

# IN THE DISTRICT COURT OF NICOSIA

## **Regarding the Law about Oath Cap.18**

### **(AFFIDAVIT)**

I the undersigned from Nicosia Maria Kyriacou authorised by the company **TONKS LTD (HE 450699)** swear and say the following:

I HEREBY make this solemn declaration and oath conscientiously and believing same to be true, and by virtue of the Evidence Act, do HEREBY DECLARE that the Companies documents are true copies of the originals, and the Company is validly incorporated.

I FURTHER DECLARE that the below listed exhibits are copies of the original documents as prepared and signed by people eligible to do so and kept in the files of the company.

**Exhibit 1'** – Memorandum and Articles of Association in Greek

**Exhibit 2'** – Memorandum and Articles of Association in English

The Affiant

  
MARIA KYRIACOU

Swear and sign in my presence

today 10/10/2024

In the District Court of Nicosia.

  
REGISTRAR

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΠΑΥΛΟΥ



## APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: Cyprus

This public document

2. has been signed by Konstantinos Pavlou

3. acting in the capacity of Registrar of District Court

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

Certified

5. at APOSTILLE - MJPO

6. the 10/10/2024

7. by Maria Leonidou

8. No NIC MJPO-NIC 000873640/2024

9. Seal/stamp:

10. Signature:



For Permanent Secretary  
Ministry of Justice and Public Order

73558101

**Note:** This apostille only certifies the signature, the capacity of the signer and the seal or stamp it bears. It does not certify the content of the document for which it was issued (Article 2 of the Hague Convention 1961).



**Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ (ΚΕΦ. 113)**

---

**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ  
ΜΕ ΜΕΤΟΧΕΣ**

---

**ΙΔΡΥΤΙΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ  
(Memorandum of Association)**

**ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ**

**(Articles of Association)**

**ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

**TONKS LTD**



Exhibit 'I'

## **ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΜΕ ΜΕΤΟΧΕΣ**

### **ΙΔΡΥΤΙΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ**

**(Memorandum of Association)**

### **ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

### **TONKS LTD**

A. Η επωνυμία της Εταιρείας είναι: TONKS LTD

B. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας θα βρίσκεται στην Κύπρο.

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

- 1) Να ενασκει, είτε μόνη ή από κοινού μετ' άλλων, εις οιονδήποτε μέρος του κόσμου εργασίες ή επιχειρήσεις συμβούλων (advisers or consultants), λογιστών, εξεταστών, διευθυντών, ερευνητών, αναλυτών οιονδήποτε ή αναφορικώς προς οιεσδήποτε βιομηχανίες, εργασίες ή επιχειρήσεις πάσης φύσεως και είδους είτε στον ιδιωτικόν είτε στον δημόσιον τομέα, ως και εργασίες ή επιχειρήσεις επιτρόπων (trustees) εταιρείας εξευρέσεως και διαθέσεως υπηρεσιών και αγαθών, συμπεριλαμβανομένων (άνευ επηρεασμού της γενικότητος των ανωτέρω) εργασίας ή επιχειρήσεις παραγωγής ή συστάσεως εταιρειών και της αναληψέως μετοχών σε αυτές και αγοραπωλησίας αξιών και επίσης να παρέχει γραμματειακές υπηρεσίες (secretarial).
- 2) Να διεξάγει τις εργασίες των συμβούλων επιχειρήσεων, συμβούλων έρευνας αγοράς (market research consultants), πρακτόρων μεταβίβασης επιχειρήσεως (business transfer agents), προμηθευτών τεχνικής βοήθειας και βοήθειας προαγωγής πωλήσεων κάθε είδους, εκτιμητών και κτηματομεσιτών και να ενεργεί ως ενδιάμεσος στην εξεύρεση πωλητών, αγοραστών, συνεταίρων και εργοδοτούμένων.
- 3) Να διεξάγει τις εργασίες εταιρείας επένδυσης (investment holding company) και για τον πιο πάνω σκοπό να αποκτά και να κατέχει ως επένδυση ακίνητη περιουσία, μετοχές, μερίδια (stock), ομόλογα (debentures), ομόλογα χωρίς εγγύηση (debentures stock), γραμμάτια, τραπεζογραμμάτια (notes), υποχρεώσεις και εξασφαλίσεις που έχουν εκδοθεί ή όχι ή που έχουν εγγυηθεί ή όχι από οποιαδήποτε Κυβέρνηση ή δημόσιο σώμα ή δημόσια αρχή σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου, να αποκτά οποιαδήποτε τέτοια ακίνητη περιουσία και οποιεσδήποτε τέτοιες μετοχές, μερίδια, ομόλογα, ομόλογα χωρίς εγγύηση, γραμμάτια, τραπεζογραμμάτια, υποχρεώσεις ή εξασφαλίσεις με αρχική εγγραφή σύμβασης, προσφορές αγορές, με ανταλλαγή ή με άλλο τρόπο και είτε που έχουν εξοφληθεί πλήρως είτε όχι και να εγγράφεται για αυτά κάτω από τέτοιους όρους και πρόνοιες όπως θεωρηθεί κατάλληλο και να ενασκει και επιβάλλει όλα τα δικαιώματα και εξουσίες που απονέμονται σε ή προκύπτουν από την ιδιοκτησία οποιασδήποτε τέτοιας ακίνητης περιουσίας και οποιωνδήποτε τέτοιων μετοχών, μεριδίων, ομολόγων, ομολόγων χωρίς εγγύηση, γραμματίων, τραπεζογραμματίων, υποχρεώσεων ή εξασφαλίσεων.

- 4) Να παρέχει ή να βοηθά στην παροχή οικονομικών υπηρεσιών κάθε είδους που να περιλαμβάνουν (αλλά να μην περιορίζονται σε) ενοικιαγορά, πώληση επί πιστώσει ή με καθυστερημένες πληρωμές, ή παρόμοιων συναλλαγών, να αποκτά συναλλαγματικές, εμπορεύματα, συμβάσεις ενοικιαγοράς ή άλλες συμβάσεις ή οποιοδήποτε αχώσιμο δικαίωμα (chose in action), δικαιώματα εκλογής (options) ή δικαιώματα οποιουδήποτε είδους και γενικά να ενεργεί και διεξάγει τις εργασίες των χρηματοδοτών, κεφαλαιούχων, μεταπρατών, διευθυντών επενδύσεων και γενικά κάθε εργασία οικονομικής φύσης.
- 5) Να διεξάγει επ' ανταλλακτικής ή συναλλακτικής βάσεως εμπόριο χονδρικό και λιανικό, εισαγωγικό, εξαγωγικό και διαμετακομιστικό, εσωτερικό και διακρατικό, μικρεμπόριο και μεγαλεμπόριο, βιομηχανικό και χειροτεχνικό εμπόριο και εν γένει πάσης μορφής ή διακρίσεις εμπόριο πρώτων υλών, υλικών ουσιών, χρωμάτων, εξαρτημάτων και παντός άλλου προϊόντος, εμπορεύματος ή αντικειμένου και προς τον εν λόγω σκοπό καθώς και για οιοσδήποτε άλλους από τους σκοπούς της Εταιρείας να διενεργεί αγορές, πωλήσεις, μεταπωλήσεις, εισαγωγές, εξαγωγές και όλες τις αναγκαίες και συμπληρωματικές ή βοηθητικές του γενικού εμπορίου πράξεις.
- 6) Να διεξάγει τις εργασίες αγοραστών, πωλητών, παραγγελιοδόχων, αντιπροσώπων, προμηθευτών, προαγωγών πωλήσεων, διαφημιστών και γενικά κάθε συναφή εργασία και σε σχέση με κάθε κατασκευαζόμενο ή άλλου είδους προϊόν ή αγαθό.
- 7) Να εργοδοτεί για την ίδια ή για τρίτους, να προμηθεύει ή να εξασφαλίζει την προμήθεια ειδικευμένου και μη προσωπικού και εργατών, για κάθε φύση και για τις ανάγκες κάθε φύσης εταιρειών ή ατόμων σε οποιαδήποτε χώρα, καθώς και να προσφέρει κάθε φύσης υπηρεσίες, περιλαμβανομένων συμβουλευτικών (consultancy) υπηρεσιών για την εξεύρεση και εργοδότηση κάθε φύσης προσωπικού και εργατών, καθώς και για την παροχή και προμήθεια κάθε φύσης υλικών και υπηρεσιών.
- 8) Να παρέχει υπηρεσίες σχετικά με τη διαχείριση νομικών προσώπων και τις δραστηριότητες τους, με τη στρατηγική καθοδήγηση σε σχέση με τις δραστηριότητες που θα αναπτύσσει, την εμπορική συνεργασία με άλλα πρόσωπα, αντιπροσώπευση εμπορικών σημάτων και/ή εμπορικών επωνυμιών και/ή δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας, την διάθεση κεφαλαίων, την ανάπτυξη προγραμματισμένων δραστηριοτήτων και/ή επενδυτικών πλάνων και/ή σχεδίων, την εξεύρεση οικονομικών πόρων, την επέκταση και/ή διαμόρφωση ανθρώπινου δυναμικού και αναφορικά με οποιαδήποτε άλλη ενέργεια και/ή εργασία σχετικά με την διεύθυνση και/ή διαχείριση νομικών προσώπων ανεξάρτητα από τη δικαιοδοσία την οποία το διέπει.
- 9) Να προβαίνει σε παντός είδους επενδύσεις και να τροποποιεί αυτές από καιρού εις καιρόν, ως η Εταιρεία κρίνει πρέπον.
- 10) Να προσλαμβάνει, παρέχει, εργοδοτεί, παραχωρεί με ενοίκιο ή να ενεργεί ως πράκτορας για τις υπηρεσίες, εμπειρογνομόνων, εργατών ή ειδικών οποιασδήποτε φύσης.
- 11) Να απασχολείται σε και διεξάγει, την επιχείρηση της επιστημονικής έρευνας σε όλους τους κλάδους της, περιλαμβανομένης της εγγραφής σε οποιαδήποτε χώρα κτήσης, βελτίωσης, ανακάλυψης διπλωμάτων ευρεσιτεχνίας (patents), εμπορικών σημάτων, σχεδίων και άλλων

προνομίων και να αποκτά με αγορά ή διαφορετικά και να κατέχει, πωλεί, ενοικιάζει ή διαθέτει διαφορετικά ή συναλλάσσεται με αυτά και για τους πιο πάνω σκοπούς ή οποιοδήποτε από αυτούς να αποκτά, ανεγείρει, συντηρεί, επιβλέπει και λειτουργεί εργαστήρια και κέντρα έρευνας καθώς και εργοστάσια ή εργαστήρια για την κατασκευή και επεξεργασία προϊόντων.

- 12) Να αποκτά με αγορά ή με άλλο τρόπο και κατέχει ως επένδυση ή διαφορετικά οποιοδήποτε εφευρέσεις, βελτιώσεις, κατεργασίες, διπλώματα ευρεσιτεχνίας, εφαρμογές, εμπορικά σήματα, εμπορικά ονόματα, εμπορικά μυστικά, επιγραφές, σχέδια άδειας, μάρκες (brands), χημικούς τύπους (formulas) και άλλα παρόμοια και να πωλεί, ανταλλάσσει, παρέχει άδειες ή μεταβάλλει αυτά όπως η Εταιρεία αποφασίσει από καιρό σε καιρό.
- 13) Να διατηρεί εργαστήρια και συνεργεία και να αναλαμβάνει εργολαβικά, υπεργολαβικά ή με άλλη ιδιότητα ή συμφωνία την κατασκευή, εγκατάσταση, τοποθέτηση, εφαρμογή, συναρμολόγηση υδραυλικών και μηχανολογικών συστημάτων και εγκαταστάσεων, αποχετευτικών συστημάτων, συστημάτων κλιματισμού, συστημάτων επεξεργασίας λυμάτων, συστημάτων πισινών, υδρευτικών και αρδευτικών συστημάτων, αντλιών, υδραυλικών, εξαρτημάτων, σιδηρουργικών και μεταλλικών κατασκευών και συστημάτων γενικότερα και να καταρτίζει σχετικές τεχνικές μελέτες και σχέδια και να ενεργεί σαν τεχνικός σύμβουλος και να διεξάγει οιοσδήποτε άλλες επιχειρήσεις ή δραστηριότητες οι οποίες εκ παραδόσεως, ανάγκης ή συνήθως θεωρούνται συναφείς, αναγκαίες, συμπληρωματικές ή βοηθητικές προς τον εν λόγω σκοπό ή δι' οιοσδήποτε άλλους σκοπούς της Εταιρείας.
- 14) Να εγκαθιδρύει οικοδομική βιομηχανία για την ανέγερση, οικοδόμηση, κατασκευή, κατεδάφιση, επανοικοδόμηση, επέκταση, μετατροπή, ανακαίνιση, συντήρηση πολυκατοικιών, οικιών, οικοδομικών συγκροτημάτων, καταστημάτων, διαμερισμάτων, γραφείων, ξενοδοχείων, τουριστικών καταλυμάτων, αποθηκών, διαμερισμάτων, γραφείων, ξενοδοχείων, τουριστικών καταλυμάτων, αποθηκών, εργοστασίων και οιονδήποτε άλλων υποστατικών ή οικοδομημάτων και να πωλεί, εκμισθώνει, υποθηκεύει, διαχειρίζεται, αξιοποιεί, αναπτύσσει και εν γένει εκμεταλλεύεται και εν ευρεία του όρου έννοια εμπορεύεται τα τοιαύτα υποστατικά και οικοδομήματα και προς τον εν λόγω σκοπό ως και δι' οιοσδήποτε άλλους σκοπούς να εκτελεί μόνη είτε σε συνεργασία με άλλα πρόσωπα ή να αναθέτει σε άλλα πρόσωπα πάσης φύσεως οικοδομικές, δομικές, μεταλλουργικές, σιδηρουργικές, υδραυλικές, ηλεκτρικές, ξυλουργικές, υαλουργικές, καθώς επίσης και πάσας τα συναφείς ή συμπληρωματικά προς ταύτας εργασίας ή κατασκευής.
- 15) Να πωλεί, εκμισθώνει, υποθηκεύει, διαχειρίζεται, αξιοποιεί, αναπτύσσει, ενοικιάζει, εμπορεύεται και γενικά να εκμεταλλεύεται με την ευρεία του όρου έννοια οποιαδήποτε ακίνητη περιουσία.
- 16) Να εξευρίσκει, εργοδοτεί και τοποθετεί πληρώματα επί πλοίων και να παρέχει σε πλοιοκτήτες και σε άλλους υπηρεσίες οποιασδήποτε φύσης και είτε γενικά είτε για συγκεκριμένο ταξίδι περιλαμβανομένης της διαχείρισης των οικονομικών υποθέσεων πλοίων και της διεύθυνσης αυτών και να ενεργεί ως ναυτιλιακός πράκτορας, αντιπρόσωπος, μεσίτης για την εξεύρεση ναύλων ή φορτίων, καθώς επίσης και για την αγορά, πώληση, ναύλωση πλοίων ή διαφορετικά, και να διεξάγει τις εργασίες των εργολάβων σε σχέση με κατασκευαστικές ή άλλης φύσης εργασίες ή υπηρεσίες.

- 17) Να ναυλώνει γυμνά πλοία κάθε είδους (bareboat charter) και να προβαίνει στην εγγραφή τους σε οποιοδήποτε νηολόγιο και σύμφωνα με οποιοδήποτε σχετικό νόμο καθώς και να αγοράζει, ανταλλάσσει, μισθώνει, διαχειρίζεται, ναυλώνει, κατασκευάζει ή διαφορετικά αποκτά, κατέχει ή εξοπλίζει πλοία ή ιστιοφόρα κάθε είδους, με ή χωρίς τον εξοπλισμό αυτών, τα μηχανήματα, έπιπλα και σκεύη τους, ή μετοχές ή συμφέροντα επί των πλοίων ή ιστιοφόρων αυτών, καθώς και μετοχές ή άλλα έγγραφα εταιρειών που κατέχουν τέτοια πλοία ή ιστιοφόρα, και να τα χρησιμοποιεί για την μεταφορά επιβατών, εμπορευμάτων και προϊόντων κάθε είδους περιλαμβανομένων ζώων, πετρελαίου ή άλλων υγρών, και γενικά όλων των ειδών τα αντικείμενα μεταξύ οποιωνδήποτε λιμανιών ή τόπων, στην Κύπρο ή αλλού, και να αποκτά ταχυδρομικές ενισχύσεις (postal subsidies), και να διατηρεί, επιδιορθώνει, καλυτερεύει, τροποποιεί, ενοικιάζει, υποθηκεύει, ή διαφορετικά συναλλάσσεται, πωλεί ή αποξενώνει τέτοια πλοία, ιστιοφόρα, μετοχές ή έγγραφα.
- 18) Να διεξάγει την εργασία πλοιοκτητών, μεταφορέων μέσω ξηράς ή θάλασσας, διαχειριστών, μεταπρατών και πρακτόρων πλοίων και ναυτιλιακών εταιρειών, προμηθευτών πλοίων, αποθηκαρίων, εργολάβων (contractors), ιδιοκτητών λέμβων, φορτηγίδων, ατμακάτων και άλλων πλοιαρίων, αποστολέων (forwarding agents), πρακτόρων κάθε είδους, φορτωτών και εκφορτωτών, πλοιομεσιτών, ναυλομεσιτών, εφοπλιστών, αποβαθροφυλάκων, (wharfingers), κατασκευαστών και εμπόρων πάγου, κατόχων και αποθηκαρίων ψυγείων και ψυκτικών χώρων και να ασφαλίζεται εις οποιαδήποτε εταιρεία ή άτομο εναντίον οποιασδήποτε απώλειας, ζημιάς, κινδύνου ή ευθύνης οποιουδήποτε είδους η οποία δυνατόν να επηρεάσει την Εταιρεία, την περιουσία, τα προϊόντα της ή τα μεταφορικά μέσα, μεταφερόμενα πρόσωπα ή είδη, καθώς και να διεξάγει εργασία αντιπροσώπου ασφαλιστικών εταιρειών για κάθε μορφή ασφαλιστικής εργασίας συμπεριλαμβανομένης και ναυτιλιακής.
- 19) Να δανείζεται χρήματα για οποιονδήποτε σκοπό μαζί ή και χωριστά, να δίδει εγγυήσεις και εξασφαλίσεις για τις ευθύνες και υποχρεώσεις άλλων και γενικά, χωρίς περιορισμό, με οποιονδήποτε δυνατόν τρόπον και με οποιαδήποτε μέθοδο ή μέσο να παρέχει οικονομική, εμπορική ή άλλη βοήθεια, αγωγή ή υποστήριξη οποιασδήποτε φύσης σε άλλους.
- 20) Να συναλλάσσεται σε θέματα που αφορούν την αγορά ή με άλλο τρόπο κτήση, πώληση, ανταλλαγή, μετατροπή, άμεση μετατροπή ή αλλαγή (swap), παραχώρηση ή είσπραξη, άσκηση δικαιωμάτων επιλογής (options) ή άλλη συναλλαγή ή δικαιοπραξία οποιασδήποτε φύσεως ή περιγραφής σχετικά με συνάλλαγμα σε οποιοδήποτε νόμισμα, προϊόντα (commodities), τιμές νομισμάτων, επιτόκια, χρεόγραφα, ομόλογα, μετοχές, μετοχικά δικαιώματα ή άλλες αξίες, οποιασδήποτε φύσεως ή περιγραφής και να συνάπτει συμφωνίες χρηματοπιστωτικού περιεχομένου ή άλλες συμφωνίες σχετικά με τις πιο πάνω συναλλαγές ή δικαιοπραξίες ή γενικότερα συμφωνίες οποιασδήποτε φύσεως ή περιγραφής, περιλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό της γενικότητας των πιο πάνω, και συμφωνιών τύπου ISDA του Διεθνούς Οργανισμού Ανταλλαγών & Παραγωγών (International Swap & Derivatives Association) και άλλων συμφωνιών παρόμοιου τύπου ή φύσεως, ως δύναται να δηλωθεί από οποιοδήποτε εμπορικό ή άλλο σύνδεσμο ή αρχή από καιρού εις καιρόν σε σχέση με κάποιες ή όλες τις πιο πάνω αναφερόμενες συναλλαγές.

- 21) Να προωθεί και ειδικότερα να ιδρύει, συστήνει, εκδίδει δάνεια (float), δανείζει σε, συνδράμει και ελέγχει οποιεσδήποτε εταιρείες, συνδέσμους, επιχειρήσεις ή συνεταιρισμούς οποιασδήποτε φύσης.
- 22) Να δημιουργεί, λειτουργεί και διαχειρίζεται οποιουδήποτε είδους βιομηχανικές, συσκευαστικές και αποθηκευτικές μονάδες ή επιχειρήσεις όπως η Εταιρεία αποφασίσει από καιρό σε καιρό.
- 23) Να απασχολείται και διεξάγει όλες ή οποιαδήποτε επιχείρηση σχεδιαστών, κατασκευαστών, επεξεργαστών και συσκευαστών, παραγγελιοδόχων και εμπόρων αγαθών, κινητών, προϊόντων, μετάλλων, ορυκτών, μηχανημάτων και εμπορευμάτων κάθε είδους.
- 24) Να διεξάγει κάθε φύσης εργασίες που σχετίζονται με τροφοδοσία, εστιατόρια, ξενοδοχεία, τουρισμό, μεταφορές, ταξίδια, διασκέδαση και ψυχαγωγία.
- 25) Να αγοράζει, ενοικιάζει ή αποκτά διαφορετικά και να πωλεί, διαθέτει και ασχολείται με μεταλλεία, πετρελαιοπηγές, μεταλλευτικά δικαιώματα, δικαιώματα πετρελαίου και δικαιώματα και περιουσία ορυχείων που περιέχουν ή υποτίθεται ότι περιέχουν μέταλλα, ορυκτά, μεταλλεύματα, πετρέλαιο ή πολύτιμους λίθους κάθε είδους και επιχειρήσεις που σχετίζονται με αυτά και να λειτουργεί, ενασκει και αναπτύσσει ορυχεία, πετρελαιοπηγές, μεταλλευτικά δικαιώματα, δικαιώματα πετρελαιοπηγών και δικαιώματα ορυχείων και οποιεσδήποτε επιχειρήσεις που σχετίζονται με αυτά και να κερδίζει, αποκτά, εξορύσσει, τήκει, κοινοποιεί, διυλίζει, χειρίζεται και ετοιμάζει προς αγορά και να εμπορεύεται μέταλλα, ορυκτά, μεταλλεύματα, πετρέλαιο και κάθε είδους πολύτιμους λίθους.
- 26) Να διεξάγει την εργασία ασφαλιστών, ασφαλιστικών μεταπρατών (brokers), ή πρακτόρων.
- 27) Να εμπιστεύεται οποιαδήποτε ακίνητη ή κινητή περιουσία, δικαιώματα ή συμφέροντα που αποκτήθηκαν από ή που ανήκουν στην Εταιρεία σε οποιοδήποτε πρόσωπο, οίκο ή εταιρεία για λογαριασμό ή προς όφελος της Εταιρείας και με οποιοδήποτε καταπίστευμα που έχει δηλωθεί (declared trust) ή όχι προς όφελος της Εταιρείας.
- 28) Να συμμετέχει στη διεύθυνση, εποπτεία και έλεγχο της εργασίας ή επιχείρησης οποιασδήποτε εταιρείας ή επιχείρησης και για το σκοπό αυτό να διορίζει και αμείβει οποιουδήποτε συμβούλους, διευθυντές, λογιστές, εμπειρογνώμονες, πράκτορες ή άλλους αντιπροσώπους.
- 29) Να προβαίνει σε συγχώνευση με οποιεσδήποτε άλλες εταιρείες ή επιχείρηση που μερικά ή ολικά θα έχει σκοπούς όμοιους με τους σκοπούς της Εταιρείας.
- 30) Να αποκτά είτε ολικά είτε μερικά περιουσία και χρέη οποιουδήποτε προσώπου ή προσώπων νομικών και φυσικών και οποιασδήποτε περιγραφής, ενόσω η Εταιρεία θα θεωρεί αυτά ως ικανά να προωθήσουν την εργασία και εντείνουν στην πρόοδο της.
- 31) Να συνάπτει συμβόλαια, συμφωνίες και διακανονισμούς με άλλες εταιρείες, πρόσωπο ή πρόσωπα, νομικά ή φυσικά και οποιασδήποτε περιγραφής, έναντι νομικού ανταλλάγματος και να διεξάγει στο όνομα τους εργασία οποιασδήποτε φύσης που να σχετίζεται με τους σκοπούς της Εταιρείας.

