rights and liabilities of the Company or for any other purpose which may in the circumstances be deemed directly or indirectly beneficial or of service to the Company and to place, guarantee, secure the disposition of, purchase or in any other way to acquire all or any part of the shares or securities of any such person.
- (30) To distribute among its members in kind any property of the Company or any proceeds of sale or generally to dispose of any such property provided that if any such distribution amounts to a reduction of Capital it shall be made only in the manner provided by the Law from time to time.
- (31) To establish and maintain or to contribute to the establishment and maintenance of any contributory or non-contributory Pension or Provident Fund or Fund for other benefits for the benefit of any persons who are or were at any time in the service of the Company or of any company which is a subsidiary of the Company or is allied to or otherwise associated with the Company or who are or were at any time Directors or Officers of the Company or of any such other subsidiary company as aforesaid, or the spouses, widows, families or in any other way dependants of any such persons or any of them and to give or in any other way contribute to the giving of donations, gratuities, pensions, grants or allowances or other assistance to any such persons.
- (32) To establish, subsidise and participate in any institution, association, club or fund, calculated to be for the benefit of or to advance the interests of the Company or of any such other company as in the preceding sub-clause referred to and to make payments towards the insurance of any such persons as in the preceding sub-clause referred to and to do any of the matters herein or in the preceding sub-clause referred to either alone or in conjunction with any such other legal person as aforesaid.
- (33) To make donations for charitable, therapeutic, cultural, scientific, educational, artistic, athletic, entertaining or other objects which will be considered by the Company to be of public benefit as well as to establish, manage, operate, participate in, finance, give financial or other support to any charitable, medico-pharmaceutical, philanthropic, cultural, scientific, athletic, educational, artistic, or other institutions, funds, centres, clubs or associations, which the Company may from time to time consider expedient or desirable, and to undertake, carry on, participate in association with others, finance or support by itself or under its auspices, any research, charitable, cultural, scientific, educational, artistic, athletic, entertaining or other activities including the granting, financing or supporting of scholarships or studies, as the Company may consider expedient or desirable.

- (34) To pay in money or otherwise so as to acquire any rights or property and to remunerate any person either by cash payment or by the allotment of shares, debentures or other securities of the Company, credited as paid up in full or in part or otherwise.
- (35) To procure the Company to be registered or recognised in any state or place abroad and to comply with any conditions or terms necessary to enable the Company to carry on any undertakings, businesses or activities in any state or place abroad as well as to establish offices, branches, warehouses, sale shops or other premises in the above states or places for the purpose of achieving the objects of the Company.
- (36) To carry on and/or exercise all or any of the above matters, undertakings, acts, businesses, or powers anywhere, either acting alone or in conjunction or jointly with or in combination or in association or in co-operation with any other company, firm or person and either in the name and on account of the Company or in the name of the Company acting in conjunction or jointly or severally with the name of another, and either as agent, trustee, broker, contractor or otherwise and either directly or through agents, trustees, sub-contractors, nominees or otherwise.
- (37) To do all such things generally as maybe deemed useful, conducive, expedient or profitable for the attainment, directly or indirectly, of the above objects or any of them.

And it is hereby declared that the word "COMPANY" in this clause, when not applied to this Company, as well as the words "legal person" shall be deemed to include any company or body of persons of limited liability or not or any other legal person and whether domiciled in Cyprus or abroad, and whether constituted under the Laws of Cyprus or of any other country or state or of any colony or dependency and whether existing or hereafter to be formed. And the word "person" (unless the context otherwise requires) shall be deemed to include a legal person.

And it is hereby also declared that in the interpretation of this clause the objects and powers conferred on the Company by any of the sub-clauses of this clause, shall not be restricted but shall be given the widest possible interpretation and, shall not except when the context expressly so requires, be limited by reference to or inference from the objects or powers contained in other sub-clauses or from the terms of any other sub-clauses, or by the name of the Company. None of the above sub-clauses and no object or objects or powers thereby conferred upon the Company shall be deemed subsidiary or auxiliary merely to the objects or powers conferred upon the Company by other sub-clauses, but the Company shall have full right and power to realise or aim in realising all or any of the objects and powers conferred by and/or contained in any sub-clause of this clause which shall be firstly construed independently as if each and every one of them contained the main objects of the Company and then, where necessary or expedient to give a wider interpretation to its terms, in combination with any other or others.

4. The liability of the members is limited.
5. The share capital of the Company is Ten Thousand Euro (Euro 10 000) divided into Ten Thousand (10 000) shares of One Euro (Euro 1) each with power of the Company to increase or reduce the said capital.

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

We, the undersigned whose name and address is subscribed hereunder, are desirous of forming a Company in pursuance of this Memorandum of Association and we agree to take the number of shares in the capital of the Company set opposite our name.

**Name, address and
description of Subscriber**

**Number of shares taken
by the Subscriber**



PER GEORG WESTIN

Passport Number: 97471116

Date of Birth: 6.12.1978

Occupation: Entrepreneur

Nationality: Swedish

Address: Calle Osa Menor 56
Urb La Cerquilla, A B, Nueva Andalucia
29660 Marbella (Malaga) Spain

10 000

10 000

(Ten Thousand Ordinary Shares)

(Ten Thousand Ordinary Shares)

TOTAL

10 000 [Ten Thousand Ordinary Shares]

Dated this 20th day of **March, 2023**

Witness of the above signature:  (Georgia Katsampa)

Cyprus I.D. No.: 708950

Address: Keryneias 32, Kolossi, 4632 Limassol, Cyprus

THE COMPANIES LAW CAP. 113

COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

SILVER SWAN LTD

INTERPRETATION

1. In these Regulations, except where inconsistent with the subject or context hereof, the terms used in the Companies Law, Cap. 113, as such Law will apply after any possible amendments, at the date on which these Regulations shall come into force, will bear the meaning given to them in the said Law. The words standing in the first column of the Table next hereinafter contained shall bear the meaning set opposite to them respectively in the second column thereof, that is -

WORDS

MEANING

The Company	SILVER SWAN LTD
The Law	The Companies Law, Cap. 113 and any Law amending or substituted for the same.
These Regulations	These Articles of Association and any modifications or amendments which take place by virtue of a special resolution
The office	The registered office for the time being of the Company in Cyprus
Seal	The common seal of the Company
Cyprus	The Republic of Cyprus

The Directors	The Directors for the time being of the Company or the Directors who are present at a meeting of the Board of Directors which has been duly called and in which there is a quorum.
The Board of Directors	The Board of Directors of the Company
Member	Member of the Company
Month	Calendar Month
Register	The Register of Members of the Company
In Writing	In writing or in any substitute way or partly in one way and partly in the other way and includes typing, printing, lithography, photography, photocopying or any other mode or modes of reproducing words in a visible form.
Paid up	Paid up or credited as paid up.
Poll	Voting on a Poll
Proxy	Proxy
Family Company of a member	Company controlled by the member and/or its spouse and/or its relatives up to and including the second degree of kinship or by one or more of the above.

Words importing the singular only shall include the plural number and vice-versa, and

Words importing the masculine gender only shall include the feminine gender, and

Words referring to persons shall include companies, bodies corporate, with limited liability or not or other legal persons and the terms "debenture" and "debenture holder" shall include debenture stock and holders of titles of debenture stock and the term "Secretary" shall include a temporary or an assistant Secretary and any person appointed by the Directors in order to execute secretarial duties.

Any reference in these Regulations to any provision of the Law, where this accords with the text, shall be interpreted as a reference to a provision of the Law as such Law stands for the time being after any possible amendments.

