

THE COMPANIES LAW, (CAP. 113)  
OF THE LAWS OF THE REPUBLIC OF CYPRUS

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM OF ASSOCIATION  
&  
ARTICLES OF ASSOCIATION  
OF THE COMPANY

**FUND97 LTD**

(ENGLISH TRANSLATION)

Certificate of Incorporation Number: **HE 351144**

IN THE DISTRICT COURT OF LIMASSOL

**AFFIDAVIT**

I, Panagiotis Alexandrou of Cypriot nationality, with Cyprus Identity Card number: 683121, of legal age, with office address at 1, Chrysanthou Mylona, Panayides Building, 3<sup>rd</sup> floor, Office 1, 3030, Limassol, Cyprus, after having been duly sworn to in accordance with law, do hereby swear and say the following:

1. I have being duly authorized by the Directors of the Company to execute this Affidavit.
2. I attest and certify to the veracity and authenticity of the Documents, which are attached hereto and marked as **Exhibit "A"** is a copy of the English translation of the Greek Original Memorandum and Articles Of Association and a Copy of the Greek Memorandum and Articles Of Association marked as **Exhibit "B"** of the above Named Company and made integral parts of this affidavit is a true and faithful copy of the original Document.
3. I am executing this Affidavit to attest to the truth of the foregoing and for whatever legal purpose this may serve.

Was sworn and signed before me

At the District Court of Limassol

Today the .....**14 FEB 2020**...

The Affiant

Panagiotis Alexandrou  
Today the ...**14 FEB 2020**.....



REGISTRAR

*Christina Georgiou*

## APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: CYPRUS

This public document

**Christiana Georgiou**

2. has been signed by .....

3. acting in the capacity of Registrar District Court

4. bears the seal/stamp of the District Court

Certified

5. at Limassol

6. the **14 FEB 2020** .....

7. by **PANAGIOTA KOUDOUNA** .....

8. Lm MJPO No. **14413/20** .....

9. Seal/stamp:

10. Signature:



For/Permanent Secretary  
Ministry of Justice and Public Order

This is EXHIBIT "A"

Attached to the Affidavit

Of Panagiotis Alexandrou

Dated: 14 FEB 2020

THE COMPANIES LAW CAP. 113

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

## MEMORANDUM OF ASSOCIATION

AND

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF THE COMPANY

## FUND97 LTD

Incorporated on the 13<sup>th</sup> day of month January 2016  
Certificate of Incorporation No. HE 351144

VERBUM GLOBAL LTD  
Georgiou A Street 58, 4047, Limassol  
Tel: 25366660  
Fax: 25366661

I certify that it is a true copy of the original document which I have seen

Date: 16/06/2021

MARIA G. CONSTANTINO  
ADVOCATE - LEGAL CONSULTANT  
at ANDREAS L. NEOKLEOUS CHAMBERS LLC  
GEORGIU A' 30 CHRYSANTHOS APTS., OFFICE  
G-H, 4047,  
POTAMOS GERMASOGEIAS, LIMASSOL -  
CYPRUS  
Tel.: +357 25366660  
LAWYER'S REGISTRY No. 7138

THE COMPANIES LAW CAP. 113

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM OF ASSOCIATION

OF

**FUND97 LTD**

- |                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Name                                            | 1. The name of the Company is: <b>FUND97 LTD</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Registered Office                               | 2. The Registered Office of the Company will be situated in Cyprus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Objects                                         | 3. The objects for which the Company is established are:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Business management                             | (1) To establish offices in Cyprus for the management of business that will be carried on in Cyprus and abroad on an international scale.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Business of a holding and an investment company | (2) To carry on the business of a holding and an investment company with its own funds and for that purpose to acquire and hold either in the name of the Company or in that of any nominee, shares, stocks, debentures, debenture stock, bonds, notes, obligations and securities issued or guaranteed by any company wherever incorporated or carrying on business, and debentures, debenture stock, bonds, notes, obligations and securities issued or guaranteed by any government, sovereign ruler, commissioners, public body or authority, supreme, dependent, municipal, local or otherwise in any part of the world by original subscription, contract, tender, purchase, exchange, underwriting, participation in syndicates or otherwise whether or not fully paid up and subscribe for the same subject to such terms and conditions as may be thought fit and to undertake and promote the establishment of business in any part of the world and to promote to this effect, the creation of companies, partnerships, joint ventures, branches and, in general, all forms of carrying on business. |
| General Trade                                   | (3) To carry on, either alone or in common with others, in any part of the world, either in free zones or bonded areas or elsewhere, the business of commerce, general trade works or business, imports, exports, buying, selling, exchanging or in other way trading of goods, industrial products, agricultural products, minerals and in general products of any kind and denomination, either on a cash basis or on credit, or on hire purchase or against any other consideration and to carry on the business of commission agents or agents or brokers in any kind of trading                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

transactions, for imports, exports, purchases, sales, exchanges of goods, pharmaceutical products and cosmetics, industrial products, building materials, office equipment and supplies, agricultural products, minerals and in general of products of any kind and any denomination.

Duties of a  
Nominee

- (4) (a) To undertake and perform the office and duties of nominee, trustee, custodian trustee, executor, administrator, attorney or nominee of or for any person, corporation, association, scheme, unit trust, pension or other trust fund, government, state, local authority or any other body.
- (b) To undertake and execute any trust, and its distribution amongst the beneficiaries, pensioners or any other person entitled to it, of any income, capital or annuity, and whether in money or specie, in furtherance of any discretion, obligation or permission.
- (c) For the above purposes to hold, deal with, manage, direct the management of, sell, buy, exchange, mortgage, charge, lease, dispose of, or grant any right or interest in, over or upon any immovable or movable property of any kind, including contingent and reversionary interests in any property, and to undertake and carry on any business undertaking or transaction.
- (d) In the matters and for the purposes aforesaid to act solely or jointly with any other person, corporation or body.

Business  
Consultants

- (5) To carry on, in any part of the world, activities of business consultants and of management consultants, to industrial or commercial or any other enterprises in general, and to advise on methods of development and improvement of such enterprises in the fields of technology, industry and commerce as well as on matters of personnel and administration, introduction of systems or processes of production, storage, distribution, marketing of products and systems of sales and sales' promotion and to undertake research and special studies on all abovementioned matters.

To acquire and  
provide services  
and employees

- (6) To provide or secure from others the provision of all and any assistance, services, employment of any nature referring to the business sector which any person, firm, or company desires in connection with any business exercised by them including the engagement, training and lease of professional, clerical, manual, technical and other personnel, workers and specialized personnel.

To acquire  
movable and  
immovable

- (7) To purchase, accept by way of gift, take on lease or sub-lease or in exchange, or otherwise acquire or possess and hold (for any estate or interest) any lands, buildings,

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| property                                    | easements, rights, privileges, concessions, permits, licences, stock-in-trade (for the operation of business) and movable and immovable property of any kind and description (whether mortgaged, charged or not) necessary or beneficial for the purposes of or in connection with the Company's business or any branch or department thereof or which may enhance the value of any other property of the Company.                                                                                                                                                                                      |
| To deal in movable property                 | (8) To manufacture, repair, import, buy, sell, export, let on hire and generally trade or deal in, any kind of accessories, articles, apparatus, plant, machinery, tools, goods, properties, property rights and rights or things of any description, which the Company judges as capable of being used or dealt with in connection with any of its objects.                                                                                                                                                                                                                                            |
| To deal in immovable property               | (9) To deal in, utilise for building or other purposes, let on lease or sublease or on hire, to assign or grant license over, charge or mortgage, the whole or any part or parts of the immovable property belonging to the Company or any rights therein or in which the Company is interested on such terms as the Company may on each occasion determine.                                                                                                                                                                                                                                            |
| To acquire and lease property and equipment | (10) To acquire or possess either by purchase, lease, exchange or otherwise, offices or other property, lodgings, furniture, equipment, components and branches of the same or any objects for the purpose of leasing or renting them or to make them available for use or otherwise by any person, firm or company.                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| To erect buildings etc.                     | (11) To erect, maintain, work, manage, construct, reconstruct, convert, enlarge, repair, improve, adapt, furnish, decorate, control, pull down, replace any shops, offices, flats, electric or water works, workshops, factories, mills, plants, machinery, warehouses and any other works, buildings, plants, conveniences or structures whatsoever, which the Company may consider desirable for the purposes of its business and to contribute to, subsidize or otherwise assist or take part in the construction, improvement, maintenance, operation, management, carrying out or control thereof. |
| To carry on other business                  | (12) To carry on and undertake any other business, activity or do any acts whatsoever which may seem to the Directors capable of being conveniently or advantageously carried on or done or undertaken in connection with any of the above objects or calculated directly or indirectly to enhance the value of or render more profitable any of the Company's business, property or rights and to undertake any work or business commenced or carried on or performed prior to incorporation and which the Company decides to take over or continue.                                                   |
| To deal with property of the Company in     | (13) To improve, manage, control, cultivate, develop, exploit, exchange, let on lease or otherwise grant, mortgage, charge, sell, dispose of, grant as gift, take advantage of,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| general and to advertise              | grant rights and privileges in respect of the property, assets and rights of the Company or in which the Company is interested or otherwise deal with all or any part of this property of the Company and to adopt such means of making known and advertising the business and products of the Company as may seem to it expedient.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| To acquire other businesses           | (14) To purchase or otherwise acquire all or any part of the business, assets, property and liabilities of any company, society, partnership or person, formed for all or any of the purposes falling within the objects of the Company, or constituted for the purpose of carrying on any business which this Company is authorised to carry on or which intend to carry on such business or which possess property suitable for the purposes of the Company and to undertake, conduct and carry on or liquidate and wind up any such business and in consideration for such acquisition to pay in cash, issue shares, undertake any liabilities or acquire any interest in the vendor's business.                                                                                        |
| To obtain patents                     | (15) To apply for and take out, purchase or otherwise acquire any designs, trade marks, patents, patent rights or inventions, brevets d' invention, copyright or secret processes, which may be useful for the Company's objects and for this purpose, to grant licenses to use the same.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| To pay preliminary and other expenses | (16) To pay all costs, charges and expenses incurred or sustained in or about the promotion, formation and establishment of the Company or which the Company shall consider to be in the nature of preliminary expenses or expenses incurred prior to incorporation and with a view to incorporation, including therein professional fees, the cost of advertising, taxes, commissions for underwriting, brokerage, printing and stationery, salaries to employees and other similar expenses and expenses attendant upon the formation and functioning of agencies, local boards or local administration or other bodies, or expenses relating to any business or work carried on or performed prior to incorporation of the Company, which the Company decides to take over or continue. |
| To pay underwriting commission.       | (17) Upon the issue of shares, debentures or other securities of the Company, to appoint brokers, commission agents and underwriters, and to provide for the remuneration of such persons for their services by payment in cash or by the issue of shares, debentures or other securities of the Company, or by the granting of options to take the same, or in any other manner allowed by law.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| To borrow or raise money              | (18) To borrow, raise money or secure obligations (whether of the Company or any other person) in such manner and on such terms as may seem to it expedient, in particular by the issue of debentures, debenture stock (perpetual or terminable), bonds, mortgages or any other securities, founded or based upon all or any of the property and rights of the Company, including its uncalled capital, or without any                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

such security, and upon such terms as to priority or otherwise, as the Company may determine at its discretion on each occasion.

To lend and give credit and guarantees

(19) To give credit and to lend or advance money to any person, firm or company, to guarantee and give guarantees or indemnities or securities for the payment of money or the performance of contracts or obligations by any person, firm or company, to secure or undertake in any way the repayment of money lent or advanced to any person, firm or company or the liabilities incurred by any such person, firm or company and otherwise to assist any person or company as the Company may think fit.

To issue etc. titles to bearer, loans etc.

(20) To issue, sign, accept, indorse, discount, trade in and otherwise negotiate bills of exchange, promissory notes, bills of lading and other negotiable or transferable instruments or securities. To advance and lend money upon such guarantee or security as the Company may think proper or without taking any such guarantee or security therefor.

To invest

(21) To invest the monies of the Company not immediately required in such investments, other than in the shares of this Company, as from time to time may be determined by the Directors.

To underwrite

(22) To issue or guarantee the issue of or the payment of interest on the issue of shares, debentures, debenture stock or other securities or obligations of any company or association and to pay or provide for brokerage, commission and underwriting in respect of any such issue.

To acquire shares in other companies

(23) To acquire by subscription, purchase or otherwise and to accept, take, hold, deal in, convert and sell any kind of shares, stock, debentures or other securities or interest in any other company, society or undertaking whatsoever.

To issue shares and securities and remunerate persons in consideration of property or services

(24) To issue and allot fully or partly paid shares in the capital of the Company or issue debentures or securities in payment or part payment of any movable or immovable property purchased or otherwise acquired by the Company or any services rendered to the Company and to remunerate in cash or otherwise any person, firm or company rendering services to the Company or grant donations to such persons.

To establish agencies

(25) To establish anywhere in the world branch offices, regional offices, branches, agencies and local boards and for this purpose to regulate and to discontinue the same.

Privileges for officers, employees and their families

(26) To provide for the welfare of persons in the employment of the Company (including its officers) or persons formerly in the employment of the Company or its predecessors in business (including officers or employees of any subsidiary or associated or allied company of this Company, and the

wives, widows, dependants and families of such persons), by grants of money, pensions or other payments, (including payments of insurance premia) and to form, subscribe to, or otherwise aid, any trust, fund or scheme for the benefit of such persons, and any benevolent, religious, scientific, national or other institutions or objects of any kind, which shall have any moral or other claims to support or aid by the Company by reason of the nature or the type of its operations or otherwise.

- |                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| To subscribe to charities                                           | (27) From time to time to subscribe or contribute to any charitable, benevolent, or useful objects of a public character, the support of which could, in the opinion of the Company, contribute to the increase of its reputation or popularity among its employees, its customers or the public.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| To amalgamate or work jointly                                       | (28) To enter into and carry into effect any arrangement for joint working in business, union of interests, limiting competition, partnership or for sharing of profits, or for amalgamation, with any other company, partnership or person, carrying on business within the objects of this Company.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| To promote companies                                                | (29) To establish, promote and otherwise assist, any company or companies for the purpose of acquiring any of the property or furthering any of the objects of this Company or for any other purpose which may seem directly or indirectly aimed to benefit this Company.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| To promote legislation and enter into arrangements with Governments | (30) To apply for, promote, and achieve the passing of any Law, Order, Regulation, By-Law, Decree, Charter, concession, right, privilege and the issue of any licence or permit for enabling the Company to carry any of its objects into effect, or for effecting any modification of the Company's constitution, or for any other purpose which in the opinion of the Company may seem beneficial. To oppose any proceedings or applications which may seem calculated directly or indirectly to prejudice the Company's interests and to enter into and execute any arrangement with any Government or Authority, (supreme, municipal, local or otherwise) that may seem conducive to the attainment of the Company's objects or any of them. |
| To sell undertaking                                                 | (31) To sell, dispose of, mortgage, charge, grant rights or options or transfer the business, property and undertakings of the Company, or any part or parts thereof, for any consideration that the Company may at its discretion accept.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| To accept shares in payment                                         | (32) To accept stock or shares in, or debentures, mortgage debentures or other securities of, any other company in payment or part payment for any services rendered or for any sale made to it by this Company or debt owing to it from any such company.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| To distribute assets in specie                                      | (33) To distribute in specie or in cash or otherwise as may be resolved on each occasion, any assets of the Company                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

among its Members and particularly the shares, the debentures or other securities of any other company belonging to this Company or which this Company may have the power of disposing.

- |                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| To act as agents                                | (34) To do all or any of the acts hereby authorised in any part of the world either alone or in conjunction with other companies, firms or persons, either as factor, trustee, principal, sub-contractor or agent of other companies, firms or persons, or through any factors, trustees, sub-contractors or agents.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| To register abroad and to act as secretary etc. | (35) To procure the Company to be registered or recognised in any country or place, to act as secretary, manager, director or treasurer of any other company.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| General powers                                  | (36) Generally to do all such other things as may appear to the Company to be incidental or conducive to the attainment of the above objects or any of them.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Construction of objects                         | The objects set forth in any sub-clause of this clause shall not be restrictively construed but the widest possible interpretation shall be given thereto, and they shall not, except when the context expressly so requires, be in any way limited to or restricted by reference to or inference from any other object or objects set forth in such sub-clauses or from the provisions of any other sub-clause or marginal title or the name of the Company. The said sub-clauses, the objects therein specified and the powers thereby conferred shall not be deemed subsidiary or ancillary to the objects or powers mentioned in any other sub-clause. The Company may exercise all or any of the powers conferred upon it by one or more of the said sub-clauses and to achieve or to endeavour to achieve all or any of the objects specified therein.                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Activities                                      | Notwithstanding the above 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. (For the purposes hereof, the term "financial services" means: dealing in investments, managing investments, giving investment advice and the establishment or management of collective investment schemes. The term "investments" means: shares, debentures, government and public securities, warrants, certificates representing securities, units in collective investment schemes, options, futures and contracts for differences) and (b) shall not assume directly or indirectly, any obligations to the public, whether in the form of deposits, securities or other evidence of debt. (For the purposes hereof, the term "public" does not include banking or credit institutions, the Company's shareholders or bodies corporate in the Company's own group of companies. The term "deposit" does not include sums of money received on terms that 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).

Liability

4. The liability of the Members is limited.

Capital

5. The share capital of the Company is US\$1.500,00.- (One Thousand Five Hundred United States Dollars) divided into 1.500 shares of US\$1,00 each, with power to issue any of the shares in the capital whether original or increased subject to any preferential, special or qualified rights or conditions as regards dividends, repayment of capital, voting rights or otherwise.

Subscribers WE, whose names and addresses are subscribed, wish to set up a company in pursuance of this Memorandum of Association, and we respectively agree to take the number of shares in the capital of the Company set opposite our respective names.

---

**NAMES, ADDRESSES  
AND DESCRIPTION  
OF SUBSCRIBERS**

**Number of shares  
taken by each  
subscriber**

---

LEONID BURY  
Andrea Kalvou Street No. 0006  
4717, Souni – Zanatzia  
Limassol, Cyprus

1000 shares

---

Dated the 08<sup>th</sup> day of January, 2016

Witness to the above signatures:

Name: Andreas Neokleous

Occupation: Advocate

Address: Christaki Kranou Street No. 93  
Potamos Germasogeias  
4043  
Limassol,  
Cyprus

# THE COMPANIES LAW CAP. 113

## COMPANY LIMITED BY SHARES

### ARTICLES OF ASSOCIATION

#### OF

#### FUND97 LTD

#### INTERPRETATION

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

#### WORDS

#### MEANING

The Company

FUND97 LTD

The Law

The Companies Law, Cap. 113 and any Law amending or substituting the same.

These Regulations

These Articles of Association and any modifications or amendments which take place by virtue of a special resolution.

The office

The registered office for the time being of the Company in Cyprus.

The seal

The common seal of the Company.

Cyprus

The Republic of Cyprus

The Directors

The Directors for the time being of the Company or the Directors who are present at a meeting of the Board of Directors which has been duly called and at which there is a quorum.

The Board or the Board of Directors

The Board of Directors of the Company.

Member

Member of the Company.

|                            |                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Month                      | Calendar month.                                                                                                                                                                                                               |
| Register                   | The Register of Members of the Company.                                                                                                                                                                                       |
| In Writing                 | In writing or in any substitute way or partly in one way and partly in the other way and includes typing, printing, lithography, photography, photocopying or any other mode or modes of reproducing words in a visible form. |
| Paid up                    | Paid up or credited as paid up.                                                                                                                                                                                               |
| Poll                       | Voting on a Poll.                                                                                                                                                                                                             |
| Proxy                      | Proxy representative.                                                                                                                                                                                                         |
| Family Company of a Member | Company controlled by the member and/or its spouse and/or its relatives up to and including the second degree of kinship or by one or more of the above.                                                                      |

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

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

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

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

2. Part I of Table A in the First Schedule of the Law shall not apply to the Company except where this is repeated and incorporated in these Regulations.
3. The Company is a private company and accordingly:
  - (a) The right to transfer shares is restricted in the manner hereinafter prescribed.
  - (b) The number of members of the Company (exclusive of persons who are in the employment of the Company and of persons who having been formerly in the employment of the Company were while in such employment and have continued after the termination of such employment to be members of the Company) is limited to fifty, PROVIDED that where two or more persons hold one or more shares in the Company jointly they shall for the purpose of this Regulation be treated as a single member.