- 32) Να συνάπτει συνεταιρισμούς ή οποιουσδήποτε άλλους διακανονισμούς για τη συμμετοχή σε κέρδη ή συμφέροντα, συνεργασία, κοινές επιχειρήσεις, αμοιβαίες παραχωρήσεις, ή διαφορετικά με οποιοδήποτε πρόσωπο ή πρόσωπα νομικά ή φυσικά ή με οποιαδήποτε επιχείρηση που διεξάγεται ή ασχολείται σε εργασία ή εμπορική πράξη ικανή να αποβεί άμεσα ή έμμεσα επωφελής για την Εταιρεία.
- 33) Να επενδύει και διαχειρίζεται τα κεφάλαια και χρήματα της Εταιρείας σε τέτοιες μετοχές ή άλλες επενδύσεις, υποθήκες ή ενέχυρα όπως θεωρηθεί κατάλληλο ή με τέτοιο τρόπο που από καιρό σε καιρό αποφασίσουν οι Σύμβουλοι, καθώς και να εγγράφεται για να λαμβάνει, αγοράζει, ή αποκτά διαφορετικά και κατέχει μετοχές ή άλλα συμφέροντα σε άλλες εταιρείες ή χρεόγραφα ή άλλες εξασφαλίσεις (securities) σ' αυτές.
- 34) Να προβαίνει σε οποιοδήποτε διακανονισμό με οποιαδήποτε Κυβέρνηση ή Αρχή, δημοτική, τοπική ή άλλη που μπορεί να θεωρηθεί ότι συντείνει στην εξυπηρέτηση των σκοπών της Εταιρείας ή ενός από αυτούς, να προσπορίζεται από τέτοιο διακανονισμό, παραχωρήσεις, δικαιώματα ή προνόμια τα οποία, όλα ή κάθε ένα χωριστά ως η Εταιρεία επιθυμεί να αποκτήσει και να επεξεργαστεί, και να συμμορφώνεται με τέτοιους διακανονισμούς, δικαιώματα, προνόμια και παραχωρήσεις.
- 35) Να επιδιώξει την εγγραφή ή αναγνώριση της Εταιρείας σε οποιοδήποτε κράτος ή μέρος και να συμμορφωθεί με οποιουσδήποτε αναγκαίους ή εξυπηρετικούς όρους προς το σκοπό της εξασφάλισης της λειτουργίας της Εταιρείας σε τέτοιο κράτος ή μέρος και να εγκαθιδρύσει τοπικούς αντιπροσώπους ή γραφεία σε αυτά για τη διεξαγωγή των εργασιών της.
- 36) Να διορίζει και να προσλαμβάνει υπαλλήλους, υπηρέτες, εργάτες, προσωπικό, αντιπροσώπους, ή άλλα πρόσωπα σε σχέση με τις εργασίες της Εταιρείας.
- 37) Να εγκαθιδρύει ή αποκτά ή εργάζεται γραφεία, επιχειρηματικά γραφεία, εργοστάσια, αποθήκες, σταθμούς στην Κύπρο και/ή στην αλλοδαπή και να αγοράζει, ενοικιάζει ή διαφορετικά αποκτά, διαχειρίζεται, αναπτύσσει και βελτιώνει οποιαδήποτε επιχείρηση ή εμπράγματα ή ακίνητη, ή προσωπική ή κινητή περιουσία στην Κύπρο και/ή στην αλλοδαπή ή οποιοδήποτε αδιαίρετο ή άλλο συμφέρον κάθε φύσης σε αυτές.
- 38) Να χρηματοδοτεί και/ ή σχεδιάζει και/ ή να παράγει οιοδήποτε είδος παραγωγικού μέσου.
- 39) Να διαχειρίζεται, ενοικιάζει, ναυλώνει, αγοράζει ή άλλως πως αποκτά και διαχειρίζεται πλοία οποιασδήποτε τάξης και να δημιουργεί και διατηρεί γραμμές ή συνήθεις υπηρεσίες πλοίων και γενικά να διεξάγει την εργασία πλοιοκτητών και να πραγματοποιεί συμφωνίες για την μεταφορά ταχυδρομείου, επιβατών, αγαθών με οποιαδήποτε μέσα και είτε με ιδιόκτητα πλοία και μέσα ή με την μεταφορά από άλλους.
- 40) Να διεξάγει την εργασία ή εργασίες είτε από κοινού ή ξεχωριστά των ιδιοκτητών, χειριστών ή υπό οποιαδήποτε άλλη ιδιότητα ξενοδοχείων, μοτέλ και να εμπορεύεται επιπλώνει, πωλεί, αγοράζει ενοικιάζει ή εκμισθώνει τα πιο πάνω και να πραγματοποιεί οτιδήποτε σχέση με τα πιο πάνω.

- 41) Να αιτείται, αποκτά και κατέχει οποιουδήποτε τίτλους, προνόμια, μονοπώλια, άδειες, παραχωρήσεις, διπλώματα ή εξουσίες από αλλοδαπές ή εγχώριες κυβερνήσεις ή από οποιαδήποτε τοπική ή άλλη αρχή στην Κύπρο και/ή στην αλλοδαπή και να εξασκεί οποιαδήποτε εξουσία, δικαίωμα ή προνόμιο που αποκτάται ως πιο πάνω.
- 42) Να προάγει, πωλεί, εκμεταλλεύεται, διαθέτει, εφαρμόζει οικονομική τεχνολογία, μεθόδους, κατασκευές, ιδέες ή και διαφορετικά.
- 43) Να κατασκευάζει ή διαφορετικά αποκτά αποθήκες, αποβάθρες, ναυπηγεία, διώρυγες, σιδηροδρόμους, τηλεπικοινωνίες, δρόμους και άλλες διόδους και οχήματα κάθε φύσης, μηχανήματα, μηχανές και εξαρτήματα, κατασκευές, για κάθε σκοπό και χρήση και να εργάζεται και να διαχειρίζεται αυτά.
- 44) Να αμείβει οποιοδήποτε πρόσωπο ή οίκο που προσφέρει υπηρεσίες στην Εταιρεία ή που παρέχει εργασία στην Εταιρεία είτε με πληρωμή χρημάτων είτε με απονομή μετοχών που έχουν εξοφληθεί ολικά ή μερικά είτε με παραχώρηση μερίσματος ή συμφέροντος στα κέρδη της Εταιρείας.
- 45) Να δανείζει ή προκαταβάλλει χρήματα σε τέτοια πρόσωπα και με τέτοιους όρους όπως φανεί σκόπιμο και ειδικά στα μέλη της, στους πελάτες και σε πρόσωπα που συναλλάσσονται με την Εταιρεία.
- 46) Να παρέχει αποζημιώσεις ή εγγυήσεις σε τρίτους, περιλαμβανομένης της υποθήκευσης και επιβάρυνσης της περιουσίας της Εταιρείας με μορφή εξασφάλισης δανείου σε τρίτους και/ή εγγύησης προς αυτούς. Η παροχή τέτοιας αποζημίωσης ή εγγύησης αποτελεί αυταπόδεικτο και αδιαμφισβήτητο γεγονός ότι έγινε προς το συμφέρον και/ή για την προαγωγή των σκοπών της Εταιρείας.
- 47) Να δανείζεται ή εξευρίσκει χρήματα ή ασφαρίζει την πληρωμή χρημάτων για τους σκοπούς της εργασίας της Εταιρείας και για το σκοπό αυτό να υποθηκεύει και επιβαρύνει την επιχείρηση και όλη ή οποιοδήποτε μέρος της ακίνητης ή κινητής περιουσίας, παρούσας ή μελλοντικής, με οποιοδήποτε τρόπο η Εταιρεία κρίνει σωστό, περιλαμβανομένης της έκδοσης στην ονομαστική αξία ή σε αυξημένη αξία ή σε αξία κάτω της ονομαστικής, ομολόγων (debentures) ή μεριδίων (stock) διηνεκών ή άλλων που να επιβαρύνουν ολόκληρο ή μέρος της περιουσίας της Εταιρείας (παρούσας ή μελλοντικής) περιλαμβανομένου του εκάστοτε μη κληθέντος κεφαλαίου, και επιπρόσθετα ή περαιτέρω να εξασφαλίζει οποιεσδήποτε ασφάλειες της Εταιρείας με τραπεζή ή άλλη ασφάλιση και/να αγοράζει, ανακτά, ή αποπληρώνει διαφορετικά οποιεσδήποτε από τις πιο πάνω ασφαλίσσεις.
- 48) Να εκδίδει, αποδέχεται, οπισθογραφεί, προεξοφλεί και εκτελεί γραμμάτια σε διαταγή, συναλλαγματικές και άλλα έγγραφα πληρωτέα σε διαταγή, ή στο φέροντα.
- 49) Να αγοράζει, λαμβάνει με μίσθωση ή με ανταλλαγή, ενοικιάζει, ή με άλλο τρόπο αποκτά, χρησιμοποιεί και κατέχει, ή υποθηκεύει, πωλεί, δωρίζει ή διαφορετικά αποξενούνται οποιαδήποτε περιουσία ή οποιαδήποτε συμφέροντα, οποιεσδήποτε γαίες, κτίρια, δουλείες, δικαιώματα, προνόμια, παραχωρήσεις, μηχανήματα, πατέντες, εγκαταστάσεις, εμπορεύματα ή οποιαδήποτε περιουσία ακίνητη ή κινητή και οποιοδήποτε είδους.

- 50) Να ανεγείρει, κατασκευάζει, αρχίζει την κατασκευή, μεγεθύνει, μετατρέπει και διατηρεί οποιαδήποτε κτίρια, έργα και μηχανήματα αναγκαία ή πρόσφορα για τους σκοπούς της Εταιρείας.
- 51) Να διαφημίζει είτε αντιπροσώπως είτε μέσω ειδικών, κρατικών ή ιδιωτικών οργανισμών, τις επιχειρήσεις της Εταιρείας ή οποιαδήποτε από αυτές με οποιοδήποτε τρόπο η Εταιρεία κρίνει σωστό, περιλαμβανομένης της διαφήμισης μέσω το Τύπου ή ραδιοφώνου, πινακίδων, κινηματογραφικών ταινιών, εγκυκλίων, εκθέσεων έκδοσης βιβλίων ή περιοδικών, οργάνωσης διαγωνισμών, απονομής βραβείων ή αμοιβών και με κάθε άλλο νόμιμο μέσο.
- 52) Να πωλεί ή με άλλο τρόπο διαθέτει μέρος ή όλες τις εργασίες ή την περιουσία της Εταιρείας και για τέτοιο αντάλλαγμα που η Εταιρεία κρίνει σωστό.
- 53) Να διανέμει σε είδος μεταξύ των μελών της Εταιρείας μέρος ή όλη την περιουσία ή τις εργασίες της Εταιρείας και σε οποιοδήποτε χρόνο καθώς και σε περίπτωση διάλυσης της.
- 54) Να ιδρύει και διατηρεί ή να προξενεί την ίδρυση και διατήρηση οποιουδήποτε ταμείου συντάξεως με ή χωρίς συνεισφορές προς όφελος των πιο κάτω αναφερόμενων προσώπων ή ταμείου συντάξεων λόγω ορίου ηλικίας (superannuation funds) ή ταμείου πρόνοιας και να παρέχει ή να προκαλεί την παροχή δωρεών, φιλοδογημάτων, συντάξεων, επιδομάτων ή απολαβών σε οποιαδήποτε πρόσωπα που βρίσκονται ή που σε οποιοδήποτε χρόνο βρίσκονταν στην υπηρεσία της Εταιρείας ή εργοδοτούνταν από αυτή ή από οποιαδήποτε εταιρεία που εξαρτάται από αυτή ή εταιρεία συνδεδεμένη ή συνεργαζόμενη με την Εταιρεία ή με οποιαδήποτε εταιρεία που εξαρτάται από αυτή ή που είναι ή ήταν σε οποιοδήποτε χρόνο Σύμβουλοι ή αξιωματούχοι της Εταιρείας ή οποιασδήποτε τέτοιας άλλης εταιρείας όπως πιο πάνω, και στις ή τους συζύγους, χήρες, χήρους, οικογένειες και κατιόντες οποιωνδήποτε τέτοιων προσώπων και επίσης να ιδρύει και συντηρεί και να εγγράφεται σε οποιαδήποτε ιδρύματα, ενώσεις, συνδέσμους, ή ταμεία που μπορούν να θεωρούνται από την Εταιρεία επωφεληί σε ή που μπορούν να προωθήσουν το συμφέρον και την ευημερία της Εταιρείας ή οποιασδήποτε τέτοιας άλλης εταιρείας όπως πιο πάνω ή οποιωνδήποτε τέτοιων προσώπων όπως πιο πάνω και να προβαίνει σε πληρωμές για ή έναντι της ασφάλισης οποιουδήποτε τέτοιου προσώπου όπως πιο πάνω και να προβαίνει σε οποιαδήποτε από τις πάνω πράξεις είτε μόνη είτε από κοινού με οποιαδήποτε τέτοια εταιρεία όπως πιο πάνω.
- 55) Να συμμετέχει ή με άλλο τρόπο βοηθά οποιοδήποτε αγαθοεργό ή φιλανθρωπικό οργανισμό ή σκοπό ή άλλο σκοπό δημόσιας ωφέλειας.
- 56) Να πληρώνει όλα τα έξοδα που σχετίζονται με την ίδρυση και εγγραφή της Εταιρείας.
- 57) Να προβαίνει σε όλες ή σε οποιαδήποτε από τις πιο πάνω πράξεις δηλαδή ως εντολέας, εντολοδόχος, αντιπρόσωπος, εργολάβος, θεματοφύλακας και με κάθε άλλη ιδιότητα που προβλέπεται από το νόμο καθώς και γενικά και για οποιοδήποτε λόγο ή σκοπό να ενεργεί με οποιαδήποτε πιο πάνω ιδιότητα.
- 58) Να προβαίνει σε οποιαδήποτε πράξη, που θα συμβάλλει ή θα είναι απαραίτητη στην επιτυχία των πιο πάνω σκοπών ή καθενός από αυτούς χωριστά.

- 59) Να υποθηκεύει και/ ή επιβαρύνει ολόκληρο ή μέρος της κινητής ή ακίνητης περιουσίας της για την εξασφάλιση και/ ή εγγύηση δανείου ή οποιασδήποτε άλλης τραπεζικής ή άλλως πως διευκόλυνσης, χορηγηθείσας στην ίδια την Εταιρεία ή σε οποιοδήποτε τρίτο πρόσωπο, φυσικό ή νομικό, είτε σχετιζόμενο με την Εταιρεία ή όχι.
- 60) Παρά τους πιο πάνω σκοπούς, εξουσίες και λοιπές πρόνοιες η εταιρεία (α) δε θα παρέχει χρηματοοικονομικές υπηρεσίες εκτός μόνο σε μετόχους της εταιρείας ή σε εταιρείες που ανήκουν στο ίδιο με αυτή συγκρότημα εταιρειών (β) δε θα αναλαμβάνει, άμεσα ή έμμεσα, οποιαδήποτε υποχρέωση προς το κοινό, είτε με τη μορφή καταθέσεων, αξιογράφων ή με άλλο τρόπο δανεισμού και (γ) δεν θα δρα ως επαγγελματίας επίτροπος.

Για τους σκοπούς του παρόντος ο όρος παροχή «χρηματοοικονομικών υπηρεσιών» περιλαμβάνει την εμπορία επενδύσεων, τη διαχείριση επενδύσεων, την παροχή συμβουλών για επενδύσεις και την ίδρυση ή διαχείριση σχεδίων συλλογικών επενδύσεων. Ο όρος «επένδυση» περιλαμβάνει μετοχές, χρεωστικά ομόλογα, κρατικά και δημόσια αξιόγραφα, δικαιώματα για αγορά αξιογράφων, πιστοποιητικά που αντιπροσωπεύουν αξιόγραφα, μονάδες σε σχέδια συλλογικών επενδύσεων, συμβάσεις με δικαίωμα επιλογής για απόκτηση ή διάθεση, συμβάσεις προθεσμίας, συμβάσεις για διαφορές και μακροπρόθεσμα ασφαλιστικά σχέδια.

Για τους σκοπούς του παρόντος ο όρος «κοινό» δεν περιλαμβάνει τραπεζικούς ή χρηματοδοτικούς οργανισμούς, μετόχους της εταιρείας ή εταιρείες που ανήκουν στο ίδιο με αυτή συγκρότημα εταιρειών. Ο όρος «κατάθεση» δεν περιλαμβάνει ποσό χρημάτων που εισπράττεται ύστερα από συμφωνία που σχετίζεται είτε με τη διάθεση αγαθών ή με την παροχή υπηρεσιών, μη συμπεριλαμβανόμενων «χρηματοοικονομικών υπηρεσιών» όπως περιγράφονται πιο πάνω. Ο όρος «δανεισμός» δεν περιλαμβάνει πίστωση που εξασφαλίζεται σε σχέση με την απόκτηση αγαθών ή τη λήψη υπηρεσιών. Ο όρος «επαγγελματίας επίτροπος» περιλαμβάνει εταιρεία η οποία προσφέρει υπηρεσίες εμπιστευματοδόχου στο κοινό γενικότερα ή σκοπεύει να προβεί σε παραστάσεις για την προσέλκυση εργασίας επιτρόπου, δηλαδή να ιδρύει, να αναλαμβάνει, να εκτελεί και να διαχειρίζεται εμπιστεύματα, ή η οποία διαφημίζει ή σκοπεύει να διαφημίσει το γεγονός ότι κατέχει τα προσόντα ή/και έχει εξουσιοδότηση από το νόμο ή μέσω εξάσκησης να προσφέρει υπηρεσίες επιτρόπου στο κοινό.

Με το παρόν δηλώνεται ρητά ότι κάθε παράγραφος του Άρθρου 3 πιο πάνω θα ερμηνεύεται ανεξάρτητα από οποιαδήποτε άλλη τέτοια παράγραφο και ότι κανένας από τους σκοπούς που αναφέρονται σε οποιαδήποτε από τις πιο πάνω παραγράφους δε θα θεωρείται ως απλά συμπληρωματικός προς τους σκοπούς που αναφέρονται σε οποιαδήποτε άλλη από τις πιο πάνω παραγράφους.

Δ. Η ευθύνη των μελών είναι περιορισμένη

Ε. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι €1000 (Χίλια Ευρώ) διαιρεμένο σε 1000 μετοχές του €1 (Ενός Ευρώ) η κάθε μια. Οι μετοχές στο αρχικό ή σε οποιοδήποτε αυξημένο κεφάλαιο μπορούν να διαιρεθούν σε διάφορες τάξεις και μπορούν να δοθούν σε αυτές αντίστοιχα οποιαδήποτε δικαιώματα, προνόμια, όροι ή περιορισμοί προτίμησης ή ειδικά όσο αφορά τα μερίσματα, κεφάλαιο, δικαιώματα ψήφου ή διαφορετικά.

Εμείς, τα διάφορα πρόσωπα που τα ονόματα και οι διευθύνσεις μας αναγράφονται πιο κάτω επιθυμούμε να συστήσουμε εταιρεία με βάση αυτό το Ιδρυτικό Έγγραφο και συμφωνούμε ο καθένας μας να λάβει τον αριθμό των μετοχών στο κεφάλαιο της Εταιρείας που είναι γραμμένος απέναντι από το όνομα μας.

---

ΟΝΟΜΑΤΑ, ΠΕΡΙΓΡΑΦΕΣ ΚΑΙ  
ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ ΥΠΟΓΡΑΦΕΩΝ

Αριθμός Μετοχών που λήφθηκαν  
από κάθε Υπογραφέα

---

VIKTORIA SURMAVA  
Υπηκοότητα: Ουκρανία  
Αρ. Διαβατηρίου: FH080995  
Επάγγελμα: Επιχειρηματίας  
Ημερομηνία Γεννήσεως: 14/01/1986  
Διεύθυνση: Αλεξανδρουπόλεως 11,  
BLOCK A, Διαμέρισμα 302,  
Άγιος Νικόλαος, 6037 Λάρνακα, Κύπρος

Έλαβα λέξεις μετοχές.  
1,000

*[Signature]*

---

Χρονολογήθηκε την 22<sup>η</sup> Μαΐου, 2023  
Μάρτυρας για τις πιο πάνω υπογραφές:

(Υπ.) *[Signature]*  
ANNA NTARMPINIAN  
Αριθμός διαβατηρίου: AN0313778  
Σύμβουλος  
Λόρδου Βύρωνος, 26,  
1096, Λευκωσία, Κύπρος

ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ  
ANNITA ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ  
ΓΙΑ ΕΦΟΡΕ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

09/10/2024

**Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ (ΚΕΦ. 113)**  
**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΜΕ ΜΕΤΟΧΕΣ**  
**ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ**  
**(Articles of Association)**  
**ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**  
**TONKS LTD**

**ΕΡΜΗΝΕΙΑ**

1. Σε αυτό το Καταστατικό

«Νόμος» σημαίνει τον Περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 ή οποιοδήποτε νόμο που τον αντικαθιστά ή τον τροποποιεί.

«σφραγίδα» σημαίνει τη συνήθη σφραγίδα της εταιρείας.

«γραμματέας» σημαίνει οποιοδήποτε πρόσωπο που διορίστηκε για να εκτελεί τα καθήκοντα του γραμματέα της εταιρείας και περιλαμβάνει βοηθό γραμματέα.

«πρόσωπο» σημαίνει φυσικό και νομικό πρόσωπο.

Εκφράσεις που αναφέρονται σε γραπτά, εκτός αν διαφαίνεται αντίθετη πρόθεση, θα ερμηνεύονται ότι περιλαμβάνουν αναφορές σε έντυπα, λιθογραφία, φωτογραφία και άλλους τρόπους αναπαράστασης ή αναμετάδοσης λέξεων με ορατή μορφή.

Εκτός όπου το κείμενο απαιτεί διαφορετικά, λέξεις ή εκφράσεις που περιέχονται σε αυτό το καταστατικό θα έχουν την ίδια έννοια με εκείνη του Νόμου ή οποιαδήποτε τροποποίηση του που ισχύει κατά την ημερομηνία που το Καταστατικό αυτό γίνεται δεσμευτικό για την εταιρεία.

**ΠΡΟΚΑΤΑΡΚΤΙΚΑ**

2. Η εταιρεία είναι ιδιωτική εταιρεία και κατά συνέπεια:-

(α) Το δικαίωμα της μεταβίβασης μετοχών περιορίζεται με τρόπο που περιγράφεται πιο κάτω:

(β) Ο αριθμός των μελών της εταιρείας (εξαιρουμένων των προσώπων τα οποία βρίσκονται στην υπηρεσία της εταιρείας και προσώπων τα οποία ενώ ήταν προηγουμένως στην υπηρεσία της εταιρείας ήταν ενώ βρίσκονταν στην υπηρεσία της εταιρείας και εξακολούθησαν μετά τον τερματισμό αυτής της υπηρεσίας να είναι μέλη της εταιρείας) περιορίζεται σε πενήντα. Νοείται ότι σε περίπτωση που δύο ή περισσότερα πρόσωπα κατέχουν μία ή περισσότερες μετοχές στην εταιρεία μαζί, θα θεωρούνται για τους σκοπούς αυτού του Κανονισμού ως ένα μέλος.

- (γ) Απαγορεύεται οποιαδήποτε πρόσκληση στο κοινό για να εγγραφούν για οποιεσδήποτε μετοχές ή ομόλογα (shares or debentures) της εταιρείας.
  - (δ) Η εταιρεία δεν θα έχει εξουσία να εκδίδει πιστοποιητικά μετοχών στον φέροντα (share warrants to bearer).
  - (ε) Νοείται ότι όταν η εταιρεία έχει ένα και μοναδικό μέλος υιοθετείται το μέρος 3 του Πίνακα Α του 1<sup>ου</sup> Παραρτήματος του Περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113
3. Οποιοδήποτε κλάδος ή είδος εργασίας για το οποίο υπάρχει είτε ρητή είτε εξυπακουόμενη εξουσιοδότηση από το Ιδρυτικό Έγγραφο της εταιρείας ή τους παρόντες Κανονισμούς για να αναληφθεί από την εταιρεία μπορεί να αναληφθεί από τους συμβούλους σε τέτοιο χρόνο ή χρόνους που αυτοί θα κρίνουν κατάλληλους, και επιπλέον, μπορεί να παραμείνει από τους συμβούλους σε εκκρεμότητα, είτε αυτός ο κλάδος ή το είδος εργασίας θα έχει πράγματι αρχίσει είτε όχι, εφόσον οι σύμβουλοι θα θεωρούσαν κατάλληλο να μην αρχίσει ή συνεχισθεί αυτός ο κλάδος ή είδος εργασίας.

#### **ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ**

4. Χωρίς να επηρεάζονται οποιαδήποτε ειδικά δικαιώματα που έχουν ήδη παραχωρηθεί στους κατόχους οποιωνδήποτε υφιστάμενων 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 άλλως πως, που η εταιρεία μπορεί να καθορίσει από καιρό σε καιρό με σύνηθες ψήφισμα.
5. Τηρουμένων των προνοιών του Άρθρου 57 του Νόμου, οποιεσδήποτε μετοχές με προτιμησιακά δικαιώματα μπορούν, με την έγκριση ειδικού ψηφίσματος, να εκδίδονται με τον όρο ότι υπόκεινται σε εξαγορά ή ότι κατά εκλογή της εταιρείας θα υπόκεινται σε εξαγορά κάτω από τέτοιους όρους και κατά τέτοιο τρόπο που η εταιρεία, πριν από την έκδοση των μετοχών, αυτών μπορεί να καθορίσει με ειδικό ψήφισμα της.
6. Αν σε 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, και είτε η εταιρεία βρίσκεται υπό διάλυση ή όχι, να διαφοροποιούνται ή να καταργούνται με τη γραπτή συγκατάθεση των κατόχων των τριών τετάρτων των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής, ή με την επικύρωση έκτακτου ψηφίσματος που εγκρίθηκε σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής. Για κάθε χωριστή γενική συνέλευση θα εφαρμόζονται οι πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν γενικές συνελεύσεις αλλά με τρόπο που η απαιτούμενη απαρτία να είναι τουλάχιστον δύο πρόσωπα που να κατέχουν ή να αντιπροσωπεύουν με πληρεξούσιο το ένα τρίτο των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής και που οποιοσδήποτε κάτοχος μετοχών της τάξης αυτής που είναι παρών προσωπικά ή μέσω αντιπροσώπου να δικαιούται να απαιτήσει ψηφοφορία με ψηφοδέλτιο. Οι πρόνοιες του Κανονισμού 88 σε σχέση με την έγκριση γραπτών αποφάσεων από τα μέλη θα ισχύουν, τηρουμένων των αναλογιών.
7. Τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε οποιαδήποτε τάξη μετοχών που εκδόθηκαν με δικαιώματα προτίμησης ή άλλα δικαιώματα, δεν θεωρούνται ότι μεταβάλλονται εξαιτίας της

δημιουργίας ή έκδοσης επιπρόσθετων μετοχών, που θα είναι της ίδιας αξίας και σειράς, εκτός αν ρητά προνοείται διαφορετικά από τους όρους έκδοσης των μετοχών της σχετικής τάξης.

8. Η εταιρεία μπορεί να εξασκήσει τις εξουσίες για πληρωμή προμήθειας σύμφωνα με το Άρθρο 52 του Νόμου, νοουμένου ότι το ποσοστό ή το ποσό της προμήθειας που πληρώθηκε ή που συμφωνήθηκε να πληρωθεί θα γίνονται γνωστά με τον τρόπο που απαιτείται από το πιο πάνω άρθρο και το ποσοστό της προμήθειας δεν θα ξεπερνά το δέκα τοις εκατό της τιμής στην οποία οι μετοχές σε σχέση με τις οποίες η προμήθεια αυτή πληρώνεται εκδίδονται ή ποσό ίσο με το δέκα τοις εκατό της τιμής αυτής (ανάλογα με την περίπτωση). Η προμήθεια αυτή μπορεί να πληρωθεί σε μετρητά, ή με την παραχώρηση εξολοκλήρου ή μερικώς εξοφλημένων ή μερικώς με τον ένα τρόπο και μερικώς με τον άλλο. Η εταιρεία μπορεί επίσης πάνω σε οποιαδήποτε έκδοση μετοχών να πληρώνει νόμιμη μεσιτεία.
9. Εκτός όπως προνοείται από το Νόμο, κανένα πρόσωπο δεν θα αναγνωρίζεται από την εταιρεία ότι κατέχει οποιαδήποτε μετοχή δυνάμει καταπιστεύματος (trust), και η εταιρεία δεν θα έχει καμία δέσμευση και δεν θα υποχρεούται ή θα εξαναγκάζεται να αναγνωρίσει με οποιοδήποτε τρόπο (έστω κι αν έχει ειδοποιηθεί για αυτό) οποιοδήποτε έννομο συμφέρον, υπό αίρεση, μελλοντικό ή μερικό, σε οποιαδήποτε μετοχή ή οποιοδήποτε συμφέρον σε κλάσμα μετοχής ή (εκτός μόνο όπου γίνεται πρόνοια στο Καταστατικό ή από το νόμο ή με απόφαση του δικαστηρίου αρμόδιας δικαιοδοσίας εάν προβλέπεται διαφορετικά ) οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα πάνω σε οποιαδήποτε μετοχή εκτός από το απόλυτο και ολοκληρωτικό δικαίωμα που παρέχεται στον εγγεγραμμένο κάτοχο.