2. Part I of Table A in the First Schedule of the Companies Law shall not apply

to the Company except where this is repeated and incorporated in these Regulations.

3. The Company is a private company and accordingly:
 - (a) the right to transfer shares is restricted in manner hereinafter prescribed;
 - (b) the number of members of the Company (exclusive of persons who are in the employment of the Company and of persons who having been formerly in the employment of the Company were while in such employment and have continued after the termination of such employment to be members of the Company) is limited to fifty. Provided that where two or more persons hold one or more shares in the Company jointly they shall for the purpose of this Regulation be treated as a single member;
 - (c) any invitation to the public to subscribe for any shares or debentures of the Company is prohibited;
 - (d) Company shall not have power to issue shares or share warrants to bearer.

Provided that in case that the Company has only one member, Part 3 of Table A of the First Schedule is adopted.

4. The Directors are entitled to demand at any time and from any person who is registered in the Register of Members of the Company, to give to the Company any information (if the Directors so demand) supported by such affidavit or confession, as the Directors shall consider necessary for the purpose of ascertaining whether or not the Company is an "Exempt Private Company" within the meaning of sub-section (4) of section 123 of the Law.
5. The Regulations set below must be read, interpreted and applied on the basis that this Company is private and therefore any provisions that are inconsistent with the nature of the Company as a private company shall be adapted accordingly or shall be deemed as non-existent and will be ignored.

SHARES

6. Except as required by law, no person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust, and the Company shall not be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share or (except only as by these Regulations otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder, except only after a Court order by a competent Court.
7. Without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of any existing shares or class of shares, any share in the Company may be

issued with such preferred, deferred, or other special rights or such restrictions, whether in regard to dividend, voting, return of capital or otherwise as the Company from time to time may by ordinary resolution determine.

8. Subject to the provisions of Regulations 47(2) and 48(1) of these Regulations, the shares shall be at the disposal of the Directors who may issue, allot, distribute and generally dispose of them to such persons at such time and under such terms, preconditions or restrictions as they may think fit.
9. Subject to the provisions of Section 57 of the Law, any preference shares may, with the sanction of an ordinary resolution, be issued on the terms that they are, or at the option of the Company are liable to be, redeemed on such terms and in such manner as the Company before the issue of the shares may by special resolution determine.
10. If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) may, subject to the provisions of Section 70 of the Law, and whether or not the Company is being wound up, be varied or abolished with the consent in writing of the holders of three-fourths of the issued shares of that class, or with the sanction of an extraordinary resolution passed at a separate general meeting of the holders of the shares of the class. To every such separate general meeting the provisions of these Regulations relating to general meetings shall apply, but so that the necessary quorum shall be two persons holding or representing by proxy one third of the issued shares of the class and so that any holder of shares of the class present in person or by proxy may demand a poll, and so that if at any adjourned meeting of these holders there is no quorum the shareholders that are present shall constitute a quorum.
11. The rights attached to any class of shares (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) shall not be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu* therewith.
12. Every person whose name is entered as a member in the Register of Members shall be entitled without payment to receive within two months after allotment or lodgement of transfer (or within such other period as the conditions of issue shall provide) one certificate for all his shares or several certificates each for one or more of his shares upon payment of such amount as the Directors shall from time to time determine, for every certificate after the first. Every certificate shall be under the seal and shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon. Provided that in respect of a share or shares held jointly by several persons the Company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one of several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.
13. When a member has sold a part of his shares that are registered in his name, he shall be entitled to receive, without payment, a certificate for the rest of

his shares.

14. If a share certificate shall be worn out, defaced, destroyed or lost, it may be replaced with a new one on payment of a fee (if any) and under such terms (if any) as to the evidence and indemnity and the payment of the out-of-pocket expenses of the Company relating to the investigation of the evidence, as the Directors shall determine.
15. The Company shall not give, whether directly or indirectly, and whether by means of a loan, guarantee, the provision of security or otherwise, any financial assistance for the purpose of or in connection with a purchase or subscription made or to be made by any person of or for any shares in the Company or in its holding Company nor shall the Company make a loan for any purpose whatsoever on the security of its shares or those of its holding Company, but nothing in this Regulation shall prohibit transactions mentioned in the proviso to Section 53(1) of the Law.

LIEN ON SHARES

16. The Company shall have a first and paramount lien on every share for all moneys (whether presently payable or not) called or payable at a fixed time in respect of that share, and the Company shall also have a first and paramount lien on all the shares registered in the name of a single person for all moneys presently payable by such person or his estate or his beneficiaries to the Company; but the Directors may, at any time, declare any share to be wholly or partly exempt from the provisions of this Regulation. The Company's lien, if any, on a share shall extend to all the dividends payable thereon.
17. The Company may sell in such manner as the Directors think fit, any shares on which the Company has a lien, but no such sale shall take place unless a sum in respect of which the lien exists is presently payable nor until the expiration of fourteen days after a notice in writing has been given to the registered holder for the time being of that share or to the person entitled to that share by reason of the death or bankruptcy of that holder; such written notice shall state the amount presently payable and demand the payment thereof.
18. To give effect to any such sale the Directors may authorise some person to transfer the shares sold to the purchaser thereof. The purchaser shall be registered as the holder of the shares comprised in any such transfer, and he shall not be bound to see to the application of the purchase money, nor shall his title to the shares be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the sale.
19. The proceeds of the sale shall be received by the Company and applied in payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, and the residue, if any, shall (subject to a like lien for sums not presently payable as existed upon the shares before the sale) be paid to the person entitled to the shares at the date of the sale.

CALLS ON SHARES

20. The Directors may from time to time make such calls upon the members in respect of any unpaid sums on their shares (either on account of the nominal value of the shares or by way of premium) and which, according to the terms of issue, are not payable at fixed dates; and every member (provided that he receives at least fourteen days notice specifying the date or dates and the place of payment) shall pay the Company, at the date or dates and place so specified, the sum called on his shares. A call shall be subject to revocation or postponement as the Directors may think fit.
21. A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Directors authorising such call was passed and may provide for payment by instalments.
22. The joint holders of a share shall be jointly liable to pay all calls in respect thereof.
23. If a sum called in respect of a share is not paid, before or on the day appointed for the payment thereof, the person from whom the sum is due shall pay interest on such sum from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment, at such rate as the Directors may, from time to time, determine, but the Directors shall have power to waive payment of such interest wholly or in part.
24. Any sum which by the terms of issue of a share becomes payable on allotment or at any fixed date, either on account of the nominal value of the share or by way of premium, shall, for the purposes of these Regulations, be deemed to be a call duly made and payable on the date on which by the terms of issue the same becomes payable, and in case of non-payment the provisions of these Regulations as to payment of interest and expenses, forfeiture or otherwise, shall apply as if such sum had become payable by virtue of a call duly made and notified.
25. The Directors may, on the issue of shares, differentiate between the holders of shares as to the number of calls to be made, as to the amount that has to be paid on every call and as to the time of payment of such calls.
26. The Directors may, if they think fit, receive from any shareholder willing to advance the same all or any part of the moneys uncalled and unpaid upon any shares held by him, and upon all or any of the moneys so advanced the Directors may (until the same would, but for such advance, become payable) pay interest at such rate as may be agreed between the Directors and the member paying such sum in advance.