- (c) Any invitation to the public to subscribe for any shares or debentures of the Company is prohibited.
  - (d) The Company shall not have power to issue shares or share warrants to bearer.
4. Provided that in the event that the Company has only one member, Part III of Table A of the First Schedule will be adopted.
  5. The Regulations set below must be read, interpreted and applied on the basis that this Company is private and therefore any provisions that are inconsistent with the nature of the Company as a private company shall be adapted accordingly or shall be deemed as non-existent and will be ignored.

## SHARES

6. Except as required by the Law, no person shall be recognised by the Company as holding any share upon trust, and the Company shall not be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having been notified in respect thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share or (except only as by these Regulations otherwise provided) any other rights in respect of any share save for the absolute right to the entirety thereof conferred upon the registered holder, except only after a Court order by a competent Court.
7. Without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of any existing shares or class of shares, any share in the Company may be issued with such preferred, deferred, or other special rights or with such restrictions, whether in regard to dividend, voting right, return of capital or otherwise as the Company from time to time may by ordinary resolution determine.
8. Subject to the provisions of Regulations 47(2) AND 48(1) of these Regulations, the shares shall be at the disposal of the Directors who may issue, allot, distribute and generally dispose of them to such persons at such time and under such terms, preconditions or restrictions as they may think fit.
9. Subject to the provisions of Section 57 of the Law, any preference shares may, with the sanction of an ordinary resolution, be issued on the terms that they are, or at the option of the Company are liable to be, redeemed on such terms and in such manner as the Company may, before the issue of the shares, determine by special resolution.
10. If at any time the share capital of the Company is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) may, subject to the provisions of Section 70 of the Law, and whether or not the Company is being wound up, be varied or abolished with the consent in writing of the holders of three-fourths of the issued shares of that class, or with the sanction of an extraordinary resolution passed at a separate general meeting of the holders of the shares of that class. To every such separate general meeting, the provisions of these Regulations relating to general meetings shall apply proportionately, but so that the necessary quorum shall be two persons holding or representing by proxy one third of the issued shares of that class and so that any holder of shares of that class present in person or by proxy may demand a poll, and so that if at any

adjourned meeting of these holders there is no quorum, the shareholders that are present shall constitute a quorum.

11. The rights attached to any class of shares (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) shall not be deemed to be varied by the creation or issue of other shares ranking *pari passu* therewith.
12. Every person whose name is entered as a member in the Register of Members shall be entitled without payment to receive within two months after allotment or lodgement of transfer (or within such other period as the conditions of issue shall provide) one certificate for all his shares or several certificates each for one or more of his shares upon payment of such amount as the Directors shall from time to time determine, for every certificate except the first. Every certificate shall be under the seal, shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon. Provided that in respect of a share or shares held jointly by several persons, the Company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one of several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.
13. When a member has sold part of the shares that are registered in his name, he shall be entitled to receive, without payment, a certificate for the rest of his shares.
14. If a share certificate shall be worn out, defaced, lost or destroyed, it may be replaced with a new one on payment of a fee (if any) and under such terms (if any) as to the evidence and indemnity and the payment of the out-of-pocket expenses of the Company relating to the investigation of the evidence, as the Directors shall determine.
15. The Company shall not give, whether directly or indirectly, and whether by means of a loan, guarantee, the provision of security or otherwise, any financial assistance for the purpose of or in connection with a purchase or subscription made or to be made by any person of or for any shares in the Company or in its holding Company nor shall the Company make a loan for any purpose whatsoever on the security of its shares or those of its holding Company, but nothing in this Regulation shall prohibit transactions mentioned in the proviso to Section 53(1) of the Law.

#### **LIEN ON SHARES**

16. The Company shall have a first and paramount lien on every share for all moneys (whether presently payable or not) called or payable at a fixed time in respect of that share, and the Company shall also have a first and paramount lien on all the shares registered in the name of a single person for all moneys presently payable by such person or his estate or his beneficiaries to the Company; but the Directors may, at any time, declare any share to be wholly or partly exempt from the provisions of this Regulation. The Company's lien, if any, on a share shall extend to all the dividends payable thereon.
17. The Company may sell in such manner as the Directors think fit, any shares on which the Company has a lien, but no such sale shall take place unless a sum in respect of which the lien exists is presently payable or until the expiration of fourteen days after a notice in writing has been given to the registered holder for the time being of that share or to the person entitled to that share by reason of

the death or bankruptcy of that holder; such written notice shall state the amount presently payable and demand the payment thereof.

18. To give effect to any such sale, the Directors may authorise some person to transfer the shares sold to the purchaser thereof. The purchaser shall be registered as the holder of the shares comprised in any such transfer, and he shall not be bound to see to the application of the purchase money, nor shall his title to the shares be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the sale.
19. The proceeds of the sale shall be received by the Company and applied in payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, and the residue, if any, shall (subject to a like lien for sums not presently payable as existed upon the shares before the sale) be paid to the person entitled to the shares at the date of the sale.

### **CALLS ON SHARES**

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

26. 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 the Directors may (until the same would, but for such advance, become payable) pay interest at such rate as may be agreed between the Directors and the member paying such sum in advance.

#### TRANSFER OF SHARES

27. The member that transfers a share will be considered that he remains the holder thereof until the name of the transferee is registered in the Register of Members with regards to such share.
28. Subject to such of the restrictions of these Regulations as may be applicable, any member may transfer all or any of his shares by instrument in writing in the following form or in any usual or common form or any other form which the Directors shall approve. Except where it is permitted that the instrument of transfer is only signed by or on behalf of the transferor, the same shall be signed by or on behalf of the transferor and, also, by or on behalf of the transferee:

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

Made and signed the ..... day of ..... 20...

Witness to their signatures:

29. Subject to the provisions of Regulations 7 and 31(1) (i) and (j) of these Regulations, the Directors may in their absolute discretion and without assigning any reason therefore refuse to register the transfer of any shares or share, whether or not it is a fully paid up share. They may also refuse to register any transfer of any share on which the Company has a lien, as well as to register any transfer of any share if by any such transfer the number of members of the Company (exclusive of persons who are in the employment of the Company and of persons who having been formerly in the employment of the Company were while in such employment and have continued after the termination of such employment to be members of the Company) exceeds fifty.
30. No share shall be given by any member of the Company as pledge or security for any loan, debt or obligation without the prior written consent of the Directors and the Directors are obliged to refuse to register or recognise any pledge or security made in contravention of the provisions of this Regulation. Any pledge or security given or made in contravention of this Regulation shall be void as against the Company.

31. (1) (a) Except as hereinafter provided, no shares in the Company shall be transferred to a non-member unless and until the rights of pre-emption hereinafter conferred shall have been exhausted.
- (b) Every member who desires to transfer any shares (hereinafter called "the proposing transferor") shall give to the Company notice in writing of such desire (hereinafter called "transfer notice"). A transfer notice shall necessarily mention the price which the proposed transferor determines to be the fair value, and this notice shall constitute the Company his agent for the sale of the shares to any members of the Company who desire to purchase the offered shares (hereinafter called "the buying members") at the price determined as above, or if any one of the buying members so chooses, at the fair value so certified by the auditor of the Company (hereinafter called the "Auditor") in accordance with sub-clause (f) below. A notice of transfer which has been given cannot be revoked unless by previous permission of the Directors.
- (c) Upon the price of the shares offered for sale being fixed, as provided under this Regulation, the Company shall be obliged to give written notice to all its members in which the number and price of the shares offered for sale shall be mentioned. In this notice, there shall also be an invitation by the Company for the members to declare in writing within twenty-eight days of the notice whether they wish to purchase any of the shares offered for sale and in case of an answer in the affirmative, the maximum number of the shares they wish to purchase.
- (d) Upon the expiration of the said twenty-eight day time limit, the Company shall allocate the shares offered for sale to the members who have expressed their desire to purchase them according to the above provisions and in case there are more than one such members, the Company shall allocate them to the extent possible pro rata to the number of shares in the Company which they already hold. And in case any of the buying members express the desire to purchase fewer than the shares allocated to them, but there are other members who are willing to purchase the resulting difference, the Company shall make an appropriate re-allocation of the shares offered for sale among the buying members. Provided that no member shall be obliged to take more than the maximum number of shares specified by him.
- (e) After the allocation of the shares by the Company as above, the Company shall be obliged to give notice of such allocation to the proposing transferor. He shall then be bound, upon payment to him of the fair value as determined in accordance with paragraph (b) or (f) of this Regulation, to transfer the shares to the buying members.
- (f) In case of difference between the proposing transferor and the buying members or any of them, as to the fair value of any share or shares, the Auditor, upon an application made by any one of the interested parties, shall certify in writing the price which in his opinion constitutes the fair value and the amount so determined shall be considered to be the fair value of the share or shares. The Auditor, in the exercise of such power, shall be deemed to be acting

as an expert and not as an arbitrator, and consequently the provisions of the Arbitration Law, CAP. 4 shall not apply.

- (g) In case the proposing transferor fails to transfer the shares which he is bound by the above provisions to transfer, the Company shall proceed with the receipt of the sale price and the registration in the Register of Members of the names of the buying members as the persons entitled to the shares; the amount so received, shall be held by the Company as trustee for the proposing transferor and the receipt given by the Company for its receipt shall discharge the members completely of their obligation to pay such price; and after the entry in the Register of Members of the names of the members who bought shares under this Regulation, no dispute as to the validity of this procedure by any person shall be entertained.
  - (h) In the event that the sale of all the shares offered for sale by the proposing transferor is not achieved as provided above, the proposing transferor shall be at liberty at any time during the three months following the expiry of the said period of twenty-eight days, subject to the provisions of Regulation 28, to sell and transfer any of his shares, not allocated, to any person and at any price.
  - (i) Notwithstanding any of the above provisions of this paragraph, shares may be freely transferred by a member to the spouse, child or remoter issue, parent, brother, sister, son or brother in law, daughter or sister in law of that member or to a family company of the member and the shares of a deceased member may be transferred by his heirs or his personal representatives to the widow or widower, child or remoter issue, parent, brother, sister, son or brother in law, daughter or sister in law or family company of such deceased member. Shares may also be freely transferred if the member transferring them secures and delivers to the Company the written consent of the other members or their written declaration that they are not interested themselves in purchasing or acquiring the shares that the member proposes to transfer.
  - (j) Notwithstanding any provisions in these Regulations to the contrary, in the case of a transfer of shares from a member to a member or from a member to a person or persons to whom the transfer of shares is freely allowed pursuant to sub-paragraph (i) above, the approval of the transfer by the Directors of the Company shall be deemed to have been given and therefore the registration of such transfer will automatically be made without any resolution of the Directors of the Company being necessary.
- (2) Subject to the provisions of sub-paragraph 1(g) above, no transfer of shares shall be registered except upon the previous production to the Company of a valid instrument of transfer which ought to be accompanied by the share certificate of the shares transferred as well as by such other evidence as the Directors may demand as proof of the transferor's right to transfer such shares.
32. In addition to any right of the Directors to refuse registering any share, they may also refuse to recognise any instrument of transfer if:

- (a) the fee which the Directors may from time to time determine is not paid to the Company in respect thereof;
  - (b) the instrument of transfer is not accompanied by the certificate of the shares to which it relates and such other evidence as the Directors may reasonably require as proof of the right of the transferor to make the transfer; and
  - (c) the instrument of transfer is in respect of more than one class of shares.
33. If the Directors refuse to register a transfer, they are obliged within two months from the date on which the transfer was lodged with the Company, to send to the transferee notice of their refusal.
34. The registration of transfers may be suspended at such times and for such periods as the Directors may from time to time determine, provided always that such registrations shall not be suspended for a total period of more than thirty (30) days in any year.
35. The Company shall be entitled to charge such fee as the Directors may from time to time determine for the registration of any probate, letters of administration, certificate of death, power of attorney, or other instrument.

#### TRANSMISSION OF SHARES

36. In case of the death or dissolution of a member the survivor or survivors where the deceased was a joint holder, and the legal personal representatives or in the absence of such legal representatives the heirs of the deceased where he was a sole holder, or the successor or successors, in the case of a dissolved legal person, shall be the only persons recognized by the Company as having any title to or interest in the shares; but nothing herein contained shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share which had been jointly held by him with other persons.
37. Any person becoming entitled to a share in consequence of the death, or bankruptcy, or dissolution, of a member may upon such evidence being produced as may from time to time properly be required by the Directors and subject as hereinafter provided, elect either to be registered himself as holder of the share or to have some person nominated by him registered as the transferee thereof, but the Directors shall in either case, have the same right to decline or suspend the registration as they would have had in the case of a transfer of the share by that member before his death or bankruptcy or dissolution, as the case may be.
38. If the person so becoming entitled to a share shall elect to be registered himself as holder, 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 as the holder of such share, he shall testify his election by executing to that person a transfer of the share. All the limitations, restrictions and provisions of these Regulations relating to the right to transfer and the registration of transfers of shares shall be applicable to any such notice of transfer as aforesaid as if the death, or bankruptcy, or dissolution, of the member had not occurred and the notice of transfer were a transfer signed by that member.

39. A person becoming entitled to a share by reason of the death, or bankruptcy, or dissolution of the holder thereof shall be entitled to the same dividends and other benefits to which he would have been entitled if he were the registered holder of the share, except that he shall not, before being registered as a member in respect of such share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to meetings of the Company.

Provided always that the Directors may at any time they deem fit, give notice requiring any such person to elect either to be registered himself as the holder 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 such share until the requirements of the notice have been complied with.

### FORFEITURE OF SHARES

40. If a member fails to pay any call or instalment of a call on the day appointed for payment thereof, the Directors may, at any time thereafter, during such time as any part of the call or instalment remains unpaid, serve a notice on him requiring payment of so much of the call or instalment as is unpaid together with the accrued interest and any expenses incurred by the Company.
41. The notice shall name a further day (not earlier than the expiration of fourteen days from the date of service of the notice) on or before which the payment required by the notice is to be made, and shall state that in the event of non-payment at or before the time appointed, the shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.
42. If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which the notice has been given may at any time thereafter but before the payment required by the notice has been made, be forfeited following a resolution of the Directors to that effect. Such forfeiture will include all the dividends declared in respect of the shares which have been forfeited and which have not been paid up until forfeiture.
43. A forfeited share may be sold or otherwise disposed of on such terms and in such manner as the Directors think fit and, at any time before a sale or disposition, the forfeiture may be cancelled on such terms as the Directors think fit.
44. A person whose shares have been forfeited shall cease to be a member in respect of the forfeited shares, but shall, notwithstanding, remain liable to pay to the Company all moneys which, at the date of forfeiture, were payable by him to the Company in respect of the shares, together with interest on these sums from the date on which these became payable until payment, at such rate as the Directors may determine; but his liability shall cease if and when the Company shall have received payment in full of all such moneys in respect of the shares together with the interest provided above.
45. A statutory declaration in writing that the declarant is a Director or the Secretary of the Company, and that a share in the Company has been duly forfeited on the date stated in the declaration shall be conclusive evidence of the facts therein stated as against all persons claiming to be entitled to the share. The Company may receive the consideration, if any, given for the share on any sale

or disposition thereof and may execute a transfer of the share in favour of the person to whom the share is sold or disposed of and he shall thereupon be registered as the holder of the share and shall not be bound to see to the application of the purchase money, if any, nor shall his title to the share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the forfeiture, sale or disposal of the share.

46. The provisions of these Regulations as to forfeiture shall apply in the case of non-payment of any sum which, by the terms of issue of the share, becomes payable at a fixed time, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium as if the same had been payable by virtue of a call duly made and notified.

#### ALTERATION OF CAPITAL

47. (1) The Company may from time to time by ordinary resolution increase the share capital by such sum, to be divided into shares of such amount, as the resolution shall prescribe.
- (2) The Company may, whenever it proceeds with the increase of capital, by ordinary resolution determine the method in which these new shares, or any of them, shall be disposed and whether they shall be provided at par, or at a premium or (subject to the provisions of Section 56 of the Law) at a discount.
48. (1) Subject to any directions to the contrary that may be given by the resolution sanctioning the increase of capital, according to the provisions of paragraph (2) of Regulation 47, all unissued shares of the Company (whether unissued shares within the limit of the already authorised share capital or new shares in consequence of the increase of the authorised share capital) shall, before issue, be offered to such persons who as at the date of the offer are entitled to receive notice from the Company of general meetings in proportion, as nearly as the circumstances admit, to the amount of the existing shares held by them. The offer shall be made by notice specifying the number of shares offered and limiting a time within which the offer, if not accepted, will be deemed to have been rejected, and after the expiration of that time, or on receipt of an intimation from the person to whom the offer is made that he declines to accept the shares offered, the Directors may dispose of the same in such manner as they think most beneficial to the Company. Furthermore, the Directors may so dispose of any new shares which, by reason of the ratio which the new shares bear to shares held by persons entitled to an offer of new shares, cannot, in the opinion of the Directors, be conveniently offered under this Regulation.
- (2) The new shares shall be subject to the same provisions with reference to the payment of calls, lien, transfer, transmission, forfeiture and other matters as those regarding the shares in the original share capital.
49. The Company may by ordinary resolution:
- (a) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of greater value 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.
50. The Company may by special resolution reduce its share capital, or any capital redemption reserve fund, or any share premium account in the manner and with the consequences and subject to the consents provided for and required by Law.

#### **GENERAL MEETINGS**

51. The Company shall in each year call a general meeting which shall constitute its annual general meeting in addition to any other meetings that may be called in that year, and shall specify that 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 a general meeting 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.
52. All general meetings other than the annual general meeting shall be called extraordinary general meetings.
53. The Directors may, whenever they think fit, convene an extraordinary general meeting, and extraordinary general meetings shall also be convened on requisition or, in default of being so convened, may be convened by those that requested them as provided by Section 126 of the Law. If at any time there are not enough Directors capable of acting to form a quorum, any Director or any two members of the Company may convene an extraordinary general meeting in the same manner as nearly as possible as that in which meetings may be convened by the Directors.

#### **NOTICE OF GENERAL MEETINGS**

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

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

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

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

57. All business that is transacted at an extraordinary general meeting shall be deemed special and special shall be deemed all business also that is transacted at an annual general meeting, with the exception of the declaration of dividend, the consideration of the accounts, balance sheets and the reports of the Directors and auditors, the election of Directors in the place of those retiring and the appointment of, and the fixing of the remuneration of, the auditors.
58. No business shall be transacted at a general meeting unless a quorum of members is present at the time when the meeting proceeds to business. Save as herein otherwise provided, two members present in person or by proxy shall constitute a quorum.
59. If within half an hour from the time fixed 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 fixed for the meeting, the members present shall constitute a quorum.
60. The chairman, if any, of the Board of Directors, shall preside as chairman at every general meeting of the Company and, if there is no such chairman or if he shall not be present within fifteen minutes after the time fixed for the holding of the meeting or if he refuses to preside, then the vice-chairman of the Board, if any, shall preside in his place. If there is no vice-chairman, or if he is also not present within the time-limit prescribed above for the chairman, or if he refuses to preside, then, the Directors present, if any, shall elect one of them to be chairman of the meeting and in case where the Directors refuse to make such election, or in case where none of the Directors present is willing to preside or in case where no Director is present within fifteen minutes after the time fixed for the holding of the meeting then, the members present shall elect one of them to be chairman of the meeting.
61. The Chairman may, with the consent of any meeting at which a quorum is present (and shall be obliged if so directed by the meeting) to 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 in the same manner as for an original meeting. Except as provided above, it shall not be necessary to give any notice for an adjournment or for the business to be transacted at an adjourned meeting.

62. At every general meeting, a resolution put to vote at the meeting shall be decided on a show of hands unless a poll is (before or on the declaration of the result of the show of hands) demanded:-
- (a) by the Chairman; or
  - (b) by at least three members present in person or by proxy; or
  - (c) by any member or members present in person or by proxy and representing not less than one-tenth of the total voting rights of all the members having the right to vote at the meeting; or
  - (d) by a member or members holding shares in the Company conferring to them a right to vote at the meeting, being shares on which an aggregate sum has been paid up equal to not less than one-tenth of the total sum paid up on all the shares conferring that right.

Unless a poll be so demanded, a declaration by the chairman that a resolution has on a show of hands been carried or carried unanimously or by a particular majority or rejected and an entry to that effect in the minutes book of the Company with regards to such meeting, 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.

63. Except as provided in Regulation 67, if a poll is duly demanded, it shall be carried out in such manner as the chairman shall direct and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded.
64. In the case of an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the chairman of the meeting at which the show of hands takes place or at which the poll is demanded, shall be entitled to a second or casting vote.
65. If a poll is demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment, it shall be taken forthwith. If a poll is demanded on any other question, it 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.
66. Subject to the provisions of the Law, a resolution in writing signed by all the members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings (or being corporations by their duly authorized representatives) shall be as valid and effective as if the same had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held.