Ανεξάρτητα από τα πιο πάνω αλλά πάντοτε υπό το κράτος των προβλέψεων του Άρθρου 112 του Νόμου, η εταιρεία μπορεί αν το επιθυμεί και αν ειδοποιηθεί γραπτώς για αυτό να αναγνωρίζει την ύπαρξη καταπιστεύματος πάνω σε οποιαδήποτε μετοχή αν και δεν μπορεί να το εγγράψει στο Μητρώο των Μελών της εταιρείας. Αυτή η αναγνώριση καθίσταται γνωστή με επιστολή προς τους εντολοδόχους (trustees) και είναι ανέκκλητη εφόσον το καταπίστευμα αυτό εξακολουθεί να υφίσταται, έστω και αν οι εντολοδόχοι ή μερικοί από αυτούς αντικατασταθούν.

10. Κάθε πρόσωπο που το όνομα του καταχωρείται ως μέλος στο Μητρώο των Μελών θα δικαιούται να λάβει δωρεάν μέσα σε δύο μήνες από την ημερομηνία της παραχώρησης ή καταχώρησης μεταβίβασης (ή μέσα σε τέτοια άλλη περίοδο που οι όροι έκδοσης μπορεί να καθορίζουν) ένα πιστοποιητικό για όλες τις μετοχές του, ή αριθμό πιστοποιητικών που το καθένα τους θα αφορά μια ή περισσότερες μετοχές, αφού πληρώσει 20 σεντς ή οποιοδήποτε μικρότερο ποσό που οι σύμβουλοι μπορεί από καιρό σε καιρό να καθορίσουν για κάθε πιστοποιητικό εκτός από το πρώτο. Το κάθε πιστοποιητικό θα φέρει τη σφραγίδα, θα καθορίζει τις μετοχές τις οποίες αφορά και θα αναφέρει το ποσό που έχει πληρωθεί σε σχέση με αυτές. Νοείται ότι σε σχέση με μετοχή ή μετοχές που κατέχονται από κοινού από αριθμό προσώπων, η εταιρεία δεν θα έχει υποχρέωση να εκδίδει περισσότερα από ένα πιστοποιητικό, και η παράδοση ενός πιστοποιητικού σε σχέση με μετοχή σε ένα από τους από κοινού κατόχους, θα αποτελεί ικανοποιητική παράδοση για όλους τους κατόχους.
11. Αν ένα πιστοποιητικό μετοχών έχει φθαρεί, χαθεί ή καταστραφεί, μπορεί να αντικαθίσταται με νέο πιστοποιητικό αντί δικαιώματος 20 σεντς ή τέτοιου μικρότερου ποσού και με τέτοιους όρους (αν θα υπάρχουν) ως προς της απόδειξη και ανάληψη υποχρέωσης αποζημίωσης, και την καταβολή των πραγματικών εξόδων της εταιρείας σε σχέση με τη διερεύνηση των αποδειχτικών στοιχείων, όπως οι σύμβουλοι μπορεί να καθορίσουν.

12. Η εταιρεία δεν θα παρέχει, άμεσα ή έμμεσα, και είτε με τη μορφή δανείου ή εγγύησης, είτε με την παροχή εξασφάλισης είτε με άλλο τρόπο, οποιαδήποτε οικονομική βοήθεια για το σκοπό ή σε σχέση με την αγορά ή προσυπογραφή που έγινε ή που θα γίνει από οποιοδήποτε πρόσωπο, μετοχών ή για μετοχές στην εταιρεία ή σε οποιαδήποτε ιθύνουσα της εταιρεία (holding company), ούτε και η εταιρεία θα μπορεί να παραχωρεί δάνειο για οποιοδήποτε σκοπό με εξασφάλιση πάνω στις μετοχές της ή πάνω στις μετοχές ιθύνουσας της εταιρείας, χωρίς όμως οποιαδήποτε πρόνοια του Κανονισμού αυτού να θεωρείται ότι απαγορεύει τις συναλλαγές που αναφέρονται στην επιφύλαξη του Άρθρου 53(1) του Νόμου ή συναλλαγές που πραγματοποιούνται σύμφωνα με το Άρθρο 53(3) του Νόμου.

#### **ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΙΣΧΕΣΗΣ**

13. Η εταιρεία θα έχει πρώτο και πρωταρχικό δικαίωμα επίσχεσης πάνω σε κάθε μετοχή για όλα τα χρήματα (είτε είναι άμεσα πληρωτέα είτε όχι) για τα οποία έχει γίνει κλήση για πληρωμή ή που είναι πληρωτέα σε καθορισμένο χρόνο σε σχέση με τη μετοχή αυτή, και η εταιρεία θα έχει επίσης πρώτο και πρωταρχικό δικαίωμα επίσχεσης πάνω σε όλες τις μετοχές που είναι γραμμένες στο όνομα ενός μόνο προσώπου για όλα τα χρήματα που για οποιοδήποτε λόγο και για οποιαδήποτε αιτία είναι άμεσα πληρωτέα από το πρόσωπο αυτό ή από την περιουσία του προς την εταιρεία αλλά οι σύμβουλοι όμως μπορούν σε οποιοδήποτε χρόνο να κηρύξουν οποιαδήποτε μετοχή ως εξαιρουμένη, ολικά ή μερικά, από τις πρόνοιες του Κανονισμού αυτού. Το δικαίωμα επίσχεσης της εταιρείας, όταν υπάρχει, πάνω σε μια μετοχή θα επεκτείνεται και σε όλα τα μερίσματα που είναι πληρωτέα σχετικά με αυτή καθώς επίσης και σε οποιοδήποτε κεφάλαιο ή άλλα χρήματα που μπορεί σε οποιοδήποτε χρόνο να είναι πληρωτέα από την εταιρεία προς το πρόσωπο αυτό.
14. Η εταιρεία μπορεί να πωλεί με τον τρόπο που θα εγκρίνουν οι σύμβουλοι οποιοσδήποτε μετοχές πάνω στις οποίες η εταιρεία έχει δικαίωμα επίσχεσης αλλά καμιά πώληση δεν θα γίνεται εκτός αν υπάρχει κάποιο ποσό, στο οποίο εφαρμόζεται το δικαίωμα επίσχεσης, που είναι άμεσα πληρωτέο, ή μέχρι την εκπνοή 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 αυτού στη μετοχή αυτή, γραπτή ειδοποίηση, που να αναφέρει το ποσό που είναι άμεσα πληρωτέο και να αξιώνει την πληρωμή του.
15. Για να προσδώσουν κύρος σε 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 ο κάτοχος των μετοχών που καθορίζονται στη μεταβίβαση αυτή και δεν θα έχει υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τον τρόπο με τον οποίο έχει χρησιμοποιηθεί το τίμημα της πώλησης ούτε και θα επηρεάζεται ο τίτλος του πάνω στις μετοχές από οποιαδήποτε πιθανή παρατυπία ή ακυρότητα στη διαδικασία σχετικά με την πώληση.
16. Το τίμημα της πώλησης θα εισπράττεται από την εταιρεία και θα χρησιμοποιείται για την κάλυψη τόσου ποσού, για το οποίο υπάρχει το δικαίωμα επίσχεσης, όσο είναι άμεσα πληρωτέο, και το υπόλοιπο, αν υπάρχει, (υπό το κράτος παρόμοιου δικαιώματος επίσχεσης για ποσά που δεν είναι άμεσα πληρωτέα που δημιουργήθηκε σε σχέση με τις μετοχές πριν από την πώληση) θα πληρώνεται στο πρόσωπο που είχε δικαίωμα στις μετοχές κατά την ημερομηνία της πώλησης τους.

## ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

17. Όλες οι επιπρόσθετες μετοχές που εγκρίθηκαν για να εκδοθούν θα προσφέρονται στα μέλη στην αναλογία των μετοχών που ήδη κατέχονται από αυτά και η προσφορά αυτή θα γίνεται με ειδοποίηση που να καθορίζει τον αριθμό των μετοχών τις οποίες κάθε μέλος δικαιούται να λάβει και που να περιορίζει το χρόνο μέσα στον οποίο η προσφορά αν δεν γίνει αποδεκτή θα θεωρείται ότι έχει απορριφθεί και μετά τη λήξη αυτού του χρόνου ή με τη λήψη δήλωσης από το μέλος στο οποίο δόθηκε τέτοια ειδοποίηση ότι αρνείται να αποδεχθεί τις μετοχές που του προσφέρονται οι σύμβουλοι θα μπορούν να τις απονέμουν ή να τις διαθέτουν διαφορετικά σε τέτοια πρόσωπα και με τέτοιους όρους όπως κρίνουν σωστό.

## ΚΛΗΣΕΙΣ ΠΑΝΩ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

18. Οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να διενεργούν κλήσεις προς τα μέλη σε σχέση με οποιαδήποτε ποσά που παραμένουν απλήρωτα πάνω στις μετοχές τους (είτε σε σχέση με την ονομαστική αξία των μετοχών ή σε σχέση ως πρόσθετη αντιπαροχή (premium)) και που δεν είναι πληρωτέα, σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης τους, σε καθορισμένες ημερομηνίες, νοουμένου ότι καμιά κλήση θα υπερβαίνει το ένα τέταρτο της ονομαστικής αξίας της μετοχής ή θα είναι πληρωτέα μέσα σε προθεσμία μικρότερη από ένα μήνα από την ημερομηνία που ορίστηκε για την πληρωμή της αμέσως προηγούμενης κλήσης και το κάθε μέλος, (με την προϋπόθεση ότι θα παίρνει ειδοποίηση τουλάχιστο δεκατεσσάρων ημερών που θα καθορίζει την ημερομηνία ή τις ημερομηνίες και τον τόπο της πληρωμής) θα πρέπει να πληρώνει στην εταιρεία στην ημερομηνία ή τις ημερομηνίες και στον τόπο που θα έχουν έτσι καθοριστεί το ποσό που αναφέρεται στην κλήση σχετικά με τις μετοχές του. Μια κλήση θα υπόκειται σε ανάκληση ή αναβολή κατά την κρίση των συμβούλων.
19. 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.
20. Οι από κοινού κάτοχοι μιας μετοχής θα είναι αλληλέγγυα και/ή κεχωρισμένα (jointly and severally) υπεύθυνοι για την πληρωμή όλων των κλήσεων σχετικά με τη μετοχή τους.
21. Αν ένα ποσό που έχει κληθεί να πληρωθεί σε σχέση με 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 αυτό από την ημερομηνία της αποπληρωμής του με επιτόκιο που δεν θα ξεπερνά τα εννέα τοις εκατό τον χρόνο, όπως θα καθορίζουν οι σύμβουλοι από καιρό σε καιρό, με δικαίωμα όμως των συμβούλων να παραιτηθούν από την καταβολή του τόκου ολικά ή μερικά.
22. Κάθε ποσό που σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης μιας μετοχής είναι πληρωτέο κατά την παραχώρηση της ή κατά οποιαδήποτε καθορισμένη ημερομηνία, είτε σε σχέση με την ονομαστική αξία της μετοχής είτε ως πρόσθετη αντιπαροχή (premium), θα θεωρείται για τους σκοπούς του Καταστατικού αυτού ως κλήση που έχει γίνει κανονικά 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 διαφορετικά, θα εφαρμόζονται σαν να έχει το ποσό τούτο καταστεί πληρωτέο δυνάμει κλήσης, που είχε δεόντως γίνει και γνωστοποιηθεί.

23. Οι σύμβουλοι δικαιούνται, κατά την έκδοση μετοχών, να κάνουν διάκριση ανάμεσα στους κατόχους μετοχών ως προς τον αριθμό των κλήσεων, το ποσό που πρέπει να πληρωθεί σε κάθε κλήση και το χρόνο πληρωμής τους.
24. Οι σύμβουλοι μπορούν, αν έτσι κρίνουν σωστό, να εισπράττουν από 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 (μέχρι που το ποσό αυτό θα καθίστατο πληρωτέο αν δεν πληρωνόταν προκαταβολικά) να πληρώνουν τόκο με τέτοιο επιτόκιο που δεν ξεπερνά το εννέα τοις εκατό το χρόνο όπως μπορεί να συμφωνηθεί μεταξύ των συμβούλων και του μέλους που προκαταβάλλει το ποσό αυτό (εκτός αν η εταιρεία αποφασίσει διαφορετικά σε γενική συνέλευση, τηρουμένων πάντοτε των προνοιών οποιουδήποτε νόμου σε ισχύ κατά το χρόνο εκείνο).

#### **ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ**

25. Το έγγραφο μεταβίβασης οποιασδήποτε μετοχής εκτελείται από ή εκ μέρους του προσώπου που μεταβιβάζει και του προσώπου που δέχεται μεταβίβαση και το πρόσωπο που μεταβιβάζει (transferor) θα θεωρείται ότι παραμένει κάτοχος της μέχρι που το όνομα του προσώπου προς το οποίο μεταβιβάστηκε η μετοχή καταχωρηθεί στο Μητρώο των Μελών σε σχέση με τη μετοχή αυτή.
26. Τηρουμένων των περιορισμών που είναι δυνατό να έχουν εφαρμογή σύμφωνα με το Καταστατικό αυτό, το κάθε μέλος μπορεί να μεταβιβάζει όλες ή οποιοδήποτε από τις μετοχές του με έγγραφο μεταβίβασης συνταγμένο με το συνηθισμένο ή κοινό τύπο ή με άλλο τύπο που οι σύμβουλοι μπορεί να εγκρίνουν.
27. Οι σύμβουλοι μπορούν ανεξάρτητα από οποιαδήποτε άλλη πρόνοια στο Καταστατικό αυτό και επιπρόσθετα με τα δικαιώματα τους που απορρέουν από τον Κανονισμό 28 πιο κάτω, κατά την απόλυτη κρίση τους και χωρίς να δίδουν οποιοδήποτε λόγο για αυτό, να αρνούνται την εγγραφή οποιασδήποτε μεταβίβασης μετοχής σε πρόσωπο που δεν εγκρίνουν και δικαιούνται επίσης να αρνούνται την καταχώρηση μεταβίβασης οποιασδήποτε μετοχής στην οποία η εταιρεία έχει δικαίωμα επίσχεσης.
28. Οι σύμβουλοι δικαιούνται να αρνούνται την αναγνώριση οποιουδήποτε εγγράφου μεταβίβασης εκτός αν-
- (α) καταβληθεί στην εταιρεία το δικαίωμα των 20 σεντς ή μικρότερο ποσό όπως οι σύμβουλοι καθορίζουν από καιρό σε καιρό σε σχέση με την εγγραφή,
  - (β) το έγγραφο μεταβίβασης συνοδεύεται από το πιστοποιητικό των μετοχών στις οποίες αναφέρεται και από τέτοια άλλα αποδεικτικά στοιχεία που οι σύμβουλοι μπορεί λογικά να απαιτήσουν προς απόδειξη του δικαιώματος του μέλους να προβεί στη μεταβίβαση, και
  - (γ) το έγγραφο μεταβίβασης αφορά μια μόνο τάξη μετοχών.

29. Αν οι σύμβουλοι αρνηθούν να εγγράψουν μια μεταβίβαση μετόχων, οφείλουν μέσα σε προθεσμία δύο μηνών από την ημερομηνία που η μεταβίβαση κατατέθηκε στην εταιρεία, να αποστείλουν στο πρόσωπο στο οποίο επρόκειτο να γίνει η μεταβίβαση ειδοποίηση για την άρνηση τους αυτή.
30. Η εγγραφή μεταβιβάσεων μπορεί να αναστέλλεται σε τέτοιο χρόνο και για τέτοιες περιόδους που οι σύμβουλοι μπορούν να καθορίζουν από καιρό σε καιρό, με την προϋπόθεση όμως ότι η συνολική περίοδος τέτοιων αναστολών δεν θα υπερβαίνει τις τριάντα μέρες μέσα σε οποιοδήποτε έτος.
31. Η εταιρεία θα δικαιούται να εισπράττει τέλος που δεν θα υπερβαίνει τα 20 σεντς και που οι σύμβουλοι από καιρό σε καιρό μπορεί να καθορίσουν για την εγγραφή οποιουδήποτε διατάγματος διορισμού εκτελεστή διαθήκης, διατάγματος διαχείρισης, πιστοποιητικού θανάτου, γάμου, πληρεξουσίου ή άλλου εγγράφου.
32. Ανεξάρτητα από οποιαδήποτε άλλη πρόβλεψη σε αυτό το Καταστατικό επιτρέπονται ελεύθερα οι ακόλουθες μεταβιβάσεις μετοχών σε μέλη ή μη της εταιρείας και είτε με πώληση, ανταλλαγή, δωρεά, διαδοχή από το νόμο ή διαφορετικά και οι σύμβουλοι θα πρέπει να εγκρίνουν αμέσως μία τέτοια μεταβίβαση και να προβούν στην εγγραφή της στο Μητρώο των Μελών της εταιρείας:
- (α) Μεταβίβαση σε πατέρα, μητέρα, σύζυγο, τέκνο, εγγονό ή εγγονή του μεταβιβάζοντα (που σε αυτό το Καταστατικό καλούνται «μέλη της οικογένειας»).
  - (β) Αν το μέλος είναι ένας ή περισσότεροι καταπιστευματοδόχοι (trustees), μεταβίβαση σε άλλο ή άλλους καταπιστευματοδόχους, αν οποιοσδήποτε προηγούμενος ή προηγούμενοι αντικατασταθούν ή σε περίπτωση που διορισθούν επιπρόσθετοι καταπιστευματοδόχοι.
  - (γ) Μεταβίβαση από μέλος άτομο σε εταιρεία που ελέγχεται μαζί ή χωριστά από αυτό το μέλος και/ή μέλη της οικογένειας του και/ή από εταιρεία ελεγχόμενη από αυτούς ή ένα από αυτούς. Για τους σκοπούς αυτής της παραγράφου εταιρεία θεωρείται ως ελεγχόμενη αν το πρόσωπο που την ελέγχει, φυσικό ή νομικό κατέχει σε αυτή πέρα από το 50% των ψήφων.
  - (δ) Μεταβίβαση από εταιρεία μέλος σε άτομο ή σε άλλη εταιρεία, που κατέχει στην εταιρεία που μεταβιβάζει πέρα από το 25% των ψήφων.
  - (ε) Μεταβίβαση από εταιρεία μέλος σε άλλη εταιρεία η οποία είναι θυγατρική ή ιθύνουσα (holding) της εταιρείας που μεταβιβάζει ή σε άλλη εταιρεία ελέγχεται από τέτοια θυγατρική ή ιθύνουσα εταιρεία. Για τους σκοπούς αυτής της παραγράφου ο όρος “θυγατρική” και “ιθύνουσα εταιρεία” έχει τη συνηθισμένη έννοια και ο όρος “ελεγχόμενη εταιρεία” σημαίνει κατοχή σε αυτή πέρα από το 50% των ψήφων.

Νοείται ότι η ελεύθερη μεταβίβαση μετοχών όπως προβλέπεται πιο πάνω δεν θα επιτρέπεται αν τέτοια μεταβίβαση θα είχε ως αποτέλεσμα, άμεσα ή έμμεσα τη μετατροπή αυτής της εταιρείας σε μη εξαιρούμενη (non-exempt), αν είναι ήδη εξαιρούμενη, ή σε δημόσια εταιρεία, εκτός αν οι σύμβουλοι ομόφωνα αποφασίσουν διαφορετικά οπότε και αυτή η μεταβίβαση θα επιτραπεί ελεύθερα και χωρίς άσκηση δικαιωμάτων εξαγοράς, όπως προβλέπεται πιο κάτω.

## ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ

33. Καμιά μεταβίβαση μετοχής σε οποιοδήποτε μέλος ή όχι της εταιρείας η οποία δεν προβλέπεται από αυτό το Καταστατικό ότι μπορεί να γίνει ελεύθερα δεν μπορεί να επιτευχθεί εφόσον οποιοδήποτε μέλος επιθυμεί να την αγοράσει στη δίκαιη αξία που θα καθορίζεται όπως προβλέπεται πιο κάτω και υπό την προϋπόθεση ότι τα δικαιώματα προτίμησης που εκτίθενται να έχουν εξαντληθεί.
34. Το κάθε μέλος που σκοπεύει να μεταβιβάσει οποιαδήποτε μετοχή ή μετοχές (που από τώρα και στο εξής θα αποκαλείται ο «πωλητής») θα δίνει στην εταιρεία γραπτή ειδοποίηση για την πρόθεση του (που θα αναφέρεται πιο κάτω ως «ειδοποίηση μεταβίβασης»). Καμιά ειδοποίηση μεταβίβασης δεν θα αφορά περισσότερες από μια τάξη μετοχών. Τηρουμένων όλων των πιο κάτω αναφερόμενων, η ειδοποίηση μεταβίβασης καθιστά την εταιρεία αντιπρόσωπο του πωλητή για την πώληση της μετοχής ή μετοχών που καθορίζονται σε αυτή (που θα αποκαλούνται πιο κάτω ως οι «ρηθείσες μετοχές») σε ένα ή περισσότερα πακέτα (lots) κατά την κρίση των συμβούλων προς τα μέλη εκτός από τον πωλητή σε τιμή που θα καθορίσουν γραπτώς οι εκάστοτε ελεγκτές της εταιρείας με την υπογραφή τους ως την δίκαιη αξία που κατά την γνώμη τους οι μετοχές αυτές θα μπορούν να αναφέρουν μεταξύ ενός εκούσιου πωλητή και ενός εκούσιου αγοραστή. Όταν η εταιρεία πάρει το πιστοποιητικό των ελεγκτών όπως αναφέρεται πιο πάνω θα δίνει πιστοποιημένο αντίγραφο τους προς τον πωλητή και ο πωλητής θα δικαιούται, με γραπτή ειδοποίηση προς την εταιρεία μέσα σε δέκα μέρες από την επίδοση σε αυτόν του πιστοποιημένου αντιγράφου, να ακυρώσει την εξουσιοδότηση της εταιρείας να πωλήσει τις ρηθείσες μετοχές. Τα έξοδα για την εξασφάλιση του πιστοποιητικού, θα βαρύνουν την εταιρεία εκτός αν ο πωλητής θα δώσει ειδοποίηση ακύρωσης όπως αναφέρεται πιο πάνω οπότε αυτός θα βαρύνεται με τα έξοδα αυτά.
35. Αφού καθορισθεί η τιμή όπως αναφέρεται πιο πάνω και νοουμένου ότι ο πωλητής δεν θα δώσει ειδοποίηση ακύρωσης όπως προβλέπεται πιο πάνω η εταιρεία αμέσως με γραπτή ειδοποίηση θα πληροφορεί κάθε μέλος της, εκτός από τον πωλητή, για τον αριθμό και την τιμή των ρηθισών μετοχών και θα καλεί κάθε τέτοιο μέλος να αποταθεί γραπτώς προς την εταιρεία μέσα σε είκοσι μία μέρες από την ημέρα της αποστολής της ειδοποίησης (η οποία ημερομηνία θα καθορίζεται στην ειδοποίηση αυτή) για να δηλώσει τον ανώτερο αριθμό από τις ρηθείσες μετοχές (που μπορεί να είναι όλες ή οποιεσδήποτε από αυτές) τις οποίες επιθυμεί να αγοράσει.
36. Αν τα μέλη που αναφέρονται πιο πάνω μέσα στην αναφερόμενη περίοδο των είκοσι μίας ημερών αποταθούν για όλες ή οποιεσδήποτε από τις ρηθείσες μετοχές η εταιρεία θα κατανέμει τις ρηθείσες μετοχές (ή τόσες από αυτές για όσες θα έχει γίνει αίτηση όπως αναφέρεται πιο πάνω) πρώτα προς και μεταξύ των αιτητών που είναι εγγεγραμμένοι ή έχουν απόλυτο δικαίωμα να εγγραφούν ως μέλη σε σχέση με μετοχές της ίδιας τάξης σε περίπτωση που υπάρχουν περισσότερες από μια τάξη μετοχών, (και σε περίπτωση που υπάρχει συναγωνισμός κατά αναλογία σύμφωνα με τον αριθμό των μετοχών της τάξης αυτής για τις οποίες είναι εγγεγραμμένοι ή έχουν απόλυτο δικαίωμα να εγγραφούν ως μέτοχοι) και δεύτερο (αν οποιεσδήποτε από τις ρηθείσες μετοχές θα παραμείνουν μετά που οι αιτητές θα έχουν ικανοποιηθεί εξ' ολοκλήρου) προς και μεταξύ των υπόλοιπων αιτητών και σε περίπτωση συναγωνισμού κατά αναλογία σύμφωνα με τον αριθμό των μετοχών της εταιρείας σε σχέση με τις οποίες είναι εγγεγραμμένοι ή έχουν απόλυτο δικαίωμα να εγγραφούν ως μέτοχοι, νοουμένου ότι κανένας αιτητής δεν θα υποχρεωθεί να πάρει περισσότερες από τον ανώτερο αριθμό μετοχών που θα έχει καθορίσει αυτός όπως αναφέρεται πιο πάνω.