TRANSFER OF SHARES

27. The instrument of transfer of any share shall be executed by or on behalf of the transferor and by or on behalf of the transferee .
28. Subject to such of the restrictions of these Regulations as may be applicable, any member may transfer all or any of his shares by instrument in writing in the following form or in any usual or common form or any other form which the Directors shall approve. Except where it is permitted that the instrument of transfer is only signed by or on behalf of the transferor, the same shall be signed by or on behalf of the transferor and, also, by or on behalf of the transferee:

"I, A.B. of in consideration of the sum of CY Pounds paid to me by C.D. of (hereinafter called "the said transferee") hereby transfer to the said transferee the share(s) numbered in the undertaking called the, so that the said transferee, his executors, administrators, and assigns, shall hold the same subject to the same terms as I held the same at the time of the execution of this transfer. And I, the said transferee hereby agree to take the said share(s) subject to the conditions aforesaid.

Made and signed the day of200..

Witness to the signature of.....".

29. Subject to the provisions of Regulations 8 and 31(1) (i) and (j) of these Regulations, the Directors may in their absolute discretion and without assigning any reason therefor refuse to register the transfer of any share or shares, whether or not it is a fully paid share. They may also refuse to register any transfer of any share on which the Company has a lien, as well as to register any transfer of any share if by any such transfer the number of members of the Company (exclusive of persons who are in the employment of the Company and of persons who having been formerly in the employment of the Company were while in such employment and have continued after the termination of such employment to be members of the Company) exceeds fifty.
30. No share shall be given by any member of the Company as pledge or security for any loan, debt or obligation without a permit in writing first obtained from the Directors and the Directors shall refuse to register or recognise any pledge or security made in contravention of the provisions of this Regulation. Any pledge or security given or made in contravention of this Regulation shall be void as against the Company.
31. (1) (a) Except as hereinafter provided, no shares in the Company shall be transferred to a non-member unless and until the rights of pre-emption, hereinafter conferred shall have been exhausted.
- (b) Every member who desires to transfer any shares (hereinafter

called "the proposing transferor") shall give to the Company notice in writing of such desire (hereinafter called "transfer notice"). A transfer notice shall necessarily mention the price which the proposed transferor determines to be the fair value, and this notice shall constitute the Company his agent for the sale of the shares to any members of the Company who desire to purchase the offered shares (hereinafter called "the buying members") at the price determined as above, or if any one of the buying members so chooses, at the fair value so certified by the auditor of the Company (hereinafter called the "Auditor") in accordance with sub-clause (f) below. A notice of transfer which has been given cannot be revoked unless by previous permission of the Directors.

- (c) Upon the price of the shares offered for sale being fixed, as provided under this Regulation, the Company shall be obliged to give written notice to all its members in which the number and price of the shares offered for sale shall be mentioned. In this notice, there shall also be an invitation by the Company for the members to declare in writing within twenty-eight days of the notice whether they wish to purchase any of the shares offered for sale and in case of an answer in the affirmative, the maximum number of the shares they wish to purchase.
- (d) Upon the expiration of the said twenty-eight day time limit, the Company shall allocate the shares offered for sale to the members who have expressed their desire to purchase them according to the above provisions and in case there are more than one such members, the Company shall allocate them pro rata as nearly as may be according to the number of shares in the Company which they already hold. And in case any of the buying members express the desire to purchase fewer than the shares allocated to them, but there are other members who are willing to purchase the resulting difference, the Company shall make an appropriate re-allocation of the shares offered for sale among the buying members. Provided that no member shall be obliged to take more than the maximum number of shares specified by him.
- (e) After the allocation of the shares by the Company as above, the Company shall be obliged to give notice of such allocation to the proposing transferor. He shall then be bound, upon payment to him of the fair value as determined in accordance with paragraph (b) or (f) of this Regulation, to transfer the shares to the buying members.
- (f) In case of difference between the proposing transferor and the buying members or any of them, as to the fair value of any share, the Auditor, upon an application made by any one of the interested parties, shall certify in writing the price which in his opinion constitutes the fair value and the amount so determined shall be considered to be the fair value of the shares. The

Auditor, in the exercise of such power, shall be deemed to be acting as an expert and not as an arbitrator, and consequently the provisions of the Arbitration Law, CAP.4 shall not apply.

- (g) In case the proposing transferor fails to transfer the shares which he is bound by the above provisions to transfer, the Company shall proceed with the receipt of the sale price and the registration in the Register of Members of the names of the buying members as the persons entitled to the shares; the amount so received, shall be held by the Company as trustee for the proposing transferor and the receipt given by the Company for its receipt shall discharge the members completely of their obligation to pay such price; and after the entry in the Register of Members of the names of the members who bought shares under this Regulation, no dispute as to the validity of this procedure by any person shall be entertained.
 - (h) In the event that the sale of all the shares offered for sale by the proposing transferor is not achieved as provided above, the proposing transferor shall be at liberty at any time during the three months following the expiry of the said period of twenty-eight days, subject to the provisions of Regulation 29, to sell and transfer any of his shares, not allocated, to any person and at any price.
 - (i) Notwithstanding any of the above provisions of this paragraph, shares may be freely transferred by a member to the spouse, child or remoter issue, parent, brother, sister, son or brother in law, daughter or sister in law of that member or to a family company of the member and the shares of a deceased member may be transferred by his heirs or his personal representatives to the widow or widower, child or remoter issue, parent, brother, sister, son or brother in law, daughter or sister in law or family company of such deceased member. Shares may also be freely transferred if the member transferring them secures and delivers to the Company the written consent of the other members or their written declaration that they are not interested themselves in purchasing or acquiring the shares that the member proposes to transfer.
 - (j) Notwithstanding any provisions in these Regulations to the contrary, in the case of a transfer of shares from a member to a member or from a member to a person or persons to whom the transfer of shares is freely allowed pursuant to sub-paragraph (i) above, the approval of the transfer by the Directors of the Company shall be deemed to have been given and therefore the registration of such transfer will automatically be made without any resolution of the Directors of the Company being necessary.
- (2) Subject to the provisions of paragraph 1(g) above, no transfer of shares shall be registered except upon the previous production to the

Company of a valid instrument of transfer which ought to be accompanied by the share certificate of the shares transferred as well as by such other evidence as the Directors may demand as proof of the transferor's right to transfer such shares.

32. In addition to any right of the Directors to refuse registering any share, they may also refuse to recognise any instrument of transfer if:
 - (a) the fee which the Directors may from time to time determine is not paid to the Company in respect thereof;
 - (b) the instrument of transfer is not accompanied by the certificate of the shares to which it relates and such other evidence as the Directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer; and
 - (c) the instrument of transfer is in respect of more than one class of shares.
33. If the Directors refuse to register a transfer they shall within two months from the date on which the transfer was lodged with the Company, send to the transferee notice of their refusal
34. The registration of transfers may be suspended at such times and for such periods as the Directors may from time to time determine, provided always that such registration shall not be suspended for more than thirty days in any year.
35. The Company shall be entitled to charge such fee as the Directors may from time to time determine for the registration of any probate, letters of administration, certificate of death, power of attorney, or other instrument.

TRANSMISSION OF SHARES

36. In case of the death or dissolution of a member the survivor or survivors where the deceased was a joint holder, and the legal personal representatives or in the absence of such legal representatives the heirs of the deceased where he was a sole holder, or the successor or successors, in the case of a dissolved legal person, shall be the only persons recognized by the Company as having any title to or interest in the shares; but nothing herein contained shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share which had been jointly held by him with other persons.
37. Any person becoming entitled to a share in consequence of the death, or bankruptcy, or dissolution, of a member may upon such evidence being produced as may from time to time properly be required by the Directors and subject as hereinafter provided, elect either to be registered himself as holder of the share or to have some person nominated by him registered as the transferee thereof, but the Directors shall in either case, have the same right to decline or suspend registration as they would have had in the case of a transfer of the share by that member before his death or bankruptcy or

dissolution, as the case may be.