## VOTES OF MEMBERS

67. Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares, on a show of hands, every member present in person or by proxy shall have one vote and on a poll every member shall have one vote for each share of which he is the holder.
68. 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 of the holders are registered in the Register of Members.
69. A member of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any Court having jurisdiction in lunacy, may vote, whether on a show of hands or on a poll, by the administrator of his property, his committee, receiver, curator bonis or other person in the position of an administrator, committee, receiver or curator bonis appointed by the Court, and any such administrator, committee, receiver, curator bonis or other person may, on a poll, vote by proxy.
70. No member shall be entitled to vote at any general meeting unless all calls or other sums that have already become payable by him in respect of shares in the Company have been paid.
71. No objection shall be raised as 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.
72. On a poll, votes may be given either personally or by proxy.
73. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or of his attorney duly authorised in writing or if the appointer is a corporation, either under seal or under the hand of a duly authorised officer or attorney of such corporation. A proxy need not be a member of the Company but shall have the same right to speak at the meeting as his appointer.
74. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority, if any, under which it is signed, or a certified copy of that power or authority, shall be deposited at the registered office of the Company or at such other place within Cyprus as shall be specified for that purpose in the notice convening the meeting, not less than 48 hours before the time fixed for holding the meeting or adjourned meeting, at which the person named in the instrument proposes to vote or, in the case of a poll, not less than 24 hours before the time fixed for holding the meeting, and in case of default the instrument of proxy shall not be treated as valid.
75. The instrument appointing a proxy shall be in the following form or a form as near thereto as circumstances admit:-

### " FUND97 LTD "

I/We, ..... of ..... being a member/members of the above-named Company hereby appoint ..... of ..... or failing him ..... of ..... as my/our proxy to vote for

me/us or on my/our behalf at the annual/ extraordinary\* (\*delete whichever is not applicable) general meeting of the Company to be held on the ..... day of ..... 20.., and at any adjournment thereof.

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

78. 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:-

**" FUND97 LTD "**

I/We, ..... of ..... being a member/members of the above-named Company hereby appoint ..... of ..... or failing him ..... of ..... as my/our proxy to vote for me/us or on my/our behalf at the annual/ extraordinary\* (\*delete whichever is not applicable) general meeting of the Company to be held on the ..... day of ..... 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 authorised, the proxy will vote as he thinks fit (\*Delete whichever is not desired)\*.

77. The instrument appointing a proxy shall be deemed to confer authority to demand or participate in a joint demand for a poll.
78. 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 the previous revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed, or the prior transfer of the share in respect of which the proxy is given, provided that no notification in writing of such death, insanity, revocation or transfer as aforesaid, shall have been received by the Company at the office before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.

**CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES AT  
GENERAL MEETINGS**

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

**DIRECTORS**

80. Unless and until otherwise determined by the Company at a general meeting, the number of Directors shall be one (1) to seven (7). The names of the first Directors shall be determined in writing by the Subscribers of the Memorandum of Association or a majority of them. Until the appointment of the first Directors,

the Subscribers of the Memorandum of Association shall exercise all the powers of the Directors.

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

#### **BORROWING POWERS**

84. (1) The Directors shall exercise all the powers of the Company to borrow and to give guarantees, in such manner and on such terms as the Directors may from time to time deem fit or expedient. The Directors may also charge or mortgage the whole or part of the undertaking, movable and immovable property of the Company, present or future, including all or part of the uncalled capital of the Company, and to issue debentures with or without floating charge, debentures, mortgage debentures, debenture stock, promissory notes and other securities payable to bearer or otherwise and whether perpetual or redeemable or repayable and whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

- (2) Any such debentures with or without floating charge, debentures, mortgage debentures, debenture stock, promissory notes or other securities may be issued at a discount, at a premium or otherwise and with such powers as to redemption, surrender, drawings, allotment of shares or other as the Directors shall think fit or expedient.

## **POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS**

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

shall also be entitled to vote on any matter concerning any such contract or other arrangement notwithstanding any interest he may have therein, as well as on any matters concerning his appointment with remuneration to any office or place in the Company or on the regulation of the terms thereof and shall also be entitled to be counted in determining the quorum of the Board of Directors at any meeting at which any such matter is to be considered.

- (3) The Directors may hold any office or other profitable place in the Company (other than the office of auditor) in conjunction with the office of Director, for such period and on such terms (as to remuneration or other matters) as the Directors may determine, and no Director or proposed Director shall be disqualified, by reason of his said office, from contracting with the Company either with regard to his tenure of any such office or other profitable place or as a seller or purchaser or in any other way, and neither any such contract, or any contract or arrangement which has been concluded by or on behalf of the Company, in which such Director has some interest will be voidable, nor any Director who will conclude any such contract, or who will have any such interest will be under an obligation to account to the Company for any profit which he will make from any such contract or arrangement, solely due to the fact that such Director holds the office of Director or due to the confidential nature of this office.
  - (4) The Directors may, either personally or through their firm, act in a professional capacity for the Company, so that the Director who acts in such a way or his firm shall be entitled to remuneration for rendering professional services as if he were not a Director, provided that nothing herein contained shall authorise a Director or his firm to act as auditor of the Company.
90. Each cheque, promissory note, draft, bill of exchange or other negotiable instrument, and each receipt 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.
  91. The Directors shall cause minutes to be made in books kept for this purpose with regard to the proceedings at all meetings of the Company, and of the meetings of the Directors and of the Committees of Directors.
  92. The Directors may, on behalf of the Company, pay a gratuity, pension or other allowance on retirement of any Director who held a salaried office or profitable place with the Company or to his widow or his dependants and may contribute to any fund or pay an additional remuneration for the purchase or provision of any such gratuity, pension or allowance.

#### **ALTERNATE DIRECTORS**

93. (1) Each Director may, at any time and from time to time, appoint any person approved by the Directors to act as Alternate Director in his place. Subject to all terms and conditions applying to the other Directors and Alternate Directors, each Alternate Director shall exercise all powers and discharge all duties of the Director he represents. Any Director of the Company who is appointed an Alternate Director shall be entitled to vote at any meeting of the Directors on behalf of the Director so appointing him, irrespective of

the vote to which he is entitled in his own capacity as a Director of the Company, but shall only be considered as one Director for the purpose of making a quorum of Directors.

- (2) Every appointment of an Alternate Director made under this Regulation, shall be subject to revocation at any time by the appointing Director. Any appointment or revocation of appointment of an Alternate Director may be made by telegram, radiogram, telex, telefax or in any other similar way but shall be confirmed as soon as possible by letter although it shall be effective immediately (that is even before receipt of the letter). Provided that the relevant instrument of appointment shall be forwarded to the office in time so that it is received not later than 48 hours before the first meeting of the Board is to take place at which the Alternate Director will be present. The presence of the Director who appointed the Alternate Director at any meeting of the Board, will automatically suspend, with regard to such meeting, the appointment of the Alternate Director who shall not be entitled to be present at and attend such meeting.
- (3) Any instrument appointing an Alternate Director shall be drafted, to the extent that this is possible, in the following form or in a form as close as possible thereto:

**" FUND97 LTD "**

I ..... a Director of **FUND97 LTD**, pursuant to the powers conferred on me by Regulation 93 of the Articles of Association of the Company, do hereby nominate and appoint ..... of ..... to act as Alternate Director, in my place and on my behalf, at any meeting(s) of the Directors of the Company which I am unable to attend and to exercise all my powers and discharge all my duties as a Director of the Company.

Such appointment shall be valid for the meeting of the Directors to be convened on .....20...\*/ for a period of .....days\*/ until it is revoked by me by my notification to the Company\*.

(\*Delete whichever is not applicable)

In ..... this ..... day of ..... 20...

(Signed) .....  
Director"

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

**DISQUALIFICATION OF A DIRECTOR  
FROM HIS OFFICE**

94. The office of the Director shall be vacated if the Director -

- (a) becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or

- (b) is prohibited from being a Director by reason of any order made under Section 180 of the Law; or
- (c) becomes of unsound mind; or
- (d) resigns his office by notice in writing to the Company.

#### ROTATION OF DIRECTORS

- 95. Subject to the provisions of these Regulations, at the first annual general meeting all the Directors shall retire from office and at each subsequent annual general meeting one-third of the total number of Directors for the time being, or, if their total number is not three or a multiple of three, then the number nearest to one-third, shall retire from office.
- 96. The Directors to retire in every year shall be those who have been longest in office since their last election; in the case however of Directors who became Directors on the same date, those to retire shall (unless they otherwise agree among themselves) be determined by lot.
- 97. A retiring Director shall be eligible for re-election.
- 98. At the meeting at which a Director retires in the manner aforesaid, the Company may fill the vacated position by electing a person in his place, and if the Company fails to do so, the retiring Director shall, provided he has offered himself for re-election, be deemed to have been re-elected, unless at such meeting it is expressly resolved not to fill such vacated position or unless a resolution for the re-election of such Director shall have been put to the meeting and rejected.
- 99. No person other than a Director retiring at a meeting shall be eligible for election to the office of Director at any general meeting unless recommended by the Directors or unless not less than three and not more than twenty-one days before the date fixed for the meeting, there shall be given at the registered office of the Company notice in writing, signed by a member duly qualified to attend and vote at the meeting for which such notice was given, as to his intention to propose such person for election, together with notice in writing signed by that person as to his willingness to be elected.
- 100. The Company may from time to time by ordinary resolution increase or reduce the number of Directors, and may also determine the manner of rotation and may increase or reduce the number of Directors to retire in such manner.
- 101. The Directors may at any time, and from time to time, appoint any person to be a Director, either in order to fill a casual vacancy or in addition to the existing Directors, but so that the total number of Directors shall not at any time exceed the number fixed in accordance with these Regulations. Any Director so appointed, shall hold the office of Director only until the next following annual general meeting, whereupon he shall be eligible for re-election, but he shall not be taken into account in determining the Directors who are to retire by rotation at such meeting.
- 102. The Company may, by ordinary resolution of which special notice will have been given in accordance with Section 136 of the Law, remove any Director before the expiration of his period of office, notwithstanding any provisions in

these Regulations or any agreement between the Company and such Director. Such removal, however, shall be without prejudice to any claim such Director may have for damages for breach of any contract of service between him and the Company.

103. The Company may by ordinary resolution appoint another person in the place of a Director removed from office under the immediately preceding Regulation, and without prejudice to the powers of the Directors under Regulation 101, the Company in general meeting may appoint any person to be a Director either to fill a casual vacancy or as an additional Director. A person appointed in place of a Director so removed or to fill such a vacancy as referred to above shall be subject to retirement at the same time as if he had become a Director on the day on which the Director in whose place he is appointed was last elected in the office of Director.

### PROCEEDINGS OF DIRECTORS

104. The Directors may meet together for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate their meetings as they think fit. Except as otherwise provided in these Regulations, issues arising at any meeting at which a quorum is present shall be decided by a majority of the Directors taking part in the vote. In case of an equality of votes, the Chairman shall have a second or casting vote. A Director may, and the Secretary on the requisition of a Director shall, at any time summon a meeting of the Directors. It will not be necessary to give notice of a meeting of Directors to any Director for the time being absent from Cyprus.
105. The quorum necessary for the despatch of business by the Directors shall be fixed by the Directors on each occasion and unless so fixed it shall be two if the Directors are more than one and one if there is only one Director.
106. The continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their Board; but, if and so long as their number is reduced below the permitted minimum number of Directors which according to the provisions of these Regulations constitute a quorum for the meetings of the Directors, the continuing Directors or Director may act for the purpose of increasing the number of Directors to that minimum number or of summoning a general meeting of the Company, and for no other purpose.
107. The Directors may elect a chairman and vice-chairman for their meetings and may determine the period of time for which each one of them shall hold such office; but if no chairman or vice-chairman is elected, or if at any meeting of the Directors neither the chairman nor the vice-chairman is present within ten minutes after the time fixed for holding the meeting, then the Directors present may choose one of them to be the chairman of such meeting.
108. The Directors may delegate any of their powers to committees consisting of such member or members of their body as they may think fit; a committee so formed, shall be obliged, in the exercise of the powers so delegated to it, to abide by any regulations which may be imposed on it by the Directors.
109. The committees may elect a chairman of their meetings; if no such chairman is appointed, or if at any meeting the chairman is not present within ten minutes after the time fixed for holding the same, the members present may choose one of them to be Chairman of the meeting.

110. The committees may meet and adjourn their meetings as they may think fit. Issues arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the members present, and in the case of an equality of votes, the chairman of the meeting shall have a second or casting vote.
111. All acts done at any meeting of the Directors or of a committee of the Directors or any person acting as a Director shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some irregularity in the appointment of any such Director or of the person acting as aforesaid, or that they or some of them have been disqualified, be as valid in the same way as if every such person had been duly appointed and were qualified to be a Director.
112. A resolution in writing signed or approved by letter, telegram, radio telegram, telex, telefax or other similar means by all the Directors or their Alternates, shall be as valid and binding, as it would have been if it had been passed at a meeting of the Directors which had been duly convened and held. And if it is signed as provided above, it may consist of several documents each one of which must be signed by one or more of the persons referred to above. The Directors may participate in any meeting of the Directors or of any duly authorised committee, by means of telephone conference or conference by similar communication equipment by means of which all persons participating in the conference can hear each other, and the participation by such means shall constitute presence in person at such meeting for which an appropriate minute shall be made.

#### **MANAGING DIRECTOR**

113. The Directors may at any time and from time to time appoint one or more of them to the office of Managing Director or Managing Directors or any other person or persons to the office of Manager/s for such a period and under such terms as they may think fit. A Director so appointed pursuant to this Regulation shall not, while holding that office, be subject to retirement by rotation nor shall he be taken into account in determining the Directors who retire by rotation. However, the appointment of a Director as a Managing Director, shall be subject to determination *ipso facto* if he wishes to cease for any cause to be a Director or, subject to the terms of any agreement he may enter into with the Company, if the Company at a general meeting resolves that his tenure of the office of a Managing Director be determined.
114. A Managing Director shall be entitled to receive remuneration (whether by way of salary or commission or participation in profits or partly in one way and partly in the other) as the Directors may from time to time determine. The remuneration of a Director appointed to the office of Managing Director shall be independent of and in addition to that which may be fixed under Regulation 81 of these Regulations.
115. The Directors may from time to time entrust to and confer upon the Managing Directors all or any of the powers of the Directors as they may think fit, but the exercise of any of the powers by one Managing Director shall be subject to such regulations and/or restrictions and/or limits as the Directors may from time to time prescribe or impose, and the said powers may at any time be revoked or varied.

#### **SECRETARY**

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

Provided that the provisions of this Regulation 117 shall not apply in case the Company has only one sole member.

118. A provision of the Law or these Regulations requiring or authorising something to be done by or in relation to a Director or the Secretary shall not be regarded as having been satisfied if it has been done by or by reference to a person acting both as Director and as, or in place of, the Secretary.

Provided that the provisions of this Regulation 118 shall not apply in case the Company has only one sole member.

#### **THE SEAL**

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

#### **DIVIDENDS AND RESERVES**

120. The Company may in general meeting declare dividends, but no dividend shall exceed the amount recommended by the Directors.
121. The Directors may from time to time pay to the members interim dividends (including the fixed dividends which are payable at fixed times) on any preferential shares or other shares as appear to the Directors to be justified by the profits of the Company.
122. No dividend shall be paid otherwise than out of profits.
123. The Directors may set aside out of the profits of the Company such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the Directors, be applicable for purposes to which the profits of the Company may be lawfully applied, and pending such application, may, at the like discretion of

the Directors, either be applied for the business of the Company or be invested in such investments (other than in shares of the Company) as the Directors may from time to time determine at their discretion. The Directors may also, without placing the same to reserve, carry forward any profits as they may think fit to the following year instead of distributing them.

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

#### ACCOUNTS

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

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

132. The books of account shall be kept at the registered office of the Company, or, subject to Section 141 (3) of the Law, at such other place or places as the Directors think fit, and shall always be open to the inspection of the Directors.
133. The Directors may from time to time determine whether and to what extent and at what time or place and under what conditions or regulations the accounts and books of the Company, or some of them, shall be open to the inspection of members who are not Directors, and no member (who is not a Director) shall have any right to inspect any account or book or document of the Company except as provided by Law or authorised by the Directors or by the Company in general meeting.
134. The Directors shall from time to time, in accordance with sections 142 and 151 of the Law, cause to be prepared and be laid before the Company in general meeting, such profit and loss accounts, balance sheets, group accounts (where necessary) and reports as are referred to in those sections.
135. A copy of every balance sheet (including also every document required by Law to be annexed thereto) which must be laid before the Company in general meeting together with a copy of the auditor's report shall, not less than twenty-one days before the date fixed for the meeting, be sent to every member of, and every holder of debentures of, the Company, and to every person who is registered according to Regulation 37. Provided that this Regulation shall not be taken as requiring 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 of the Company.

#### **CAPITALISATION OF PROFITS**

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

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

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

#### AUDIT

138. Auditors shall be appointed whose duties are regulated in accordance with sections 153 to 158 (both inclusive) of the Law.

#### NOTICES

139. A notice may be given by the Company to a member either by delivering it personally or by sending it by post to him or to his registered address, or (if he has no registered address in Cyprus) to the address, if any, within Cyprus notified by him to the Company for the purposes of giving of notices to him by the Company, or by confirmed fax or by special overnight courier. Where a notice is sent by post, service of the notice shall be deemed to have been effected, in the case of a notice of a general meeting, at the expiration of twenty four hours after posting the letter containing the notice and, in every other case, at the time at which the letter would ordinarily be delivered when sending letters by post after proof that the letter containing the notice has been duly addressed to the addressee, postage prepaid and posted. In case the notice is sent by confirmed fax or by special overnight courier, it shall be deemed to have been delivered at the expiration of twenty four hours after it is sent.
140. A notice may be given by the Company to the joint holders of a share by giving the notice to the joint holder whose name appears first in the Register of Members with respect to that share.
141. A notice may be given by the Company to persons deriving rights over a share in consequence of the death or bankruptcy of a member, by sending it through the post by prepaid letter addressed to such persons by name, or in their capacity as representatives of the deceased member, or in their capacity as trustee of the bankrupt member, or by any like description at the address, if any, within Cyprus notified for such purpose by the persons claiming to be entitled to receive the notice, or (until such an address has been so notified) by giving the

notice in any manner in which the same might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.

142. Notice of every general meeting shall be given in the manner hereinbefore described, to –

- (a) each member except those members who (albeit having no registered address within Cyprus) have omitted to notify the Company of an address within Cyprus for the purpose of giving of notice to them;
- (b) each person to whom the ownership of a share devolves by reason of his being a personal representative or a trustee in bankruptcy of a member where the member, but for his death or bankruptcy, would have been 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.

#### **DISSOLUTION/WINDING UP**

143. In the case of dissolution of the Company, the liquidator may, with the sanction of an extraordinary resolution of the Company and any other sanction required by Law, divide amongst the members in money or in kind the whole or any part of the assets of the Company (whether comprised 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 the manner in which such division shall be carried out as between the members or different classes of members. The liquidator may, with a like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees, on such trusts in favour of the contributors, as the liquidator, with a like sanction, shall deem fit, but so that no member shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

#### **INDEMNITY**

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

145. Every Director, Managing Director, agent, auditor, Secretary or other person for the time being an officer of the Company, and every employee of the Company, shall be indemnified by the Company in respect of, and it shall be the duty of the Board of Directors to pay out of the funds of the Company, all costs, expenses and losses which such a person may have incurred or become liable to pay pursuant to any contract entered into by him in his capacity as such an officer or employee, or in respect of any transaction or act carried out by him in the discharge of his duties and/or powers in his capacity as such.

146. Notwithstanding, any provision contained in the Regulations applying to the Company, the meetings of the Directors as well as the general meetings of the

Company (regular and extraordinary) may be convened and held either in Cyprus or abroad. In case they are convened abroad, they may take place in any city or place that may be required in writing by the majority of the Directors or the members (as the case may be).