37. Ο πωλητής θα υποχρεούται να μεταβιβάσει τις μετοχές που θα καθορίζονται στην ειδοποίηση κατανομής προς τους αγοραστές που θα αναφέρονται σε αυτή σε χρόνο και τόπο που θα αναφέρεται σε αυτή και αν αυτός παραλείψει να το πράξει, οι σύμβουλοι της εταιρείας ή κάποιο άλλο πρόσωπο που θα διορισθεί από τους συμβούλους θα θεωρείται ότι έχει διορισθεί ως αντιπρόσωπος του πωλητή με πλήρη εξουσία να εκτελέσει, συμπληρώσει και παραδώσει, στο όνομα και για λογαριασμό του πωλητή, μεταβιβάσεις των μετοχών προς τους αγοραστές τους έναντι πληρωμής της τιμής προς την εταιρεία. Με την πληρωμή της τιμής προς την εταιρεία ο αγοραστής θα θεωρείται ότι έχει αποκτήσει έγκυρη απαλλαγή για τέτοια πληρωμή και με την εκτέλεση και παράδοση της μεταβίβασης προς τον αγοραστή θα δικαιούται να επιμένει το όνομα του να καταχωρηθεί στο μητρώο των μελών ως κατόχου των μετοχών δυνάμει μεταβίβασης. Η εταιρεία αμέσως θα καταθέσει το τίμημα σε χωριστό τραπεζικό λογαριασμό στο όνομα της εταιρείας και θα κρατά το ποσό του τιμήματος σε καταπίστευμα για τον πωλητή και όταν της ζητηθεί από τον πωλητή θα πληρώσει ολόκληρο το ποσό του τιμήματος προς αυτόν.
38. Στη διάρκεια έξι μηνών μετά την εκπονή της περιόδου των είκοσι μίας ημερών που αναφέρεται στον Κανονισμό 35, ο πωλητής θα δικαιούται, με την τήρηση πάντοτε των προνοιών του Κανονισμού 27 να μεταβιβάσει σε οποιοδήποτε πρόσωπο σε οποιαδήποτε τιμή οποιαδήποτε μετοχή που δεν έχει κατανεμηθεί και πωληθεί από την εταιρεία ως αποτέλεσμα μιας ειδοποίησης μεταβίβασης σε εφαρμογή της διαδικασίας που προβλέπεται πιο πάνω. Εξυπακούεται ότι σε περίπτωση που ο πωλητής θα έχει δώσει ειδοποίηση ακύρωσης σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κανονισμού 34 πιο πάνω δεν θα δικαιούται να προβεί σε οποιαδήποτε πώληση μετοχών (εκτός αν ακολουθηθεί η όλη διαδικασία από την αρχή).

#### ΕΝΕΧΥΡΟ

39. Ανεξάρτητα από οποιεσδήποτε άλλες προβλέψεις στο Καταστατικό, καμιά μετοχή δεν θα δίνεται από μέτοχο ως ενέχυρο ή εγγύηση για δάνειο, χρέος ή υποχρέωση χωρίς την έγκριση των συμβούλων και οι σύμβουλοι θα αρνούνται να εγγράψουν ή αναγνωρίσουν οποιοδήποτε τέτοιο ενέχυρο ή εγγύηση που παρέχεται σε αντίθεση με αυτό τον Κανονισμό και η οποία θα είναι άκυρη έναντι της εταιρείας, εκτός αν υποχρεωτικά προβλέπεται διαφορετικά από το νόμο.

#### ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

40. Στην περίπτωση θανάτου ενός μέλους, ο επιζών ή οι επιζώντες, αν ο αποθανών ήταν από κοινού κάτοχος, και οι νόμιμοι προσωπικοί αντιπρόσωποι του, αν ο αποθανών ήταν μόνος κάτοχος, θα είναι τα μόνα πρόσωπα που θα δικαιούνται να αναγνωριστούν από την εταιρεία ότι έχουν κυριότητα ή συμφέρον πάνω στις μετοχές του τίποτε όμως από όσα διαλαμβάνονται στον Κανονισμό αυτό δεν θα απαλλάσσει την περιουσία του αποθανόντα από κοινού κατόχου από πιθανές ευθύνες σε σχέση με μετοχή που ο αποθανών κατείχε από κοινού με άλλα πρόσωπα.
41. Πρόσωπο που αποκτά δικαίωμα κατοχής μιας μετοχής ως αποτέλεσμα του θανάτου ή της πτώχευσης ενός μέλους, θα δικαιούται, αφού προσκομίσει τέτοια αποδεικτικά στοιχεία που μπορεί να 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 δύο περιπτώσεις το ίδιο δικαίωμα να αρνηθούν ή να αναστείλουν την εγγραφή, όπως θα είχαν

στην περίπτωση που το μέλος θα είχε μεταβιβάσει τη μετοχή του πριν από το θάνατο ή τη πτώχευση του, ανάλογα με την περίπτωση.

42. Αν το πρόσωπο που αποκτά δικαίωμα κατοχής μιας μετοχής με τον πιο πάνω τρόπο επιλέξει να εγγραφεί το ίδιο ως κάτοχος, θα πρέπει να παραδώσει ή αποστείλει στην εταιρεία γραπτή ειδοποίηση υπογραμμένη από αυτό ότι έτσι έχει επιλέξει. Αν επιλέξει την εγγραφή κάποιου άλλου προσώπου ως κατόχου 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 σχετικά με το δικαίωμα μεταβίβασης και εγγραφής, μεταβιβάσεων μετοχών θα εφαρμόζονται σε κάθε τέτοια ειδοποίηση μεταβίβασης σαν να μην είχε επισυμβεί ο θάνατος ή η πτώχευση του μέλους και σαν να επρόκειτο για ειδοποίηση ή μεταβίβαση υπογραμμένη από το μέλος αυτό.
43. Πρόσωπο που αποκτά δικαίωμα κατοχής μιας μετοχής συνεπεία του θανάτου ή της πτώχευσης 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 σε σχέση με τη μετοχή αυτή, να ασκεί τα δικαιώματα που απορρέουν από την ιδιότητα του μέλους αναφορικά με συνελεύσεις ή γραπτές αποφάσεις από τα μέλη της εταιρείας.

Νοείται πάντοτε ότι οι σύμβουλοι δικαιούνται οποτεδήποτε να δίνουν ειδοποίηση με την οποία να ζητούν από το πρόσωπο αυτό να επιλέξει 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 (bonuses) ή άλλα χρήματα που θα καθίστανται πληρωτέα σε σχέση με τη μετοχή αυτή, ώσπου να υπάρξει συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις της ειδοποίησης.

#### **ΚΑΤΑΣΧΕΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ**

44. Αν μέλος παραλείψει να πληρώσει μια κλήση ή δόση κλήσης στην ημερομηνία που καθορίζεται για την πληρωμή της, οι σύμβουλοι θα μπορούν, οποτεδήποτε μετά την παρέλευση της ημερομηνίας αυτής και εφόσον οποιοδήποτε μέρος της κλήσης ή δόσης αυτής παραμένει απλήρωτο, να επιδώσουν στο μέλος αυτό ειδοποίηση με την οποία να αξιώνουν την πληρωμή του απλήρωτου μέρους της κλήσης ή της δόσης, μαζί με τον δεδουλευμένο τόκο.
45. 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 θα αναφέρει ότι σε περίπτωση μη πληρωμής κατά ή πριν από την τακτή ημερομηνία οι μετοχές σε σχέση με τις οποίες έγινε η κλήση θα υπόκεινται σε κατάσχεση.
46. Αν δεν υπάρξει συμμόρφωση προς όσα απαιτούνται με μια τέτοια ειδοποίηση, κάθε μετοχή σε σχέση με την οποία δόθηκε ειδοποίηση, μπορεί δύναιτο σε οποιοδήποτε χρόνο αργότερα, αλλά πριν γίνει η πληρωμή που απαιτείται από την ειδοποίηση, να κατασχεθεί μετά από σχετική απόφαση των συμβούλων για αυτό.

47. Μετοχή που έχει κατασχεθεί θα μπορεί να πωληθεί ή να διατεθεί με άλλο τρόπο κάτω από τέτοιους όρους και με τέτοιο τρόπο όπως οι σύμβουλοι θα κρίνουν σωστό, και σε οποιοδήποτε χρόνο πριν από την πώληση ή διάθεση της η κατάσχεση μπορεί να ακυρωθεί κάτω από τέτοιους όρους που οι σύμβουλοι εγκρίνουν.
48. Πρόσωπο που οι μετοχές του έχουν κατασχεθεί θα παύσει να είναι μέλος σε σχέση με τις μετοχές που θα έχουν κατασχεθεί, θα παραμένει όμως, υπεύθυνο να πληρώσει στην εταιρεία όλα τα χρήματα που κατά την ημέρα της κατάσχεσης οφείλονται από αυτό στην εταιρεία σε σχέση με τις μετοχές αυτές η ευθύνη του όμως αυτή θα παύσει να υφίσταται αν και όταν όλα τα χρήματα που οφείλονται στην εταιρεία σε σχέση με τις μετοχές αυτές θα έχουν εισπραχθεί πλήρως.
49. 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 κανονικά κατασχεθεί κατά την ημερομηνία που αναφέρεται στη δήλωση, θα συνιστά αμάχητη απόδειξη των γεγονότων που αναφέρονται σε αυτή έναντι όλων των προβάλλουν αξίωση ότι έχουν δικαιώματα πάνω στη μετοχή. Η εταιρεία θα δικαιούται να εισπράξει το αντάλλαγμα, όπου υπάρχει, σε σχέση με 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 το πρόσωπο αυτό δεν θα έχει υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τον τρόπο με τον οποίο έχει χρησιμοποιηθεί το τίμημα της πώλησης, ούτε και θα επηρεάζεται ο τίτλος του πάνω στη μετοχή από οποιαδήποτε πιθανή παρατυπία ή ακυρότητα στη διαδικασία σχετικά με την κατάσχεση, πώληση ή διάθεση της μετοχής.
50. 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 σε σχέση με την ονομαστική αξία της μετοχής είτε ως πρόσθετη αντιπαροχή (premium) με τον ίδιο τρόπο που θα καθίστατο πληρωτέο αν επρόκειτο για κλήση που είχε γίνει και γνωστοποιηθεί κανονικά.

#### **ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΑΞΙΕΣ (STOCK)**

51. Η εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα να μετατρέψει εξοφλημένες μετοχές σε αξίες και να επαναφέρει οποιεσδήποτε αξίες σε εξοφλημένες μετοχές οποιασδήποτε ονομαστικής αξίας.
52. Οι κάτοχοι αξιών μπορούν να μεταβιβάσουν όλες ή μέρος τους με τέτοιο τρόπο και σύμφωνα με τους ίδιους κανονισμούς με τους οποίους δημιουργήθηκαν οι αξίες με τον ίδιο και σύμφωνα με την διαδικασία με την οποία οι μετοχές από τις οποίες προήλθαν οι αξίες θα μπορούσαν να μεταβιβαστούν πριν από τη μετατροπή, ή με τον πιο παραπλήσιο τρόπο όπως οι περιστάσεις δυνατόν να επιτρέπουν και οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να καθορίζουν το κατώτατο όριο μεταβιβάσιμων αξιών αποθεματικού αλλά με τρόπο που το κατώτατο όριο να μην υπερβαίνει το ονομαστικό ποσό των μετοχών από τις οποίες δημιουργήθηκαν οι αξίες.
53. Οι κάτοχοι αξιών έχουν ανάλογα με το ποσό των κατεχόμενων αξιών, τα ίδια δικαιώματα, προνόμια και πλεονεκτήματα όσο αφορά τα μερίσματα, ψηφοφορίες στις συνελεύσεις της εταιρείας και άλλα ζητήματα ως να κατείχαν τις μετοχές από τις οποίες δημιουργήθηκαν οι αξίες. Αλλά όμως τέτοιο προνόμιο ή πλεονέκτημα (εκτός από τη συμμετοχή στα μερίσματα και τα κέρδη της εταιρείας και

στο ενεργητικό κατά τη διάλυση) δεν θα παρέχεται από την κατοχή ενός ποσού αξιών αν τέτοιο προνόμιο ή πλεονέκτημα δεν θα παρέχετο αν οι μετοχές από τις οποίες προήλθαν οι αξίες συνέχιζαν να υπάρχουν.

54. Οι πρόνοιες των κανονισμών της εταιρείας που αφορούν τις εξοφλημένες μετοχές θα εφαρμόζονται σε σχέση με τις αξίες και οι λέξεις "μετοχή" και "μέτοχος" θα περιλαμβάνουν "αξίες" και "κάτοχο αξιών".

#### **ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

55. Η εταιρεία δικαιούται από καιρό σε καιρό με σύνηθες ψήφισμα να αυξάνει το κεφάλαιο της εταιρείας κατά τέτοιο ποσό, διαιρεμένο σε μετοχές τέτοιας αξίας, όπως θα καθορίζεται από το ψήφισμα.

56. Η εταιρεία 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 υποδιαίρει τις υπάρχουσες μετοχές, ή οποιοδήποτε από αυτές, σε μετοχές μικρότερου ποσού από αυτό που καθορίζεται στο Ιδρυτικό Έγγραφο, τηρουμένων όμως των προνοιών του Άρθρου 60(1) (δ) του Νόμου
- (γ) να ακυρώνει οποιοδήποτε μετοχές που κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το ψήφισμα δεν έχουν ληφθεί ή συμφωνηθεί να ληφθούν από οποιοδήποτε πρόσωπο.

57. Η εταιρεία θα μπορεί με ειδικό ψήφισμα να προβαίνει σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της, ή του αποθεματικού ταμείου για εξαγορά κεφαλαίου, ή του λογαριασμού των ποσών που εισπράχθηκαν από την παραχώρηση μετοχών υπέρ το άρτιο, (share premium account) κατά τον τρόπο και με την επέλευση οποιουδήποτε εξουσιοδοτημένου γεγονότος και υπό το κράτος και με τις εγκρίσεις που προνοούνται και απαιτούνται από το Νόμο.

#### **ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ**

58. Η Εταιρεία οφείλει να συγκαλεί κάθε χρόνο γενική συνέλευση ως την ετήσια γενική συνέλευση της επιπρόσθετα προς άλλες συνελεύσεις που πιθανό να συγκαλούνται στο ίδιο έτος, και θα καθορίζει τη συνέλευση αυτή ως τέτοια, στις ειδοποιήσεις που τη συγκαλούν και οι ετήσιες γενικές συνελεύσεις δεν πρέπει να απέχουν μεταξύ τους περισσότερο από δεκαπέντε μήνες. Νοείται ότι εφόσον η εταιρεία θα έχει συγκροτήσει την πρώτη της ετήσια γενική συνέλευση μέσα σε δεκαοχτώ μήνες από την ίδρυση της, δεν θα χρειάζεται να συγκαλέσει ετήσια 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.

59. Όλες οι γενικές συνελεύσεις εκτός από την ετήσια γενική συνέλευση θα ονομάζονται έκτακτες γενικές συνελεύσεις.

60. Οι σύμβουλοι μπορούν, οποτεδήποτε το κρίνουν σωστό, να συγκαλούν έκτακτη γενική συνέλευση έκτακτες γενικές συνελεύσεις συγκαλούνται επίσης και ύστερα από σχετική αίτηση, ή σε περίπτωση

παράλειψης σύγκλησης τους, όπως προνοείται από το Άρθρο 126 του Νόμου. Αν σε οποιοδήποτε χρόνο δεν υπάρχουν στην Κύπρο αρκετοί σύμβουλοι που να μπορούν να αποτελέσουν απαρτία, οποιοσδήποτε σύμβουλος ή οποιαδήποτε δύο 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**

61. Μια ετήσια συνέλευση και μια συνέλευση που συγκαλείται για την έγκριση ειδικού ψηφίσματος θα συγκαλείται με γραπτή ειδοποίηση τουλάχιστο εικοσιμίας ημερών και μια συνέλευση της εταιρείας εκτός από ετήσια γενική συνέλευση ή 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 μια γενική συνέλευση της εταιρείας θα θεωρείται, έστω και αν έχει συγκληθεί με ειδοποίηση μικρότερη από ότι καθορίζεται στον Κανονισμό αυτό, ότι έχει κανονικά συγκληθεί, αν έτσι συμφωνηθεί:

- (α) στην περίπτωση συνέλευσης που συγκαλείται ως ετήσια γενική συνέλευση, από όλα τα μέλη που δικαιούνται να παρευρεθούν και να ψηφίσουν σε αυτή και
- (β) στην περίπτωση οποιασδήποτε άλλης συνέλευσης, από την αριθμητική πλειοψηφία των μελών που δικαιούνται να παρευρύν και ψηφίσουν σε αυτή, η οποία πλειοψηφία των μελών κατέχει όχι λιγότερο του 95 τοις εκατόν της ονομαστικής αξίας των μετοχών που παρέχουν το δικαίωμα αυτό.

62. Η τυχαία παράλειψη επίδοσης ειδοποίησης προς, ή η μη παραλαβή ειδοποίησης για μια συνέλευση, από πρόσωπο που δικαιούται να λάβει ειδοποίηση δεν θα ακυρώνει τις εργασίες που θα έχουν διεξαχθεί στη συνέλευση εκείνη.

#### **ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΤΙΣ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ**

63. 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 σε αντικατάσταση αυτών που αποχωρούν, αν υπάρχει αποχώρηση και το διορισμό και τον καθορισμό της αμοιβής των ελεγκτών.
64. 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 δύο μέλοι παρών προσωπικά ή μέσω αντιπροσώπου θα αποτελούν απαρτία. Νοείται ότι στην περίπτωση

που η Εταιρεία έχει ένα μόνο μέτοχο η παρουσία αυτού προσωπικά ή μέσω αντιπροσώπου αποτελεί απαρτία.

65. Αν μέσα σε μισή ώρα από την ώρα που καθορίστηκε για τη συγκρότηση της συνέλευσης δεν υπάρχει απαρτία, αν η συνέλευση είχε συγκληθεί ύστερα από αίτηση μελών, θα διαλύεται σε κάθε άλλη περίπτωση θα αναβάλλεται αυτόματα για την ίδια μέρα της επόμενης εβδομάδας, κατά την ίδια ώρα και στον ίδιο τόπο ή σε άλλη μέρα και σε άλλο χρόνο και τόπο ως οι σύμβουλοι δυνατό να καθορίσουν, και αν στην εξ' αναβολής συνέλευση δεν επιτευχθεί απαρτία μέσα σε μισή ώρα από την ώρα που καθορίστηκε για συγκρότηση της, τα παρόντα μέλη θα αποτελούν απαρτία.
66. Όλες οι ειδοποιήσεις και άλλες επικοινωνίες που σχετίζονται με τη γενική συνέλευση που κάθε μέλος δικαιούται να λαμβάνει πρέπει να αποστέλλονται επίσης στους ελεγκτές της εταιρείας.
67. 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 έχει οριστεί για τη συγκρότηση της συνέλευσης ή αν αυτός αρνηθεί να προεδρεύσει, τότε οι παρόντες σύμβουλοι θα εκλέγουν ένα από αυτούς ως πρόεδρο της συνέλευσης.
68. Αν κατά τη γενική συνέλευση, κανένας σύμβουλος δεν θέλει να προεδρεύσει ή αν κανένας σύμβουλος δεν είναι παρών μέσα σε δεκαπέντε λεπτά από την ώρα που είχε οριστεί για τη συγκρότηση της συνέλευσης, τότε οι παρόντες σύμβουλοι θα εκλέγουν ένα από αυτούς ως πρόεδρο στη συνέλευση.
69. Ο πρόεδρος μπορεί, με τη συγκατάθεση της συνέλευσης στην οποία υπάρχει απαρτία (και θα έχει υποχρέωση αν του το ζητήσει η συνέλευση) να αναβάλλει τη συνέλευση από χρόνο σε χρόνο και από τόπο σε τόπο, αλλά καμιά εργασία θα διεξάγεται σε οποιαδήποτε εξ' αναβολής συνέλευση, εκτός από τις εργασίες δεν είχαν συμπληρωθεί στην συνέλευση που είχε αναβληθεί. 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 όπως προνοείται πιο πάνω, δεν θα χρειάζεται να δίνεται ειδοποίηση για αναβολή ή για την εργασία που θα διεξαχθεί σε εξ' αναβολής συνέλευση.
70. Σε κάθε γενική συνέλευση, ψήφισμα που τίθεται για έγκριση στη συνέλευση θα αποφασίζεται με ανάταση των χεριών εκτός αν ζητηθεί (πριν ή αφού δηλωθεί το αποτέλεσμα της ανάτασης των χεριών) ψηφοφορία με ψηφοδέλτιο:

(α) από τον πρόεδρο ή

(β) από τουλάχιστον ένα μέλος που είναι παρόν προσωπικά ή μέσω αντιπροσώπου.

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 για αυτό καταχώρηση στο βιβλίο των πρακτικών της εταιρείας σε σχέση με τη συνέλευση αυτή, θα αποτελεί αμάχητη απόδειξη του γεγονότος αυτού χωρίς να χρειάζεται απόδειξη του αριθμού ή της αναλογίας των ψήφων που δόθηκαν υπέρ ή εναντίον του ψηφίσματος.

Η απαίτηση για ψήφο με ψηφοδέλτιο θα μπορεί να αποσυρθεί.

71. Εκτός όπως προνοείται στον Κανονισμό 73, αν ζητηθεί κανονικά ψηφοφορία, η ψηφοφορία αυτή θα διεξάγεται με τον τρόπο που θα καθορίσει ο πρόεδρος, και το αποτέλεσμα της ψηφοφορίας θα συνιστά την απόφαση της συνέλευσης στην οποία ζητήθηκε η ψηφοφορία αυτή.
72. Αν ζητηθεί ψηφοφορία με ψηφοδέλτιο για την εκλογή προέδρου ή για θέμα αναβολής της συνέλευσης, η ψηφοφορία θα διεξάγεται αμέσως. Αν η ψηφοφορία ζητηθεί για οποιοδήποτε άλλο θέμα, 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.

### ΨΗΦΟΙ ΜΕΛΩΝ

73. Τηρουμένων των εκάστοτε δικαιωμάτων που έχουν απονεμηθεί ή περιορισμών που έχουν τεθεί σε οποιαδήποτε τάξη ή τάξεις μετοχών και τηρουμένων επίσης οποιωνδήποτε ειδικών προνοιών που περιέχονται σε αυτό το Καταστατικό, σε περίπτωση ψηφοφορίας με ανάταση των χεριών, κάθε μέλος που παρευρίσκεται προσωπικά ή μέσω αντιπροσώπου θα έχει μια ψήφο και σε περίπτωση ψηφοφορίας με ψηφοδέλτιο, κάθε μέλος θα έχει μια ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει.
74. 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 και θα αποκλείονται οι ψήφοι των άλλων από κοινού κατόχων και για το σκοπό αυτό, η αρχαιότητα θα κρίνεται από τη σειρά που τα ονόματα των κατόχων είναι καταχωρημένα στο μητρώο των μελών.
75. Μέλος που είναι φρενοπαθής, ή μέλος για το οποίο έχει εκδοθεί διάταγμα από δικαστήριο αρμόδιο για ζητήματα φρενοπάθειας, μπορεί να ψηφίζει είτε σε ψηφοφορία με ανάταση των χεριών είτε όταν σε ψηφοφορία με ψηφοδέλτιο, μέσω του διαχειριστή της περιουσίας του, των επιτροπών, του παραλήπτη, του curator bonis ή άλλου προσώπου που επέχει θέση διαχειριστή, επιτρόπων, παραλήπτη ή curator bonis διορισμένου από το δικαστήριο, και ο τέτοιος διαχειριστής, επίτροπος, παραλήπτης, curator bonis ή άλλο πρόσωπο, θα μπορεί σε περίπτωση ψηφοφορίας με ψηφοδέλτιο, να ψηφίζει μέσω αντιπροσώπου.
76. Κανένα μέλος δεν θα δικαιούται να ψηφίζει σε γενική συνέλευση εκτός αν όλες οι κλήσεις και όλα τα ποσά που έχουν καταστεί πληρωτέα από αυτό σε σχέση με μετοχές που κατέχει στην εταιρεία έχουν πληρωθεί.
77. Καμιά ένσταση δεν θα μπορεί να προβληθεί αναφορικά με τα προσόντα οποιουδήποτε ψηφοφόρου εκτός στην ίδια την συνέλευση ή την εξ' αναβολής συνέλευση στην οποία η ψήφος σε σχέση με 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 αδιαμφισβήτητη.
78. Σε περίπτωση ψηφοφορίας με ψηφοδέλτιο οι ψήφοι μπορούν να δίνονται προσωπικά ή μέσω αντιπροσώπου.
79. Κάθε μέλος θα δικαιούται να διορίζει ένα ή περισσότερους από ένα αντιπροσώπους για να παρίστανται στο ίδιο γεγονός με την προϋπόθεση όμως ότι τέτοιος διορισμός θα πρέπει να γίνεται

με ένα μόνο έγγραφο. Νοείται ότι η παρουσία σε ένα γεγονός του προσώπου που αναφέρεται πρώτο το έγγραφο διορισμού αντιπροσώπου θα αποκλείει οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που αναφέρεται σε αυτό να παρακάθεται και ούτω καθεξής.

80. Το πληρεξούσιο με το οποίο διορίζεται 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, με την τοποθέτηση της σφραγίδας του, ή με υπογραφή δεόντως εξουσιοδοτημένου αξιωματούχου ή αντιπροσώπου του. Ο αντιπρόσωπος δεν είναι ανάγκη να είναι μέλος της εταιρείας.

81. Το έγγραφο με το οποίο διορίζεται ο αντιπρόσωπος και το πληρεξούσιο ή άλλη εξουσιοδότηση, αν υπάρχει, δυνάμει της οποίας υπογράφηκε, ή ένα πιστοποιημένο αντίγραφο του πληρεξουσίου ή της εξουσιοδότησης θα κατατίθεται στο εγγεγραμμένο γραφείο της εταιρείας όχι αργότερα από δύο εργάσιμες μέρες πριν από το χρόνο που καθορίζεται για συγκρότηση της συνέλευσης ή εξ' αναβολής συνέλευσης στην οποία το πρόσωπο που αναγράφεται στο έγγραφο διορισμού προτίθεται να ψηφίσει ή θα παραδίνεται στον τόπο που καθορίζεται για το σκοπό αυτό στην ειδοποίηση που συγκαλεί τη συνέλευση με τέτοιο τρόπο και σε τέτοιο χρόνο που μπορεί να καθορίζεται σε τέτοια ειδοποίηση. Στην περίπτωση ψηφοφορίας με ψηφοδέλτιο σε χρόνο εκτός κατά τη διάρκεια της συνέλευσης στην οποία ζητήθηκε τέτοια ψηφοφορία, το έγγραφο διορισμού αντιπροσώπου θα κατατίθεται στον τόπο που καθορίζεται για τη διεξαγωγή της ψηφοφορίας τουλάχιστο δεκαπέντε λεπτά πριν από το χρόνο που ορίστηκε για να διεξαχθεί. Οποιοδήποτε έγγραφο διορισμού πληρεξουσίου αντιπροσώπου δεν κατατεθεί ή παραδοθεί με τον τρόπο και στο χρόνο που αναφέρονται στον Κανονισμό αυτό ή σύμφωνα με τις πιο πάνω πρόνοιες δεν θα θεωρείται έγκυρο.

82. Έγγραφο που διορίζει αντιπρόσωπο θα είναι με τον ακόλουθο τύπο ή τον πλησιέστερο προς αυτόν τύπο, όπως επιτρέπουν οι περιστάσεις:

‘ ..... Λίμιτεδ.