38. If the person so becoming entitled shall elect to be registered himself, he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects. If he shall elect to have another person registered he shall testify his election by executing to that person a transfer of the share. All the limitations, restrictions and provisions of these Regulations relating to the right to transfer and the registration of transfers of shares shall be applicable to any such notice or transfer as aforesaid as if the death, or bankruptcy, or dissolution, of the member had not occurred and the notice or transfer were a transfer signed by that member.
39. A person becoming entitled to a share by reason of the death, or bankruptcy, or dissolution of the holder shall be entitled to the same dividends and other advantages to which he would be entitled if he were the registered holder of the share, except that he shall not, before being registered as a member in respect of the share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to meetings of the Company.

Provided always that the Directors may at any time give notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to transfer the share and if the notice is not complied with within ninety days the Directors may thereafter withhold payment of all dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the share until the requirements of the notice have been complied with.

FORFEITURE OF SHARES

40. If a member fails to pay any call or instalment of a call on the day appointed for payment thereof, the Directors may, at any time thereafter, during such time as any part of the call or instalment remains unpaid, serve a notice on him requiring payment of so much of the call or instalment as is unpaid together with the accrued interest and any expenses incurred by the Company.
41. The notice shall name a further day (not earlier than the expiration of fourteen days from the date of service of the notice) on or before which the payment required by the notice is to be made, and shall state that in the event of non-payment at or before the time appointed the shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.
42. If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which the notice has been given may at any time thereafter, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the Directors to that effect. Such forfeiture will include all the dividends declared in respect of the shares which have been forfeited and which have not been paid up until forfeiture.
43. A forfeited share may be sold or otherwise disposed of on such terms and in such manner as the Directors think fit and, at any time before a sale or disposition, the forfeiture may be cancelled on such terms as the Directors

think fit.

44. A person whose shares have been forfeited shall cease to be a member in respect of the forfeited shares, but shall, notwithstanding, remain liable to pay to the Company all moneys which, at the date of forfeiture, were payable by him to the Company in respect of the shares, together with interest on these sums from the date on which these became payable until payment, at such rate as the Directors may determine; but his liability shall cease if and when the Company shall have received payment in full of all such moneys in respect of the shares together with the interest provided above.
45. A statutory declaration in writing that the declarant is a Director or the Secretary of the Company, and that a share in the Company has been duly forfeited on a date stated in the declaration shall be conclusive evidence of the facts therein stated as against all persons claiming to be entitled to the share. The Company may receive the consideration, if any, given for the share on any sale or disposition thereof and may execute a transfer of the share in favour of the person to whom the share is sold or disposed of and he shall thereupon be registered as the holder of the share and shall not be bound to see to the application of the purchase money, if any, nor shall his title to the share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the forfeiture, sale or disposal of the share.
46. The provisions of these Regulations as to forfeiture shall apply in the case of non-payment of any sum which, by the terms of issue of the share, becomes payable at a fixed time, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium as if the same had been payable by virtue of a call duly made and notified.

ALTERATION OF CAPITAL

47. (1) The Company may from time to time by ordinary resolution increase the share capital by such sum, to be divided into shares of such amount, as the resolution shall prescribe.
- (2) The Company may, whenever it proceeds with the increase of capital, by ordinary resolution determine the method in which these new shares, or any of them, shall be provided at par, or at a premium or (subject to the provisions of Section 56 of the Law) at a discount.
48. (1) Subject to any direction to the contrary that may be given by the resolution sanctioning the increase of capital, according to the provisions of paragraph (2) of Regulation 47, all unissued shares of the Company (whether unissued shares within the limit of the already authorised share capital or new shares in consequence of the increase of the authorised share capital) shall, before issue, be offered to such persons as at the date of the offer are entitled to receive notice from the Company of general meetings in proportion, as nearly as the circumstances admit, to the amount of the existing shares held by them. The offer shall be made by notice specifying the number of shares offered and limiting a time within which the offer, if not

accepted, will be deemed to have been rejected, and after the expiration of that time, or on receipt of an intimation from the person to whom the offer is made that he declines to accept the shares offered, the Directors may dispose of the same in such manner as they think most beneficial to the Company. Furthermore, the Directors may so dispose of any new shares which, by reason of the ratio which the new shares bear to shares held by persons entitled to an offer of new shares, cannot, in the opinion of the Directors, be conveniently offered under this Regulation.

- (2) The new shares shall be subject to the same provisions with reference to the payment of calls, lien, transfer, transmission, forfeiture and otherwise as the shares in the original share capital.

49. The Company may by ordinary resolution:

- (a) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;
- (b) subdivide its existing shares, or any of them, into shares of smaller amount than is fixed by the Memorandum of Association subject, nevertheless, to the provisions of Section 60(1)(d) of the Law;
- (c) cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person.

And by special resolution:

- (d) reduce its share capital, or any capital redemption reserve fund, or any share premium account in the manner and with, and subject to, any incident authorised, and consent required, by the Law.

GENERAL MEETINGS

50. The Company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting in addition to any other meetings in that year and shall specify the meeting as such in the notices calling it; and not more than fifteen months shall elapse between the date of one annual general meeting of the Company and that of the next. Provided that so long as the Company holds its first annual general meeting within eighteen months of its incorporation, it need not hold it in the year of its incorporation or in the following year. The annual general meeting shall be held at such time and place as the Directors shall appoint.
51. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.
52. The Directors may, whenever they think fit, convene an extraordinary

general meeting, and extraordinary general meetings shall also be convened on such requisition or, in default, may be convened by such requisitionists as provided by Section 126 of the Law. If at any time there are not enough Directors capable of acting to form a quorum, any Director or any two members of the Company may convene an extraordinary general meeting in the same manner as nearly as possible as that in which meetings may be convened by the Directors.

NOTICE OF GENERAL MEETINGS

53. An annual general meeting and a meeting called for the passing of a special resolution shall be called by twenty-one days' prior notice at the least and a meeting of the Company, other than an annual general meeting or a meeting for the passing of a special resolution, shall be called by fourteen days' notice at the least. The notice shall be exclusive of the day on which it is served or deemed to be served and of the day for which it is given and shall specify the place, the day and the hour of meeting and, in case of special business, the general nature of that business and shall be given in the manner hereinafter mentioned or in such other manner, if any, as may be prescribed by the Company in general meeting, to such persons as are, under the Regulations of the Company, entitled to receive such notices from the Company.

Provided that a meeting of the Company shall, notwithstanding that it is called by shorter notice than that specified in this Regulation, be deemed to have been duly called if it so agreed:

- (a) in the case of a meeting called as the annual general meeting by all the members entitled to attend and vote thereat; and
 - (b) in the case of any other meeting by a majority in number of the members having a right to attend and vote at such meeting, being a majority together holding not less than 95 per cent in nominal value of the shares giving that right.
54. The accidental omission to give notice of a meeting to, or the non-receipt of notice of a meeting by, any person entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings at that meeting.
55. Each notice calling for a general meeting of the Company shall include, in a noticeable place thereof, a declaration that a member who is entitled to attend and vote he is also entitled to appoint one or more proxies to attend and vote in his place and that such proxy need not be a member.

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

56. All business shall be deemed special that is transacted at an extraordinary general meeting and also that is transacted at an annual general meeting, with the exception of declaring a dividend, the consideration of the accounts, balance sheets and the reports of the Directors and Auditors, the election of

Directors in the place of those retiring and the appointment of, and the fixing of the remuneration of, the auditors.