---

Names, addresses and descriptions of subscribers

---

LEONID BURY  
Andrea Kalvou Street No. 0006  
4717, Souni – Zanatzia  
Limassol, Cyprus

---

Dated this 08<sup>th</sup> day of January 2016

Witness to the above signatures:

Name: Andreas Neokleous  
Occupation: Advocate  
Address: Christaki Kranou Street No. 93,  
Potamos Germasogelas  
4043,  
Limassol,  
Cyprus

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

(Sgd) .....  
Sergios Kallianos

Acting as an Advocate

Address: Poulas Street No. 5, MEMNON COURT  
Apartment 402  
3095,  
Limassol,  
Cyprus

This is EXHIBIT "B"

Attached to the Affidavit

Of Panagiotis Alexandrou

Dated: 14 FEB 2020

Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ (ΚΕΦ. 113)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΔΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ



ΙΔΡΥΤΙΚΟΝ ΕΓΓΡΑΦΟΝ  
(Memorandum of Association)

ΚΑΙ

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΝ  
(Articles of Association)

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

**FUND97 LTD**

Ιδρύθηκε την 13<sup>η</sup> ημέρα του μηνός Ιανουαρίου 2016  
Αριθμός Πιστοποιητικού Ιδρύσεως HE 351144

VERBUM GLOBAL LTD  
Οδός Γεωργίου Α' 58 ΓΡΑΦΕΙΟ G-H  
Λεμεσός, 4047  
Tel: +35725366660, Fax: +357366651

Organization number: 498586, Record Number: 16424104

Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ ΚΕΦ. 113

ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΜΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΙΔΡΥΤΙΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

FUND97 LTD

- Επωνυμία 1. Η επωνυμία της Εταιρείας είναι: **FUND97 LTD**
- Εγγεγραμμένο γραφείο 2. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας θα βρίσκεται στην Κύπρο.
- Σκοποί 3. Οι σκοποί για τους οποίους ιδρύεται η Εταιρεία είναι:
- Διοίκηση εργασιών (1) Να εγκαθιδρύει γραφεία στην Κύπρο για τη διοίκηση εργασιών που θα διεξάγονται σε διεθνή κλίμακα στην Κύπρο και στο εξωτερικό.
- Διεξαγωγή εργασιών ιδύνουσας εταιρείας και επενδύσεων (2) Να διεξάγει εργασίες ιδύνουσας εταιρείας και εταιρείας επενδύσεων με δικά της κεφάλαια και για τον σκοπό αυτό να αποκτά και κατέχει είτε στο όνομα της Εταιρείας είτε στο όνομα οποιουδήποτε εντολοδόχου μετοχές, μετοχικό κεφάλαιο, ομολογίες, ομολογιακό απόθεμα, ομόλογα, γραμμάτια, έγγραφα αναγνώρισης χρεών και χρεώγραφα που έχουν εκδοθεί από ή που τυγχάνουν της εγγύησης οποιασδήποτε εταιρείας οπουδήποτε και αν έχει συσταθεί ή διεξάγει εργασίες, και ομολογίες, ομολογιακό απόθεμα, ομόλογα, γραμμάτια, έγγραφα αναγνώρισης χρεών και χρεώγραφα, που έχουν εκδοθεί από ή που τυγχάνουν της εγγύησης οποιασδήποτε κυβέρνησης, οποιουδήποτε κυβερνήτη, οποιωνδήποτε διοικητών, οποιουδήποτε δημοσίου οργάνου ή αρχής, ανωτάτων, εξαρτημένων, δημοτικών, τοπικών ή άλλως πως σε οποιαδήποτε μέρος του κόσμου με την υπογραφή του ιδρυτικού εγγράφου εταιρείας, με συμβόλαιο, προσφορές, αγορά, ανταλλαγή, εγγύηση για τη διάθεση μετοχών ή ομολογιών (*underwriting*), συμμετοχή σε συνδικάτα ή άλλως πως και που είτε έχουν πληρωθεί πλήρως είτε όχι, και να αναλαμβάνει με εγγραφή σχετικές δεσμεύσεις για το ίδιο θέμα με τέτοιους όρους και προϋποθέσεις όπως θα μπορούσε να θεωρηθεί σωστό και να αναλαμβάνει και να

Organization number: 498586, Record Number: 16424104

προωθεί την εγκαθίδρυση επιχειρήσεων σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου και να προωθεί για το σκοπό αυτό τη δημιουργία εταιρειών, συνεταιρισμών, κοινοπραξιών, υποκαταστημάτων και γενικά κάθε μορφή διεξαγωγής επιχείρησης.

Γενικό εμπόριο

- (3) Να διεξάγει, είτε μόνη είτε μαζί με άλλους, σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου, και είτε σε "ελεύθερες ζώνες", ή σε περιοχές που δεν υπάγονται σε δασμούς (*bonded areas*) ή αλλού, εμπορικές επιχειρήσεις, εργασίες ή επιχειρήσεις γενικού εμπορίου, εισαγωγών, εξαγωγών, αγορών, πωλήσεων, ανταλλαγών ή κατά οποιοδήποτε τρόπο πραγμάτευσης εμπορευμάτων, βιομηχανικών προϊόντων, γεωργικών προϊόντων, ορυκτών και γενικά προϊόντων κάθε φύσης και κάθε είδους είτε σε μετρητά είτε με πίστωση, είτε με ενοικιαγορά είτε με οποιοδήποτε αντάλλαγμα και για να διεξάγει εργασίες παραγγελιοδόχων, αντιπροσώπων (*agents*), μεσιτών (*brokers*) για εμπορικές συναλλαγές και επιχειρήσεις κάθε φύσης εισαγωγές, εξαγωγές, αγορές, πωλήσεις, ανταλλαγές εμπορευμάτων, φαρμακευτικών προϊόντων και καλλυντικών, βιομηχανικών προϊόντων, οικοδομικών υλικών, εξοπλισμού και προμηθειών γραφείου, γεωργικών προϊόντων, ορυκτών και γενικά προϊόντων κάθε φύσης και κάθε είδους.

Υπηρεσίες  
Αντιπροσώπου  
(nominee)

- (4) (α) Να αναλαμβάνει και να εκτελεί το αξίωμα και τα καθήκοντα αντιπροσώπου (*nominee*), καταπιστευματοδόχου (*trustee*), επίτροπου καταπιστευματοδόχου (*custodian trustee*), εκτελεστή, διαχειριστή, πληρεξούσιου ή δικαιούχου εκ μέρους ή για οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, εταιρεία, ένωση, σχέδιο, ενιαίο καταπίστευμα (*unit trust*), συνταξιοδοτικό ή άλλο πιστωτικό ταμείο, κυβέρνηση, κράτος, τοπική αυτοδιοίκηση, ή οποιοδήποτε άλλο όργανο.
- (β) Να αναλαμβάνει και να εκτελεί οποιοδήποτε καταπίστευμα (*trust*), και την διανομή του μεταξύ των δικαιούχων, συνταξιούχων ή οποιοδήποτε άλλου προσώπου το οποίο έχει δικαίωμα σε αυτό, οποιοδήποτε εισοδήματος, κεφαλαίου ή ετήσιου εισοδήματος, είτε σε χρήματα ή σε είδος, σε προώθηση οποιασδήποτε κρίσεως, υποχρέωσης ή άδειας.
- (γ) Για τους ανωτέρω λόγους να κρατά, να ασχολείται, να διευθύνει, να κατευθύνει τη διαχείριση, να πουλά, να αγοράζει, να ανταλλάσσει, να υποθηκεύει, να επιβαρύνει, να ενοικιάζει, να εκποιεί ή να χορηγεί οποιοδήποτε δικαίωμα ή συμφέρον σε ή δια μέσου οποιασδήποτε ακίνητης ή κινητής περιουσίας οποιοδήποτε

είδους, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων και αντίθετων συμφερόντων, σε οποιοδήποτε ιδιοκτησία και να αναλαμβάνει και να ασκεί οποιοδήποτε επιχειρηματική δραστηριότητα ή συναλλαγή.

- (δ) Για τα ως άνω προαναφερθείσα θέματα και λόγους να ενεργεί μόνος ή μαζί με οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, εταιρεία ή σώμα.

Σύμβουλοι  
επιχειρήσεων

- (5) Να διεξάγει, σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου, εργασίες συμβούλων επιχειρήσεων, συμβούλων διοίκησης βιομηχανικών ή εμπορικών ή οικονομικών άλλων επιχειρήσεων γενικά και να συμβουλεύει πάνω σε μεθόδους ανάπτυξης και βελτίωσης τέτοιων επιχειρήσεων στον τεχνολογικό, βιομηχανικό και εμπορικό τομέα, καθώς επίσης και σε θέματα προσωπικού και διοίκησης, εισαγωγής συστημάτων ή μεθόδων παραγωγής, αποθήκευσης, διανομής, εμπορικότητας προϊόντων και συστημάτων πώλησης και ανάπτυξης πωλήσεων και να αναλαμβάνει την διεξαγωγή ερευνών και ειδικών μελετών πάνω σ' όλα τα πιο πάνω θέματα.

Εξασφάλιση  
και παροχή  
υπηρεσιών και  
προσωπικού

- (6) Να παρέχει ή να εξασφαλίζει την παροχή από άλλους κάθε και οποιασδήποτε εξυπηρέτησης, υπηρεσίας, απασχόλησης οποιασδήποτε φύσης που ανάγεται στον επιχειρηματικό τομέα την οποία επιθυμεί οποιοδήποτε πρόσωπο, οίκος ή εταιρεία σε σχέση με οποιαδήποτε επιχείρηση που ασκείται από αυτούς περιλαμβανομένης και της πρόσληψης, εκπαίδευσης και εκμίσθωσης επαγγελματικού, γραφειακού, χειρωνακτικού, τεχνικού και άλλου προσωπικού, εργατών και ειδικευμένου προσωπικού.

Απόκτηση  
κινητής και  
ακίνητης  
περιουσίας

- (7) Να αγοράζει, να αποδέχεται υπό μορφή δωρεάς, να παίρνει με μίσθωση ή υπομίσθωση ή με αντάλλαγμα ή με άλλο τρόπο να αποκτά ή κατέχει (για οποιοδήποτε δικαίωμα ή συμφέρον) οποιασδήποτε εκτάσεις γης, οικοδομές, δουλείες, δικαιώματα, προνόμια, παραχωρήσεις, άδειες, εμπορεύματα (για τη λειτουργία επιχείρησης) και κάθε φύσης και περιγραφής κινητή και ακίνητη ιδιοκτησία (ανεξάρτητα αν αυτή είναι ενυπόθηκη, βεβαρυμένη ή όχι) η οποία είναι αναγκαία ή συμφέρουσα για τους σκοπούς των εργασιών της Εταιρείας ή οποιουδήποτε παραρτήματος ή τμήματος αυτής ή σε σχέση με αυτές ή η οποία μπορεί να επαυξήσει την αξία οποιασδήποτε άλλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

Εμπορία κινητών  
περιουσιακών  
στοιχείων

- (8) Να κατασκευάζει, επισκευάζει, εισάγει, αγοράζει, πωλεί, εξάγει, εκμισθώνει και γενικά να συναλλάσσεται ή να εμπορεύεται κάθε φύσης εξαρτήματα, αντικείμενα, συσκευές, μηχανικές εγκαταστάσεις, μηχανήματα,

εργαλεία, αγαθά, περιουσιακά στοιχεία, δικαιώματα ιδιοκτησίας και κάθε φύσης δικαιώματα ή πράγματα τα οποία η Εταιρεία κρίνει ότι μπορεί να χρησιμοποιήσει ή να πραγματοποιηθεί αναφορικά με οποιονδήποτε από τους σκοπούς της.

Εμπορία ακίνητης (9)  
ιδιοκτησίας

Να εμπορεύεται, αξιοποιεί για οικοδομικούς ή άλλους σκοπούς, να δίνει με μίσθωση ή υπομίσθωση ή με ενοίκιο, να εκχωρεί ή να χορηγεί άδεια πάνω στο σύνολο ή σε οποιοδήποτε μέρος ή μέρη της ακίνητης ιδιοκτησίας και να επιβαρύνει ή να υποθηκεύει το σύνολο ή οποιοδήποτε μέρος ή μέρη της ακίνητης ιδιοκτησίας που ανήκει στην Εταιρεία ή τα δικαιώματα πάνω σ' αυτά ή πάνω σε εκείνα στα οποία έχει συμφέρον η Εταιρεία με τους όρους που κάθε φορά καθορίζονται από την Εταιρεία.

Απόκτηση και (10)  
μίσθωση  
υποστατικών και  
εξοπλισμού

Να αποκτά ή να κατέχει είτε με αγορά, μίσθωση, ανταλλαγή είτε άλλως πως, γραφεία ή άλλα υποστατικά, καταλύματα, έπιπλα, εξοπλισμό, συστατικά και παραρτήματά τους ή οποιαδήποτε αντικείμενα για τον σκοπό μίσθωσης ή ενοικίασης τους ή για να τα διαθέσει προς χρήση ή άλλως πως από οποιοδήποτε πρόσωπο, οίκο ή εταιρεία.

Ανέργεια (11)  
οικοδομών κλπ.

Να ανεγείρει, συντηρεί, θέτει σε λειτουργία, διαχειρίζεται, κατασκευάζει, επανακατασκευάζει, μετατρέπει, επεκτείνει, επισκευάζει, βελτιώνει, διασκευάζει, επιπλώνει, διακοσμεί, ελέγχει, κατεδαφίζει, αντικαθιστά οποιαδήποτε κατασκήματα, γραφεία, διαμερίσματα, ηλεκτρικές εγκαταστάσεις ή εγκαταστάσεις άρδευσης ή ύδρευσης, εργαστήρια, εργοστάσια, μύλους, μηχανικές εγκαταστάσεις, μηχανήματα, αποθήκες και οποιαδήποτε άλλα έργα, οικοδομές, τεχνικές εγκαταστάσεις, και κάθε φύσης διευκολύνσεις ή κατασκευές, όπως η Εταιρεία θα μπορούσε να κρίνει επιθυμητές για τους σκοπούς των εργασιών της και για να συνεισφέρει, επιχορηγεί, ή με άλλο τρόπο συνδράμει ή μετέχει στην κατασκευή, βελτίωση, συντήρηση, λειτουργία, διαχείριση, διεξαγωγή ή έλεγχό τους.

Διεξαγωγή άλλων (12)  
εργασιών

Να διεξάγει και αναλαμβάνει οποιαδήποτε εργασία, δραστηριότητα ή να διενεργεί πράξεις οποιασδήποτε φύσης την άσκηση τη διενέργεια ή την ανάληψη των οποίων το Διοικητικό Συμβούλιο θα κρίνει πρόσφορο ή επωφελή σε σχέση με τους πιο πάνω σκοπούς ή εφόσον αυτές αποσκοπούν άμεσα ή έμμεσα στο να επαυξήσουν την αξία των οποιωνδήποτε επιχειρήσεων, περιουσιακών στοιχείων ή δικαιωμάτων της Εταιρείας ή για να καταστήσουν οποιαδήποτε από αυτά αποδοτικότερα και να αναλαμβάνει οποιαδήποτε εργασία ή επιχείρηση που άρχισε ή διεξήχθη ή εκτελέστηκε πριν από τη σύσταση της Εταιρείας και τις

οποίες η Εταιρεία αποφασίζει να αναλάβει ή να συνεχίσει.

- |                                                                                  |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Διαχείριση<br>περιουσιακών<br>στοιχείων της<br>Εταιρείας γενικά και<br>διαφήμιση | (13) | Να βελτιώνει, διαχειρίζεται, ελέγχει, καλλιεργεί, αναπτύσσει, εκμεταλλεύεται, ανταλλάζει εκμισθώνει ή με άλλο τρόπο παραχωρεί, υποθηκεύει, επιβαρύνει, πωλεί, εκποιεί, χορηγεί σαν δωρεά, επωφελείται, παραχωρεί δικαιώματα και προνόμια που αφορούν στα περιουσιακά στοιχεία, στοιχεία ενεργητικού και δικαιώματα της Εταιρείας ή πάνω στα οποία έχει συμφέρον η Εταιρεία ή να επιλαμβάνεται με άλλο τρόπο όλων ή μέρους των περιουσιακών αυτών στοιχείων της Εταιρείας και να υιοθετεί τα κατά την κρίση της Εταιρείας επωφελή μέσα για τη γνωστοποίηση και διαφήμιση των εργασιών και προϊόντων της Εταιρείας.                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Απόκτηση άλλων<br>επιχειρήσεων                                                   | (14) | Να αγοράζει ή με άλλο τρόπο να αποκτά ολικά ή μερικά, τις επιχειρήσεις, τα στοιχεία ενεργητικού, τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις οποιασδήποτε εταιρείας, οργανισμού, συνεταιρισμού ή προσώπου, που συστάθηκαν για όλους ή μερικούς από τους σκοπούς που εμπίπτουν μέσα στις επιδιώξεις της Εταιρείας ή που συστάθηκαν για την άσκηση οποιωνδήποτε από τις εργασίες τις οποίες η Εταιρεία είναι εξουσιοδοτημένη να ενασκει ή που αποσκοπούν στην ενάσκηση τέτοιων εργασιών ή που κατέχουν περιουσιακά στοιχεία κατάλληλα για τους σκοπούς της Εταιρείας και να αναλαμβάνει, διεξάγει και ενασκει ή εκκαθαρίζει και διαλύει οποιαδήποτε τέτοια επιχείρηση και σε αντάλλαγμα για την απόκτηση αυτή να καταβάλλει σε μετρητά, να εκδίδει μετοχές, να αναλαμβάνει οποιασδήποτε υποχρεώσεις ή να αποκτά οποιαδήποτε συμφέροντα πάνω στις εργασίες του πωλητή. |
| Απόκτηση<br>διπλωμάτων<br>ευρεσιτεχνίας                                          | (15) | Να υποβάλλει αίτηση και να παίρνει, να αγοράζει ή με άλλο τρόπο να αποκτά οποιαδήποτε σχέδια, εμπορικά σήματα, προνόμια ευρεσιτεχνίας, δικαιώματα πάνω σε προνόμια ευρεσιτεχνίας ή εφεύρεσης, διπλώματα ευρεσιτεχνίας, δικαιώματα πνευματικής ιδιοκτησίας ή μυστικές μεθόδους, εφόσον αυτά θα μπορούσαν να κριθούν χρήσιμα για τους σκοπούς της Εταιρείας, για τον σκοπό δε αυτό να χορηγεί άδειες χρήσης τους.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Καταβολή προ-<br>καταρκτικών και<br>άλλων δαπανών                                | (16) | Να καταβάλλει όλα τα έξοδα, επιβαρύνσεις και δαπάνες, οι οποίες διενεργούνται ή προκύπτουν όσον αφορά στην προαγωγή, σύσταση και ίδρυση της Εταιρείας ή τις οποίες η Εταιρεία θα μπορούσε να θεωρήσει σαν προκαταρκτικές δαπάνες, ή δαπάνες οι οποίες διενεργούνται πριν από την εγγραφή και για τον σκοπό της εγγραφής της Εταιρείας, περιλαμβανομένων της αμοιβής για επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν, των εξόδων                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

Organization number: 498586, Record Number: 16424104

διαφήμισης, των φόρων, των προμηθειών για την εξασφάλιση διάθεσης χρεωγράφων (*underwriting commissions*), των μεσιτικών, των εξόδων εκτύπωσης και γραφικής ύλης, των μισθών των υπαλλήλων και άλλων παρομοίων δαπανών καθώς και δαπανών που σχετίζονται με την ίδρυση και λειτουργία πρακτορείων, τοπικών συμβουλίων ή τοπικών διοικήσεων ή άλλων σωμάτων, ή δαπανών που σχετίζονται με οποιαδήποτε επιχείρηση ή εργασία που έχει ασκηθεί ή έγινε πριν από την σύσταση της Εταιρείας, τις οποίες η Εταιρεία θα μπορούσε να αποφασίσει να αναλάβει ή να συνεχίσει.

Καταβολή  
προμήθειας για την  
εξασφάλιση  
διάθεσης  
χρεωγράφων  
(*Underwriting  
commission*)

(17)

Να προβαίνει με την ευκαιρία της έκδοσης μετοχών, ομολόγων (*debentures*) ή άλλων χρεωγράφων της Εταιρείας, στον διορισμό μεσιτών, αντιπροσώπων με προμήθεια και προσώπων, οργανισμών ή τραπεζιών που να εξασφαλίζουν την διάθεση χρεωγράφων (*underwriters*), και να προνοεί για την αμοιβή τους για τις παρεχόμενες από αυτούς υπηρεσίες, με πληρωμή σε μετρητά ή με την έκδοση μετοχών, ομολόγων (*debentures*) ή άλλων χρεωγράφων της Εταιρείας ή με την παροχή δικαιώματος επιλογής για την απόκτηση αυτών ή με οποιονδήποτε άλλο νόμιμο τρόπο.