Εγώ/Εμείς,..... από ..... μέλος/μέλη της πιο πάνω εταιρείας με το παρόν διορίζω/ουμε τον ..... από ..... ή σε περίπτωση κωλύματος τον ..... από ..... ως τον αντιπρόσωπο μου/μας για να ψηφίσει για μένα/μας για λογαριασμό μου/μας στην ετήσια\*/έκτακτη\* (\*ανάλογα με την περίπτωση) γενική συνέλευση της εταιρείας που έχει συγκληθεί για την ..... ημέρα του ..... 20....., και σε οποιαδήποτε αναβολή αυτής.

Υπογράφηκε σήμερα την ..... ημέρα του ..... 20.....’

83. Όπου είναι επιθυμητό να παραχωρείται στα μέλη η ευκαιρία να ψηφίζουν υπέρ ή εναντίον ενός ψηφίσματος, το πληρεξούσιο με το οποίο γίνεται ο διορισμός του αντιπρόσωπου θα ακολουθεί τον ακόλουθο ή τον πλησιέστερο προς τον ακόλουθο τύπο όπως δυνατό να επιτρέπουν οι περιστάσεις:

” ..... Λίμιτεδ.

Εγώ/Εμείς,..... από ..... μέλος/μέλη της πιο πάνω εταιρείας με το παρόν διορίζω/ουμε τον ..... από ..... ή σε περίπτωση κωλύματος τον ..... από ..... ως τον αντιπρόσωπο μου/μας για να

ψηφίσει για μένα/μας για λογαριασμό μου/μας στην ετήσια\*/έκτακτη\* (\*ανάλογα με την περίπτωση) γενική συνέλευση της εταιρείας που έχει συγκληθεί για την ..... ημέρα του..... 20....., και σε οποιαδήποτε αναβολή της.

Υπογράφηκε σήμερα την ημέρα του .....20.....’

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”.

84. Το πληρεξούσιο με το οποίο γίνεται ο διορισμός ενός αντιπροσώπου θα εκλαμβάνεται ότι παραχωρεί και το δικαίωμα απαίτησης ή το δικαίωμα συμμετοχής σε απαίτηση για τη διεξαγωγή ψηφοφορίας ή συγκατάθεσης για σύγκληση συνέλευσης με πιο σύντομη ειδοποίηση όπως προνοείται στον Κανονισμό 61 πιο πάνω.
85. Ψήφος που δίνεται σύμφωνα με τους όρους πληρεξουσίου εγγράφου θα είναι έγκυρη παρά τον προηγούμενο θάνατο ή φρενοπάθεια του αντιπροσωπευμένου ή την προηγούμενη ανάκληση του πληρεξουσίου ή της εξουσιοδότησης δυνάμει της οποίας έγινε το πληρεξούσιο, ή την προηγούμενη μεταβίβαση της μετοχής σε σχέση με την οποία δόθηκε το πληρεξούσιο, με την προϋπόθεση 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 εγγεγραμμένο γραφείο πριν από την έναρξη της συνέλευσης ή της εξ’ αναβολής συνέλευσης στην οποία γίνεται χρήση του πληρεξουσίου.
86. Ο πρόεδρος μιας γενικής συνέλευσης δεν θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.

#### **ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΕΝΕΡΓΟΥΝ ΜΕΣΩ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΩΝ ΣΕ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ**

87. 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 για να 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 να ασκεί για λογαριασμό του νομικού προσώπου που εκπροσωπεί όλες τις εξουσίες που θα μπορούσε να ασκεί το ίδιο το νομικό πρόσωπο μπορούσε αν επρόκειτο για άτομο μέλος της εταιρείας.

#### **ΓΡΑΠΤΕΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΑ ΜΕΛΗ**

88. Τηρουμένων των προβλέψεων του Νόμου, γραπτή απόφαση υπογραμμένη ή που έχει εγκριθεί με επιστολή, τέλεξ, τηλεγράφημα, τηλεομοιοτυπικό (facsimile) ή άλλη μέθοδο αναμετάδοσης γραπτών από όλα τα μέλη που σε συγκεκριμένο χρόνο δικαιούνται να λαμβάνουν ειδοποίηση και να προσέρχονται και ψηφίζουν σε γενικές συνελεύσεις – ή αν είναι οργανισμοί μέσω του κατάλληλα εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου τους – θα είναι έγκυρη και αποτελεσματική ως να είχε ληφθεί σε γενική συνέλευση της εταιρείας που συνεκλήθη και συνήλθε κανονικά. Η υπογραφή τέτοιων μελών όπως αναφέρεται πιο πάνω μπορεί να δίνεται πάνω σε ένα και μόνο έγγραφο ή σε περισσότερα από

ένα έγγραφο νοουμένου ότι τέτοια υπογραφή θα δίνεται κάτω από το κείμενο του ψηφίσματος που προτίθεται να εγκριθεί.

**ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ  
ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΕΝΑ ΚΑΙ ΜΟΝΑΔΙΚΟ ΜΕΛΟΣ**

89. Οι κανονισμοί, οι οποίοι περιέχονται στο Μέρος Ι του Πίνακα Α (με εξαίρεση τους Κανονισμούς 24, 53, 111α και 112), τυγχάνουν εφαρμογής.
90. Η εταιρεία είναι ιδιωτική εταιρεία και έχει ένα μοναδικό μέλος.
91. Το μοναδικό μέλος της εταιρείας ασκεί όλες τις εξουσίες της γενικής συνελεύσεως δυνάμει του παρόντος Νόμου, νοουμένου πάντοτε ότι οι αποφάσεις που θα λαμβάνονται από το μέλος αυτό σε γενικές συνελεύσεις θα καταγράφονται σε πρακτικά, ή θα καταρτίζονται γραπτώς.
92. 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.

**ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ**

93. (α) Ο αριθμός των συμβούλων θα είναι από ένας μέχρι επτά και θα μπορεί να αυξομειωθεί με σύνηθες ψήφισμα της εταιρείας.
- (β) Ο αριθμός των πρώτων συμβούλων μέσα στα πιο πάνω πλαίσια και τα ονόματά τους θα καθορισθούν από τα πρόσωπα που προσυπέγραψαν το Ιδρυτικό Έγγραφο της εταιρείας.
- (γ) Εκτός όπως προβλέπεται στον Κανονισμό 110 όλοι οι σύμβουλοι θα κατέχουν τη θέση τους μέχρι να απομακρυνθούν ή παραιτηθούν ή παύσουν για οποιοδήποτε λόγο να είναι σύμβουλοι.
94. Η αμοιβή των συμβούλων θα καθορίζεται από καιρό σε καιρό από την εταιρεία σε γενική συνέλευση. Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται ότι κερδίζεται 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 των συμβούλων ή για να επιστρέφουν από αυτές ή στα οποία με οποιοδήποτε άλλο τρόπο υποβλήθηκαν σε σχέση με τις εργασίες της εταιρείας.
95. Δεν είναι απαραίτητο για κάποιο σύμβουλο να είναι εγγεγραμμένος ιδιοκτήτης μετοχών της εταιρείας για να μπορεί να είναι σύμβουλος και σε τέτοια περίπτωση θα δικαιούται να λαμβάνει ειδοποίηση και να παρακάθεται σε όλες τις γενικές συνελεύσεις της εταιρείας.
96. Ένας σύμβουλος της εταιρείας μπορεί να είναι ή να διοριστεί σύμβουλος ή άλλος αξιωματούχος ή με άλλο τρόπο να 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 δεν θα έχει υποχρέωση να δίνει λογαριασμό στην εταιρεία για οποιαδήποτε αμοιβή ή άλλα ωφελήματα που λαμβάνει με την ιδιότητα του ως σύμβουλος ή αξιωματούχος ή λόγω του συμφέροντος του στην άλλη εταιρεία, εκτός αν η εταιρεία εκδώσει διαφορετικές οδηγίες.

## ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΓΙΑ ΣΥΝΑΨΗ ΔΑΝΕΙΩΝ

97. Οι σύμβουλοι θα ασκούν όλες τις εξουσίες της εταιρείας για να δανείζονται ή να εξευρίσκουν χρήματα, να επιβαρύνουν ή υποθηκεύουν ολόκληρο ή μέρος της επιχείρησης, της περιουσίας και του μη κληθέντος κεφαλαίου της την επιχείρηση της, περιουσία και μη κληθέν κεφάλαιο, ή μέρος αυτού, και να εκδίδουν χρεωστικά ομόλογα, τίτλους ομολογιακού δανείου, και άλλα χρεόγραφα, είτε εξολοκλήρου είτε υπό μορφή ασφάλειας για οποιοδήποτε χρέος, ευθύνη ή υποχρέωση της εταιρείας ή οποιουδήποτε τρίτου προσώπου.

## ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΚΑΙ ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΤΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

98. Οι σύμβουλοι θα διευθύνουν τις εργασίες της εταιρείας και θα μπορούν να πληρώνουν όλα τα έξοδα σε σχέση με την προαγωγή και εγγραφή της εταιρείας και θα μπορούν να ασκούν όλες τις εξουσίες της εταιρείας που δεν απαιτούνται από το Νόμο ή από το Καταστατικό αυτό να ασκούνται από την εταιρεία σε γενική συνέλευση, τηρουμένων όμως των προνοιών του Καταστατικού αυτού, των προνοιών του Νόμου, και των προνοιών τυχόν κανονισμών, που δεν θα έρχονται σε σύγκρουση με το Καταστατικό αυτό ή 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 δεν θα καθιστά άκυρη οποιαδήποτε προηγούμενη πράξη των συμβούλων η οποία θα ήταν έγκυρη αν ο Κανονισμός αυτός δεν είχε θεσπισθεί.
99. Οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό και σε οποιοδήποτε χρόνο, με πληρεξούσιο έγγραφο, να διορίζουν οποιαδήποτε εταιρεία, οίκο, πρόσωπο ή σώμα προσώπων, που κατονομάζεται άμεσα ή έμμεσα από τους συμβούλους, για να ενεργεί (ή να ενεργούν) ως πληρεξούσιος αντιπρόσωπος (ή πληρεξούσιοι αντιπρόσωποι) της εταιρείας για τους σκοπούς και με τις εξουσίες, εξουσιοδοτήσεις και διακριτικές εξουσίες (που δεν θα υπερβαίνουν αυτές που προβλέπονται και μπορούν να ασκούνται από τους συμβούλους στο Καταστατικό αυτό) και για την περίοδο και με 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 να μεταβιβάζει όλες ή μερικές από τις εξουσίες, εξουσιοδοτήσεις και διακριτικές εξουσίες που θα έχει ο ίδιος.
100. Η εταιρεία μπορεί να 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 θα ασκούνται από τους συμβούλους
101. Η εταιρεία μπορεί να ασκεί τις εξουσίες που της παρέχονται από τα Άρθρα 114 μέχρι 117 (και των δύο συμπεριλαμβανομένων) του Νόμου σε σχετικά με την τήρηση μητρώου για το εξωτερικό και οι σύμβουλοι μπορούν (σύμφωνα με τις πρόνοιες των πιο πάνω άρθρων) να εκδίδουν και να τροποποιούν τέτοιους κανονισμούς όπως θεωρούν σκόπιμο για την τήρηση του μητρώου αυτού.
102. 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.
103. Κάθε σύμβουλος μπορεί να ψηφίζει ως σύμβουλος σε σχέση με οποιοδήποτε συμβόλαιο ή διευθέτηση για την οποία ενδιαφέρεται προσωπικά ή σε σχέση με οποιοδήποτε άλλο ζήτημα που

αναφέρεται στο άρθρο 191 του Νόμου και αν ψηφίσει έτσι, η ψήφος του θα μετράται και θα υπολογίζεται προς εξασφάλιση απαρτίας όταν διεξάγεται συζήτηση για τέτοιο συμβόλαιο ή διευθέτηση υπό μελέτη.

104. Ένας σύμβουλος θα δικαιούται να κατέχει αξίωμα ή άλλη κερδοφόρα θέση στην εταιρεία (εκτός από το αξίωμα του ελεγκτή) παράλληλα προς το αξίωμα του συμβούλου, για την περίοδο και με τους όρους (σε σχέση με αμοιβή ή άλλα ζητήματα) που οι σύμβουλοι δυνατό να καθορίζουν, και κανένας σύμβουλος ή υποψήφιος σύμβουλος δεν θα χάνει το δικαίωμα του, λόγω του αξιώματος του αυτού από του να συμβάλλεται με την εταιρεία είτε σε σχέση με το χρόνο της θητείας του στο αξίωμα ή την 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, στην οποία ο σύμβουλος αυτός έχει κάποιο συμφέρον θα υπόκειται σε ακύρωση ούτε οποιοσδήποτε σύμβουλος που θα συνάψει ένα τέτοιο συμβόλαιο ή που θα έχει ένα τέτοιο συμφέρον θα έχει υποχρέωση να δίνει λογαριασμό στην εταιρεία για οποιοδήποτε κέρδος που θα προσκομίσει από οποιοδήποτε τέτοιο συμβόλαιο ή διευθέτηση από το γεγονός και μόνο ότι ο σύμβουλος αυτός κατέχει το αξίωμα του συμβούλου ή λόγω της σχέσης εμπιστοσύνης που δημιουργείται από το αξίωμα αυτό.
105. Οποιοσδήποτε σύμβουλος μπορεί ο ίδιος ή μέσω του οίκου του να ενεργεί υπό επαγγελματική ιδιότητα για την εταιρεία, και ο ίδιος ή ο οίκος του θα δικαιούται σε αμοιβή για την παροχή επαγγελματικών υπηρεσιών σαν να μην επρόκειτο για σύμβουλο νοείται ότι καμιά από τις πρόνοιες αυτές θεωρείται ότι εξουσιοδοτεί ένα σύμβουλο ή τον οίκο του να ενεργεί ως ελεγκτής της εταιρείας.
106. 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 μπορεί να καθορίσουν από καιρό σε καιρό με απόφαση τους.
107. Οι σύμβουλοι θα φροντίζουν ώστε να τηρούνται πρακτικά σε βιβλία που θα φυλάσσονται για το σκοπό αυτό που αφορούν:
- (α) όλους τους διορισμούς αξιωματούχων στους οποίους προβαίνουν οι σύμβουλοι
  - (β) τα ονόματα των παρόντων συμβούλων ή οποιασδήποτε επιτροπής των συμβούλων σε κάθε συνεδρία
  - (γ) όλων των αποφάσεων και διαδικασιών των συνεδριάσεων της εταιρείας, των συμβούλων και των επιτροπών συμβούλων και κάθε σύμβουλος που είναι παρόν σε οποιαδήποτε συνεδρίαση των συμβούλων ή επιτροπής των συμβούλων θα υπογράφει το όνομα του στο βιβλίο που θα τηρείται για το σκοπό αυτό.
108. Οι σύμβουλοι μπορούν να παραχωρούν συντάξεις αφυπηρέτησης ή ετήσιες χορηγίες ή άλλα φιλοδομήματα ή επιδόματα, περιλαμβανομένων επιδομάτων συνεπεία θανάτου, σε οποιοδήποτε πρόσωπο ή στη χήρα ή τους εξαρτώμενους οποιουδήποτε προσώπου αναφορικά με υπηρεσίες που πρόσφερε προς την εταιρεία ως σύμβουλος ή σύμβουλος κάτοχος εκτελεστικού αξιώματος ή σε

οποιοδήποτε άλλο αξίωμα ή έμμισθη θέση στην εταιρεία ή έμμεσα ως αξιωματούχος ή εργοδότης οποιασδήποτε εξαρτώμενης εταιρείας της εταιρείας, ανεξάρτητα του ότι αυτός μπορεί να ήταν ή μπορεί να είχε διατελέσει σύμβουλος της εταιρείας και η εταιρεία μπορεί να προβαίνει σε πληρωμές για αυτό σε σχέση με ασφαλιστικές καλύψεις ή καταπιστεύματα (trusts) αναφορικά με αυτό το πρόσωπο και μπορεί να περιλαμβάνει στους όρους εργοδότησης οποιουδήποτε τέτοιου προσώπου δικαιώματα αναφορικά με τέτοιες συντάξεις, ετήσιες χορηγίες και επιδόματα χωρίς να κωλύεται στην παραχώρηση τέτοιων συντάξεων αφυπηρέτησης ή ετήσιων χορηγιών ή άλλων φιλοδογημάτων ή επιδομάτων, περιλαμβανομένων επιδομάτων συνεπεία θανάτου, όχι ως μέρος και ανεξάρτητα από τους όρους οποιασδήποτε εργοδότησης αλλά με την αφυπηρέτηση, παραίτηση ή θάνατο οποιουδήποτε τέτοιου προσώπου, όπως το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αποφασίσει.

109. Κάθε σύμβουλος μπορεί σε οποιοδήποτε χρόνο και από καιρό σε καιρό, με έγγραφο που υπογράφεται από τον ίδιο, να διορίζει οποιοδήποτε πρόσωπο, σύμβουλο ή όχι της εταιρείας ως αντικαταστάτη σύμβουλο, στη θέση του, και για οποιαδήποτε περίοδο καθορίσει, και ο αντικαταστάτης σύμβουλος θα έχει κατά την περίοδο αυτή το δικαίωμα να παρευρίσκεται και ψηφίζει σε οποιαδήποτε συνεδρία των συμβούλων και θα έχει γενικά και θα εξασκεί όλα τα δικαιώματα, εξουσίες και καθήκοντα του συμβούλου που τον διορίζει, περιλαμβανομένων χωρίς επηρεασμό της γενικότητας των προαναφερθέντων, την εξουσία να υπογράψουν μια γραπτή απόφαση όπως προβλέπεται στο άρθρο 121 κατωτέρω, νοουμένου πάντοτε ότι ο διορίζων σύμβουλος μπορεί οποτεδήποτε να ανακαλέσει τον διορισμό αυτό και σε περίπτωση θανάτου ή ανικανότητας του διορίζοντα συμβούλου ή σε περίπτωση κατά την οποία αυτός θα παύσει για οποιοδήποτε λόγο να κατέχει τη θέση του συμβούλου, ο διορισμός τερματίζεται αυτόματα και παύει να έχει ισχύ.

Αν αντικαταστάτης σύμβουλος είναι ήδη σύμβουλος της εταιρείας, θα έχει χωριστή ψήφο ως αντικαταστάτης σύμβουλος και θα υπολογίζεται χωριστά για σκοπούς απαρτίας.

110. Οποιοδήποτε πρόσωπο που ενεργεί ως αντικαταστάτης σύμβουλος θα θεωρείται ως αξιωματούχος της εταιρείας και θα είναι προσωπικά υπεύθυνος έναντι της για τις πράξεις και παραλείψεις του και η αμοιβή του θα πληρώνεται από το ποσό της αμοιβής του συμβούλου που τον διορίζει και θα συνίσταται σε οποιοδήποτε μέρος αυτής της αμοιβής, όπως δυνατό να συμφωνήσουν ο διορίζων σύμβουλος και ο αντικαταστάτης του.

#### **ΕΚΠΤΩΣΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟ ΑΞΙΩΜΑ ΤΟΥΣ**

111. Το αξίωμα του συμβούλου θα κενώνεται αν 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 σύμφωνα με το Άρθρο 180 του Νόμου ή
- (γ) καταστεί φρενοπαθής ή
- (δ) παραιτείται από το αξίωμα του με γραπτή ειδοποίηση προς την εταιρεία ή

- (ε) απουσιάζει, για λόγους άσχετους με τις εργασίες της εταιρείας, για περισσότερους από έξι μήνες, από τουλάχιστο τρεις διαδοχικές συνεδριάσεις του συμβουλίου που συνεκλήθησαν και συνήλθαν κανονικά, χωρίς την άδεια του συμβουλίου.

#### **ΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΑΠΟΜΑΚΡΥΝΣΗ ΤΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ**

112. Η εταιρεία μπορεί, από καιρό σε καιρό με σύνηθες ψήφισμα, να αυξάνει ή ελαττώνει τον αριθμό των συμβούλων.
113. Οι σύμβουλοι έχουν εξουσία να διορίζουν, οποιαδήποτε ώρα και από καιρό σε καιρό, οποιοδήποτε πρόσωπο ως σύμβουλο είτε για να συμπληρωθεί κενή θέση, επιπρόσθετα προς τους ήδη υπάρχοντες συμβούλους, αλλά ο συνολικός αριθμός των συμβούλων δεν πρέπει να υπερβαίνει τον αριθμό που ορίζεται από ή σύμφωνα με αυτό το Καταστατικό. Κάθε σύμβουλος που διορίζεται με αυτό τον τρόπο θα κατέχει τη θέση του μέχρι την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση οπότε και θα είναι επανεκλέξιμος.
114. Η εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα για το οποίο δόθηκε ειδική ειδοποίηση σύμφωνα με το Άρθρο 136 του Νόμου, να παύσει σύμβουλο πριν από την παρέλευση της θητείας του ανεξάρτητα με το τι προβλέπεται στο παρόν Καταστατικό ή οποιαδήποτε συμφωνία που έγινε μεταξύ της εταιρείας και του συμβούλου. Η παύση αυτή δεν θα επηρεάζει οποιαδήποτε αξίωση που ο σύμβουλος αυτός μπορεί να έχει για αποζημιώσεις για αθέτηση οποιουδήποτε συμβολαίου υπηρεσίας μεταξύ αυτού και της εταιρείας.
115. Η εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα, να διορίζει άλλο πρόσωπο στη θέση του συμβούλου που παύθηκε από το αξίωμα του σύμφωνα με τον προηγούμενο Κανονισμό, η εταιρεία μπορεί σε γενική συνέλευση να διορίσει οποιοδήποτε πρόσωπο ως σύμβουλο είτε για να πληρώνει κενή θέση είτε ως επιπρόσθετο σύμβουλο και να αποφασίσει την περίοδο που το πρόσωπο αυτό θα κατέχει τη θέση.

#### **ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ**

116. Οι σύμβουλοι μπορούν να συνεδριάζουν για τη διεξαγωγή των εργασιών τους, να αναβάλλουν και να διευθετούν διαφορετικά τις συνεδρίες τους όπως αυτοί θεωρούν σωστό. Θέματα που εγείρονται σε οποιαδήποτε συνεδρία θα αποφασίζονται με πλειοψηφία. Σε περίπτωση ισοψηφίας, ο πρόεδρος δεν θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο. Κάθε σύμβουλος μπορεί και ο γραμματέας, μετά από αίτηση συμβούλου σε οποιοδήποτε χρόνο, θα πρέπει να συγκαλεί συνεδρία των συμβούλων.
117. Η απαρτία που είναι αναγκαία για τη διεξαγωγή εργασίας από τους συμβούλους μπορεί να ορίζεται από τους συμβούλους και αν δεν καθοριστεί θα απαιτείται η παρουσία ενός συμβούλου. Νοείται ότι εφόσον η εταιρεία, δυνάμει των προνοιών αυτού του Καταστατικού, έχει μόνο ένα σύμβουλο, γραπτή απόφαση υπογραμμένη από αυτό τον σύμβουλο σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κανονισμού 124(α) πιο κάτω, θα θεωρείται για κάθε περίπτωση ως απόφαση των συμβούλων που εγκρίθηκε σε συνεδρία των συμβούλων στην οποία υπήρχε απαρτία.
118. Οι συνεχίζοντες σύμβουλοι μπορούν να ενεργούν παρά το γεγονός ότι έχει κενωθεί θέση στο συμβούλιο όμως, αν κι εφόσον ο αριθμός τους μειωθεί κάτω από τον επιτρεπόμενο, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού αυτού, κατώτατο αριθμό συμβούλων, οι συνεχίζοντες σύμβουλοι ή σύμβουλος θα δικαιούνται να ενεργούν για το σκοπό της αύξησης του αριθμού των συμβούλων στο

κατώτατο αυτό ή άλλο μεγαλύτερο αριθμό πάντοτε όμως μέσα στα πλαίσια που καθορίζονται από το Καταστατικό, ή για τη σύγκληση γενικής συνέλευσης της εταιρείας, και για κανένα άλλο σκοπό.

119. Οι σύμβουλοι μπορούν να εκλέγουν πρόεδρο των συνεδριάσεων τους και να ορίζουν την περίοδο που ο πρόεδρος θα κατέχει το αξίωμα. Αν όμως δεν εκλεγεί πρόεδρος ή αν ο πρόεδρος δεν είναι παρών μέσα σε δεκαπέντε λεπτά από την ώρα που είχε οριστεί για τη συγκρότηση της συνεδρίασης του συμβουλίου, τότε οι παρόντες σύμβουλοι θα εκλέγουν ένα από αυτούς για να προεδρεύσει στη συνεδρίαση.
120. Οι σύμβουλοι μπορούν να μεταβιβάζουν οποιεσδήποτε από τις εξουσίες τους σε επιτροπές που θα απαρτίζονται από μέλος ή μέλη του σώματος τους που σύμφωνα με την κρίση τους μπορεί να καθορίσουν επιτροπή που συγκροτείται με τον τρόπο αυτό, θα έχει υποχρέωση, στην άσκηση των εξουσιών που της έχουν μεταβιβαστεί, να συμμορφώνεται με τυχόν κανονισμούς που της επιβάλλονται από τους συμβούλους.
121. Μια επιτροπή μπορεί να εκλέγει πρόεδρο των συνεδριάσεων της 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.
122. Οι επιτροπές μπορούν να συνεδριάζουν και να αναβάλλουν τις συνεδριάσεις τους κατά την κρίση τους. Ζητήματα που εγείρονται σε οποιαδήποτε συνεδρίαση θα αποφασίζονται με πλειοψηφία των παρόντων μελών, και στην περίπτωση ισοψηφίας, ο πρόεδρος της συνεδρίασης δεν θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.
123. 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 ενεργήσε με τον πιο πάνω τρόπο, ή ότι αυτοί ή μερικοί από αυτούς έχουν εκπέσει από το αξίωμα του, με τον ίδιο τρόπο που δεν θα ήταν έγκυρες αν το καθένα από τα πρόσωπα αυτά είχε διοριστεί με έγκυρο τρόπο και είχε τα απαιτούμενα προσόντα για να είναι σύμβουλος.