57. No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum of members is present at the time when the meeting proceeds to business; save as herein otherwise provided two members present in person or by proxy shall be a quorum.
58. If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present, the meeting, if convened upon the requisition of members, shall be dissolved; in any other case it shall stand adjourned to the same day in the next week, at the same time and place or to such other day and at such other time and place as the Directors may determine and if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the members present shall be a quorum.
59. The chairman, if any, of the Board of Directors, shall preside as chairman at every general meeting of the Company or, if there is no such chairman or if he shall not be present within fifteen minutes after the time appointed for the holding of the meeting or is unwilling to act, then the vice-chairman of the Board, if any, shall preside in his place. If there is no vice-chairman, or if he is also not present within the time-limit prescribed above for the chairman, or if he is unwilling to act, then, the Directors present, if any, shall elect one of their number to be chairman of the meeting; and in case where the Directors refuse to make such election, or in case where none of the Directors present is willing to preside or in case where no Director is present within fifteen minutes after the time appointed for the holding of the meeting then, the members present shall elect one of their number to be chairman of the meeting.
60. The Chairman may, with the consent of any meeting at which a quorum is present (and shall if so directed by the meeting) adjourn the meeting from time to time and from place to place but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place. When a meeting is adjourned for thirty days or more, notice of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting. Except as provided above, it shall not be necessary to give any notice for an adjournment or for the business to be transacted at an adjourned meeting.
61. At any general meeting a resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands unless a poll is (before or on the declaration of the result of the show of hands) demanded:
 - (a) by the Chairman; or
 - (b) by at least three members present in person or by proxy; or
 - (c) by any member or members present in person or by proxy and representing not less than one-tenth of the total voting rights of all the members having the right to vote at the meeting; or

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

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

- 62. Except as provided in Regulation 66, if a poll is duly demanded it shall be taken in such manner as the chairman directs and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded.
- 63. 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 be entitled to a second or casting vote.
- 64. A poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other question shall be taken at such time as the chairman of the meeting directs and any business other than that upon which a poll has been demanded may be proceeded with pending the taking of the poll.
- 65. Subject to the provisions of the Law, a resolution in writing signed by all the members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being corporations by their duly authorized representatives) shall be as valid and effective as if the same had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held.

VOTES OF MEMBERS

- 66. Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares, on a show of hands, every member present in person or by proxy shall have one vote and on a poll every member shall have one vote for each share of which he is the holder.
- 67. In the case of joint holders the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion, of the votes of the other joint holders, and for this purpose seniority shall be determined by the order in which the names stand in the Register of Members.
- 68. A member of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any Court having jurisdiction in lunacy, may vote, whether on a show of hands or on a poll, by the administrator of his property, his committee, receiver, curator bonis or other person in the nature of an administrator,

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

69. No member shall be entitled to vote at any general meeting unless all calls or other sums presently payable by him in respect of shares in the Company have been paid.
70. No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is given or tendered and every vote not disallowed at such meeting shall be valid for all purposes. Any such objection made in due time shall be referred to the chairman of the meeting, whose decision shall be final and conclusive.
71. On a poll votes may be given either personally or by proxy.
72. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or of his attorney duly authorised in writing or if the appointer is a corporation, either under seal or under the hand of the officer or attorney duly authorised. A proxy need not be a member of the Company but shall have the same right to speak at the general meeting as his appointer.
73. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority, if any, under which it is signed or a notarially certified copy of that power or authority shall be deposited at the registered office of the Company or at such other place within Cyprus as is specified for that purpose in the notice convening the meeting not less than 48 hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting, at which the person named in the instrument proposes to vote, or, in the case of a poll, not less than 24 hours before the time appointed for the taking of the poll, and in default the instrument of proxy shall not be treated as valid.
74. The instrument appointing a proxy shall be in the following form or a form as near thereto as circumstances admit:

SILVER SWAN LTD

I/We,....., of being a member/members of the above-named Company, hereby appoint..... of....., or failing him of....., as my/our proxy to vote for me/us on my/our behalf at the annual*/ extraordinary* (*delete whichever is not applicable) general meeting of the Company, to be held on the day of 200..., and at any adjournment thereof.

Signed this day of 200...."

75. Where it is desired to afford members an opportunity of voting for or against a resolution the instrument appointing a proxy shall be in the following form

or a form as near thereto as circumstances admit:

SILVER SWAN LTD

I/We,....., of being a member/members of the above-named Company, hereby appoint, of, or failing him of, as my/our proxy to vote for me, us on my/our behalf at the annual*/ extraordinary* (*delete whichever is not applicable) general meeting of the Company, to be held on the day of 200..., and at any adjournment thereof.

Signed this day of 200....."

This form is to be used in favour of*/against* the resolution.

Unless otherwise instructed, the proxy will vote as he thinks fit (*Delete whichever is not desired).

76. The instrument appointing a proxy shall be deemed to confer authority to demand or join in demanding a poll.
77. A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid notwithstanding the previous death or insanity of the principal or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed or the transfer of the share in respect of which the proxy is given, provided that no intimation in writing of such death, insanity, revocation or transfer as aforesaid shall have been received by the Company at the office before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.

CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS

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

DIRECTORS

79. Unless and until otherwise determined by the Company at a general meeting, the number of Directors shall be one (1) to seven (7). The names of the first Directors shall be determined in writing by the subscribers of the Memorandum of Association or a majority of them. Until the appointment of the first Directors the subscribers of the Memorandum of Association shall exercise all the powers of the Directors.
80. (1) The remuneration if any, of the Directors shall be determined from time to time by the Company at a general meeting. Such remuneration

shall be deemed to accrue from day to day. The Directors shall also be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the Directors or which have been incurred by them in any other way in connection with the business of the Company.

- (2) Any Director who at the Company's request provides special services to the Company or it is necessary to travel or to remain abroad for the Company's purposes, will receive from the Company such additional remuneration by way of salary, benefit, real expenses or in any other way as the Board will decide.
81. The shareholding qualification for Directors may be fixed by the Company in general meeting and, unless and until so fixed, no qualification shall be required.
82. (1) A Director of the Company may be or become a Director or other officer of, or otherwise interested in, any Company promoted by the Company or in which the Company may be interested as shareholder or otherwise, and no such Director shall be accountable to the Company for any remuneration or other benefits received by him as a Director or officer of, or from his interest in, such other Company unless the Company otherwise directs.
- (2) The Directors are entitled to exercise the voting rights which are conferred on the Company by any shares which the Company has or holds in any other company or the rights which are exercised by them as Directors of such other company in such manner as regards all matters, as the Directors will deem fit (including the exercise of the voting right in favour of any resolution which appoints themselves, or some of them as Directors, or officers of such other company) and each Director will have the right to vote in favour of the exercise of such voting rights in manner aforesaid, even if it is likely or about to happen that such Director will be appointed as a Director or officer of such other company in which event he will or is likely to have an interest in the exercise of such voting rights in manner aforesaid.

BORROWING POWERS

83. (1) The Directors may exercise all the powers of the Company to borrow, the giving of guarantees and the charge or mortgage (in such manner and on such terms as the Directors may from time to time deem fit or expedient) the whole or part of the undertaking, movable and immovable property of the Company, present or future, including all or part of the uncalled capital of the Company, and to issue floating charges, debentures, mortgage debentures, debenture stock, promissory notes, bonds and other securities payable to bearer or otherwise and whether perpetual or redeemable or repayable and whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

- (2) Any such floating charges, debentures, mortgage debentures, debenture stock, bonds, promissory notes or other securities may be issued at a discount, at a premium or otherwise and with such powers as to redemption, surrender, drawings, allotment of shares or other as the Directors shall think fit or expedient.

POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS

84. The business of the Company shall be managed by the Directors who may pay all expenses incurred in promoting and registering the Company and may exercise all such powers of the Company as are not by the Law or by these Regulations required to be exercised by the Company in general meeting, subject, nevertheless, to these Regulations, to the provisions of the Law and to such regulations, not being inconsistent with these Regulations or the provisions of the Law, as may be prescribed by the Company in general meeting; but no regulation made by the Company in general meeting shall invalidate any prior act of the Directors which would have been valid if such regulation had not been passed.
85. The Directors shall duly comply with the provisions of the Law and particularly with the provisions requiring the registration of particulars, mortgages and charges affecting the property of the Company or created by the Company, the keeping of a Register of Directors and Secretary, the sending to the Registrar of Companies of an annual report, notice of consolidation or increase of the share capital, copies of special and extraordinary resolutions as well as a copy of the Register of Directors and notifications of any changes therein.
86. The Directors may from time to time and at any time by power of attorney appoint any company, firm or person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Directors, to be the attorney or attorneys of the Company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Directors under these Regulations) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the Directors may think fit and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in him.
87. The Company may exercise the powers conferred by Section 36 of the Law and which concern the right of the Company to have an official seal for its use abroad, and such powers shall be exercised by the Directors.
88. (1) A Director which in any way, directly or indirectly, has an interest in a contract or a proposed contract with the Company, shall declare the nature of his interest at a meeting of the Directors according to section 191 of the Law.
- (2) Any Director or any company or firm of which a Director is a shareholder, partner or director, may contract and participate in the

profits of any contract or arrangement with the Company as if he were not a Director and may retain for his own use any profits or benefits made by him under any such contract. Every Director shall also be entitled to vote on any matter concerning any such contract or arrangement notwithstanding any interest he may have therein as well as on any matter concerning his appointment with remuneration to any office or place of profit under the Company or on the regulation of the terms thereof and shall be entitled to be counted in the quorum of the Board of Directors at any meeting at which any such matter is considered.

- (3) The Directors may hold any other office or place of profit under the Company (other than the office of Auditor) in conjunction with the office of Director, for such period and on such terms (as to remuneration and otherwise) as the Directors may determine and no Director or intending Director shall be disqualified by his office from contracting with the Company either with regard to his tenure of any such office or other place of profit or as a salesman or a purchaser or in any other way, and neither any such contract, or any contract or any arrangement which has been concluded by or on behalf of the Company, to which such Director has some interest will be voidable, nor any Director who will conclude any such contract, or who will have any such interest will be under an obligation to account to the Company for any profit which he will make from any such contract, or arrangement, solely due to the fact that such Director holds the office of Director or due to the confidential nature of this office.
 - (4) The Directors may act by themselves or their firm in a professional capacity for the Company, so that the Director who acts in such a way or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a Director; provided that nothing herein contained shall authorise a Director or his firm to act as Auditor of the Company.
89. All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange and other negotiable instruments, and all receipts for moneys paid to the Company, shall be signed, drawn, accepted, endorsed, or otherwise executed, as the case may be, in such manner as the Directors shall from time to time by resolution determine.
 90. The Directors shall cause minutes to be made in books provided for this purpose with regard to the proceedings at all meetings of the Company, and of the Directors and of the Committees of Directors.
 91. The Directors may, on behalf of the Company, pay a gratuity pension or other allowance on retirement to any Director who held a salaried office or place of profit with the Company or to his widow or his dependants and may contribute to any fund or pay an additional reward for the purchase or provision of any such gratuity, pension or allowance.
 92. The Directors are entitled to demand at anytime and from any person who is registered in the Register of Members of the Company, to give to the

Company any information (if the Directors so demand) supported by such affidavit or confession, as the Directors shall consider necessary for the purpose of ascertaining whether or not the Company is an "Exempt Private Company" within the meaning of sub-section (4) of section 123 of the Law.

ALTERNATE DIRECTORS

93. (1) Each Director may, at any time and from time to time, appoint any person approved by the Directors to act as Alternate Director in his place. Subject to the terms and conditions existing with reference to the other Directors and Alternate Directors, an Alternate Director shall exercise and discharge all the powers and duties of the Director he represents. Any Director of the Company who is appointed an Alternate Director shall be entitled to vote at any meeting of the Directors on behalf of the Director so appointing him as distinct from the vote to which he is entitled in his own capacity as a Director of the Company, but shall only be considered as one Director for the purpose of making a quorum of Directors.
- (2) Every appointment, of an Alternate Director made under this Regulation shall be subject to revocation at any time by the appointing Director. Any appointment or revocation of appointment of an Alternate Director may be made by cable, telegram, radiogram, telex, telefax or in any other similar way but shall be confirmed as soon as possible by letter, but shall be effective immediately (that is even before receipt of the letter). Provided that the relevant instrument of appointment shall be forwarded to the office on time so that it is received not later than 48 hours before the first meeting of the Board is to take place at which the Alternate Director will be present. The presence of the Director who appointed the Alternate Director in any meeting of the Board, will automatically suspend, with regard to such meeting, the appointment of the Alternate Director who shall not be entitled to be present at and attend such meeting.
- (3) Any instrument appointing an Alternate Director shall, as nearly as circumstances will admit, be in the following form or to the effect following:

SILVER SWAN LTD

I.....a Director of **SILVER SWAN LTD**

in pursuance of the powers on that behalf contained in Regulation 93 of the Articles of Association of the Company, do hereby nominate and appoint of to act as Alternate Director in my place and on my behalf at any meeting of the Directors which I am unable to attend and to exercise and discharge all my powers and duties as a Director of the Company.

Such appointment shall be valid for the meeting of the Directors to be

convened on200 */for a period ofdays*/until it is revoked by me by my notification to the Company.*

(*Delete whichever is not applicable)

In this day of 200...

(Signed)

Director"

- (4) The Director who appointed the Alternate Director will not be responsible for the acts or omissions of the Alternate Director he appointed unless, and to the degree that, he has authorised or approved the same.

DISQUALIFICATION OF DIRECTORS

94. The office of Director shall be vacated if the Director -
- (a) becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or
 - (b) becomes prohibited from being a Director by reason of any order made under section 180 of the Law; or
 - (c) becomes of unsound mind; or
 - (d) resigns his office by notice in writing to the Company.

ROTATION OF DIRECTORS

95. Subject to the provisions of these Regulations, at the first annual general meeting all the Directors shall retire from office and at each subsequent annual general meeting one-third of the Directors for the time being, or, if their number is not three or a multiple of three, then the number nearest to one-third, shall retire from office.
96. The Directors to retire in every year shall be those who have been longest in office since their last election, but as between persons who became Directors on the same day those to retire shall (unless they otherwise agree among themselves) be determined by lot.
97. A retiring Director shall be eligible for re-election.
98. The Company at the meeting at which a Director retires in manner aforesaid may fill the vacated office by electing a person thereto, and in default the retiring Director shall if offering himself for re-election be deemed to have been re-elected, unless at such meeting it is expressly resolved not to fill

such vacated office or unless a resolution for the re-election of such Director shall have been put to the meeting and lost.