Σύναψη δανείων  
ή εξεύρεση  
χρημάτων

(18)

Να συνάπτει δάνεια, να βρίσκει χρήματα ή να εξασφαλίζει υποχρεώσεις (είτε της Εταιρείας είτε κάποιου άλλου προσώπου), με τον τρόπο και υπό τους όρους που θα μπορούσε να κρίνει σκόπιμο, ειδικότερα δε με την έκδοση χρεωστικών ομολόγων (*debentures and debenture stock*) (των οποίων η ισχύς είναι διαρκής ή μπορεί να τερματισθεί), γραμματίων, υποθηκών ή οποιωνδήποτε άλλων χρεωγράφων, που συστάθηκαν ή βασίζονται πάνω σε όλα ή σε μερικά από τα περιουσιακά στοιχεία και δικαιώματα της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου και του κεφαλαίου της που δεν έχει κληθεί να καταβληθεί, ή χωρίς οποιαδήποτε τέτοια εξασφάλιση και με τέτοιους όρους, καθόσον αφορά στην προτεραιότητα ή άλλως πως, όπως η Εταιρεία θα μπορούσε κατά την κρίση της κάθε φορά να καθορίσει.

Χορήγηση  
πιστώσεων και  
χρηματικών δανείων  
και παροχή  
εγγυήσεων

(19)

Να χορηγεί πιστώσεις και να παρέχει χρηματικά δάνεια ή προκαταβολές σε οποιοδήποτε πρόσωπο, οίκο ή εταιρεία, να εγγυάται και να παρέχει εγγυήσεις και αποζημιώσεις ή εξασφαλίσεις (*indemnities*) για την πληρωμή χρημάτων ή την εκπλήρωση συμβάσεων ή υποχρεώσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο, οίκο ή εταιρεία, να εξασφαλίζει ή να αναλαμβάνει με οποιοδήποτε τρόπο την αποπληρωμή χρημάτων που έχουν χορηγηθεί ή χρηματικών δανείων που έχουν παρασχεθεί σε οποιοδήποτε πρόσωπο, οίκο ή εταιρεία ή τις υποχρεώσεις που βαρύνουν το πρόσωπο αυτό, οίκο ή εταιρεία και για να συνδράμει διαφορετικά

οποιοδήποτε πρόσωπο ή εταιρεία με τον τρόπο που η Εταιρεία θα μπορούσε να κρίνει σωστό.

- |                                                                                                                   |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Εκδοση κλπ. τίτλων στον κομιστή, δάνεια κλπ.                                                                      | (20) | Να εκδίδει, υπογράφει, αποδέχεται, οπισθογραφεί, προεξοφλεί, εμπορεύεται και με άλλο τρόπο συναλλάσσεται συναλλαγματικές, χρεωστικά γραμμάτια ( <i>promissory notes</i> ), φορτωτικές και άλλους διαπραγματεύσιμους ή εκχωρητέους τίτλους ή αξίες. Να χορηγεί προκαταβολές χρημάτων και να παρέχει χρηματικά δάνεια είτε με την λήψη της πρέπουσας κατά την κρίση της Εταιρείας εγγύησης ή ασφάλισης, είτε χωρίς οποιαδήποτε τέτοια εγγύηση ή ασφάλεια.                                                                                                                |
| Επενδύσεις                                                                                                        | (21) | Να επενδύει όσα χρήματα της Εταιρείας δεν έχει άμεση ανάγκη, σε τέτοιες επενδύσεις εκτός από τις δικές της μετοχές, όπως το Διοικητικό Συμβούλιο θα μπορούσε κάθε φορά να αποφασίσει.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Εξασφάλιση διάθεσης χρεωγράφων (To underwrite)                                                                    | (22) | Να εκδίδει ή να εγγυάται την έκδοση ή την καταβολή τόκου πάνω στις μετοχές, χρεωστικά ομόλογα ( <i>debentures and debenture stock</i> ) ή άλλα χρεώγραφα ή υποχρεώσεις οποιασδήποτε εταιρείας ή οργανισμού και να καταβάλλει ή να προνοεί για την καταβολή μεσικών, προμήθειας και εξόδων για την εξασφάλιση διάθεσης χρεωγράφων ( <i>underwriting</i> ), σε σχέση με κάθε τέτοια έκδοση.                                                                                                                                                                              |
| Απόκτηση μετοχών άλλων εταιρειών                                                                                  | (23) | Να αποκτά με εγγραφή, αγορά ή άλλο τρόπο, και να αποδέχεται, λαμβάνει, κατέχει, εμπορεύεται, μετατρέπει και πωλεί οποιασδήποτε φύσης μετοχές, κεφάλαιο ( <i>stock</i> ), ομόλογα ή άλλα χρεώγραφα ή συμφέροντα οποιασδήποτε άλλης εταιρείας, οργανισμού ή επιχείρησης.                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Έκδοση μετοχών και χρεωγράφων και αμοιβή προσώπων σε αντάλλαγμα για περιουσιακά στοιχεία ή παρασχεθείσες εργασίες | (24) | Να εκδίδει και χορηγεί μετοχές που έχουν αποπληρωθεί ή που δεν έχουν αποπληρωθεί από το κεφάλαιο της Εταιρείας ή να εκδίδει ομόλογα ( <i>debentures</i> ) ή χρεώγραφα για την πληρωμή, εν όλω ή εν μέρει, οποιασδήποτε κινητής ή ακίνητης ιδιοκτησίας που έχει αγορασθεί ή άλλως πως αποκτηθεί από την Εταιρεία ή οποιασδήποτε υπηρεσιών που έχουν παρασχεθεί προς την Εταιρεία και να αμοιβεί σε χρήμα ή με άλλο τρόπο οποιοδήποτε πρόσωπο, οίκο ή εταιρεία για τις υπηρεσίες που έχουν παρασχεθεί από αυτούς προς την Εταιρεία ή να χορηγεί δωρεές στα πρόσωπα αυτά. |
| Ίδρυση πρακτορείων                                                                                                | (25) | Να ιδρύει σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου, υποκαταστήματα, περιφερειακά γραφεία, παραρτήματα, πρακτορεία και τοπικά συμβούλια, για τον σκοπό δε αυτό να τα ρυθμίζει και να τα καταργεί.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Προνόμια για αξιωματούχους                                                                                        | (26) | Να προνοεί για την ευημερία των προσώπων των απασχολουμένων στην Εταιρεία (περιλαμβανομένων                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

Organization number: 498596, Record Number: 16424104

υπαλλήλους και τις  
οικογένειες τους

και των αξιωματούχων της), ή των απασχολουμένων προηγουμένως σε αυτή ή των προσώπων τα οποία διαδέχθηκε η Εταιρεία στις επιχειρήσεις της (συμπεριλαμβανομένων και των αξιωματούχων ή των προσώπων των απασχολουμένων σε κάποια εξαρτημένη ή συγγενικής φύσης (*associated*) ή συμβεβλημένη (*allied*) εταιρεία, καθώς και των συζύγων, χηρών, εξαρτωμένων και των οικογενειών τους), με χρηματικά χορηγήματα, συντάξεις ή άλλες πληρωμές (συμπεριλαμβανομένων και των πληρωμών ασφαλιστρών) και να συνιστά, συνδράμει, ή με άλλο τρόπο ενισχύει οποιαδήποτε τράστ (*trust*), ταμεία ή σχέδια προς όφελος των προσώπων αυτών, καθώς και αγαθοεργά, θρησκευτικά, επιστημονικά, εθνικά ή άλλα ιδρύματα ή σκοπούς που έχουν ηθικές ή άλλες αξιώσεις να τύχουν της συνδρομής ή ενίσχυσης της Εταιρείας, εξαιτίας της φύσης ή του τύπου των εργασιών της ή άλλως πως.

Καταβολή  
συνδρομών για  
φιλανθρωπικούς  
σκοπούς

(27) Να προβαίνει περιοδικά στην καταβολή συνδρομών ή εισφορών για φιλανθρωπικούς, αγαθοεργούς ή χρήσιμους, δημόσιου χαρακτήρα σκοπούς, η ενίσχυση των οποίων θα μπορούσε, κατά την κρίση της Εταιρείας, να συμβάλει στην επαύξηση της φήμης ή της δημοτικότητάς της ανάμεσα στο προσωπικό, τους πελάτες της ή το κοινό.

Συγχώνευση ή από  
κοινού εξάσκηση  
εργασιών

(28) Να συνομολογεί και να θέτει σε εφαρμογή συμφωνίες που αφορούν στην άσκηση εργασιών από κοινού, ένωση συμφερόντων, περιορισμού του ανταγωνισμού, συνεταιρισμού ή την συμμετοχή σε κέρδη ή την συγχώνευση με οποιαδήποτε άλλη εταιρεία η οποιοδήποτε συνεταιρισμό ή πρόσωπο, που ασκούν εργασίες που εμπίπτουν στους σκοπούς της παρούσας Εταιρείας.

Προαγωγή  
εταιρειών

(29) Να ιδρύει, προάγει την ίδρυση και συνδράμει με άλλο τρόπο οποιαδήποτε εταιρεία ή εταιρείες με τον σκοπό απόκτησης οποιωνδήποτε από τα περιουσιακά στοιχεία ή προώθησης οποιουδήποτε από τους σκοπούς της παρούσας Εταιρείας ή για οποιονδήποτε άλλο σκοπό που θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι προσρίζεται να αποβεί άμεσα ή έμμεσα προς όφελος της παρούσας Εταιρείας.

Πρωώθηση  
νομοθεσίας και  
σύναψη συμφωνιών  
με Κυβερνήσεις

(30) Να υποβάλλει αιτήσεις, προάγει και επιτυγχάνει την ψήφιση οποιουδήποτε Νόμου, την έκδοση οποιουδήποτε Διατάγματος, Κανονισμού, Εσωτερικού Κανονισμού, την έγκριση απόφασης, Καταστατικού, την εξασφάλιση οποιασδήποτε παραχώρησης, δικαιώματος προνομίου και την έκδοση οποιασδήποτε άδειας, για να μπορέσει έτσι η Εταιρεία να πετύχει οποιονδήποτε από τους σκοπούς της ή να επιφέρει οποιαδήποτε τροποποίηση στην όλη της διάρθρωση ή

για οποιοδήποτε άλλο επωφελή κατά την κρίση της Εταιρείας σκοπό. Να αντιτίθεται σε κάθε διαδικασία ή αίτηση η οποία θα μπορούσε να κριθεί ότι αποσκοπεί στο να παραβιάσει, άμεσα ή έμμεσα, τα συμφέροντα της Εταιρείας και να συνάπτει και εκτελεί οποιαδήποτε συμφωνία με οποιαδήποτε Κυβέρνηση ή Αρχή (ανώτατη, δημοτική, τοπική ή άλλη τέτοια) η οποία θα μπορούσε να κριθεί ότι μπορεί να συμβάλει στην επίτευξη όλων ή μερικών από τους σκοπούς της Εταιρείας.

- |                                                                   |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Πώληση<br>επιχείρησης                                             | (31) | Να πωλεί, εκποιεί, υποθηκεύει, επιβαρύνει, παρέχει δικαιώματα ή προνόμια ( <i>rights or options</i> ) ή να μεταβιβάζει τις εργασίες, τα περιουσιακά στοιχεία και επιχειρήσεις της Εταιρείας ή οποιοδήποτε μέρος τους, αντί οποιουδήποτε ανταλλάγματος το οποίο η Εταιρεία θα μπορούσε κατά την κρίση της να αποδεχθεί.                                                                                              |
| Αποδοχή μετοχών<br>αντί πληρωμής                                  | (32) | Να αποδέχεται κεφάλαιο ( <i>stock</i> ) ή μετοχές ή ομόλογα ( <i>debentures</i> ), ομόλογα εγγυημένα με υποθήκη ( <i>mortgage debentures</i> ) ή άλλα χρεώγραφα οποιασδήποτε άλλης εταιρείας για την πληρωμή, εν όλω ή εν μέρει, οποιασδήποτε υπηρεσίας που έχει παρασχεθεί σ' αυτήν ή πώληση που έγινε προς αυτήν από την παρούσα Εταιρεία ή για οποιοδήποτε χρέος που οφείλεται από αυτήν την άλλη εταιρεία.      |
| Διανομή στοιχείων<br>ενεργητικού σε είδος<br>( <i>in specie</i> ) | (33) | Να διανέμει σε είδος ( <i>in specie</i> ) ή χρήμα ή άλλως πως, όπως θα μπορούσε κάθε φορά να αποφασισθεί, οποιαδήποτε στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας ανάμεσα στα Μέλη της, ειδικότερα δε τις μετοχές, τα ομόλογα ( <i>debentures</i> ) ή άλλα χρεώγραφα οποιασδήποτε άλλης εταιρείας που ανήκει στην παρούσα Εταιρεία ή τα οποία η παρούσα Εταιρεία μπορεί να έχει εξουσία να διαθέτει.                         |
| Ανάληψη<br>δραστηριοτήτων<br>αντιπροσώπων                         | (34) | Να διεκπεραιώνει όλες ή μερικές από τις πράξεις που επιτρέπονται με αυτό το Ιδρυτικό Έγγραφο, σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου, είτε μόνη της είτε μαζί ή από κοινού με άλλες εταιρείες, οίκους ή πρόσωπα, είτε σαν πράκτορας, επίτροπος ( <i>trustee</i> ), εντολέας, υπεργολάβος ή αντιπρόσωπος άλλων εταιρειών, οίκων ή προσώπων, είτε μέσω πρακτόρων, επιτρόπων ( <i>trustees</i> ), υπεργολάβων ή αντιπροσώπων. |
| Εγγραφή στο<br>εξωτερικό και<br>ανάληψη χρεών<br>γραμματέα κλπ.   | (35) | Να προάγει την εγγραφή ή αναγνώριση της Εταιρείας σε οποιαδήποτε χώρα ή τόπο, να εκτελεί χρέη γραμματέα, διαχειριστή, διευθυντή ή ταμία οποιασδήποτε άλλης εταιρείας.                                                                                                                                                                                                                                               |
| Γενικές εξουσίες                                                  | (36) | Γενικά να διενεργεί κάθε άλλη πράξη, η οποία μπορεί να φανεί στην Εταιρεία ότι παρεμπίπτει ή ότι συμβάλλει στην επίτευξη όλων ή μερικών από τους                                                                                                                                                                                                                                                                    |

σκοπούς που αναφέρονται πιο πάνω.

#### Ερμηνεία σκοπών

Οι σκοποί που εκτίθενται σε οποιαδήποτε υποπαράγραφο αυτής της παραγράφου θα πρέπει να μην τυγχάνουν περιοριστικής αλλά της ευρύτερης δυνατής ερμηνείας, και εκτός αν με άλλο τρόπο προκύπτει ρητά από το κείμενο, δεν θα πρέπει αυτοί να περιορίζονται με οποιονδήποτε τρόπο από οποιαδήποτε αναφορά που έγινε ή συμπέρασμα που βγήκε από οποιαδήποτε άλλο σκοπό ή σκοπούς που εκτίθενται σε οποιαδήποτε τέτοια υποπαράγραφο ή από τους όρους οποιασδήποτε άλλης υποπαραγράφου ή πλαγιότιτλου ή από την επωνυμία της Εταιρείας. Οι υποπαράγραφοι αυτές, οι σκοποί που καθορίζονται σ' αυτές και οι εξουσίες που παρέχονται επί τη βάσει αυτών, θα πρέπει να μην θεωρούνται σαν επιβοηθητικοί ή συμπληρωματικοί των σκοπών ή εξουσιών που μνημονεύονται σε κάποια άλλη υποπαράγραφο. Η Εταιρεία έχει κάθε εξουσία να ασκεί όλες ή μερικές από τις εξουσίες που παρέχονται σ' αυτή με κάποια ή περισσότερες από τις εν λόγω υποπαραγράφους και να εκπληρώνει ή να προσπαθεί να εκπληρώσει όλους ή μερικούς από τους σκοπούς που καθορίζονται σ' αυτές.

#### Δραστηριότητες

Παρά τους πιο πάνω σκοπούς, εξουσίες και λοιπές πρόνοιες, η Εταιρεία (α) δεν θα παρέχει χρηματοοικονομικές υπηρεσίες εκτός μόνο σε μετόχους της Εταιρείας ή σε άλλη εταιρεία που ανήκει στο ίδιο με αυτή συγκρότημα εταιρειών. (Για τους σκοπούς του παρόντος, ο όρος "χρηματοοικονομικές υπηρεσίες" σημαίνει: η εμπορία επενδύσεων, η διαχείριση επενδύσεων, η παροχή συμβουλών για επένδυση και η ίδρυση ή διαχείριση σχεδίων συλλογικών επενδύσεων. Ο όρος "επένδυση" σημαίνει: μετοχές, χρεωστικά ομόλογα, κρατικούς και δημόσιους τίτλους αξιών, δικαιώματα αγοράς τίτλων αξιών, πιστοποιητικά που αντιπροσωπεύουν τίτλους αξιών, μερίδια σε σχέδια συλλογικών επενδύσεων, συμβάσεις με δικαίωμα επιλογής για απόκτηση ή διάθεση, συμβάσεις προθεσμίας και συμβάσεις διαφορών) και (β) δεν θα αναλαμβάνει, άμεσα ή έμμεσα, οποιαδήποτε υποχρέωση προς το κοινό, είτε με την μορφή καταθέσεων, τίτλων αξιών ή με άλλο τρόπο δανεισμού. (Για τους σκοπούς του παρόντος, ο όρος "κοινό" δεν περιλαμβάνει τραπεζικούς ή χρηματοδοτικούς οργανισμούς, μετόχους της Εταιρείας ή άλλη εταιρεία που ανήκει στο ίδιο με αυτή συγκρότημα εταιρειών. Ο όρος "κατάθεση" δεν περιλαμβάνει ποσό χρημάτων που εισπράττεται ύστερα από συμφωνία που σχετίζεται είτε με την διάθεση αγαθών ή με την παροχή υπηρεσιών, μη συμπεριλαμβανομένων "χρηματοοικονομικών

υπηρεσιών" όπως καθορίζονται πιο πάνω. Ο όρος "δανεισμός" δεν περιλαμβάνει πίστωση που εξασφαλίζεται σε σχέση με την απόκτηση αγαθών ή την λήψη υπηρεσιών).

Ευθύνη Μελών

4. Η ευθύνη των Μελών είναι περιορισμένη.

Κεφάλαιο

5. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι \$1.500,00- (Χίλια Πεντακόσια Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής) διαιρεμένο σε 1.500 μετοχές από \$1,00 η κάθε μια, με εξουσία έκδοσης οποιωνδήποτε μετοχών του κεφαλαίου είτε του αρχικού είτε του αυξημένου με οποιαδήποτε ή κάτω από την επιφύλαξη οποιωνδήποτε προνομιακών, ειδικών ή περιορισμένων δικαιωμάτων, ή όρων σε σχέση με τα μερίσματα, την αποπληρωμή κεφαλαίου, το δικαίωμα ψήφου ή άλλως πως.

Υπογραφείς ΕΜΕΙΣ, των οποίων τα ονόματα και οι διευθύνσεις αναγράφονται πιο κάτω, επιθυμούμε να συστήσουμε Εταιρεία σύμφωνα με το παρόν Ιδρυτικό Έγγραφο, και συμφωνούμε να πάρει ο κάθε ένας από εμάς από το κεφάλαιο της Εταιρείας τον αριθμό των μετοχών που αναγράφεται αντίστοιχα απέναντι από το όνομα μας.

ΟΝΟΜΑΤΑ, ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ  
ΚΑΙ ΠΕΡΙΓΡΑΦΕΣ  
ΤΩΝ ΥΠΟΓΡΑΦΕΩΝ

Αριθμός Μετοχών που  
έχουν ληφθεί από κάθε  
ένα από τους υπογραφείς

LEONID BURYU  
Οδός Ανδρέα Κάλβου 0008,  
4717, Σούνι - Ζανατζιά  
Λεμεσός, Κύπρος

1000 μετοχές

*One thousand  
shares (1000).*

Χροναλογήθηκε την 08<sup>η</sup> μέρα του Ιανουαρίου 2016

Μάρτυρας των πιο πάνω υπογραφών:

Όνομα: Ανδρέας Νεοκλέους

Επάγγελμα: Δικηγόρος

Διεύθυνση: Χριστάκη Κράνου 93,  
Ποταμός Γερμασόγειας  
4043  
Λεμεσός,  
Κύπρος

*Neokleous*

Υπογραφείς ΕΜΕΙΣ, των οποίων τα ονόματα και οι διευθύνσεις αναγράφονται πιο κάτω, επιθυμούμε να συστήσουμε Εταιρεία σύμφωνα με το παρόν Ιδρυτικό Έγγραφο, και συμφωνούμε να πάρει ο κάθε ένας από εμάς από το κεφάλαιο της Εταιρείας τον αριθμό των μετοχών που αναγράφεται αντίστοιχα απέναντι από το όνομα μας.