#### **ΓΡΑΠΤΕΣ ΚΑΙ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΕΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ**

124. (α) Γραπτή απόφαση υπογραμμένη ή εγκριμένη με επιστολή, τηλεγράφημα, ραδιοτηλεγράφημα, τέλεξ, τηλεομοιότυπο (telefax) ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο αναμετάδοσης γραπτώς από όλους τους συμβούλους ή τους αναπληρωτές τους, θα είναι εξίσου έγκυρη και δεσμευτική όπως θα ήταν αν αυτή λαμβανόταν σε συνεδρία των συμβούλων που συγκλήθηκε και έγινε κανονικά, και όπου τέτοια απόφαση είναι υπογεγραμμένη ή εγκριμένη με τον τρόπο που αναφέρεται πιο πάνω θα μπορεί να αποτελείται από διάφορα έγγραφα το καθένα από τα οποία να είναι υπογραμμένο ή εγκριμένο ως πιο πάνω από ένα ή περισσότερα από τα προαναφερθέντα πρόσωπα.
- (β) Για τους σκοπούς αυτού του Καταστατικού η ταυτόχρονη σύνδεση μέσω τηλεφώνου ή άλλων μέσων επικοινωνίας αριθμού συμβούλων όχι λιγότερων από τον αριθμό που συνιστά απαρτία, έστω και αν ένας ή περισσότεροι από τους συμβούλους είναι εκτός της Κύπρου, θα θεωρείται ότι συνιστά συνεδρίαση των συμβούλων και όλες οι πρόνοιες σε αυτό το Καταστατικό ως προς

τις συνεδριάσεις των συμβούλων θα εφαρμόζονται σε τέτοιες συνεδριάσεις εφόσον οι πιο κάτω προϋποθέσεις ισχύουν:

- (i) όλοι οι σύμβουλοι που στο συγκεκριμένο χρόνο δικαιούνται να λαμβάνουν ειδοποίηση για συνεδρίαση των συμβούλων θα έχουν δικαίωμα να λαμβάνουν ειδοποίηση για συνεδρίαση με τηλέφωνο ή άλλο μέσο επικοινωνίας και να συνδέονται με τηλέφωνο ή τέτοια άλλα μέσα επικοινωνίας για τους σκοπούς τέτοιας συνεδρίασης. Ειδοποίηση για τέτοια συνεδρίαση μπορεί να δίνεται μέσω τηλεφώνου ή άλλων μέσω επικοινωνίας
- (ii) κάθε ένας από τους συμβούλους που παίρνουν μέρος στη συνεδρίαση πρέπει να μπορεί να ακούει τον καθένα από τους άλλους συμβούλους που λαμβάνουν μέρος στη συνεδρίαση

και πρακτικό των διαδικασιών σε μια τέτοια συνεδρίαση θα αποτελεί επαρκή μαρτυρία τέτοιων διαδικασιών και της τήρησης όλων των αναγκαίων τύπων, αν πιστοποιηθεί ως ορθό πρακτικό από το πρόσωπο που προέδρευσε της συνεδρίασης ή τον Γραμματέα.

#### **ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

- 125. Οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να διορίζουν έναν ή περισσότερους από αυτούς ως διευθύνοντα ή διευθύνοντες συμβούλους για τόση χρονική περίοδο και κάτω από τέτοιους όρους που σύμφωνα με την κρίση τους θα καθορίσουν. Οι σύμβουλοι μπορούν να ανακαλούν το διορισμό σύμφωνα με τους όρους οποιασδήποτε συμφωνίας που έγινε σε οποιαδήποτε ειδική περίπτωση. Ο διορισμένος σύμβουλος δεν θα υπόκειται σε αποχώρηση με εναλλαγή αν σε οποιοδήποτε χρόνο αυτό ισχύει σύμφωνα με αυτό το Καταστατικό αλλά ο διορισμός του τερματίζεται αν αυτός για οποιοδήποτε λόγο παύσει να είναι σύμβουλος.
- 126. Ένας διευθύνοντας σύμβουλος θα δικαιούται να παίρνει αμοιβή (είτε με τη μορφή μισθού είτε με τη μορφή προμήθειας ή συμμετοχής στα κέρδη, είτε μερικά με τον ένα και μερικά με τον άλλο τρόπο) που οι σύμβουλοι θα εγκρίνουν από καιρό σε καιρό.
- 127. Οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να αναθέτουν και μεταβιβάζουν στους διευθύνοντες συμβούλους όλες ή μερικές από τις εξουσίες των συμβούλων όπως κρίνουν σωστό, αλλά η ενάσκηση από ένα διευθύνοντα σύμβουλο οποιωνδήποτε εξουσιών θα υπόκειται στους πιθανούς κανονισμούς και/ή περιορισμούς που οι σύμβουλοι μπορεί να καθορίσουν ή να επιβάλουν από καιρό σε καιρό, και οι εξουσίες αυτές θα μπορούν οποτεδήποτε να ανακαλούνται ή να τροποποιούνται.

#### **ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ**

- 128. Ο γραμματέας θα διορίζεται από τους συμβούλους για τέτοια περίοδο, με τέτοια αμοιβή και κάτω από τέτοιους όρους που θα καθορίσουν οι σύμβουλοι. Οι σύμβουλοι μπορούν, αν το επιθυμούν, να διορίζουν ένα ή περισσότερα πρόσωπα για να ενεργούν ως βοηθός γραμματέας και οποιοσδήποτε γραμματέας ή βοηθός γραμματέα που έχει διοριστεί από τους συμβούλους, μπορεί επίσης και να παυθεί από αυτούς.
- 129. 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 το οποίο είναι ο μόνος σύμβουλος της εταιρείας.

δεν θα μπορεί να διορίζεται στο αξίωμα του γραμματέα. Η πρόνοια της παραγράφου 129 (α) δεν θα εφαρμόζεται σε περίπτωση μονομελούς εταιρείας.

130. Πρόνοια του Νόμου ή του Καταστατικού αυτού που επιβάλλει ή εξουσιοδοτεί να γίνει κάτι από ή σε σχέση με ένα σύμβουλο ή το γραμματέα δεν θα θεωρείται ότι έχει εφαρμοσθεί αν αυτό έγινε από ή σε σχέση με πρόσωπο που ταυτόχρονα ενεργεί και ως σύμβουλος και ως, ή αντί του γραμματέα.

### **Η ΣΦΡΑΓΙΔΑ**

131. (α) Η σφραγίδα της εταιρείας θα χρησιμοποιείται μόνο μετά από εξουσιοδότηση των συμβούλων και κάθε έγγραφο πάνω στο οποίο θα τίθεται η σφραγίδα θα υπογράφεται από ένα σύμβουλο ή αντικαταστάτη σύμβουλο ή τον γραμματέα.

- (β) Η εταιρεία μπορεί να έχει μια επίσημη σφραγίδα, εκτός από την προαναφερθείσα κοινή σφραγίδα, η οποία πρέπει να είναι όπως προβλέπεται από το αρ. 36 (1) του Νόμου και για χρήση ως προβλέπεται σε αυτό

### **ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ ΣΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ**

132. Ανεξάρτητα από οποιαδήποτε πρόνοια που περιλαμβάνεται στους Κανονισμούς που εφαρμόζονται στην εταιρεία, οι συνεδρίες των συμβούλων καθώς και οι γενικές συνελεύσεις της εταιρείας (τακτικές και έκτακτες) μπορούν να συγκαλούνται και να γίνονται είτε στην Κύπρο είτε στο εξωτερικό, σε οποιαδήποτε πόλη ή τόπο όπως η πλειοψηφία των συμβούλων ή των μελών, ανάλογα με την περίπτωση, ζητήσουν γραπτώς.

### **ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ**

133. Η εταιρεία μπορεί σε γενική συνέλευση να δηλώνει μερίσματα, αλλά κανένα μέρισμα θα υπερβαίνει το ποσό που συνιστούν οι σύμβουλοι.

134. Οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να πληρώνουν στα μέλη ενδιάμεσα μερίσματα που οι σύμβουλοι κρίνουν ότι η πληρωμή τους δικαιολογείται από τα κέρδη της εταιρείας.

135. Μέρισμα δεν θα πληρώνεται παρά μόνο από τα κέρδη.

136. 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 νομικά να χρησιμοποιούνται, και μέχρι που χρησιμοποιηθούν κατά τον τρόπο αυτό, και πάλι κατά την κρίση των συμβούλων, θα μπορούν είτε να χρησιμοποιούνται για τις εργασίες της εταιρείας είτε να επενδύονται σε τέτοιες επενδύσεις (εκτός σε μετοχές της εταιρείας) που οι σύμβουλοι θα καθορίζουν κατά την κρίση τους από καιρό σε καιρό. Οι σύμβουλοι μπορούν επίσης, χωρίς να τα τοποθετούν σε αποθεματικό, να μεταφέρουν όσα από τα κέρδη κρίνουν σωστό, σε μελλοντική χρήση αντί να τα διανέμουν.

137. 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 στις οποίες πληρώνεται το μέρισμα κανένα όμως ποσό που πληρώθηκε ή που πιστώθηκε ως πληρωμένο πάνω σε μετοχή προκαταβολικά από τις κλήσεις 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 σε σχέση με την οποία πληρώνεται το μέρισμα αν όμως μια μετοχή εκδίδεται κάτω από όρους που προνοούν ότι το δικαίωμα συμμετοχής της μετοχής σε μέρισμα θα αρχίσει από μια συγκεκριμένη ημερομηνία ή σε περίπτωση που ομόφωνη απόφαση όλων των μελών της εταιρείας το αποφασίσει, η μετοχή αυτή θα λογίζεται για σκοπούς μερίσματος σύμφωνα με την πρόνοια αυτή.
138. Οι σύμβουλοι μπορούν να αφαιρούν από το μέρισμα που είναι πληρωτέο προς ένα μέλος, όλα τα ποσά χρημάτων (αν υπάρχουν) που έχουν ήδη καταστεί πληρωτέα από αυτό προς την εταιρεία σε σχέση με μετοχές της εταιρείας και επίσης μπορούν να αφαιρούν από τέτοιο μέρισμα οποιαδήποτε άλλα ποσά που είναι στο παρόν πληρωτέα από αυτό (το μέλος) προς την εταιρεία για οποιοδήποτε λόγο.
139. Κάθε γενική συνέλευση στην οποία δηλώνεται μέρισμα ή φιλοδώρημα μπορεί να καθορίζει ότι η πληρωμή του μερίσματος ή φιλοδώρηματος τούτου μπορεί να γίνεται ολικά ή μερικά με τη διανομή συγκεκριμένης περιουσίας της εταιρείας και ειδικότερα, αλλά χωρίς επηρεασμό της γενικότητας του πιο πάνω με τη διανομή εξ' ολοκλήρου πληρωμένων μετοχών, ομολόγων ή τίτλων ομολογιακού δανείου σε άλλη εταιρεία ή με οποιοδήποτε ένα ή περισσότερους από τους τρόπους αυτούς, και οι σύμβουλοι θα εφαρμόζουν μια τέτοια απόφαση και όπου συναντάται δυσκολία πάνω σε μια τέτοια διανομή, οι σύμβουλοι θα μπορούν να εκδίδουν πιστοποιητικά κλασμάτων και θα καθορίζουν την αξία που θα ισχύει σε σχέση με τη διανομή συγκεκριμένης περιουσίας ή μέρους της και μπορούν να καθορίζουν ότι θα γίνονται πληρωμές σε μετρητά σε μέλη πάνω στη βάση της πιο πάνω καθορισμένης αξίας για τη προσαρμογή των δικαιωμάτων όλων των μελών, και μπορούν να μεταβιβάζουν οποιαδήποτε τέτοια περιουσία σε επιτρόπους με τον τρόπο που οι σύμβουλοι θεωρούν σωστό.
140. Τα μερίσματα, οι τόκοι ή άλλα χρήματα που καθίστανται πληρωτέα σε μετρητά σε σχέση με μετοχές, μπορούν να πληρώνονται με 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 το όνομα του εμφανίζεται πρώτο στο Μητρώο των Μελών ή στο πρόσωπο και στη διεύθυνση που ο κάτοχος ή οι από κοινού κάτοχοι θα έχουν υποδείξει γραπτώς. Κάθε τέτοια επιταγή ή διατακτικό θα είναι πληρωτέο στη διαταγή του προσώπου στο οποίο αποστέλλεται. Ο καθένας από δύο ή περισσότερους από κοινού κατόχους μπορεί να δίνει έγκυρες αποδείξεις σε σχέση με μερίσματα, φιλοδώρηματα ή άλλα χρήματα που πληρώθηκαν σε σχέση με τις μετοχές που κατέχουν από κοινού.
141. Κανένα μέρισμα δεν θα φέρει τόκο σε βάρος της εταιρείας.

## ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

142. Οι σύμβουλοι θα μεριμνούν για την τήρηση σωστών λογιστικών βιβλίων σε σχέση με:-

- (α) όλα τα χρήματα που εισπράττονται και δαπανούνται από την εταιρεία και τα ζητήματα σε σχέση με 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.

143. Τα λογιστικά βιβλία θα φυλάγονται στο εγγεγραμμένο γραφείο της εταιρείας, ή τηρουμένου του Άρθρου 141(3) του Νόμου, σε τέτοιο άλλο τόπο ή τόπους που οι σύμβουλοι κρίνουν σωστό, και θα είναι πάντοτε στη διάθεση των συμβούλων για επιθεώρηση.

144. Οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να καθορίζουν κατά πόσο και σε ποιο βαθμό και σε ποιο χρόνο ή τόπο και κάτω από ποιους 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) δεν θα έχει δικαίωμα επιθεώρησης οποιουδήποτε λογαριασμού ή βιβλίου ή εγγράφου της εταιρείας εκτός όπως προνοείται από το Νόμο ή όπως επιτρέπεται από τους συμβούλους ή από την εταιρεία σε γενική συνέλευση.

145. Οι σύμβουλοι θα φροντίζουν από καιρό σε καιρό, σύμφωνα με τα Άρθρα 142 και 151 του Νόμου, να ετοιμάζονται και να τίθενται ενώπιον της εταιρείας σε γενική συνέλευση οι λογαριασμοί κερδοζημιών, ισολογισμοί, οι λογαριασμοί συγκροτήματος (group accounts) (όπου χρειάζονται) και οι εκθέσεις που αναφέρονται στα Άρθρα αυτά.

146. Αντίγραφο του κάθε ισολογισμού (περιλαμβανομένου και κάθε εγγράφου που χρειάζεται από το Νόμο να επισυνάπτεται σε αυτό) που πρέπει να τίθεται ενώπιον της εταιρείας σε γενική συνέλευση, μαζί με αντίγραφο της έκθεσης των ελεγκτών, θα πρέπει μέσα σε προθεσμία που δεν θα είναι μικρότερη από εικοσιμία μέρες πριν από την ημερομηνία που ορίστηκε για τη συγκρότηση της συνέλευσης, να αποστέλλεται στο κάθε μέλος, και στον κάθε κάτοχο ομολόγων της εταιρείας και σε κάθε πρόσωπο που είναι εγγεγραμμένο δυνάμει του Κανονισμού 42. Νοείται ότι ο Κανονισμός αυτός δεν θα εκλαμβάνεται ότι επιβάλλει την αποστολή αντιγράφου των εγγράφων τούτων σε 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

147. Η εταιρεία σε γενική συνέλευση μπορεί, ύστερα από σύσταση των συμβούλων, να 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 κατά άλλο τρόπο διαθέσιμο για διανομή, και κατά συνέπεια ότι το ποσό αυτό θα πρέπει να αποδεσμευτεί για διανομή ανάμεσα στα μέλη που θα δικαιούνταν 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 σε σχέση με 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 θα εκδοθούν και διανεμηθούν πιστωμένες(α) ως εξ' ολοκλήρου αποπληρωμένες(α) προς και ανάμεσα στα μέλη στην πιο πάνω αναλογία, ή μερικά με τον ένα τρόπο και μερικά με τον άλλο, κι οι σύμβουλοι θα έχουν υποχρέωση να εφαρμόζουν μια τέτοια απόφαση.

Νοείται ότι ποσά που εισπράχθηκαν για την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και το αποθεματικό ταμείο για την εξαγορά 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.

148. Οποτεδήποτε εγκρίνεται ένα τέτοιο ψήφισμα σαν αυτό που αναφέρεται πιο πάνω, οι σύμβουλοι θα προβαίνουν σε όλους τους καταμερισμούς και τοποθετήσεις των αδιανέμητων κερδών που αποφασίστηκε να κεφαλαιοποιηθούν διαθέσεις και χρησιμοποιήσεις των αδιανέμητων κερδών που αποφασίστηκε να κεφαλαιοποιηθούν δυνάμει του ψηφίσματος αυτού, και σε όλες τις παραχωρήσεις και εκδόσεις εξολοκλήρου αποπληρωμένων μετοχών ή χρεωστικών ομολόγων, αν υπάρχουν, και γενικά θα φροντίζουν ώστε να κάνουν όλες τις πράξεις και ενέργειες 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 διαφορετικά όπως κρίνουν σωστό σε σχέση με τις μετοχές ή χρεωστικά ομόλογα που καθίστανται διανεμητέα σε κλάσματα, όπως 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 σε αυτά αντίστοιχα, πιστωμένων ως εξολοκλήρου αποπληρωμένων, οποιωνδήποτε πρόσθετων μετοχών ή χρεωστικών 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 ψηφίστηκε 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 αυτά τα μέλη.

#### ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

149. Θα διορίζονται ελεγκτές και τα καθήκοντα τους θα ρυθμίζονται από τα Άρθρα 153 μέχρι 156 (και των δύο συμπεριλαμβανομένων) του Νόμου.

#### ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

150. Ειδοποίηση μπορεί να δίνεται από την εταιρεία σε ένα μέλος είτε με την παράδοση της προσωπικά είτε με την αποστολή της με το ταχυδρομείο, τηλεομοιότυπο, τέλεξ ή άλλο τρόπο αναμετάδοσης γραπτών κειμένων προς αυτό ή προς την εγγεγραμμένη διεύθυνση του, ή (αν δεν έχει εγγεγραμμένη διεύθυνση στην Κύπρο) στη διεύθυνση αν υπάρχει, στη Κύπρο ή εκτός Κύπρου που έχει γνωστοποιήσει στην εταιρεία για το σκοπό που δόθηκε από αυτό στην εταιρεία για να δίνεται ειδοποίηση προς αυτό. Όταν μια ειδοποίηση αποστέλλεται με το ταχυδρομείο, η επίδοση της θα τεκμαίρεται ότι έγινε, αν τέθηκε σε φάκελο στον οποίο έχει γραφεί ορθά η διεύθυνση και που έχει

γραμματοσημανθεί και ταχυδρομηθεί με διπλοσυστημένη επιστολή και θα θεωρείται ότι επιδόθηκε, στην περίπτωση ειδοποίησης για συνεδρία ή συνέλευση, με την εκπνοή 72 ωρών από την ταχυδρόμηση της και σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση, κατά το χρόνο κατά τον οποίο η επιστολή θα έπρεπε να παραδοθεί στη συνηθισμένη πορεία του ταχυδρομείου. Όπου ειδοποίηση αποστέλλεται με τηλεομοιότυπου ή τέλεξ, η επίδοση της τεκμαίρεται ότι έγινε με την αναμετάδοση του τηλεομοιότυπου ή τέλεξ στη σωστή διεύθυνση και ότι επιδόθηκε την πρώτη εργάσιμη μέρα μετά την ημερομηνία τέτοιας επικοινωνίας ή αναμετάδοσης.

151. Ειδοποίηση προς από κοινού κατόχους μιας μετοχής μπορεί να δίνεται από την εταιρεία αν δίδεται στον από κοινού κάτοχο που το όνομα του εμφανίζεται πρώτο στο μητρώο των μελών σε σχέση με τη μετοχή αυτή.
152. 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 ή με οποιοδήποτε τρόπο που μπορεί να δοθεί ειδοποίηση όπως προνοείται στον Κανονισμό 150, απευθυνόμενη προς αυτούς ονομαστικά, ή με την ιδιότητα τους ως αντιπροσώπους του αποθανόντος μέλους, ή ως επιτρόπου του μέλους που πτώχευσε ή με παρόμοια περιγραφή, στη διεύθυνση, αν υπάρχει, στην Κύπρο ή εκτός Κύπρου που έχει γνωστοποιηθεί για το σκοπό αυτό από τα πρόσωπα που ισχυρίζονται ότι δικαιούνται να πάρουν την ειδοποίηση, ή (μέχρι να γνωστοποιηθεί μια τέτοια διεύθυνση) δίνοντας την ειδοποίηση με τον τρόπο που θα μπορούσε αυτή να δοθεί αν δεν είχε συμβεί ο θάνατος ή η πτώχευση.
153. Ειδοποίηση για κάθε γενική συνέλευση θα δίνεται με τον τρόπο που περιγράφεται πιο πάνω προς:-
- (α) κάθε μέλος εκτός από εκείνα τα μέλη που (παρόλο που δεν έχουν εγγεγραμμένη διεύθυνση στην Κύπρο) παρέλειψαν να γνωστοποιήσουν στην εταιρεία διεύθυνση στην Κύπρο ή εκτός 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 μέλους που πτώχευσε, 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 δεν θα δικαιούται να παίρνει ειδοποιήσεις για γενικές συνελεύσεις.

#### **ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ**

154. Σε περίπτωση που η εταιρεία τεθεί σε εκκαθάριση, ο εκκαθαριστής θα μπορεί, με την έγκριση έκτακτου ψηφίσματος της εταιρείας και οποιαδήποτε άλλη έγκριση που απαιτείται από το Νόμο, να διανέμει στα μέλη σε χρήμα ή σε είδος ολόκληρο ή μέρος του ενεργητικού της εταιρείας (είτε τούτο θα αποτελείται από περιουσία του ίδιου είδους είτε όχι) 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 σε επιτρόπους, με τέτοια καταπιστεύματα, προς όφελος των συνδρομητών (contributories), που ο

εκκαθαριστής, με παρόμοια έγκριση, θα κρίνει σωστό, αλλά με τρόπο που κανένα μέλος δεν θα εξαναγκάζεται να παίρνει μετοχές ή άλλα χρεόγραφα πάνω στα οποία υπάρχει οποιαδήποτε υποχρέωση.

#### ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ

155. Οι εκάστοτε σύμβουλοι, διευθύνοντες σύμβουλοι, διευθυντές, αντιπρόσωποι, ελεγκτές, γραμματέας και άλλοι αξιωματούχοι ή υπάλληλοι της εταιρίας και οι εκάστοτε καταπιστευματοδόχοι (αν υπάρχουν) που ενεργούν σε σχέση με τις υποθέσεις της εταιρίας και ο καθένας από τους διαδόχους και εκτελεστές τους, θα αποζημιώνεται και εξασφαλίζεται ανέπαφος από τα περιουσιακά στοιχεία και κέρδη της εταιρίας έναντι όλων των αγωγών, κόστων, δαπανών, απωλειών, αποζημιώσεων και εξόδων, τα οποία αυτός ή οποιοσδήποτε από αυτούς, οι διάδοχοι ή εκτελεστές τους ή οποιοσδήποτε από αυτούς θα έχουν υποστεί ή μπορεί να υποστούν λόγω οποιουδήποτε συμβολαίου που συνήψαν ή οποιασδήποτε πράξης που έκαναν, συνήργησαν στη διάπραξη, ή παράλειψαν στην ή κατά την εκτέλεση του καθήκοντος τους ή υποτιθέμενου καθήκοντος στα αντίστοιχα αξιώματα ή καταπιστεύματα τους εκτός από αυτά (αν υπάρχουν) που θα έχουν υποστεί λόγω δικής τους θεληματικής πράξης, αμέλειας ή παράλειψης αντίστοιχα και κανείς από αυτούς δεν θα είναι υπόλογος για τις πράξεις, εισπράξεις, αμέλειες ή παραλείψεις του άλλου ή των άλλων από αυτούς ή γιατί συνέπραξε σε οποιαδήποτε είσπραξη για χάρη συμμόρφωσης ή για οποιουσδήποτε τραπεζίτες ή άλλα πρόσωπα στα οποία θα έχουν δοθεί ή μπορεί να δοθούν ή κατατεθούν οποιαδήποτε χρήματα που ανήκουν στην εταιρία για ασφαλή φύλαξη, ή για οποιουσδήποτε τραπεζίτες, χρηματιστές ή άλλα πρόσωπα στα χέρια των οποίων μπορεί να έρθουν οποιαδήποτε χρήματα ή περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας, ή για ανεπάρκεια ή για ατέλεια ή για έλλειψη τίτλου της εταιρίας σε οποιαδήποτε εξασφάλιση με την οποία οποιαδήποτε χρήματα που ανήκουν στην εταιρία θα επενδυθούν ή διατεθούν ή για οποιαδήποτε απώλεια, ατυχία ή ζημία που προκύπτει από οποιαδήποτε από τις πιο πάνω αιτίες, ή μπορεί να συμβεί στην εκτέλεση των αντίστοιχων αξιωμάτων ή καταπιστευμάτων τους, ή σε σχέση με αυτά εκτός αν αυτά συμβούν από δική τους θεληματική πράξη ή παράλειψη αντίστοιχα.

---

Ονόματα, Διευθύνσεις και Περιγραφή των  
Προσυπογράφωντων

---

Υπογραφές

VIKTORIJA SURMAVA  
Υπηκοότητα: Ουκρανία  
Αρ. Διαβατηρίου: FH080995  
Επάγγελμα: Επιχειρηματίας  
Ημερομηνία Γεννήσεως: 14/01/1986  
Διεύθυνση: Αλεξανδρουπόλεως 11,  
BLOCK A, Διαμέρισμα 302,  
Άγιος Νικόλαος, 6037 Λάρνακα, Κύπρος

---

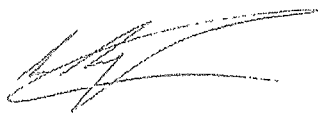


Χρονολογήθηκε την 22<sup>η</sup> Μαΐου, 2023  
Μάρτυρας για τις πιο πάνω υπογραφές:

(Υπ.)

ANNA NTARMPHIANIAN  
Αριθμός διαβατηρίου: AN0313778  
Σύμβουλος  
Λόρδου Βύρωνος, 26,  
1096, Λευκωσία, Κύπρος

Βεβαιώνω ότι το πιο πάνω Ιδρυτικό και Καταστατικό Έγγραφο συντάχθηκε από εμένα.