99. No person other than a Director retiring at the meeting shall unless recommended by the Directors be eligible for election to the office of Director at any general meeting, unless neither less than three nor more than twenty-one days before the date appointed for the meeting there shall have been left at the registered office notice in writing, signed by a member duly qualified to attend and vote at the meeting for which such notice is given, of his intention to propose such person for election, and also notice in writing signed by that person of his willingness to be elected.
100. The Company may from time to time by ordinary resolution increase or reduce the number of Directors, and may also determine the way of rotation and may increase or reduce the number of Directors to retire in such way.
101. The Directors shall have power at any time, and from time to time, to appoint any person to be a Director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing Directors, but so that the total number of Directors shall not at any time exceed the number fixed in accordance with these Regulations. Any Director so appointed shall hold office only until the next following annual general meeting, and shall then be eligible for re-election but shall not be taken into account in determining the Directors who are to retire by rotation at such meeting.
102. The Company may by ordinary resolution of which special notice will have been given in accordance with Section 136 of the Law, remove any Director before the expiration of his period of office, notwithstanding, any provisions in these Regulations or any agreement between the Company and such Director. Such removal however shall be without prejudice to any claim such Director may have for damages for breach of any contract of service between him and the Company.
103. The Company may by ordinary resolution appoint another person in place of a Director from office under the immediately preceding Regulation, and, without prejudice to the powers of the Directors under Regulation 101, the Company in general meeting may appoint any person to be a Director either to fill a casual vacancy or as an additional Director. A person appointed in place of a Director so removed or to fill such a vacancy shall be subject to retirement at the same time as if he had become a Director on the day on which the Director in whose place he is appointed was last elected a Director.

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

104. The Directors may meet together for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate their meetings as they think fit. Except as otherwise provided in these Regulations questions arising at any meeting at which a quorum is present shall be decided by a majority of the Directors taking part in the vote. In case of an equality of votes the Chairman shall have a second or casting vote. A Director may, and the Secretary on the requisition of a Director shall, at any time summon a meeting of the Directors. It will not be

necessary to give notice of a meeting of Directors to any Director for the time being absent from Cyprus.

105. The quorum necessary for the transaction of the business of the Directors may be fixed by the Directors on each occasion and unless so fixed it shall be two if the Directors are more than one and one if there is only one Director.
106. The continuing Directors may act at any time notwithstanding any vacancy in their body, but, if and so long as their number is reduced below the permitted minimum number of Directors which according to the provisions of these Regulations constitute a quorum for the meetings of the Directors, the continuing Directors or Director may act for the purpose of increasing the number of Directors to that minimum number or of summoning a general meeting of the Company, but for no other purpose.
107. The Directors may elect a chairman and vice-chairman for the meetings and may determine the period of time for which each one of them shall hold such office; but if no chairman or vice-chairman is elected or if at any meeting of the Directors neither the chairman nor the vice-chairman is present within ten minutes after the time appointed for holding the meeting then the Directors present may choose one of their number to be chairman of such meeting.
108. The Directors may delegate any of their powers to committees consisting of such member or members of their body as they may think fit; a committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated to it, conform to any regulations which may be imposed on it by the Directors.
109. The committees may elect a chairman of their meetings; if no such chairman is appointed, or if at any meeting the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the members present may choose one of their number to be Chairman of the meeting.
110. The committees may meet and adjourn their meetings as they may think fit. Questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the members present, and in the case of an equality of votes, the chairman of the meeting shall have a second or casting vote.
111. All acts done at any meeting of the Directors or of a committee of the Directors, or by any person acting as a Director, shall notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any such Director or person acting as aforesaid, or that they or any of them, were disqualified, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified to be a Director.
112. A resolution in writing signed or approved by letter, telegram, radiotelegram, telex, telefax or other similar means by all the Directors or their Alternates, shall be as valid and binding, as it would have been if it had been passed at a meeting of the Directors which had been duly convened and held. And if it is signed as provided above, it may consist of various documents each one of which must be signed by one or more of the persons

referred to above. The Directors may participate in any meeting of the Directors or any duly authorised committee by means of telephone conference or conference by similar communications equipment by means of which all persons participating in the conference can hear each other, and the participation by such means shall constitute presence in person at such meeting for which an appropriate minute shall be made.

MANAGING DIRECTOR

113. The Directors may at any time and from time to time appoint one or more of their body to the office of Managing Director or Managing Directors or any other person or persons to the office of Manager or Managers for such a period and under such terms as they may think fit. A Director so appointed shall not, while holding that office, be subject to retirement by rotation, nor shall he be taken into account in determining the Directors who retire by rotation. However, the appointment of a Director as a Managing Director, shall be subject to determination ipso facto if he ceases for any cause to be a Director or, subject to the terms of any agreement he may enter into with the Company, if the Company at a general meeting resolves that his tenure of the office of a Managing Director be determined.
114. A Managing Director shall be entitled to receive such remuneration (whether by way of salary or commission or participation in profits or partly in one way and partly in another) as the Directors may from time to time determine. The remuneration to be fixed for a Director appointed to the office of Managing Director shall be independent of and in addition to that which may be fixed under Regulation 80 of these Regulations.
115. The Directors may from time to time entrust to and confer upon the Managing Directors all or any of the powers of the Directors as they may think fit, but the exercise of any of the powers by one Managing Director shall be subject to such regulations and/or restrictions and/or limits as the Directors may from time to time make or impose, and the said powers may at any time be revoked or varied.

SECRETARY

116. The Secretary shall be appointed by the Directors for such term, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit; and any Secretary so appointed may be removed by them.
117. No person shall be appointed or hold office as Secretary who is:
 - (a) the sole Director of the Company; or
 - (b) a corporation the sole Director of which is the sole Director of the Company; or
 - (c) the sole Director of a corporation which is the sole Director of the Company.

118. A provision of the Law or these Regulations requiring or authorising a thing to be done by or to a Director and the Secretary shall not be satisfied by its being done by or to the same person acting both as Director and as, or in place of, the Secretary.

THE SEAL

119. The Directors shall provide for the safe custody of the seal which shall not be affixed to any instrument except pursuant to prior approval of the Directors given by their respective decision. In such a case, the seal shall be affixed in the presence of at least two Directors or of one Director and of the Secretary or of one Director and one other person as the Directors may appoint for the purpose. Provided that where there shall be only one Director, the seal may be affixed in the presence of that Director only. The Directors referred to above, or the Director and the Secretary or the person appointed by the Directors, or the only Director or the Managing Director, as the case may be, shall sign every instrument to which the seal of the Company is so affixed in their presence.

DIVIDENDS AND RESERVES

120. The Company in general meeting may declare dividends, but no dividend shall exceed the amount recommended by the Directors.
121. The Directors may from time to time pay to the members interim dividends (including the fixed dividends which are payable at fixed times) on any preferential shares or other shares as appear to the Directors to be justified by the profits of the Company.
122. No dividend shall be paid otherwise than out of profits.
123. The Directors may set aside out of the profits of the Company such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the Directors, be applicable for purposes to which the profits of the Company may be lawfully applied, and pending such application, may, at the like discretion of the Directors, either be employed in the business of the Company or be invested in such investments (other than shares of the Company) as the Directors may from time to time determine. The Directors may also, without placing the same to reserve, carry forward any profits as they may think fit to the following year instead of distributing them.
124. Subject to the rights of any persons, if any, who are entitled to shares with special rights as to dividends, all dividends shall be declared and paid on the basis of the amounts paid or credited as paid on the shares in respect whereof the dividend is paid; but no amount paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of this Regulation as paid on the share. All dividends shall be apportioned and paid in proportion to the amounts paid or credited as paid on the shares during the part or parts of the period in respect of which the dividend is paid; but if a share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date such share shall rank for dividend accordingly.