ΟΝΟΜΑΤΑ, ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ  
ΚΑΙ ΠΕΡΙΓΡΑΦΕΣ  
ΤΩΝ ΥΠΟΓΡΑΦΕΩΝ

Αριθμός Μετοχών που  
έχουν ληφθεί από κάθε  
ένα από τους υπογραφείς

LEONID BURYU  
Οδός Ανδρέα Κάλβου 0006,  
4717, Σούνι - Ζανατζιά  
Λεμεσός, Κύπρος  
Χώρα Καταγωγής ΡΩΣΙΑ  
Αρ. Διαβατηρίου 71 0104931  
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΑΣ

1000 μετοχές

One thousand  
shares (1000).

Χρονολογήθηκε την 08<sup>η</sup> μέρα του Ιανουαρίου 2016

Μάρτυρας των πιο πάνω υπογραφών:

Όνομα: Ανδρέας Νεοκλέους

Επάγγελμα: Δικηγόρος

Διεύθυνση: Χριστάκη Κράνου 93,  
Ποταμός Γερμασάγγειας  
4043  
Λεμεσός,  
Κύπρος



ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ  
ΕΙΡΗΝΗ ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΟΥ  
ΓΙΑ ΕΞΟΥΣΙΑΠΡΟΣΩΠΟΝ



14/1/16

Organization number: 498586, Record Number: 15424104

Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ ΚΕΦ.113  
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΜΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

**FUND97 LTD**

**ΕΡΜΗΝΕΙΑ**

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

| <u>Λέξεις</u>       | <u>Ερμηνεία</u>                                                                                                                                |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Η Εταιρεία          | FUND97 LTD                                                                                                                                     |
| Ο Νόμος             | Ο περί Εταιρειών Νόμος, Κεφ.113 και περιλαμβάνει οποιοδήποτε Νόμο που επιφέρει τροποποίηση ή αντικατάσταση τούτου.                             |
| Το Καταστατικό αυτό | Το Καταστατικό αυτό και οποιοσδήποτε αλλαγές ή τροποποιήσεις του που επιφέρονται δυνάμει ειδικού ψηφίσματος.                                   |
| Το γραφείο          | Το εκάστοτε εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας στην Κύπρο.                                                                                     |
| Η σφραγίδα          | Η επίσημη σφραγίδα της Εταιρείας.                                                                                                              |
| Η Κύπρος            | Η Κυπριακή Δημοκρατία.                                                                                                                         |
| Οι Σύμβουλοι        | Οι εκάστοτε Διοικητικοί Σύμβουλοι της Εταιρείας ή οι Διοικητικοί Σύμβουλοι που είναι παρόντες σε συνεδρίαση των Διοικητικών Συμβούλων που έχει |

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                         | κανονικά συγκληθεί και στην οποία υπάρχει απαρτία.                                                                                                                                                                                                                                |
| Το Συμβούλιο ή το Διοικητικό Συμβούλιο  | Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.                                                                                                                                                                                                                                            |
| Μέλος                                   | Μέλος της Εταιρείας.                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Μήνας                                   | Ημερολογιακός μήνας.                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Μητρώο                                  | Το Μητρώο των Μελών της Εταιρείας.                                                                                                                                                                                                                                                |
| Γραπτώς                                 | Γραπτώς ή που επιφέρεται με οποιοδήποτε υποκατάστατο τρόπο ή εν μέρει με τον ένα τρόπο κι εν μέρει με τον άλλο και περιλαμβάνει δακτυλογράφηση, εκτύπωση, λιθογράφηση, φωτογράφιση, φωτοτύπηση ή άλλο τρόπο ή τρόπους με τους οποίους γίνεται αναπαράσταση λέξεων σε ορατή μορφή. |
| Πληρωμένο                               | Πληρωμένο ή πιστωμένο ως πληρωμένο.                                                                                                                                                                                                                                               |
| Ψηφοφορία                               | Ψηφοφορία κατά μετοχή.                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Αντιπρόσωπος                            | Πληρεξούσιος αντιπρόσωπος.                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Οικογενειακή και/ή Εταιρεία ενός Μέλους | Εταιρεία που ελέγχεται από το μέλος τη σύζυγο και/ή συγγενείς του μέχρι και του δεύτερου βαθμού συγγένειας ή από ένα ή περισσότερους από αυτούς.                                                                                                                                  |

Λέξεις που υποδηλούν μόνο τον ενικό θα περιλαμβάνουν τον πληθυντικό και αντίστροφα, και

Λέξεις που υποδηλούν μόνο το αρσενικό γένος θα περιλαμβάνουν και το θηλυκό γένος, και

Λέξεις που αναφέρονται σε πρόσωπα θα περιλαμβάνουν εταιρείες, σώματα προσώπων με περιορισμένη ευθύνη ή όχι ή άλλα νομικά πρόσωπα, και οι όροι "χρεωστικό ομολόγο" και "κάτοχος ομολόγου" θα περιλαμβάνουν τίτλους ομολογιακού δανείου (DEBENTURE STOCK) και κατόχους τίτλων ομολογιακού δανείου και ο όρος "Γραμματέας θα περιλαμβάνει προσωρινό ή βοηθό Γραμματέα και οποιοδήποτε πρόσωπο που διορίζεται από τους Συμβούλους για να εκτελεί χρέη γραμματέα. Αναφορά στο Καταστατικό τούτο σε οποιαδήποτε πρόνοια του Νόμου, όπου

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

2. Το Μέρος I του Πίνακα Α στο Πρώτο Παράρτημα του Νόμου δεν θα εφαρμόζεται στην Εταιρεία εκτός όπου τούτο επαναλαμβάνεται και ενσωματώνεται στο Καταστατικό αυτό.
3. Η Εταιρεία είναι ιδιωτική εταιρεία και κατά συνέπεια:
  - (α) Το δικαίωμα μεταβίβασης μετοχών είναι περιορισμένο κατά τον πιο κάτω προσδιοριζόμενο τρόπο.
  - (β) Ο αριθμός των μελών της Εταιρείας (εξαιρουμένων των προσώπων που βρίσκονται στην υπηρεσία της Εταιρείας και των προσώπων που διατέλεσαν στην υπηρεσία της Εταιρείας και που κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας τους ή και μετά τον τερματισμό της διατήρησαν την ιδιότητα του μέλους), περιορίζεται σε πενήντα. ΝΟΕΙΤΑΙ ότι όταν δύο ή περισσότερα πρόσωπα κατέχουν από κοινού μια ή περισσότερες μετοχές θα θεωρούνται για τους σκοπούς του Κανονισμού αυτού ως ένα μέλος.
  - (γ) Απαγορεύεται η πρόσκληση από την Εταιρεία προς το κοινό για την απόκτηση μετοχών ή χρεωστικών ομολόγων της Εταιρείας.
  - (δ) Η Εταιρεία δεν θα δικαιούται να εκδίδει μετοχές ή πιστοποιητικά μετοχών (SHARE WARRANTS) στον κομιστή.
4. Νοείται ότι σε περίπτωση που η Εταιρεία έχει ένα μέλος, υιοθετείται το Μέρος III του Πίνακα Α του Πρώτου Παραρτήματος του Νόμου.
5. Οι πιο κάτω Κανονισμοί πρέπει να διαβάζονται, να ερμηνεύονται και να εφαρμόζονται υπό το κράτος ότι η Εταιρεία αυτή είναι ιδιωτική και συνεπώς οποιοσδήποτε πρόνοιες είναι ασυμβίβαστες με την υπόσταση της Εταιρείας ως ιδιωτικής εταιρείας θα προσαρμόζονται αναλόγως ή θα θεωρούνται ως μη υπάρχουσες και θα αγνοούνται.

#### ΜΕΤΟΧΕΣ

6. Εκτός ως προνοείται από το Νόμο, κανένα πρόσωπο δεν θ' αναγνωρίζεται από την Εταιρεία ως κάτοχος οποιασδήποτε μετοχής δυνάμει καταπιστεύματος, και η Εταιρεία δεν θα έχει και δεν θα υπόκειται στην υποχρέωση ν' αναγνωρίσει κατά οποιοδήποτε τρόπο (έστω κι αν έχει ειδοποιηθεί γι' αυτό) οποιοδήποτε συμφέρον δυνάμει του δικαίου της επιείκειας, συμφέρον υπό αίρεση, μελλοντικό ή μερικό συμφέρον σε οποιαδήποτε μετοχή ή

Organization number: 498586, Record Number: 18424104

οποιοδήποτε συμφέρον σε κλάσμα μετοχής ή (εκτός μόνο όπου γίνεται πρόνοια στο Καταστατικό τούτο) οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα πάνω σε οποιαδήποτε μετοχή εκτός από το απόλυτο και ολοκληρωτικό δικαίωμα που παρέχεται στον εγγεγραμμένο κάτοχο, παρά μόνο κατ' ακολουθία διαταγής αρμοδίου Δικαστηρίου.

7. Χωρίς να επηρεάζονται οποιαδήποτε ειδικά δικαιώματα που έχουν ήδη παραχωρηθεί στους κατόχους οποιωνδήποτε υπάρχουσών μετοχών ή τάξης μετοχών, κάθε μετοχή της Εταιρείας μπορεί να εκδίδεται με τέτοια δικαιώματα προτίμησης, αναβολής ή άλλα ειδικά δικαιώματα ή με τέτοιους περιορισμούς, που αφορούν είτε το μέρος είτε το δικαίωμα ψήφου είτε την επιστροφή κεφαλαίου είτε διαφορετικά, που η Εταιρεία θέλει καθορίσει από καιρό σε καιρό με σύνηθες ψήφισμα.
8. Τηρουμένων των προνοιών των Κανονισμών 47(2) και 48(1) του Καταστατικού αυτού, οι μετοχές θα βρίσκονται στη διάθεση των Συμβούλων οι οποίοι θα έχουν το δικαίωμα της έκδοσης, παραχώρησης, διανομής και γενικά της διάθεσης τους σε οποιαδήποτε πρόσωπα, σε οποιοδήποτε χρόνο και κάτω από τέτοιους όρους, προϋποθέσεις ή περιορισμούς που ήθελαν κρίνει ενδεξιμένους.
9. Τηρουμένων των προνοιών του Αρθρου 57 του Νόμου, μετοχές προτιμήσεως μπορούν, ύστερα από έγκριση με σύνηθες ψήφισμα, να εκδίδονται υπό τον όρο ότι πρόκειται ν' ανακτηθούν, ή ότι κατά την κρίση της Εταιρείας υπόκεινται σε ανάκτηση κάτω από όρους και κατά τρόπο που η Εταιρεία θέλει, με ειδικό ψήφισμα της πριν από την έκδοση των μετοχών αυτών, καθορίσει.
10. Αν κατά οποιοδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι διαιρεμένο σε διαφορετικές τάξεις μετοχών, τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε οποιαδήποτε τάξη (εκτός αν υπάρχει διαφορετική πρόνοια στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) μπορούν, τηρουμένων των προνοιών του Αρθρου 70 του Νόμου, και είτε η Εταιρεία βρίσκεται υπό διάλυση είτε όχι, να τροποποιούνται ή να καταργούνται, με τη γραπτή συγκατάθεση των κατόχων των τριών τετάρτων των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής ή με την έγκριση εκτάκτου ψηφίσματος που θα έχει εγκριθεί σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής. Στην κάθε τέτοια χωριστή γενική συνέλευση, οι πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν γενικές συνελεύσεις θα εφαρμόζονται, τηρουμένων των αναλογιών, αλλά έτσι που η απαιτούμενη απαρτία να είναι δύο πρόσωπα που να κατέχουν ή ν' αντιπροσωπεύουν με πληρεξούσιο το ένα τρίτο των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής και που οποιοσδήποτε κάτοχος μετοχών της τάξης αυτής που είναι παρών αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου να δικαιούται ν' απαιτήσει ψηφοφορία, και που αν σε οποιαδήποτε συνέλευση εξ'αναβολής

των κατόχων τούτων δεν υπάρχει απαρτία, οι παρόντες μέτοχοι να συνιστούν απαρτία.

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

απαγορεύει τις συναλλαγές που αναφέρονται στην επιφύλαξη του Αρθρου 53(1) του Νόμου.

### ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΙΣΧΕΣΗΣ

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

Organization Number: 498586, Record Number: 16424104

## ΚΛΗΣΕΙΣ ΠΑΝΩ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

20. Οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να διενεργούν κλήσεις προς τα μέλη αναφορικά προς οποιαδήποτε απλήρωτα ποσά πάνω στις μετοχές (είτε αναφορικά προς την ονομαστική αξία της μετοχής είτε ως πρόσθετη αντιπαροχή (PREMIUM)) και που δεν είναι πληρωτέα, σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης τους σε καθορισμένες ημερομηνίες, και το κάθε μέλος (δεδομένου ότι θα παίρνει τουλάχιστο δεκατεσσάρων ημερών ειδοποίηση που θα καθορίζει την ημερομηνία ή τις ημερομηνίες και τον τόπο της πληρωμής) θα πληρώνει στην Εταιρεία, κατά την ημερομηνία ή τις ημερομηνίες και στον τόπο που θα έχουν καθοριστεί, το ποσό που αναφέρεται στην κλήση αναφορικά προς τις μετοχές του. Μια κλήση θα υπόκειται σε ανάκληση ή αναβολή κατά την κρίση των Συμβούλων.
21. 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.
22. Οι από κοινού κάτοχοι μιας μετοχής θα είναι αλληλέγγυα συνυπεύθυνοι για την πληρωμή όλων των κλήσεων αναφορικά προς τη μετοχή τους.
23. Αν ένα ποσό που έχει κληθεί να πληρωθεί αναφορικά προς μια μετοχή δεν πληρωθεί πριν ή κατά την ημερομηνία που καθορίζεται για την πληρωμή του, το πρόσωπο που είχε την υποχρέωση να προβεί στην πληρωμή του θα πληρώνει τόκο πάνω στο ποσό τούτο από την ημερομηνία που καθορίστηκε για την πληρωμή του ως την ημερομηνία της αποπληρωμής του με τέτοιο επιτόκιο που θέλουν εκάστοτε καθορίσει οι Σύμβουλοι, με δικαίωμα όμως των Συμβούλων να παραμερίζουν την καταβολή του τόκου εν όλω ή εν μέρει.
24. Κάθε ποσό που σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης μιας μετοχής είναι πληρωτέο κατά την παραχώρηση της ή κατά οποιαδήποτε καθορισμένη ημερομηνία, είτε για την ονομαστική αξία της μετοχής είτε για πρόσθετη αντιπαροχή (PREMIUM), θα θεωρείται για τους σκοπούς του Καταστατικού αυτού ως κλήση που έχει κανονικά γίνει και ως πληρωτέα στην ημερομηνία που σύμφωνα με τους όρους έκδοσης της μετοχής αυτής είναι πληρωτέα, και στην περίπτωση παράλειψης πληρωμής, όλες οι σχετικές πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν την καταβολή τόκου και εξόδων, κατάσχεσης ή άλλως, θα εφαρμόζονται ως να είχε το ποσό τούτο καταστεί πληρωτέο δυνάμει κλήσης που είχε δεόντως γίνει και γνωστοποιηθεί.

25. Οι Σύμβουλοι δικαιούνται, κατά την έκδοση μετοχών, να κάνουν διάκριση ανάμεσα στους κατόχους μετοχών, τόσο για τον αριθμό των κλήσεων, όσο και για το ποσό που πρέπει να πληρωθεί σε κάθε κλήση ως επίσης και για το χρόνο που αυτή πρέπει να πληρωθεί.
26. Οι Σύμβουλοι μπορούν, αν έτσι κρίνουν σωστό, να εισπράττουν απ' οποιοδήποτε μέλος που είναι πρόθυμο να προκαταβάλει ολόκληρο ή μέρος του ποσού που δεν έχει ακόμη κληθεί να πληρωθεί, πάνω σε οποιοδήποτε μετοχές που κατέχει, και με την προπληρωμή ολόκληρου ή μέρους του ποσού τούτου μπορούν (μέχρις ότου το ποσό τούτο θα καθίστατο πληρωτέο αν δεν πληρωνόνταν προκαταβολικά) να πληρώνουν τόκο με τέτοιο επιτόκιο που θα ήθελε συμφωνηθεί μεταξύ των Συμβούλων και του μέλους που προκαταβάλλει το ποσό τούτο.

### ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

27. Το μέλος που μεταβιβάζει μια μετοχή θα θεωρείται ότι παραμένει κάτοχος της μέχρις ότου το όνομα του προσώπου προς το οποίο μεταβιβάστηκε η μετοχή καταχωρηθεί στο Μητρώο αναφορικά προς τη μετοχή αυτή.
28. Τηρουμένων των περιορισμών εκείνων που ενδέχεται να έχουν εφαρμογή δυνάμει του Καταστατικού αυτού, το κάθε μέλος μπορεί να μεταβιβάζει όλες ή οποιοσδήποτε από τις μετοχές του με έγγραφο μεταβίβασης με τη χρήση του πιο κάτω τύπου ή με τη χρήση συνηθισμένου ή κοινού τύπου ή άλλου τύπου που οι Σύμβουλοι θέλουν εγκρίνει. Εκτός όπου επιτρέπεται η υπογραφή του εγγράφου μεταβίβασης από ή εκ μέρους του μέλους που μεταβιβάζει μόνο, τούτο θα υπογράφεται τόσο από ή εκ μέρους του μέλους που μεταβιβάζει όσο και από ή εκ μέρους του προσώπου προς το οποίο γίνεται η μεταβίβαση.

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

Έγινε και υπογράφηκε τη ..... μέρα του ..... 20....

Μάρτυρας των υπογραφών τους:

Organization number: 498586, Record Number: 15424104

29. Τηρουμένων των προνοιών του Κανονισμού 7 και της υποπαραγράφου 1 (θ) και (ι) του Κανονισμού 31 του παρόντος Καταστατικού, οι Σύμβουλοι μπορούν κατά την απόλυτη κρίση τους και χωρίς να έχουν οποιαδήποτε υποχρέωση να αιτιολογήσουν την απόφασή τους, ν' αρνηθούν την εγγραφή οποιασδήποτε μεταβίβασης μετοχών ή μετοχής είτε αυτή είναι εξ' ολοκλήρου αποπληρωμένη είτε όχι. Μπορούν επίσης ν' αρνηθούν την εγγραφή μεταβίβασης οποιασδήποτε μετοχής πάνω στην οποία η Εταιρεία έχει δικαίωμα επίσχεσης της και την εγγραφή οποιασδήποτε μεταβίβασης μετοχής αν με τη μεταβίβαση αυτή ο αριθμός των μελών (εξαιρουμένων των προσώπων που βρίσκονται στην υπηρεσία της Εταιρείας και των προσώπων που διατέλεσαν στην υπηρεσία της Εταιρείας και που κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας τους και μετά τον τερματισμό της διατήρησαν την ιδιότητα του μέλους), υπερβαίνει τους πενήντα.
30. Απαγορεύεται η παροχή απ' οποιοδήποτε μέλος οποιασδήποτε μετοχής ως ενέχυρο ή ασφάλεια για την εξασφάλιση οποιουδήποτε δανείου, χρέους ή υποχρέωσης χωρίς την προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση των Συμβούλων. Οι δε Σύμβουλοι έχουν υποχρέωση ν' αρνηθούν την εγγραφή ή αναγνώριση ενέχυρου ή ασφάλειας που δίνεται κατά παράβαση του Κανονισμού αυτού. Κάθε ενέχυρο όπως και κάθε ασφάλεια που δίνεται κατά παράβαση του παρόντος Κανονισμού θα θεωρείται άκυρη έναντι (AS AGAINST) της Εταιρείας.
31. (1) (α) Εκτός ως προνοείται πιο κάτω, καμιά μετοχή στην Εταιρεία θα μεταβιβάζεται σε μη μέλος χωρίς να εξαντληθούν τα δικαιώματα προαγοράς (PREEMPTION) που παρέχονται πιο κάτω.
- (β) Κάθε μέλος που προτίθεται να μεταβιβάσει οποιαδήποτε μετοχές (στο εξής καλούμενο "ο προτιθέμενος να μεταβιβάσει") θα πρέπει να δίνει γραπτή ειδοποίηση (στο εξής καλούμενη "ειδοποίηση μεταβίβασης") στην Εταιρεία για την πρόθεσή του να τις μεταβιβάσει. Η ειδοποίηση μεταβίβασης θα πρέπει απαραίτητα ν' αναφέρει το ποσό που ο προτιθέμενος να μεταβιβάσει καθορίζει ως εύλογη αξία, η ειδοποίηση δε αυτή θα καθιστά την Εταιρεία αντιπρόσωπο του για την πώληση των μετοχών σε οποιαδήποτε μέλη της Εταιρείας (στο εξής καλούμενα "τα αγοράζοντα μέλη") αντί της αξίας που ορίστηκε με τον πιο πάνω τρόπο, ή αν οποιοδήποτε από τα αγοράζοντα μέλη θέλει έτσι επιλέξει, αντί της εύλογης αξίας που θα ήθελε καθοριστεί από τον ελεγκτή της Εταιρείας (στο εξής καλούμενου ο "Ελεγκτής") σύμφωνα με την πιο κάτω υποπαραγράφο (στ). Ειδοποίηση μεταβίβασης που έχει δοθεί δεν μπορεί ν' ανακληθεί παρά μόνο ύστερα από προηγούμενη άδεια των Συμβούλων.