Σταύρος Σταυρινίδης  
Δικηγόρος  
Δημοσθένη Σεβέρη & Κατσώνη 2, 3ος όροφος 1082 Λευκωσία ΚΥΠΡΟΣ

ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ  
ΑΝΝΙΤΑ ΧΡΗΣΤΟΦΑΝΟΥ  
11/5/2024  
09/10/2024

Exhibit 'g



**COMPANIES LAW (CAP. 113)**

---

**COMPANY LIMITED BY SHARES**

---

**MEMORANDUM**

**AND**

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**OF**

**TONKS LTD**



**COMPANIES LAW (CAP. 113)**  
**COMPANY LIMITED BY SHARES**  
**MEMORANDUM OF ASSOCIATION**

**OF**

**TONKS LTD**

- A. The name of the Company is: TONKS LTD
- B. The registered office of the Company will be situated in Cyprus.
- C. The objects for which the Company is established are:
- 1) To carry on alone or jointly with others, anywhere in the world, the work or business of advisers or consultants, controllers, inspectors, directors, researchers, analysts for any field or in connection with any industry, the work or business of any nature or form in the private or public sector, as well as the work or business of trustees of companies engaged in the procurement and supply of services and goods, including (without prejudice to the general aspect of the above) the work or business of production or introduction of companies and the undertaking of shares thereof and the trade of stock, and also to provide secretarial services.
  - 2) To carry on the business as business consultants, market research consultants, business transfer agents, providers of technical aid and sales promotion assistance of all kinds, valuer's and estate agents, and to act as intermediaries in the introduction of sellers, purchasers, partners and employees.
  - 3) To carry on the business of an investment company and for that purpose to acquire and to hold as an investment, immovable property, shares, stock, debentures, debenture stock, bonds, notes obligations and securities issued or not or guaranteed or not by any Government or public body or public authority in any part of the world; to acquire any such immovable property and any such shares, stock, debentures, debenture stock, bonds, notes, obligations or securities by original subscription, contract, tender, purchase, exchange or otherwise, and whether or not fully paid, and to subscribe for the same subject to such terms and conditions as may be thought fit; and to

exercise and enforce all rights and powers conferred by or incidental to the ownership of any such immovable property and any such shares, stock, debenture stock, bonds, notes, obligations or securities.

- 4) To provide or assist in providing financial services of every kind including (but not limited to) hire purchase credit sale or deferred payment, or similar transactions, to acquire bills of exchange, merchandise hire purchase or other agreements or any chose in action options or rights of any kind and generally to carry on business and to act as financiers, capitalists, brokers, bankers, investment managers and generally to carry on any finance business.
- 5) To carry out on a transactional or exchange basis, commerce either wholesale or retail, imports or exports and transit, internal or external, extended or limited, industrial or manual, and in general every kind or category of commerce of crude, materials, necessities, components, and every other kind of product, product or object and for this purpose as well as for any other purpose of the Company, to conduct sales, purchases, resales, imports, exports and every other necessary or additional or auxiliary act of trading.
- 6) To carry on the business of buyers, merchants, sellers, commission agents, representatives, suppliers, sales promoters and generally any similar business and in connection with any manufactured or other kind of products or goods.
- 7) To employ for themselves or for account of third parties, to supply or to secure the supply of specialized and non-specialized personnel and laborers, for work of any nature and for the requirements of Companies of any nature, or for persons in any country and also to offer services of any nature, including consultancy services for the recruitment and employment of personnel and laborers of any nature and also the procuring and supplying of materials and services of any nature.
- 8) To provide services relating to the administration of legal entities, to the managing of their activities, to the strategic guidance in respect to the activities developed, to the commercial cooperation with other persons, to the representation of trade marks and/or trade names and/or intellectual property rights, to the disposal of assets, to the development of programming activities and/or investment plans and/or projects, to the resource of financial funds, to the expanding and/or forming of human resources and in respect to any other action and/or work relating to the managing and/or administration of legal persons of any jurisdiction of incorporation
- 9) To undertake all kinds of investments and to vary the same as the company may from time to time determine.
- 10) To engage, provide, employ, hire out or act as agent for, the services of experts, laborers or specialists of any sort.
- 11) To engage in and carry on the business of scientific research in all its branches including the registration in any country, acquisition, improvements, discovery and development of any processes, inventions, formulas, patents, trade-marks, designs and the like, and to acquire by purchase or otherwise and own, sell, lease or otherwise dispose of or deal in the same, and for the purposes aforesaid or any of them to acquire, construct, maintain, supervise and operate

laboratories and research centres, as well as factories and workshops for the manufacture and processing of products.

- 12) To acquire by purchase or otherwise and hold as investment, or otherwise any inventions, improvements, processes, patents, applications, trade-marks, trade names, trade secrets, labels, designs, licences, brands, formulas and the like and to sell, exchange, grant licences or vary the same as the company may from time to time determine.
- 13) To maintain workshops and shops, to take on as contractor, subcontractor or in other status or agreement, the structure, installation or assembly of hydraulic or mechanical systems and structures, sewer systems, systems of air-conditioning, processing of waste product systems, systems for pools, water and irrigative systems, pumps, hydraulic equipment, iron and metal structures and systems in general, and to establish the appropriate technical studies and plans, to represent as the technical advisor and to make any other activity, which is necessary, auxiliary or additional for above or any other purposes of the company.
- 14) To establish construction industry for the erection, building, demolition, reconstruction, expansion, change, repair, maintenance of many-stored buildings, houses, building complexes, shops, apartments, offices, hotels, tourist centres, warehouses, factories and any other steadings or buildings and to sell, to rent, to mortgage, to operate, to trade, to estimate, to improve and to exploit and generally to trade the above steadings and buildings and for this purpose or for any other purpose to carry out independently or together with other persons, or to assign to other persons any kinds of building, metallurgical, blacksmith's, plumbing, electrical, carpenting, glass, and also any additional or similar to those works and structures.
- 15) To sell, lease, mortgage, administer, utilize, develop, rent, operate and generally trade (in the wider possible concept of the term) in immovable property.
- 16) To recruit, employ and place crews on ships and to render to ship owner and others services of any nature and either generally or for a particular voyage, including administration of the financial affairs of ships and the management thereof and to act as shipbroker, agent, or intermediary for securing freights or cargoes as well as for the purchase sale, chartering of ships or otherwise, and to carry on the business of contractors in respect of construction works or works of services of any nature.
- 17) To bareboat charter vessels of any kind and to register the same at any ship registry in accordance with any relevant law and to purchase, take in exchange, hire, manage, charter, build, or otherwise acquire, hold or equip ships or vessels of any kind with or without their equipment machinery, furniture and receptacles, or shares or interests in such ships or vessels, as well as shares or other documents of companies possessed of such ships or vessels, and to employ the same in the conveyance of passengers goods and produce of all kinds, including livestock, oil or other liquids, and generally any kind of articles, between any ports or places, in Cyprus or elsewhere and to acquire any postal subsidies, and to maintain, repair, improve, alter, let out on hire, mortgage or otherwise deal with, sell or dispose of any such ships or vessels shares or documents.
- 18) To carry on the business of ship-owners, carriers by land and sea, managers, dealers and agents of ships and shipping companies, ship chandlers, warehousemen, contractors, owners of barges, lighters, motor boats or other small vessels, forwarding agents, agents of all kinds, stevedores, shipbrokers, freight contractors, ship-owners, wharfingers, manufactures and merchants of ice,

owners and keepers of refrigerating stores and spaces and to insure with any company or person against any loss, damage, risk or liability of any kind which may affect the Company, its property, its products or the persons or articles transported by it and its transport means as well as to carry on the business of insurance agents for any type of insurance business, including marine insurance.

- 19) To borrow money for any purpose jointly and/or severally with others, to give guarantees and securities of the liabilities and obligations of others and generally, without limitation, in any possible way and by any method or means, to grant financial, commercial or other assistance, aid or support, of any nature, to others.
- 20) To deal in matters relating to the purchase or in any other way acquisition, sale, exchange, conversion, swap, options, or other dealing or transaction of any nature of description in respect of any currencies, commodities, exchange rates, interest rates, bonds, debentures, shares, equity, or other securities of any nature or description and to enter into financial or credit agreements or other agreements in connection with the above dealings or transactions or more generally agreements of any nature or description including without limitation to the generality of the foregoing agreements in the ISDA form of the International Swap & Derivatives Association and other agreements of similar form or nature as may be promulgated by any trade or other association or authority from time to time in relation to any or all of the foregoing transactions.
- 21) To promote and in particular to form, constitute, float, lend money to, assist and control any companies, associations, businesses or undertakings whatsoever.
- 22) To establish, operate and manager any kind of manufacturing, packing or storing enterprises or businesses as the Company may from time to time determine.
- 23) To engage in and carry on all or any of the businesses of designers, manufacturers, processors and packers of, commission agents and dealers in goods, chattels, products, metals, minerals, machinery and merchandise of all kinds.
- 24) To carry on any kind of business connected with catering, hotels, tourist transport, voyages recreation and entertainment.
- 25) To purchase, take on lease or otherwise acquire, and to sell, dispose of and deal with mines, oil wells, mining rights, oil rights and mineral rights and property containing or supposed to contain metals, minerals, ores, oil or precious stones of all kinds, and undertaking connected therewith and work, exercise, develop mines, oil wells, mining rights, oil rights, and mineral rights, and any undertakings connected therewith, and to win, get, quarry, smelt, publicise, refine, manipulate and prepare for market and deal in all kinds of metals, minerals, ores, oil and precious stones.
- 26) To carry on the business of insurers, insurance brokers or agents.
- 27) To vest any immovable or movable property, rights or interests acquired by or belonging to the Company in any person, firm or Company on behalf of or for the benefit of the Company, and with or without any declared trust in favour to the Company.
- 28) To participate in the management, supervision and control of any business or work of any company or enterprise and for this purpose to appoint and remunerate any Directors, Managers, accountants, experts, agents or other representatives.

- 29) To amalgamate with any other company or enterprise which either in part or as a whole has objects similar to those of the Company.
- 30) To acquire either in part or as a whole the property or the obligations of any person or persons, legal or physical, and of any description, so long as the Company deems them capable of promoting its business and contribute to its success.
- 31) To enter into contracts, agreements and arrangements with other companies, person or persons, legal or physical and of whatever description, on lawful consideration and to carry on, on their behalf any kind of business connected with the objects of the Company.
- 32) To enter into partnerships or any other arrangements for participation in profits or interests, and into co-operation, joint ventures, mutual concessions or otherwise with other persons or person, legal or physical, or with other enterprises carrying on or engaged in business or commercial transactions capable of being directly or indirectly beneficial to the Company.
- 33) To invest and manage the capital and monies of the Company in such shares or other investments, mortgages or pledges as it would be deemed fit or in such a way as the Directors may from time to time decide, as well as to subscribe for, take, buy or otherwise acquire and possess shares or other interests in other companies or debentures or other securities in same.
- 34) To enter into any arrangements with any Government or Authority, Municipal, local or otherwise, which might be considered as conducive to the attainment of the objects of the Company or of any of them, to obtain by such arrangement concessions, rights or privileges, which, as a whole or each one separately the Company would wish to obtain and use and to comply with such arrangements, rights, privileges and concessions.
- 35) To pursue the registration or recognition of the Company in any country or place and to comply with any necessary or advantageous conditions for the purpose of ensuring the functioning of the Company in such country or place and to establish local representatives or offices therein for the carrying on of its business.
- 36) To appoint and engage employees, servants, workers, personnel, agents or other persons in connection with the business of the Company.
- 37) To establish or acquire or operate offices, business offices, factories, warehouses, stations in Cyprus and/or abroad and to purchase, rent or otherwise acquire, administrate, improve and develop any business or real or immovable or personal or movable property in Cyprus and/or abroad or any other indispensable or other interest of every kind on them.
- 38) To finance and/or plan and/or to produce any kind of machinery.
- 39) To administer, let, charter, purchase or otherwise acquire and administer ships of any categories and establish and maintain lines or regular ship services and generally carry on the business of

ship owners and conclude agreements for the delivery of mail, transfer of passengers and goods by any means whether with the help of its own ships and means or through other parties.

- 40) To carry on the work or works of, either jointly or alone, owners, administrators or otherwise of hotels, motels, and to trade, furnish, sell, buy, hire, lease the above and carry on any works related to any of the above-mentioned activities.
- 41) To apply for, acquire and possess any titles, privileges, monopolies, licences, concessions, certificates or authorizations from local or foreign governments or from any local or other authority in Cyprus and/or abroad and exercise any powers, rights or privileges secured as above.
- 42) To promote, sell, exploit, dispose of, put into use, any financial technology, methods, devices, ideas or/and other.
- 43) To build or otherwise acquire warehouses, wharfs, shipyards, canals, rail ways, telecommunications, roads and other passages as well as vehicles of any kind, machinery, engines and parts, devices, for any purpose and use and to operate and use them.
- 44) To remunerate any person or firm rendering services to the Company or working in the Company either by payment of money or by the issue of shares as fully or partly paid up or by granting a dividend or interest in the profits of the Company.
- 45) To lend or advance money to such persons and under such conditions as it would be deemed advisable and, especially, to its members, to customers and persons dealing with the Company.
- 46) To provide compensations or guarantees to third persons including mortgaging and charging of the property of the Company by way of security of a loan and/or guarantee to third parties. The provision of such indemnity or guarantee constitutes a self-evident and conclusive fact that the same was made in the interests and/or for the promotion of the objects of the Company.
- 47) To borrow, seek and secure the payment of money in respect of the business of the Company and for this purpose to mortgage and burden the business and the whole or any part of its immovable and movable property, present or future, in any way the Company would deem fit, including the issue, at nominal value or increased value or value below the nominal one, of debentures or stock, perpetual or otherwise, charged upon all or any of the property of the Company (both present or future), including its uncalled capital and, further or additionally, to secure any securities of the Company by trust or other security and to purchase, redeem or otherwise pay off any such securities.
- 48) To draw, accept, indorse, discount and execute promissory notes, bills or exchange and other instruments payable to order or to the bearer.
- 49) To purchase, take under lease or exchange, let or otherwise acquire, use and possess or mortgage, sell gift or otherwise alienate any property or any interest, lands, buildings, easements, rights,

privileges, concessions, machinery's, patents, installations, goods or any other movable or immovable property of any kind.

- 50) To erect, construct, commence construction, extend, convert and maintain any buildings, works and machinery necessary or suitable for the objects of the Company.
- 51) To advertise either by itself or through special, governmental or private bodies, the businesses of the Company or any of them, in any way the Company would deem fit, including the advertisement through the press or radio, through placards, films, circulars, exhibitions, publication of books or magazines, competitions, prize awards or rewards and through any other lawful means.
- 52) To sell or otherwise dispose of part or the whole of the business or the property of the Company for such consideration as the Company would deem fit.
- 53) To distribute in specie amongst the members of the Company part or the whole of the property or the business of the Company and at any time, as well as in case of its dissolution.
- 54) To establish and maintain or procure the establishment and maintenance of any contributory or non-contributory pension provident or superannuating funds for the benefit of, and give or procure the giving of donations, gratuities, pensions, allowances or emoluments to any persons who are or were at any time in the employment or service of the Company, or of any company which is a subsidiary of the Company or is allied to or associated with the Company or any subsidiary company, or who are or were at any time Directors or officers of the Company or of any such other company as aforesaid, and the wives, widows, husbands, widowers, families and dependants of any such persons, and also to establish and subsidise and subscribe to any institutions, associations, clubs or funds which to the Company may seem to be for the benefit of or to advance the interest and well-being of the Company or of any such other company as aforesaid or of any such persons as aforesaid and make payments to or towards the insurance of any such person as aforesaid, and do any of the matters aforesaid either alone or in conjunction with any such other company as aforesaid.
- 55) To participate in or otherwise aid any charitable or philanthropic body or purpose or other purpose of public benefit.
- 56) To pay all expenses related to the formation and registration of the Company.
- 57) To do all or any of the above acts either alone or in conjunction with others and in various legal capacities, such as principal, mandatory, agent contractor, trustee or in any other capacity envisaged by the Law, as well as generally and for every purpose or object to act in any capacity as above.
- 58) To do any act which is conducive to or necessary for the achievement of the above or of any of the above objects severally.

59) To mortgage and/or encumber the whole or part of its movable or immovable property for the security and/or guarantee of a loan or any other facility, either bank or otherwise, provided to the Company itself or to any third party, either natural or legal, related to the Company or not.

60) Notwithstanding the above mentioned objects, powers and other provisions the Company (a) shall not provide any financial services other than to its shareholders or bodies corporate in its group of companies; (b) shall not assume, directly or indirectly, any obligations to the public, whether in the form of deposits, securities or other evidence of debt and (c) shall not act as professional trustee.

For the purposes hereof the term "financial services" means dealing in investments, managing investments, giving investment advice or establishing and operating collective investment schemes. The term "investment" means shares, debentures, government and public securities, warrants, certificates representing securities, units in collective investment schemes, options, futures, contracts for differences and long-term insurance contracts.

For the purposes hereof the term "public" does not include banking or credit institutions, the company's shareholders or bodies corporate in its group of companies. The term "deposits" does not include sums of money received on terms which are referable to the provision of goods or services other than "financial services" as defined hereinabove. The term "debt" does not include credit obtained in relation to the provision of goods or services. The term "professional trustee" means a company which offers its trustee services to the public at large and which makes or intends to make representations in soliciting trust business, i.e. establishing, undertaking, executing and administering of trusts, and which advertises or intends to advertise the fact that is qualified and/or authorized by law or practice to offer trustee services to the public.

It is hereby expressly declared that each paragraph of clause C above shall be construed independently of any other sub-clause thereof and that none of the objects mentioned in any of the above sub-clause shall be deemed to be merely subsidiary to the objects mentioned in any of the other above sub-clause.

D. The liability of the members is limited.

E. The share capital of the Company is €1000 divided into 1000 shares of €1.- (One Euro) each. The shares in the original or any increased capital may be divided into several classes, and there may be attached thereto respectively any preferential rights, privileges, conditions or restrictions or especially as regards divided capital voting or otherwise.

We the several persons, whose names and addresses are subscribed, wish to form a Company in pursuance of this Memorandum of Association and we agree to take each the number of shares in the capital of the Company set opposite our respective names.

---

**Names, Addresses and descriptions  
of subscribers**

**Number of shares  
taken by each subscriber**

---

VIKTORIA SURMAVA  
Nationality: Ukraine  
Passport No: FH080995  
Occupation: Entrepreneur  
Date of birth: 14/01/1986  
Address: 11 Alexandroupoleos,  
BLOCK A, Flat 302, Agios Nikolaos,  
6037 Larnaca, Cyprus

1,000

---

**TOTAL NUMBER OF SHARES: 1000**

---

**Dated this 22<sup>nd</sup> May, 2023**

**Witness to the above signatures:**

.....

Anna Darbinyan  
Passport Number: AN0313778  
Consultant  
26 Lordou Vyrinos,  
1096 Nicosia, Cyprus



# **THE COMPANIES LAW (CAP. 113)**

## **COMPANY LIMITED BY SHARES**

### **ARTICLES OF ASSOCIATION**

#### **OF**

#### **TONKS LTD**

### **INTERPRETATION**

1. In these Articles:-

"the Law" means the Companies Law, Cap. 113 or any law substituting or amending the same.

"the seal" means the common seal of the company.

"secretary" means any person appointed to perform the duties of the secretary of the company and includes an assistant secretary.

"person" means both natural and legal person.

Expressions referring to writing shall, unless the contrary intention appears, be construed as including references to printing, lithography, photography, and other modes of representing or reproducing words in a visible form.

Unless the context otherwise requires, words or expressions contained in these Articles shall bear the same meaning as in the Law or any statutory modification thereof in force at the date at which these Articles become binding on the company.

### **PRELIMINARY**

2. The company is a private company and consequently:-

- (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 determination 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 Article 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) The company shall not have power to issue share warrants to bearer.
  - (e) Provided that where the company has a single member the part 3 of Table A of the 1st Schedule of the Companies Act Cap 113 is applicable.
3. Any branch or nature of business for which there is either an express or an implied by the Memorandum of Association of the company or by these Articles authorization to be undertaken by the company may be undertaken by the Directors at such time or times as they would deem fit and, furthermore, may remain by the Directors in abeyance, irrespective of whether such branch or nature of business has actually started or not if the Directors would deem fit not to start or not to continue with such branch or nature of business.

#### **SHARE CAPITAL AND VARIATION OF RIGHTS**

- 4. 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 may from time to time by ordinary resolution determine.
- 5. Subject to the provisions of section 57 of the Law, any preference shares may, with the sanction of a special 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.
- 6. 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, 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 Articles relating to general meetings shall apply, but so that the necessary quorum shall be two persons at least holding or representing by proxy three-fourths of the issued shares of the class and that any holder of shares of the class present in person or by proxy may demand a poll. The provisions of Article 88 relating to the passing of resolutions in writing by the members shall apply *mutatis mutandis*.

7. The rights conferred upon the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu* therewith.
8. The company may exercise the powers of paying commissions conferred by section 52 of the Law, provided that the rate per cent or the amount of the commission paid or agreed to be paid shall be disclosed in the manner required by the said section and the rate of the commission shall not exceed the rate of 10 per cent of the price at which the shares in respect whereof the same is paid are issued or an amount equal to 10 per cent of such price (as the case may be). Such commission may be satisfied by the payment of cash or the allotment of fully or partly paid shares or partly in one way and partly in the other. The company may also on any issue of shares pay such brokerage as may be lawful.
9. Except as required by law, no person shall be recognized 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 recognize (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 Articles or by law or by an order of a court of competent jurisdiction otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.

Notwithstanding the above, but always subject to the provisions of section 112 of the Law, the company may if it so desires and if it has been notified in writing thereof, recognize the existence of a trust on any share although it may not register the same in the Register of Members of the company. Such recognition by the company is made known to the trustees by letter and is irrevocable as long as such trust remains in existence, even though trustees or any of them may be replaced.

10. 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 20 cents for every certificate after the first or such less sum as the directors shall from time to time determine. 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.
11. If a share certificate be defaced, lost or destroyed, it may be renewed on payment of a fee of 20 cents or such less sum and on such terms (if any) as to evidence and indemnity and the payment of out-of-pocket expenses of the company of investigating evidence as the directors think fit.
12. 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 Article 53(1) of the Law or transactions made pursuant to Article 53(3) of the Law.

### **LIEN**

13. 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 shares standing registered in the name of a single person for all moneys for any reason and for any cause whatsoever presently payable by him or his estate to the company; but the directors may at any time declare any share to be wholly or in part exempt from the provisions of this Article. The company's lien, if any, on a share shall extend to all dividends payable thereon as well as on any capital or other monies which may at any time be payable by the company to such person.
14. The company may sell, in such manner as the directors think fit, any shares on which the company has a lien, but no sale shall be made 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, stating and demanding payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, has been given to the registered holder for the time being of the share, or the person entitled thereto by reason of his death or bankruptcy.
15. To give effect to any such sale the directors may authorize 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.
16. 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) will be paid to the person entitled to the shares at the date of the sale.

### **ISSUE OF SHARES**

17. All additional shares approved to be issued shall be offered to the members in proportion to the number of shares already held by them and such offer shall be made by notice fixing the number of shares which each member is entitled to be allotted and restricting the time in which the offer if not accepted, shall be deemed as having been declined and after which time or on receipt of a declaration by the member to whom such a notice is given that he declines to accept the shares offered, the directors may allot or otherwise dispose the same to such persons and under such conditions as they

would deem fit.

### **CALLS ON SHARES**

18. The directors may from time to time make calls upon the members in respect of any moneys unpaid on their shares (whether on account of the nominal value of the shares or by way of premium) and not by the conditions of allotment thereof made payable at fixed times, provided that no call shall exceed one-fourth of the nominal value of the share or be payable at less than one month from the date fixed for the payment of the last preceding call, and each member shall (subject to receiving at least fourteen days' notice specifying the time or times and place of payment) pay to the company at the time or times and place so specified the amount called on his shares. A call may be revoked or postponed as the directors may determine.
19. A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the directors authorizing the call was passed and may be required to be paid by instalments.
20. The joint holders of a share shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect thereof.
21. If a sum called in respect of a share is not paid before or on the day appointed for payment thereof, the person from whom the sum is due shall pay interest on the sum from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment at such rate not exceeding 9 per cent per annum as the directors may determine, but the directors shall be at liberty to waive payment of such interest wholly or in part.
22. Any sum which by the terms of issue of a share becomes payable on allotment or at any fixed date, whether 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 all the relevant 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.
23. The directors may, on the issue of shares, differentiate between the holders as to the amount of calls to be paid and the times of payment.
24. The directors may, if they think fit, receive from any member 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 may (until the same would, but for such advance, become payable) pay interest at such rate not exceeding (unless the company in general meeting shall, subject always to the provisions of any law in force at the time, otherwise direct) 9 per cent per annum, as may be agreed upon between the directors and the member paying such sum in advance.

### **TRANSFER OF SHARES**

25. The instrument of transfer of any share shall be executed by or on behalf of the transferor and transferee, and the transferor shall be deemed to remain a holder of the share until the name of the transferee is entered in the register of members in respect thereof.

26. Subject to such of the restrictions of these Articles as may be applicable, any member may transfer all or any of his shares by instrument in writing in any usual or common form or any other form which the directors may approve.
27. The directors may, independently of any other provision of the Articles, and in addition to their rights under Article 28 herein below, in their absolute discretion and without assigning any reason therefor, decline to register the transfer of a share to a person of whom they shall not approve, and they may also decline to register the transfer of any share on which the company has a lien.
28. The directors may also decline to recognize any instrument of transfer unless:
- (a) a fee of 20 cents or such lesser sum as the directors may from time to time require is paid to the company in respect thereof;
  - (b) the instrument of transfer is 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 only one class of shares.
29. If the directors refuse to register a transfer they shall within two months after the date on which the transfer was lodged with the company send to the transferee notice of the refusal.
30. 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.
31. The company shall be entitled to charge a fee not exceeding 20 cents, and that directors may from time to time determine for the registration of any order of appointing a will executor, order of administration of death or marriage certificate, power of attorney, or other instrument.
32. Notwithstanding any other provision in these Articles, the following transfers of shares to members of the company or not and either by sale, exchange, gift, transmission by law or otherwise are freely permitted and the directors shall forthwith approve any such transfer and shall proceed to the registration of the same in the Register of Members of the company:
- (a) Transfer to father, mother, spouse, child, grandson or granddaughter of the transferor (in these Articles called "members of the family").
  - (b) If the member is one or more trustees, transfer to another trustee or trustees if any previous one or ones were replaced or in case additional trustees are appointed.
  - (c) Transfer by an individual member to a company controlled either together or separately by such member and /or by any members of his family and /or by a company controlled by them or any of them. For the purposes of this paragraph a company is deemed to be controlled if

the controlling person, physical or legal, holds therein more than 50% of the votes.

- (d) Transfer by a company member to an individual or to another company holding in the transferor company more than 25% of the votes.
- (e) Transfer by a company member to another company which is a subsidiary or holding of the transferor company or to another company controlled by such subsidiary or holding company. For the purposes of this paragraph the words "subsidiary" and "holding company" have the usual meaning and the words "controlled company" mean holding in such company more than 50% of the votes.

Provided that the free transfer of shares as above provided shall not be allowed if by such transfer there would result, directly or indirectly, the transformation of this company to a non-exempt one, if it is already an exempt company or to a public company, except if the directors would otherwise resolve unanimously, in which case such transfer would be freely allowed and without the exercise of the rights of option herein below provided.