125. The Directors may deduct from any dividend payable to any member, all sums of money (if any) presently payable by such member to the Company with regard to the shares of the Company.
126. Notice for a dividend that has been declared will be given in the way hereinafter mentioned, to the persons entitled to participate in that dividend.
127. Every general meeting at which a dividend or bonus is declared may direct that the payment of such dividend or bonus may be made wholly or partly by the distribution of specific assets of the Company and in particular of fully paid up shares, debentures or debenture stock of another company or in any one or more of such ways, and the Directors will give effect to such direction; and where any difficulty is encountered on any such distribution, the Directors may settle the same in any way they think fit, and in particular they may issue fractional certificates and fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any members on the basis of the value so fixed for the adjustment of the rights of all the members, and may transfer any such specific assets in trustees in the way the Directors shall think fit.
128. The dividends, interests or other moneys which are payable in cash in respect of shares, may be paid by cheque or warrant sent through the post to the registered address of the holder or in the case of joint holders, to the registered address of that one of the joint holders whose name appears first on the Register or to such person and at such address as the holder or joint holders may indicate in writing. Every such cheque or warrant shall be payable to the order of the person to whom it is sent. Any one of two or more joint holders may give valid receipts for any dividends, bonuses or other moneys paid in respect of the shares held by them jointly.
129. No dividend shall bear interest as against the Company.
130. A dividend not claimed for a period exceeding twelve years from the day it was declared, shall be subject, at any time after the expiration of this time limit, to forfeiture pursuant to a decision of the Directors.

ACCOUNTS

131. The Directors shall cause proper books of account to be kept with respect to:
- (a) all the sums of money received and expended by the Company and the matters in respect of which such receipt and expenditure takes place;
 - (b) all sales and purchases of goods by the Company; and
 - (c) the assets and liabilities of the Company.

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

132. The books of account shall be kept at the Registered Office of the Company, or, subject to Section 141 (3) of the Law, at such other place or places as the Directors think fit, and shall always be open to the inspection of the Directors.
133. The Directors may from time to time determine whether and to what extent and at what times or places and under what conditions or regulations the accounts and books of the Company, or some of them, shall be open to the inspection of members not being Directors, and no member (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by Law or authorised by the Directors or by the Company in general meeting.
134. The Directors shall from time to time, in accordance with sections 142, 144 and 151 of the Law, cause to be prepared and be laid before the Company in general meeting such profit and loss accounts, balance sheets, group accounts (where necessary) and reports as referred to in those sections.
135. A copy of every balance sheet (including every document required by Law to be annexed thereto) which is to be laid before the Company in general meeting together with a copy of the auditor's report shall, not less than twenty-one days before the date of the meeting, be sent to every member of, and every holder of debentures of, the Company, and to every person who is registered according to Regulation 38. Provided that this Regulation shall not require a copy of those documents to be sent to any person of whose address the Company is not aware or to more than one of the joint holders of any debentures of the Company.

CAPITALISATION OF PROFITS

136. The company in general meeting may upon the recommendation of the Directors resolve that it is desirable to capitalise any part of the amount for the time being standing to the credit of any of the Company's reserve accounts or to the credit of the profit and loss account or otherwise available for distribution, and accordingly that such sum be set free for distribution amongst the members who would have been entitled thereto if distributed by way of dividend and in the same proportions, on condition that the same be not paid in cash but be applied either in or towards paying up any amounts for the time being unpaid on any shares held by such members respectively or paying up in full unissued shares or debentures of the Company to be allotted and distributed credited as fully paid up to and amongst such members in the proportion aforesaid, or partly in the one way and partly in the other, and the Directors shall give effect to such resolution:

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

137. Whenever such a resolution as aforesaid shall have been passed the Directors shall make all appropriations and applications of the undivided

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

AUDIT

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

NOTICES

139. (1) A notice may be given by the Company to any member either by delivering it personally or by sending it by post to him or to his registered address, or (if he has no registered address within Cyprus) to the address, if any, within Cyprus supplied by him to the Company for the giving of notice to him or by fax or by special overnight courier or by dispatch by computer (e-mail) or by other similar means. Where a notice is sent by post, service of the notice shall be presumed to have been effected in the case of a notice of a general meeting at the expiration of twenty four hours after the posting of the letter containing the notice, and in every other case at the time at which the letter would be delivered in the ordinary course of post after proof that the letter containing the notice has been duly addressed to the addressee. In case the notice is sent by fax or by special overnight courier or by computer (e-mail) or by other similar means, service of it shall be deemed to have been effected at the expiration of 24 hours after it is sent.

(2) Proof that a notice has been delivered personally or that it has been posted or delivered for posting or that it has been sent to the correct address or to the correct number (of the fax or e-mail) of the person to whom it is addressed shall constitute conclusive proof that such notice was duly given. In the event of the notice having been given by fax, the signature of the sender need not be original, and in the event of the notice being dispatched by computer (e-mail) or by other similar means, it will be sufficient that the name of the sender will appear only on the printout.

140. A notice may be given by the Company to the joint holders of a share by giving the notice to the joint holder, first named in the Register of members

in respect of the share.

141. A notice may be given by the Company to the persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member by sending it through the post in a prepaid letter addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or trustee of the bankrupt, or by any like description at the address, if any, within Cyprus supplied for the purpose by the persons claiming to be so entitled, or (until such an address has been so supplied) by giving the notice in any manner in which the same might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.
142. Notice of every general meeting shall be given in any manner hereinbefore authorised to -
 - (a) every member except those members who (having no registered address within Cyprus) have not supplied to the Company an address within Cyprus for the giving of notices to them;
 - (b) every person upon whom the ownership of a share devolves by reason of his being a legal personal representative or a trustee in bankruptcy of a member where the member but for his death or bankruptcy would be entitled to receive notice of the meeting; and
 - (c) The auditor for the time being of the Company.

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

WINDING UP

143. If the Company shall be wound up the liquidator may, with the sanction of an extraordinary resolution of the company and any other sanction required by the Law, divide amongst the members in specie or in money or in kind the whole or any part of the assets of the company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may, for such purpose set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the members or different classes of members. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the contributories as the liquidator, with the like sanction, shall think fit, but so that no member shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

INDEMNITY

144. Every Director, Managing Director, agent, auditor, Secretary and other officer for the time being of the Company shall be indemnified out of the assets of the Company against any liability incurred by him in defending any proceedings, whether civil or criminal, in which judgment is given in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application under section 383 of the Law in which relief is granted to him by the Court.

145. Every Director, Managing Director, agent, auditor, Secretary or other officer for the time being of the Company, and every employee of the Company, shall be indemnified by the Company and it shall be the duty of the Board of Directors to pay out of the funds of the Company all costs, expenses and losses which such a person may have incurred or become liable to pay by reason of any contract entered into by him in his capacity as such an officer or employee, or in respect of any transaction or act done by him in the discharge of his duties and/or powers in his capacity as such.
146. Regardless of any provision contained in the Regulations applying to the Company, the meetings of the Directors as well as the general meetings of the Company (regular and extra-ordinary) may be convened and held either in Cyprus or abroad. In case they are convened abroad they may take place in any city or place that may be required in writing by the majority of the Directors or the members (as the case may be).

Name, address and description of subscriber

**PER GEORG WESTIN**

Passport Number: 97471116

Date of Birth: 6.12.1978

Occupation: Entrepreneur

Nationality: Swedish

Address: Calle Osa Menor 56
Urb La Cerquilla, A B, Nueva Andalucia
29660 Marbella (Malaga) Spain

Dated this 20th day of **March, 2023**

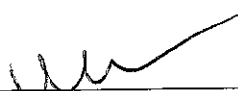
Witness of the above signature:.......... (**Georgia Katsampa**)

Cyprus I.D. No.: 708950

Address: Keryneias 32, Kolossi, 4632 Limassol, Cyprus

I hereby certify that the above
Memorandum & Article of
Association of Company is issued by
me.

(Sg.)


ELPIDA ASSIOTOU**Lawyer-Legal Consultant****Address:** 21 Theklas Lysioti Street,
Melas Court, 3030 Limassol, Cyprus