Organization number: 498586, Record Number: 16424104

- (γ) Μόλις καθοριστεί η αξία των προσφερομένων για πώληση μετοχών, όπως προνοείται στον Κανονισμό αυτό, η Εταιρεία θα έχει υποχρέωση να δώσει γραπτή ειδοποίηση περί τούτου προς όλα τα μέλη της στην οποία θ' αναφέρονται ο αριθμός και η αξία των προσφερομένων για πώληση μετοχών. Στην ειδοποίηση αυτή πρέπει επίσης να περιέχεται πρόσκληση προς τα μέλη όπως μέσα σε εικοσιοκτώ μέρες από την ειδοποίηση αυτή, δηλώσουν γραπτώς κατά πόσο επιθυμούν ν' αγοράσουν οποιοσδήποτε από τις προσφερόμενες για πώληση μετοχές και σε περίπτωση καταφατικής απάντησης, τον ανώτατο αριθμό των μετοχών που θέλουν ν' αγοράσουν.
- (δ) Μόλις παρέλθει η ρηθείσα εικοσαοκταήμερη προθεσμία η Εταιρεία θα κατανέμει τις προσφερόμενες μετοχές προς τα μέλη που θα έχουν εκφράσει την επιθυμία να τις αγοράσουν σύμφωνα με όσα προνοούνται πιο πάνω και σε περίπτωση που τα μέλη αυτά θα είναι περισσότερα του ενός θα τις κατανέμει, όσο τούτο είναι δυνατό, στην αναλογία που αντιστοιχεί με τον αριθμό των μετοχών που αυτά ήδη κατέχουν. Σε περίπτωση δε που οποιοδήποτε από τ' αγοράζοντα μέλη εκφράσουν την επιθυμία ν' αγοράσουν λιγότερες μετοχές απ' όσες τους αναλογούν, αλλά υπάρχουν άλλα μέλη που είναι πρόθυμα ν' αγοράσουν τη διαφορά που θα προκύψει, η Εταιρεία θα προβεί σε ανάλογη ανακατανομή των προσφερομένων προς πώληση μετοχών ανάμεσα στ' αγοράζοντα μέλη. Νοείται ότι κανένα μέλος δεν θα έχει υποχρέωση να πάρει πέραν του ανωτάτου αριθμού μετοχών που θα έχει καθορίσει.
- (ε) Μετά την κατανομή των μετοχών από την Εταιρεία όπως αναφέρεται πιο πάνω, η Εταιρεία θα έχει υποχρέωση να γνωστοποιήσει το γεγονός τούτο στον προτιθέμενο να μεταβιβάσει. Αυτός τότε θα έχει την υποχρέωση αφού του καταβληθεί η εύλογη αξία που θα έχει οριστεί σύμφωνα με την παράγραφο (β) ή (στ) του Κανονισμού αυτού, να μεταβιβάσει τις μετοχές στα αγοράζοντα μέλη.
- (στ) Σε περίπτωση διαφοράς μεταξύ του προτιθέμενου να μεταβιβάσει και των μελών που αγοράζουν ή οποιουδήποτε από αυτούς, ως προς την εύλογη αξία οποιασδήποτε μετοχής ή μετοχών, ο Ελεγκτής ύστερα από αίτηση που θα υποβληθεί από οποιοδήποτε από τα ενδιαφερόμενα μέρη θα πιστοποιήσει γραπτώς το ποσό που κατά την κρίση του αποτελεί την εύλογη αξία και το ποσό που θα καθορίσει θα θεωρηθεί ως η εύλογη αξία της μετοχής ή των μετοχών. Ο Ελεγκτής κατά την άσκηση της εξουσίας αυτής θα θεωρείται ότι ενεργεί ως

πραγματογνώμων (EXPERT) και όχι ως διαιτητής, και συνεπόμενα οι διατάξεις του Περί Διαιτησίας Νόμου, Κεφ. 4 δεν θα εφαρμόζονται.

- (ζ) Σε περίπτωση που ο προτιθέμενος να μεταβιβάσει θέλει παραλείψει να προβεί στη μεταβίβαση των μετοχών που έχει υποχρέωση σύμφωνα με τις πιο πάνω πρόνοιες να μεταβιβάσει, η Εταιρεία θα προχωρήσει στην είσπραξη του τιμήματος της πώλησης και στην καταχώριση στο Μητρώο των ονομάτων των αγοραζόντων μελών ως των δικαιούχων των μετοχών το ποσό του τιμήματος που θα εισπράττεται με τον τρόπο αυτό, η Εταιρεία θα το κρατά ως Επίτροπος (TRUSTEE) του προτιθέμενου να μεταβιβάσει και η απόδειξη της Εταιρείας για την είσπραξη του θα τους απαλλάσσει πλήρως από την υποχρέωση τους να καταβάλουν το τίμημα αυτό μετά δε την εγγραφή στο Μητρώο των ονομάτων των μελών που αγόρασαν μετοχές δυνάμει των προνοιών του Κανονισμού αυτού, καμιά αμφισβήτηση θα επιτρέπεται ως προς την εγκυρότητα της διαδικασίας αυτής από οποιοδήποτε πρόσωπο.
- (η) Σε περίπτωση που δεν επιτυγχάνεται η πώληση όλων των μετοχών που προσφέρθηκαν για πώληση από τον προτιθέμενο να μεταβιβάσει κατά τον τρόπο που προνοείται πιο πάνω, ο προτιθέμενος να μεταβιβάσει θα μπορεί ελεύθερα σε οποιοδήποτε χρόνο εντός τριών μηνών από την παρόδο της εικοσαοκταήμερης ειδοποίησης, τηρουμένων των προνοιών του πιο πάνω Κανονισμού 28, να πουλήσει και μεταβιβάσει οποιοδήποτε από τις αδιάθετες μετοχές του σε οποιοδήποτε πρόσωπο και για οποιοδήποτε τίμημα.
- (θ) Παρά την οποιαδήποτε πρόνοια της παραγράφου αυτής, μετοχές μπορούν να μεταβιβάζονται ελεύθερα από οποιοδήποτε μέλος προς το/τη σύζυγο, παιδί ή απόγονο, γονιό, αδελφό, αδελφή, γαμβρό από θυγατέρα ή αδελφή, νύμφη από γιο ή αδελφό του μέλους ή προς οικογενειακή του εταιρεία και οι μετοχές μέλους που απέθανε θα μπορούν να μεταβιβαστούν από τους κληρονόμους ή τους προσωπικούς αντιπρόσωπους του προς τη χήρα ή το χήρο, παιδί ή απόγονο, γονιό, αδελφό, αδελφή, γαμβρό από θυγατέρα ή αδελφή ή νύμφη από γιο ή αδελφό του μέλους ή οικογενειακή εταιρεία του μέλους που απέθανε. Μπορούν επίσης να μεταβιβάζονται ελεύθερα μετοχές αν το μέλος που τις μεταβιβάζει εξασφαλίσει και παραδώσει στην Εταιρεία τη γραπτή συγκατάθεση των άλλων μελών ή γραπτή δήλωση τους ότι δεν ενδιαφέρονται οι ίδιοι ν' αγοράσουν ή ν' αποκτήσουν τις μετοχές που το μέλος προτίθεται να μεταβιβάσει.

- (i) Παρά τις οποιεσδήποτε αντίθετες διατάξεις του παρόντος Καταστατικού, στις περιπτώσεις μεταβίβασης μετοχών από μέλος σε μέλος ή από μέλος σε πρόσωπο ή πρόσωπα που επιτρέπεται η μεταβίβαση τους ελεύθερα δυνάμει της πιο πάνω υποπαραγράφου (θ), η έγκριση της μεταβίβασης από τους Συμβούλους της Εταιρείας θα θεωρείται ως δεδομένη και συνεπώς η εγγραφή της θα γίνεται αυτόματα χωρίς να χρειάζεται απόφαση των Συμβούλων της Εταιρείας.
- (2) Τηρουμένων των προνοιών της υποπαραγράφου (1)(ζ) πιο πάνω, καμιά μεταβίβαση θα εγγράφεται παρά μόνο ύστερα από παράδοση προς την Εταιρεία έγκυρου εγγράφου μεταβίβασης το οποίο να συνοδεύεται από το πιστοποιητικό των μεταβιβαζομένων μετοχών ως επίσης και από οποιοδήποτε άλλο στοιχείο που οι Σύμβουλοι θέλουν τυχόν απαιτήσει προς απόδειξη του δικαιώματος μεταβίβασης του προσώπου που μεταβιβάζει.
32. Επιπρόσθετα από οποιοδήποτε δικαίωμα άρνησης τους να εγγράψουν οποιαδήποτε μετοχή, οι Σύμβουλοι δικαιούνται ν' αρνούνται την αναγνώριση οποιουδήποτε εγγράφου μεταβίβασης αν -
- (α) δεν καταβληθεί στην Εταιρεία το δικαίωμα που οι Σύμβουλοι από καιρό σε καιρό θέλουν καθορίσει αναφορικά προς την εγγραφή
- (β) το έγγραφο μεταβίβασης δεν συνοδεύεται από το πιστοποιητικό των μετοχών στις οποίες αναφέρεται και από τέτοια άλλα αποδειχτικά στοιχεία που οι Σύμβουλοι δυνατό λογικά αιτήσουν προς απόδειξη του δικαιώματος του μέλους που μεταβιβάζει να προβεί στη μεταβίβαση και
- (γ) το έγγραφο μεταβίβασης δεν αφορά μια μόνο τάξη μετοχών.
33. Αν οι Σύμβουλοι αρνηθούν να εγγράψουν μια μεταβίβαση μετοχών, οφείλουν εντός δυο μηνών από την ημερομηνία που η μεταβίβαση κατατέθηκε στην Εταιρεία, ν' αποστείλουν στο πρόσωπο στο οποίο έγινε η μεταβίβαση ειδοποίηση με την οποία να του γνωστοποιούν την άρνηση τους αυτή.
34. Η εγγραφή μεταβιβάσεων μπορεί ν' αναστέλλεται σε χρόνους και για περιόδους που οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να καθορίζουν, νοουμένου όμως, ότι η συνολική περίοδος τέτοιων αναστολών δεν θα υπερβαίνει τις 30 μέρες μέσα σε οποιοδήποτε έτος.

35. Η Εταιρεία θα δικαιούται να εισπράττει δικαίωμα που οι Σύμβουλοι από καιρό σε καιρό θέλουν καθορίσει για την εγγραφή οποιουδήποτε διατάγματος διορισμού εκτελεστή διαθήκης, διαχείρισης, πιστοποιητικού θανάτου, πληρεξουσίου, ή άλλου εγγράφου.

#### ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ (TRANSMISSION) ΜΕΤΟΧΩΝ

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

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

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

#### ΚΑΤΑΣΧΕΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

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

που οι Σύμβουλοι θα κρίνουν σωστό, και σε οποιοδήποτε χρόνο πριν από την πώληση ή διάθεση της η κατάσχεση μπορεί ν' ακυρωθεί κάτω από τέτοιους όρους που οι Σύμβουλοι θέλουν εγκρίνει.

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

#### ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

47. (1) Η Εταιρεία δικαιούται από καιρό σε καιρό με σύνηθες ψήφισμα ν' αυξάνει το κεφάλαιο της Εταιρείας κατά τέτοιο ποσό, διαιρεμένο σε μετοχές τόσης αξίας, που θα καθορίζεται από το ψήφισμα.

- (2) Η Εταιρεία θα δικαιούται, όποτε προβαίνει σε αύξηση του κεφαλαίου, με σύνηθες ψήφισμα της να ορίζει τον τρόπο με τον οποίο οι νέες μετοχές, ή οποιεσδήποτε από αυτές, θα διατίθενται και κατά πόσο αυτές θα προσφέρονται στην ονομαστική τους αξία (AT PAR), ή υπέρ το άρτιο ή (τηρουμένων των προνοιών του Αρθρου 56 του Νόμου) υπό το άρτιο.
48. (1) Τηρουμένων οποιωνδήποτε αντίθετων οδηγιών που πιθανό να δόθηκαν με το ψήφισμα που ενέκρινε την αύξηση του κεφαλαίου, σύμφωνα με τις πρόνοιες της παραγράφου (2) του Κανονισμού 47, οι μετοχές της Εταιρείας που πρόκειται να εκδοθούν (είτε πρόκειται για ανέκδοτες μετοχές εντός του ορίου του ήδη εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου είτε πρόκειται για νέες μετοχές που προκύπτουν από την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας) θα πρέπει, προτού εκδοθούν, να προσφέρονται στα πρόσωπα εκείνα που κατά την ημέρα της προσφοράς δικαιούνται να παίρνουν ειδοποιήσεις από την Εταιρεία για τη σύγκληση γενικών συνελεύσεων στην αναλογία, όσο τούτο επιτρέπουν οι περιστάσεις, του αριθμού των μετοχών που αυτά ήδη κατέχουν. Η προσφορά θα γίνεται με ειδοποίηση που θα καθορίζει τον αριθμό των μετοχών που προσφέρονται και θα τάσσει προθεσμία εντός της οποίας, αν η προσφορά δεν γίνει αποδεκτή, θα θεωρείται ότι έχει απορριφθεί, και μετά την εκπνοή της προθεσμίας αυτής, ή όταν ληφθεί ένδειξη από το πρόσωπο προς το οποίο γίνεται η προσφορά ότι αρνείται να δεχτεί τις μετοχές που του προσφέρονται, οι Σύμβουλοι θα μπορούν να τις διαθέτουν κατά τον τρόπο που θεωρούν ως τον πιο επωφελή για την Εταιρεία. Οι Σύμβουλοι περιπλέον, θα μπορούν να διαθέτουν με τον ίδιο τρόπο, οποιεσδήποτε από τις νέες μετοχές που, λόγω της αναλογίας που οι νέες μετοχές έχουν έναντι των μετοχών που κατέχουν τα πρόσωπα που δικαιούνται να πάρουν προσφορά για νέες μετοχές, δεν είναι, κατά την κρίση των Συμβούλων, βολικό να πρσπερθούν δυνάμει του παρόντος Κανονισμού.
- (2) Οι νέες μετοχές θα υπόκεινται στις ίδιες πρόνοιες όσο αφορά την πληρωμή κλήσεων, το δικαίωμα επίσχεσης, τη μεταβίβαση, τη διαβίβαση, την κατάσχεση και άλλα ζητήματα, όπως αυτές που αφορούν μετοχές στο αρχικό μετοχικό κεφάλαιο.
49. Η Εταιρεία θα μπορεί με σύνηθες ψήφισμα:
- (α) να ενοποιεί και διαιρεί ολόκληρο ή οποιοδήποτε μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της σε μετοχές μεγαλύτερης αξίας από τις υπάρχουσες μετοχές

- (β) να υποδιαιρεί τις υπάρχουσες μετοχές, ή οποιεσδήποτε από αυτές, σε μετοχές μικρότερου ποσού απ' αυτό που καθορίζεται στο Ιδρυτικό Έγγραφο, τηρουμένων όμως των προνοιών του Αρθρου 80(1)(δ) του Νόμου
- (γ) ν' ακυρώνει οποιεσδήποτε μετοχές που κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το ψήφισμα δεν έχουν αναληφθεί ή συμφωνηθεί να αναληφθούν απ' οποιοδήποτε πρόσωπο.
50. Η Εταιρεία θα μπορεί με ειδικό ψήφισμα να προβαίνει σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της, ή ταμείου για την ανάκτηση αποθεματικού κεφαλαίου, ή λογαριασμού μετοχών υπέρ το άρτιο, κατά τον τρόπο και με τις συνέπειες και υπό το κράτος των εγκρίσεων που προνοούνται και απαιτούνται από το Νόμο.

### ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

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

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

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

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

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

57. 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

Organization number: 498586, Record Number: 16424104

Συμβούλων σ' αντικατάσταση αυτών που αποχωρούν και το διορισμό και τον καθορισμό της αμοιβής των ελεγκτών.

58. Καμιά εργασία δεν 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 μέλη παρόντα αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου θα συνιστούν απαρτία.
59. Αν μέσα σε μισή ώρα από την ώρα που καθορίστηκε για τη συγκρότηση της συνέλευσης δεν υπάρχει απαρτία, η συνέλευση, αν είχε συγκληθεί ύστερα από αίτηση των μελών, θα διαλύεται σε κάθε άλλη περίπτωση θ' αναβάλλεται αυτόματα για την ίδια μέρα της επόμενης εβδομάδας, κατά τον ίδιο χρόνο και στον ίδιο τόπο ή σε άλλη μέρα και σε άλλο χρόνο και τόπο που οι Σύμβουλοι θέλουν καθορίσει, και αν στην εξ' αναβολής συνέλευση δεν επιτευχθεί απαρτία εντός μισής ώρας από την ώρα που καθορίστηκε για τη συγκρότηση της, τα παρόντα μέλη θα συνιστούν απαρτία.
60. Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, αν υπάρχει, θα προεδρεύει σε κάθε γενική συνέλευση της Εταιρείας, και αν δεν υπάρχει ή αν αυτός δεν είναι παρών μέσα σε δεκαπέντε λεπτά από την ώρα που είχε οριστεί για τη συγκρότηση της συνέλευσης ή αν αυτός αρνηθεί να προεδρεύσει, τότε θα προεδρεύσει στη συνέλευση ο αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, αν υπάρχει. Αν όμως δεν υπάρχει αντιπρόεδρος, ή αν ούτε κι' αυτός είναι παρών μέσα στην πιο πάνω για τον πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου καθορισμένη προθεσμία, ή αν αρνηθεί να προεδρεύσει, τότε οι παρόντες Σύμβουλοι, αν υπάρχουν παρόντες Σύμβουλοι, θα εκλέξουν έναν απ' αυτούς όπως προεδρεύσει στη συνέλευση και στην περίπτωση που οι Σύμβουλοι αρνηθούν να προβούν σε μια τέτοια εκλογή, ή σε περίπτωση που κανένας παρών Σύμβουλος είναι διατεθειμένος να προεδρεύσει, ή σε περίπτωση που κανένας Σύμβουλος θα είναι παρών μέσα σε δεκαπέντε λεπτά από την ώρα που είχε οριστεί για τη συγκρότηση της συνέλευσης, τότε τα παρόντα μέλη θα εκλέξουν ένα από αυτούς όπως προεδρεύσει στη συνέλευση.
61. Ο πρόεδρος μπορεί, με τη συγκατάθεση της συνέλευσης στην οποία υπάρχει απαρτία (και θα έχει υποχρέωση αν του το ζητήσει η συνέλευση) ν' αναβάλλει τη συνέλευση από χρόνο σε χρόνο και από τόπο σε τόπο, αλλά καμιά εργασία δεν διεξάγεται σε οποιαδήποτε εξ' αναβολής συνέλευση, εκτός από την εργασία που παραμένει ασυμπλήρωτη στη συνέλευση από την οποία έγινε η αναβολή. Όταν μια συνέλευση αναβάλλεται για τριάντα ή περισσότερες μέρες, ειδοποίηση της εξ' αναβολής συνέλευσης θα δίνεται με τον ίδιο τρόπο όπως για την αρχική συνέλευση. Εκτός ως προνοείται πιο πάνω, δεν θα χρειάζεται να δίνεται ειδοποίηση γι' αναβολή ή για την εργασία που θα διεξαχθεί σε εξ' αναβολής συνέλευση.

62. Σε κάθε γενική συνέλευση, ψήφισμα που τίθεται για έγκριση στη συνέλευση θ' αποφασίζεται με ανάταση των χεριών εκτός αν ζητηθεί (πριν ή αφού δηλωθεί το αποτέλεσμα της ανάτασης των χεριών) ψηφοφορία -

- (α) από τον πρόεδρο ή
- (β) από τουλάχιστο τρία μέλη παρόντα αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου ή
- (γ) από οποιοδήποτε μέλος ή μέλη παρόντα αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου που εκπροσωπούν όχι λιγότερες του ενός δεκάτου του συνολικού αριθμού των ψήφων των μετοχών όλων των μελών που έχουν δικαίωμα ψήφου στη συνέλευση ή
- (δ) από μέλος ή μέλη που κατέχουν μετοχές στην Εταιρεία που τους παρέχουν δικαίωμα ψήφου στη συνέλευση, επί των οποίων θα έχει συνολικά πληρωθεί ποσό ίσο προς ποσό που δεν είναι λιγότερο του ενός δεκάτου του ποσού που έχει συνολικά πληρωθεί για όλες τις μετοχές που παρέχουν το δικαίωμα τούτο.