### **PREEMPTION RIGHTS**

- 33. No transfer of shares to any member of the company or not, which is not provided by these Articles to be freely allowed, may be effected so long as any member wishes to buy such share at its fair value which shall be fixed as herein provided below and the pre-emption rights hereinafter set forth shall have been exhausted.
- 34. Every member who desires to transfer any share or shares (hereinafter called the "vendor") shall give to the company notice in writing of such desire (hereinafter called "transfer notice"). No transfer notice shall relate to more than one class of shares. Subject as hereinafter mentioned, a transfer notice shall constitute the company the vendor's agent for the sale of the share or shares specified therein (hereinafter called "the said shares") one or more lots at the discretion of the directors to the members other than the vendor at a price which the company's auditors for the time being, shall by writing under their hand, certify to be in their opinion the fair value thereof as between a willing seller and a willing buyer. On receipt of the Auditors certificate as aforesaid the company shall furnish a certified copy thereof to the vendor and the vendor shall be entitled, by notice in writing given to the company within ten days of the service upon him of the said certified copy, to cancel the company's authority to sell the said shares. The cost of obtaining the certificate shall be borne by the company unless the vendor shall give notice of cancellation as aforesaid in which he shall bear the said cost.
- 35. Upon the price being fixed as aforesaid and provided the vendor shall not give notice of cancellation as aforesaid the company shall forthwith by notice in writing inform each member of the company other than the vendor of the number and price of the said shares and invite each such member to apply in writing to the company within twenty-one days of the date of dispatch of the notice (which date shall be specified therein) for such maximum number of the said shares (being all or any thereof) as he shall specify in such application.
- 36. If the said members shall within the said period of twenty-one days apply for all or any of the said shares, the company shall allocate the said shares (or so many of them as shall be applied for as

aforesaid) first, to and amongst the applicants who are registered or unconditionally entitled to be registered in respect of shares of the same class, in case where there are more than one class of shares, (and in case of competition pro rata according to the number of shares of such class of which they are registered or unconditionally entitled to be registered as holders) and secondly (if any of the said shares shall remain after such applicants have been satisfied in full), to and amongst the remaining applicants (and in case of competition pro rata according to the number of shares in the company in respect of which they are registered or unconditionally entitled to be registered as holders) provided that no applicant shall be obliged to take more than the maximum number of shares specified by him as aforesaid.

37. The vendor shall be bound to transfer the shares comprised in an allocation notice to the purchasers named therein at the time and place therein specified; and if he shall fail to do so, the directors of the company or some other person appointed by the directors shall be deemed to have been appointed attorney of the vendor with full power to execute, complete and deliver, in the name and on behalf of the vendor, transfers of the shares to the purchasers thereof against payment of the price to the company. On payment of the price to the company the purchaser shall be deemed to have obtained a good quittance for such payment and on execution and delivery of the transfer the purchaser shall be entitled to insist upon his name being entered in the register of members as the holder by transfer of the shares. The company shall forthwith pay the price into a separate bank account in the company's name and shall hold such price in trust for the vendor and when so requested by the vendor the company shall pay the entire price to him.
38. During the six months following the expiry of the said period of twenty-one days referred to in Article 35, the vendor shall be at liberty, subject nevertheless to the provisions of regulation 27, to transfer to any persons and at any price any share not allocated and sold by the company as a result of a notice of sale by application of the procedure herein above set forth. It is to be understood that in case the vendor has given notice of cancellation in accordance with the provisions of Reg. 34 above he shall not be entitled to proceed with the sale of shares unless the entire procedure is followed from the beginning.

#### **PLEDGE**

39. Notwithstanding any other provisions of the Articles, no share shall be given by a member as a pledge or as security for a loan, debt or obligation without the sanction of the directors, and the directors shall decline to register or recognize any such pledge or security given in contravention of this Article, which pledge or security shall not be valid towards the company, save as otherwise mandatorily provided by law.

#### **TRANSMISSION OF SHARES**

40. In case of the death of a member the survivor or survivors where the deceased was a joint holder, and the legal personal representatives of the deceased where he was a sole holder, shall be the only persons recognized by the company as having any title to his 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.

41. Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy 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, as the case may be.
42. 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 Articles 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 of the member had not occurred and the notice or transfer were a transfer signed by that member.
43. A person becoming entitled to a share by reason of the death or bankruptcy 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 or resolutions in writing by the members 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**

44. 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 any interest which may have accrued.
45. 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.
46. 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.
47. 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.

48. 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, 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.
49. 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.
50. The provisions of these Articles as to forfeiture shall apply in the case of non-payment of any sum which, by the terms of issue of a 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.

#### **CONVERSION OF SHARES INTO STOCK**

51. The company may by ordinary resolution convert any paid-up shares into stock, and reconvert any stock into paid-up shares of any denomination.
52. The holders of stock may transfer the same, or any part thereof, in the same manner, and subject to the same regulations, as and subject to which the shares from which the stock arose might previously to conversion have been transferred, or as near thereto as circumstances admit; and the directors may from time to time fix the minimum amount of stock transferable but so that such minimum shall not exceed the nominal amount of the shares from which the stock arose.
53. The holders of stock shall, according to the amount of stock held by them, have the same rights, privileges and advantages as regards dividends, voting at meetings of the company and other matters as if they held the shares from which the stock arose, but no such privilege or advantage (except participation in the dividends and profits of the company and in the assets on winding up) shall be conferred by an amount of stock which would not, if existing in shares, have conferred that privilege or advantage.
54. Such of the regulations of the company as are applicable to paid-up shares shall apply to stock, and the words "share" and "shareholder" therein shall include "stock" and "stockholder".

## **ALTERATION OF CAPITAL**

55. 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.
56. 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.
57. The company may by special resolution reduce its share capital, any capital redemption reserve fund or any share premium account in any manner and with, and subject to, any incident authorized, and consent required, by law.

## **GENERAL MEETINGS**

58. 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.
59. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.
60. 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 within Cyprus sufficient 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**

61. An annual general meeting and a meeting called for the passing of a special resolution shall be called by twenty-one days' notice in writing 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 in writing 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 fixed for the meeting, 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 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 is 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 the meeting, being a majority together holding not less than 95 per cent in nominal value of the shares giving that right.
62. 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.

#### **PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS**

63. All business shall be deemed special that is transacted at an extraordinary general meeting, and also all 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, if any, and the appointment of, and the fixing of the remuneration of, the auditors.
64. 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; Except as herein otherwise provided, in this Memorandum members representing more than 50% of the votes present in person or by proxy shall be a quorum. Provided that in case the Company has only one shareholder, his presence, personally or by proxy shall constitute a quorum.
65. 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.
66. All notices and other communications relating to a general meeting and which each member is entitled to receive, shall also be given to the auditors of the company.
67. The chairman, if any, of the board of directors shall preside as chairman at every general meeting of the company, or if there is not 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 the directors present shall elect one of their number to be chairman of the meeting.

68. If at any meeting no director is willing to act as chairman or if no director is present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, the members present shall choose one of their numbers to be chairman of the meeting.
69. 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. Save as aforesaid it shall not be necessary to give any notice of an adjournment or of the business to be transacted at an adjourned meeting.
70. 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 one member present in person or by proxy.

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.

71. Except as provided in Article 73, 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.
72. 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.

### **VOTES OF MEMBERS**

73. Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares and subject also to any special provisions contained in these Articles, 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.
74. 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.

75. A member of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by 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 that Court, and any such administrator, committee, receiver, curator bonis or other person may, on a poll, vote by proxy.
76. 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.
77. 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.
78. On a poll votes may be given either personally or by proxy.
79. Each member shall be entitled to appoint one or more proxies to attend on the same occasion, on condition however that such appointment shall be made in one single instrument. Provided that the attendance on any occasion of the person first mentioned in the instrument of proxy shall preclude any other person named therein from attending and so on.
80. The instrument appointing a proxy shall be in writing signed by the appointer or of his attorney duly authorized in writing, or, if the appointer is a corporation, either under seal, or under the hand of an officer or attorney duly authorized. A proxy need not be a member of the company.
81. 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 not less than two working days before the time specified for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the instrument proposes to vote or be delivered at the place specified for that purpose in the notice convening the meeting in such manner and at such time as may be specified in such notice. In case a poll is to be taken at a time other than during the meeting at which such poll was demanded the instrument of proxy shall be deposited at the place specified for taking the poll at least fifteen minutes before the time appointed for taking the same. Any instrument of proxy not deposited or delivered in the manner and at the time herein or in accordance with the above provisions prescribed shall not be treated as valid.
82. An instrument appointing a proxy shall be in the following form or a form as near thereto as circumstances admit:

“.....Limited.

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 or extraordinary, as the case may be] general meeting of the company, to be held on the ..... day of ....., 20....., and at any adjournment thereof.

Signed this.....day of ....., 20...."

83. 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:

"..... Limited.

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 or extraordinary, as the case may be] general meeting of the company, to be held on the ..... day of ....., 20....., and at any adjournment thereof.

Signed this.....day of ....., 20...."

This form is to be used in favour of\*/against\* the resolution. Unless otherwise instructed, the proxy will vote as desired \*

\*Strike out whichever is not desired."

84. The instrument appointing a proxy shall be deemed to confer authority to demand or join in demanding a poll or to agree to a meeting being called by shorter notice as provided in Article 61 above.

85. 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.

86. The Chairman of a general meeting has no second or casting vote.

#### **CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS**

87. Any corporation which is a member of the company may by resolution of its directors or other governing body authorize 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 authorized 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.

#### **RESOLUTIONS IN WRITING BY THE MEMBERS**

88. Subject to the provisions of the Law, a resolution in writing signed, or approved by letter, telex, telegram, facsimile or other mode of transmission of writing 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. The signature of such members as aforesaid may be given on one and the same document or on more than one document provided that such signature is given under the text of the resolution proposed to be passed.

#### **REGULATIONS FOR THE MANAGEMENT OF THE PRIVATE COMPANY OF LIMITED LIABILITY WITH ONLY ONE SHAREHOLDER**

89. The regulations which are contained in Section I of Table A (with the exception of Rules 24, 53, 111a and 112) are being enforced and applied.
90. The company is a private company and has only one shareholder.
91. This shareholder of the Company exercises all the powers of the general meeting pursuant to the present Act, having always in mind that the decisions taken by this shareholder shall be put down in the minutes, or shall be written down, in general.
92. The contracts which are signed between the only shareholder and the Company are put down in the minutes or written down except if they refer to the present actions of the Company which are committed under normal circumstances.

#### **DIRECTORS**

93. (a) The number of the directors shall be from one to seven and may be increased or reduced by an ordinary resolution of the company.
- (b) The number of the first directors within the aforesaid limits and their names shall be determined by the subscribers to the Memorandum of Association of the company.
- (c) Save as provided in Article 110, all directors shall hold office until they are removed or resign or cease for any reason to be directors.
94. The remuneration of the directors shall from time to time be determined by the company in general meeting. Such remuneration shall be deemed to accrue from day to day. The directors may also be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning

from meetings of the directors or any committee of the directors or general meeting of the company or in connection with the business of the company.

95. It shall not be necessary for a director to be registered holder of shares in the company in order to be a director, and in such case he shall be entitled to receive notice and attend all the general meetings of the company.
96. 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 direct.

#### **BORROWING POWERS**

97. The directors may exercise all the powers of the company to borrow or raise money to charge or mortgage the whole or part of its undertaking, property and uncalled capital or any part thereof and to issue debentures bonds, bond loan securities and other securities, whether fully or in the form of security for any debt, liability or obligation of the company or any third party.

#### **POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS**

98. 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 Articles, required to be exercised by the company in general meeting, subject, nevertheless, to any of these Articles, to the provisions of the Law and to such regulations, being not inconsistent with the aforesaid Articles or provisions, 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 could have been valid if that regulation had not been made.
99. 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 Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the directors may think fit and may also authorize any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in him.
100. The company may exercise the powers conferred by section 36 of the Law with regard to having an official seal for use abroad, and such powers shall be vested in the directors.
101. The company may exercise the powers conferred upon the company by sections 114 to 117 (both inclusive) of the Law with regard to the keeping of a dominion register, and the directors may

(subject to the provisions of those sections) make and vary such regulations as they may think fit respecting the keeping of any such register.

102. A director who is in any way, whether directly or indirectly, interested in a contract or proposed contract with the company shall declare the nature of his interest at a meeting of the directors in accordance with section 191 of the Law.
103. Each director may vote as director in respect of any contract or arrangement in which he is personally interested or in respect of any other matter referred to in section 191 of the Companies Law and if he does so vote his vote shall be counted and shall, also, be counted in the quorum present at the meeting when considering such contract or arrangement.
104. A director may hold any other office or place of profit under the company (other than the office of auditor) in conjunction with his 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 other office or place of profit or as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract, or any contract or arrangement entered into by or on behalf of the company in which any director is in any way interested, be liable to be avoided, nor shall any director so contracting or being so interested be liable to account to the company for any profit realised by any such contract or arrangement by reason of such director holding that office or of the fiduciary relation thereby established.
105. Any director may act by himself or his firm in a professional capacity for the company, and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a director; provided that nothing herein contained shall authorize a director or his firm to act as auditor to the company.
106. 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.
107. The directors shall cause minutes to be made in books provided for the purpose :
  - (a) of all appointments of officers made by the directors;
  - (b) of the names of the directors present at each meeting of the directors and of any committee of the directors;
  - (c) of all resolutions and proceedings at all meetings of the company, and of the directors, and of committees of directors; and every director present at any meeting of directors or committee of directors shall sign his name in a book to be kept for that purpose.

108. The directors may grant retirement pensions or annuities or other gratuities or allowances, including allowances on death, to any person or to the widow of or dependants of any person in respect of services rendered by him to the company whether as director or director in any executive office or in any other office or employment under the company or indirectly as an officer or employee of any subsidiary company of the company notwithstanding that he may be or may have been a director of the company and the company may make payments towards insurances or trusts for such purposes in respect of such persons and may include rights in respect of such pensions, annuities and allowances in the terms or engagement of any such person, without being precluded from granting such retirement pensions or annuities or other gratuities or allowances including allowances of death not as a part and independently of the terms of any engagement but upon the retirement, resignation or death of any such person as the Board of Directors may decide.

109. Each director may at any time and from time to time by an instrument signed by him appoint any person, director or not to be an alternate director in his place and for any period of time he may fix, and such alternate director shall during such period be entitled to attend and vote in any meeting of the directors and he shall generally have and exercise all rights, powers and duties of the director appointing him, including, without prejudice to the generality of the foregoing, the power to sign a resolution in writing as provided in Article 121 hereunder, provided always that the appointor director may at any time revoke such appointment and in case of death or disability of the appointor director or in case in which the latter ceases for any reason to be a director the appointment shall be terminated ipso facto and shall be of no effect.

If an alternate director is already a director of the company, he shall have a separate vote, as alternate director and shall be counted separately for the purposes of constituting a quorum.

110. Any person acting as alternate director shall be deemed to be an officer of the company and he shall be personally liable to it for his acts and omissions and his remuneration shall be paid out of the remuneration of the director appointing him and shall consist of such part of such remuneration as it may be agreed between the appointor director and his alternate.

#### **DISQUALIFICATION OF DIRECTORS**

111. 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; or
- (e) shall for more than six months have been absent without permission of the directors from at least three consecutive meetings of the directors duly convened and held during that period.

#### **APPOINTMENT AND REMOVAL OF DIRECTORS**

112. The company may from time to time by ordinary resolution increase or reduce the number of directors.
113. 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 by or in accordance with these Articles. Any director so appointed shall hold office only until the next following annual general meeting and shall then be eligible for re- election.
114. The company may by ordinary resolution, of which special notice has been given in accordance with section 136 of the Law, remove any director notwithstanding anything in these Articles or in any agreement between the company and such director. Such removal 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.
115. The Company may by ordinary resolution appoint another person in place of a director removed from office under the aforesaid Article, the Company may at a General Meeting appoint any other person as the director either to fill a casual vacancy or as an additional director and determine the period for which such person is to hold office.

#### **PROCEEDINGS OF DIRECTORS**

116. The directors may meet together for the despatch of their business, adjourn and otherwise regulate their meetings as they deem fit. Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes. In case of an equality of votes, the chairman shall not 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.
117. The quorum required for business to be performed by the directors can be determined by the directors and if not determined, the presence of one director shall be necessary. It is understood that if the company, by virtue of the provisions of this Memorandum and Articles of Association, has only one director, a written decision signed by that director in accordance with the provisions of Article 124 (a) below, shall be regarded as a decision of the directors approved in a meeting of directors in which the required quorum was present.
118. The continuing directors may act notwithstanding any vacancy in their body, but, if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to the Articles of the company as the necessary quorum of directors, the continuing directors or director may act for the purpose of increasing the number of directors to that number, or of summoning a general meeting of the company, but for no other purpose.
119. The directors may elect a chairman of their meetings and determine the period for which he is to hold office; but if no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the directors present may choose one of

their number to be chairman of the meeting.

120. The directors may delegate any of their powers to committees consisting of such member or members of their body as they think fit; any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated conform to any regulations that may be imposed on it by the directors.
121. A committee may elect a chairman of its meetings; if no such chairman is elected, 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 numbers to be chairman of the meeting.
122. A committee may meet and adjourn as it thinks proper. 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 shall not have a second or casting vote.
123. All acts done by any meeting of the directors or of a committee of 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.

#### **RESOLUTIONS IN WRITING OR OTHERWISE BY THE DIRECTORS**

124. (a) A resolution in writing, signed or approved by letter, cable, radiogram, telex, telefax or by any other means of transmission of documents by all the directors, or the alternate directors, shall be as valid and effective for all purposes as if the same had been passed at a meeting of the directors duly convened and held and whenever the same is signed or approved in the manner above specified may consist of several papers each of which shall be signed or approved as above by one or more of the aforesaid persons
- (b) For the purpose of these Articles the contemporaneous linking together by telephone or other means of communication of a number of the directors not less than a quorum, whether or not any one or more of the directors is out of Cyprus, shall be deemed to constitute a meeting of the directors and all the provisions in these articles as to meetings of the directors shall apply to such meetings so long as the following conditions are met:
- (i) all the directors for the time being entitled to receive notice of a meeting of the directors shall be entitled to notice of a meeting by telephone or other means of communication and to be linked by telephone or such other means for the purposes of such meeting. Notice of any such meeting may be given by telephone or other means of communication;
- (ii) each of the directors taking part in the meeting must be able to hear each of the other directors taking part at the commencement of the meeting;

and a minute of the proceedings at any such meeting shall be sufficient evidence of such proceedings and of the observance of all necessary formalities, if certified as a correct minute by the chairman of the meeting or the secretary.

## **MANAGING DIRECTOR**

125. The directors may from time to time appoint one or more of their body to the office of managing director for such period and on such terms as they think fit, and, subject to the terms of any agreement entered into in any particular case, may revoke such appointment. A director so appointed shall not, whilst holding that office, be subject to retirement by rotation, or be taken into account in determining the rotation of retirement of directors, if at any time applicable pursuant to these Articles, but his appointment shall be automatically determined if he ceases from any cause to be director.
126. A managing director shall receive such remuneration (whether by way of salary, commission or participation in profits or partly in one way and partly in another) as the directors may determine.
127. The directors may entrust to and confer upon a managing director any of the powers exercisable by them upon such terms and conditions and with such restrictions as they may think fit, and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and may from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

## **SECRETARY**

128. The secretary shall be appointed by the directors for such term, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit. The directors may, if they so wish appoint one or more persons to act as assistant secretary; and any secretary or assistant secretary so appointed may be removed by them.
129. A person 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.
- cannot be appointed to the office of secretary. The provision of paragraph 129 (a) won't be effected in the case of a company with only one member.
130. A provision of the law or these Articles that imposes or authorizes for something to be done by or concerning a director or a secretary will not be considered to be applied if this has been done from or concerning a person who at the same time acting both as a director and as or on behalf of a secretary.

## **THE SEAL**

131. (a) the seal of the Company shall only be used after an authorization of the officer (director) and every document/instrument that shall be affixed by the seal shall be signed by an officer (director) or an authorized representative acting on behalf of the director or by the secretary.
- (b) the company may have a official seal, other than the aforementioned common seal, which shall be as provided in art. 36 (1) of the Law and for use as therein provided.

## **MEETINGS ABROAD**

132. Notwithstanding any provision contained in the Articles applicable to the company, the meetings of the directors, as well as the general meetings of the company (ordinary or extraordinary) may be convened and held either in Cyprus or abroad, in any city or at any place as the majority of the directors or the members, as the case may be, may require in writing.

## **DIVIDENDS AND RESERVE**

133. The company in general meeting may declare dividends, but no dividend shall exceed the amount recommended by the directors.
134. The directors may from time to time pay to the members such interim dividends as appear to the directors to be justified by the profits of the company.
135. No dividend shall be paid otherwise than out of profits.
136. The directors may, before recommending any dividend, 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 any purpose to which the profits of the company may be properly applied, and pending such application may, at the like discretion, 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 think fit. The directors may also without placing the same to reserve carry forward any profits which they may think prudent not to divide,
137. Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividend, all dividends shall be declared and paid according to 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 proportionately to the amounts paid or credited as paid on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date, or in case a unanimous decision of all the members of the company to that effect is passed, such share shall rank for dividend accordingly.
138. The directors may deduct from any dividend payable to any member all sums of money (if any) presently payable by him to the company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the company and they may also deduct from any such dividends any other sums presently payable by him to the company for any reason.
139. Any general meeting declaring a dividend or bonus may direct payment of such dividend or bonus wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular, but without prejudice to the generality of the foregoing, of paid up shares, debentures or debenture stock of any other company or in any one or more of such ways, and the directors shall give effect to such resolution,

and where any difficulty arises in regard to such distribution, the directors may settle the same as they think expedient, and in particular 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 upon the footing of the value so fixed in order to adjust the rights of all parties, and may vest any such specific assets in trustees as may seem expedient to the directors.

140. Any dividend, interest or other moneys payable in cash in respect of shares may be paid by cheque or warrant sent through the post directed 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 who is first named on the register of members or to such person and to such address as the holder or joint holders may in writing direct. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent. Any one of two or more joint holders may give effectual receipts for any dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the shares held by them as joint holders.

141. No dividend shall bear interest against the company.

## **ACCOUNTS**

142. The directors shall cause proper books of account to be kept with respect to:

- (a) all sums of money received and expended by the company and the matters in respect of which the 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 shall not be deemed to be kept if there are not kept such books of account as are necessary to give a true and fair view of the state of the company's affairs and to explain its transactions.

143. 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 as the directors think fit, and shall always be open to the inspection of the directors.

144. The directors shall from time to time determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or regulations the accounts and books of the company or any 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 statute or authorized by the directors or by the company in general meeting.

145. The directors shall from time to time, in accordance with sections 142, and 151 of the Law, cause to be prepared and to be laid before the company in general meeting such profit and loss accounts, balance sheets, group accounts (if any) and reports as are referred to in those sections.

146. 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 auditors'

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 registered under Article 42. 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 shares or debentures.

### **CAPITALIZATION OF PROFITS**

147. The company in general meeting may upon the recommendation of the directors resolve that it is desirable to capitalize 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, only be applied in the paying up of unissued shares to be issued to members of the company as fully paid bonus shares.

148. 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 capitalized 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 authorize 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 capitalization, 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 capitalized, 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**

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

### **NOTICES**

150. A notice may be given by the company to any member either personally or by sending it by post or by facsimile transmission or telex or by other means of transmission of documents to him or to his registered address, or (if he has no registered address within Cyprus) to the address, if any, within or out of Cyprus supplied by him to the company for the giving of notice to him. Where a notice is sent by post, service of the notice shall be deemed to be effected if contained in an envelope, duly addressed and duly stamped and posted by double registered letter and shall be deemed to have been received in the case of a notice of a meeting at the expiration of 72 hours after posting and in any other case at the time at which the letter would be delivered in the ordinary course of post. Where notice is sent by facsimile or telex service of the notice shall be deemed to be effected by the transmission of the facsimile copy or telex to the proper address, and to have been received on the first working day after the date of such communication or transmission.
151. 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.
152. 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, or in any manner in which a notice can be given by the company as provided for in Article 150 above, 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 or out of 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.
153. Notice of every general meeting shall be given in any manner hereinbefore authorized to:
- (a) every member except those members who (having no registered address within Cyprus) have not supplied to the company an address within or outside 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**

154. 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 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**

155. The Directors, Managing Directors, Managers, Agents, Auditors, Secretary and other Officers or servants for the time being of the company, and the Trustees (if any) for the time being acting in relation to any of the affairs of the company and every of them, and every of their heirs and executors, shall be indemnified and secured harmless out of the assets and profits of the company from and against all actions, costs, charges, losses, damages, and expenses, which they are any of them, their or any of their heirs or executors shall or may incur or sustain by reason of any contract entered into or any act done, concurred in, or omitted in or about the execution of their duty or supposed duty in their respective offices or trusts, except such (if any) as they shall incur or sustain by or through their own wilful act, neglect or default respectively, and none of them shall be answerable for the acts, receipts, neglects, or defaults, of the other or others of them, or for joining in any receipt for the sake of conformity, or for any bankers or other persons with whom any moneys or effects belonging to the company shall or may be lodged or deposited for safe custody, or for any bankers, brokers, or other persons into whose hands any money or assets of the company may come, or for any defects of title of the company to any property purchased, or for insufficiency or deficiency of or defect of title of the company to any security upon which any moneys of or belonging to the company shall be placed out or invested, or for any loss, misfortune or damage resulting from any such cause as aforesaid, or which may happen in the execution of their respective offices or trusts, or in relation thereto, except the same shall happen by or through their own wilful act or default respectively.

| Names, Addresses and descriptions<br>of subscribers                                                                                                                                                                        | Signatures |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| VIKTORIIA SURMAVA<br>Nationality: Ukraine<br>Passport No: FH080995<br>Occupation: Entrepreneur<br>Date of birth: 14/01/1986<br>Address: 11 Alexandroupoleos,<br>BLOCK A, Flat 302, Agios Nikolaos,<br>6037 Larnaca, Cyprus |            |

**Dated this 22<sup>nd</sup> May, 2023**

**Witness to the above signatures:**

(Sign.) .....

Anna Darbinyan  
 Passport Number: AN0313778  
 Consultant  
 26 Lordou Vironos,  
 1096 Nicosia, Cyprus

I hereby confirm that the above Memorandum and Articles of Association were drawn up by me.

(Sign.) .....

Stavros Stavrinidis  
 Lawyer  
 Dimostheni Severi & Katsoni 2, 3<sup>rd</sup> Floor,  
 1082 Nicosia, Cyprus