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

63. Εκτός ως προνοείται στον Κανονισμό 67, αν ζητηθεί ψηφοφορία δεόντως, η ψηφοφορία αυτή θα διεξάγεται με τον τρόπο που θα υποδείξει ο πρόεδρος, και το αποτέλεσμα της ψηφοφορίας θα συνιστά την απόφαση της συνέλευσης στην οποία ζητήθηκε η ψηφοφορία.

64. Αν υπάρχει ισοψηφία, είτε στην περίπτωση ανάτασης των χεριών είτε στην περίπτωση ψηφοφορίας, ο προεδρεύων στη συνέλευση στην οποία η ανάταση των χεριών ή η ψηφοφορία έλαβε χώρα, θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.

65. Αν ζητηθεί ψηφοφορία για την εκλογή προέδρου ή για θέμα αναβολής της συνέλευσης, η ψηφοφορία θα διεξάγεται αμέσως. Αν η ψηφοφορία ζητηθεί για οποιοδήποτε άλλο ζήτημα, αυτή θα διεξάγεται σε χρόνο που ο πρόεδρος της συνέλευσης θα καθορίζει, και κάθε εργασία εκτός από την εργασία για την οποία ζητήθηκε

ψηφοφορία θα συνεχίζεται ενώ θα εκκρεμεί η εργασία για την οποία ζητήθηκε η ψηφοφορία.

66. Τηρουμένων των προνοιών του Νόμου, γραπτό ψήφισμα, υπογραμμένο απ' όλα τα μέλη που κατά τον ουσιώδη χρόνο δικαιούνται να πάρουν ειδοποίηση και να παραστούν και ψηφίσουν σε γενικές συνελεύσεις (ή αν είναι εταιρείες από τους δεόντως εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους τους) θα είναι εξίσου ισχυρό και αποτελεσματικό όπως θα ήταν αν είχε εγκριθεί και ψηφιστεί σε γενική συνέλευση που είχε νόμιμα συληθεί και συγκροτηθεί.

#### ΨΗΦΟΙ ΜΕΛΩΝ

67. Τηρουμένων των εκάστοτε δικαιωμάτων ή περιορισμών που κατά καιρούς είναι προσαρτημένοι σε οποιαδήποτε τάξη ή τάξεις μετοχών, σε περίπτωση ψηφοφορίας με ανάταση των χεριών, κάθε μέλος που παρευρίσκεται αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου θα έχει μια ψήφο, και σε περίπτωση ψηφοφορίας, κάθε μέλος θα έχει μια ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει.
68. Στην περίπτωση από κοινού κατόχων μετοχών, η ψήφος του αρχαιότερου από τους κατόχους που δίνει τη ψήφο, είτε είναι παρών είτε παρίσταται μέσω αντιπροσώπου, θα γίνεται δεκτή προς αποκλεισμό των ψήφων των άλλων από κοινού κατόχων και για το σκοπό αυτό, η αρχαιότητα θα κρίνεται από τη σειρά που τα ονόματα των κατόχων είναι καταχωρισμένα στο Μητρώο.
69. Φρενοπαθές μέλος, ή μέλος για το οποίο έχει εκδοθεί διάταγμα από δικαστήριο αρμόδιο για ζητήματα φρενοπάθειας, μπορεί να ψηφίζει είτε όταν πρόκειται για ανάταση των χεριών είτε όταν πρόκειται για ψηφοφορία, μέσω του διαχειριστή της περιουσίας του, της επιτροπής, του παραλήπτη, του εφόρου της περιουσίας του ή άλλου προσώπου που επέχει θέση διαχειριστή, επιτροπής, παραλήπτη ή εφόρου περιουσίας διορισμένου από το δικαστήριο, και ο τέτοιος διαχειριστής, επιτροπή, παραλήπτης, έφορος περιουσίας ή άλλο πρόσωπο, θα μπορεί, σε περίπτωση ψηφοφορίας, να ψηφίζει μέσω αντιπροσώπου.
70. Κανένα μέλος δεν δικαιούται να ψηφίζει σε γενική συνέλευση εκτός αν όλες οι κλήσεις ή άλλα ποσά που έχουν ήδη καταστεί πληρωτέα απ' αυτό για μετοχές στην Εταιρεία έχουν πληρωθεί.
71. Καμιά ένσταση δεν μπορεί να προβληθεί ως προς τα προσόντα οποιουδήποτε ψηφοφόρου εκτός στην ίδια τη συνέλευση ή την εξ' αναβολής συνέλευση στην οποία η ψήφος για την οποία προβλήθηκε η ένσταση δόθηκε ή προσφέρθηκε και κάθε ψήφος που δεν έχει αποκλειστεί 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 αμετάκλητη.

72. Σε περίπτωση ψηφοφορίας, οι ψήφοι μπορούν να δίνονται προσωπικά ή μέσω αντιπροσώπου.
73. Το πληρεξούσιο με το οποίο διορίζεται ο αντιπρόσωπος πρέπει να είναι γραπτό και να υπογράφεται από το μέλος που προβαίνει στο διορισμό ή τον αντιπρόσωπο του που έχει δεόντως εξουσιοδοτηθεί γραπτώς από αυτό, ή, στην περίπτωση που το μέλος που κάνει το διορισμό είναι νομικό πρόσωπο, κάτω από τη σφραγίδα του, ή με υπογραφή πρεπόντως εξουσιοδοτημένου αξιωματούχου ή αντιπροσώπου του. Ο αντιπρόσωπος δεν χρειάζεται να είναι μέλος της Εταιρείας αλλά θα έχει το ίδιο δικαίωμα να μιλήσει στη συνέλευση όπως το μέλος που το διόρισε.
74. Το πληρεξούσιο με το οποίο διορίζεται ο αντιπρόσωπος όπως και οποιοδήποτε άλλο πληρεξούσιο έγγραφο ή εξουσιοδότηση, όπου υπάρχει, δυνάμει της οποίας τούτο υπογράφηκε, ή το πιστοποιημένο αντίγραφο του πληρεξουσίου ή της εξουσιοδότησης, θα κατατίθεται στο γραφείο ή σε άλλο τόπο εντός της Κύπρου που θα υποδεικνύεται για το σκοπό αυτό στην ειδοποίηση που συγκαλεί τη συνέλευση, όχι αργότερα από 48 ώρες πριν από το χρόνο που καθορίζεται για τη συγκρότηση της συνέλευσης ή της εξ' αναβολής συνέλευσης, στην οποία το πρόσωπο που αναγράφεται στο πληρεξούσιο προτίθεται να ψηφίσει, ή, στην περίπτωση ψηφοφορίας, όχι αργότερα από 24 ώρες πριν από το χρόνο που καθορίζεται για τη συγκρότηση της συνέλευσης, και αν υπάρξει παράλειψη το πληρεξούσιο έγγραφο δεν θα θεωρείται έγκυρο.
75. Πληρεξούσιο έγγραφο θα συντάσσεται με τον ακόλουθο ή τον πλησιέστερο προς αυτόν τύπο, που επιτρέπουν οι περιστάσεις-

#### " FUND97 LTD"

Εγώ/εμείς, ..... εκ ..... μέλος/μέλη της πιο πάνω Εταιρείας με το παρόν διορίζω/ουμε τον..... εκ ..... ή σε περίπτωση κωλύματος του τον ..... εκ ..... ως τον αντιπρόσωπο μου/μας για να ψηφίσει για μένα/μας ή για λογαριασμό μου/μας στην ετήσια/έκτακτη" ("απαλείψατε ότι δεν εφαρμόζεται) γενική συνέλευση της Εταιρείας που έχει συκληθεί για την.....ημέρα του.....20..., και σε οποιαδήποτε αναβολή της.

Υπογράφηκε σήμερα τη.....μέρα του.....20..."

76. 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 αντιπροσώπου θ' ακολουθεί τον

ακόλουθο ή τον πλησιέστερο προς αυτόν τύπο που επιτρέπουν οι περιστάσεις -

**" FUND97 LTD "**

Εγώ/εμείς, ..... εκ ..... μέλος/μέλη της πιο πάνω Εταιρείας με το παρόν διορίζω/ουμε τον ..... εκ ..... ή σε περίπτωση κωλύματος του τον ..... εκ ..... ως τον αντιπρόσωπο μου/μας για να ψηφίσει για μένα/μας ή για λογαριασμό μου/μας στην ετήσια\*/έκτακτη\* (\*απαλείψατε ότι δεν εφαρμόζεται) γενική συνέλευση της Εταιρείας που έχει συγκληθεί για την..... ημέρα του .....20...., και σε οποιαδήποτε αναβολή της.

Υπογράφηκε σήμερα τη.....μέρα 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)\*.

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

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

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

εκπροσωπεί που θα μπορούσε ν' ασκεί το ίδιο το νομικό πρόσωπο αν επρόκειτο για φυσικό μέλος της Εταιρείας.

### ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

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

- (2) Οι Σύμβουλοι δικαιούνται ν' ασκούν τα δικαιώματα ψήφου που παρέχουν στην Εταιρεία οποιεσδήποτε μετοχές που η Εταιρεία έχει ή κατέχει σε οποιαδήποτε άλλη εταιρεία ή τα δικαιώματα που ασκούνται από αυτούς ως Σύμβουλοι της άλλης αυτής εταιρείας, κατά τον τρόπο, ως προς όλα τα ζητήματα, που οι Σύμβουλοι θα κρίνουν σωστό (περιλαμβανομένης της άσκησης του δικαιώματος ψήφου υπέρ οποιουδήποτε ψηφίσματος που διορίζει τους ίδιους ή μερικούς από αυτούς ως Συμβούλους ή αξιωματούχους της άλλης αυτής εταιρείας) και ο κάθε Σύμβουλος θα δικαιούται να ψηφίζει υπέρ της άσκησης αυτών των δικαιωμάτων ψήφου κατά τον πιο πάνω αναφερόμενο τρόπο, έστω κι αν υπάρχει πιθανότητα ή πρόκειται ο Σύμβουλος αυτός να διοριστεί Σύμβουλος ή αξιωματούχος της άλλης αυτής εταιρείας οπότε και θα έχει ή πιθανό να έχει συμφέρον στην άσκηση των τέτοιων δικαιωμάτων ψήφου κατά τον πιο πάνω αναφερόμενο τρόπο.

#### **ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΑΨΗ ΔΑΝΕΙΩΝ**

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

## ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΚΑΙ ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΤΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

85. Οι εργασίες της Εταιρείας διεξάγονται από τους Συμβούλους οι οποίοι θα μπορούν να πληρώνουν όλα τα έξοδα που έγιναν για την προαγωγή και ίδρυση της Εταιρείας και θα μπορούν ν' ασκούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας που δεν απαιτείται από το Νόμο ή από το Καταστατικό αυτό όπως ασκούνται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση. Η άσκηση όμως από τους Συμβούλους των πιο πάνω εξουσιών θα υπόκειται στις πρόνοιες του Καταστατικού αυτού, στις πρόνοιες του Νόμου, και στις πρόνοιες τυχόν κανονισμών - που δεν συγκρούονται με το Καταστατικό αυτό ή με τις πρόνοιες του Νόμου - που θα έχουν θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση· κανονισμός όμως που θα έχει θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, με κανένα τρόπο θα καθιστά άκυρη οποιαδήποτε προηγούμενη πράξη των Συμβούλων η οποία θα ήταν έγκυρη αν ο κανονισμός αυτός δεν είχε θεσπισθεί.
86. Οι Σύμβουλοι θα συμμορφώνονται πλήρως με τις πρόνοιες του Νόμου κι ειδικότερα με τις πρόνοιες που επιβάλλουν την εγγραφή των λεπτομερειών υποθηκών και επιβαρύνσεων πάνω στην περιουσία της Εταιρείας ή που διενεργούνται από την Εταιρεία, την τήρηση του Μητρώου των Συμβούλων και Γραμματέως, την αποστολή στον Εφορο Εταιρειών ετήσιας έκθεσης, κοινοποιήσεων για κάθε συγχώνευση ή αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, αντιγράφων των ειδικών και έκτακτων ψηφισμάτων, όπως επίσης και αντιγράφου του Μητρώου των Συμβούλων και γνωστοποιήσεων για οποιοσδήποτε αλλαγές σ' αυτό.
87. Οι Σύμβουλοι μπορούν, από καιρό σε καιρό και οποτεδήποτε το επιθυμούν, με πληρεξούσιο έγγραφο να διορίζουν οποιαδήποτε εταιρεία, οίκο, πρόσωπο ή σώμα προσώπων, που υποδεικνύεται άμεσα ή έμμεσα από τους Συμβούλους, για να ενεργεί (ή να ενεργούν) ως πληρεξούσιος αντιπρόσωπος (πληρεξούσιοι αντιπρόσωποι) της Εταιρείας για τους σκοπούς και με τις εξουσίες, εξουσιοδοτήσεις και διακρίσεις (που δεν θα είναι μεγαλύτερες εκείνων που έχουν οι Σύμβουλοι δυνάμει του Καταστατικού αυτού) και για την περίοδο και υπό τους όρους που οι Σύμβουλοι κατά την κρίση τους θα καθορίζουν, και τα πληρεξούσια αυτά έγγραφα θα μπορούν να περιλαμβάνουν τέτοιες πρόνοιες για την προστασία ή διευκόλυνση των τρίτων προσώπων που συναλλάσσονται με τον πληρεξούσιο αυτό αντιπρόσωπο, που οι Σύμβουλοι θέλουν κρίνει σωστό να περιλάβουν, και θα μπορούν επίσης να εξουσιοδοτούν τον πληρεξούσιο αντιπρόσωπο να μεταβιβάζει (DELEGATE) όλες ή μερικές από τις εξουσίες, εξουσιοδοτήσεις και διακρίσεις που θα έχει ο ίδιος.
88. Η Εταιρεία μπορεί ν' ασκεί τις εξουσίες που της παρέχονται από το Άρθρο 36 του Νόμου και που αφορούν το δικαίωμα της Εταιρείας να έχει επίσημη σφραγίδα για χρήση στο εξωτερικό, και οι εξουσίες αυτές θ' ασκούνται από τους Συμβούλους.

Organization number: 498586, Record Number: 16424104

89. (1) Σύμβουλος που με οποιοδήποτε τρόπο, άμεσα ή έμμεσα, έχει συμφέρον σε συμβόλαιο ή σε προτεινόμενο συμβόλαιο με την Εταιρεία, οφείλει να δηλώνει τη φύση του συμφέροντος του σε συνεδρίαση των Συμβούλων σύμφωνα με το Άρθρο 191 του Νόμου.
- (2) Οποιοσδήποτε Σύμβουλος ή οποιαδήποτε εταιρεία ή συνεταιρισμός της οποίας ή του οποίου οποιοσδήποτε Σύμβουλος είναι μέτοχος, συνέταιρος ή σύμβουλος, μπορεί να συμβάλλεται με την Εταιρεία και να συμμετέχει στα κέρδη οποιασδήποτε σύμβασης ή διευθέτησης με την Εταιρεία ως να μην ήταν Σύμβουλος, και να καρπώνεται προσωπικά οποιοδήποτε κέρδος ή όφελος που θα έχει τυχόν προκύψει ως συνέπεια της σύμβασης αυτής. Κάθε Σύμβουλος θα δικαιούται επίσης να ψηφίζει πάνω σε κάθε θέμα που αφορά την πιο πάνω σύμβαση ή άλλη διευθέτηση ανεξάρτητα από το γεγονός ότι αυτός μπορεί να έχει οποιοδήποτε συμφέρον που να πηγάζει από μια τέτοια σύμβαση ή διευθέτηση, όπως επίσης και πάνω σε όλα τα ζητήματα που αφορούν το διορισμό του με αμοιβή σε οποιαδήποτε θέση ή αξίωμα στην Εταιρεία ή το διακανονισμό των όρων του τέτοιου διορισμού, με δικαίωμα του επίσης να υπολογίζεται στη διακρίβωση της απαρτίας του Διοικητικού Συμβουλίου σε οποιαδήποτε συνεδρίαση στην οποία πρόκειται να συζητηθεί ένα τέτοιο θέμα.
- (3) Οι Σύμβουλοι δικαιούνται να κατέχουν αξίωμα ή άλλη κερδοφόρα θέση στην Εταιρεία (εκτός από το αξίωμα του ελεγκτή) παράλληλα προς το αξίωμα του Συμβούλου, για την περίοδο και υπό τους όρους (σχετικά με αμοιβή ή με άλλα ζητήματα) που οι Σύμβουλοι δυνατό να καθορίζουν, και κανένας Σύμβουλος ή υποψήφιος Σύμβουλος θα χάνει το δικαίωμα του, λόγω του αξιώματος του αυτού, από του να συμβάλλεται με την Εταιρεία είτε ως προς το χρόνο της θητείας του στο αξίωμα ή στην άλλη αυτή κερδοφόρα θέση είτε ως πωλητής ή αγοραστής ή με άλλο τρόπο, ούτε και οποιοδήποτε τέτοιο συμβόλαιο, ή οποιοδήποτε συμβόλαιο ή διευθέτηση που θα έχει συναφθεί από ή για λογαριασμό της Εταιρείας, στο οποίο/την οποία ο Σύμβουλος αυτός έχει κάποιο συμφέρον θα υπόκειται σε ακύρωση, ούτε οποιοσδήποτε Σύμβουλος που θα έχει συνάψει ένα τέτοιο συμβόλαιο ή που θα έχει ένα τέτοιο συμφέρον θα έχει υποχρέωση να δίνει λογαριασμό στην Εταιρεία για οποιοδήποτε κέρδος που θα προσκομίσει απ' οποιοδήποτε τέτοιο συμβόλαιο ή διευθέτηση, από το γεγονός και μόνο ότι ο Σύμβουλος αυτός έχει το αξίωμα του Συμβούλου ή λόγω της εμπιστευτικής ιδιότητας του αξιώματος τούτου.

- (4) Οι Σύμβουλοι μπορούν είτε προσωπικά είτε μέσω εμπορικού οίκου τους να ενεργούν υπό επαγγελματική ιδιότητα για την Εταιρεία οπότε ο Σύμβουλος που έτσι ενεργεί ή ο εμπορικός οίκος του θα δικαιούται σε αμοιβή για την παροχή επαγγελματικών υπηρεσιών ως να μην επρόκειτο για Σύμβουλο νοείται ότι καμιά από τις πρόνοιες αυτές θα θεωρείται ότι εξουσιοδοτεί ένα Σύμβουλο ή τον εμπορικό οίκο του να ενεργεί ως ελεγκτής της Εταιρείας.
90. Κάθε επιταγή, χρεωστικό γραμμάτιο, διαταχτικό πληρωμής, συναλλαγματική, ή άλλο διαπραγματεύσιμο αξιόγραφο, και κάθε απόδειξη παραλαβής χρημάτων από την Εταιρεία, θα υπογράφεται, εκδίδεται, γίνεται αποδεκτή, οπισθογραφείται ή με άλλο τρόπο εκτελείται, ανάλογα με την περίπτωση, κατά τον τρόπο που οι Σύμβουλοι θέλουν με απόφαση τους από καιρό σε καιρό καθορίζει.
91. Οι Σύμβουλοι θα φροντίζουν ώστε να τηρούνται πρακτικά σε ειδικά βιβλία που θα φυλάσσονται για το σκοπό αυτό, αναφορικά με τη διαδικασία σε όλες τις συνελεύσεις της Εταιρείας, και τις συνεδριάσεις των Συμβούλων και των Επιτροπών του Συμβουλίου.
92. Οι Σύμβουλοι μπορούν, για λογαριασμό της Εταιρείας, να πληρώνουν φιλοδώρημα, σύνταξη ή άλλο οφέλημα κατά την αφυπηρέτηση οποιουδήποτε Συμβούλου που διατηρούσε έμμισθο αξίωμα ή κερδοφόρα θέση στην Εταιρεία ή στη χήρα ή τους εξαρτημένους του και μπορούν να συνεισφέρουν σε οποιοδήποτε ταμείο ή να καταβάλλουν πρόσθετη αμοιβή για την εξαγορά ή παροχή τέτοιου φιλοδώρηματος, σύνταξης ή οφέλους.

#### ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

93. (1) Ο κάθε Σύμβουλος δικαιούται οποτεδήποτε, και από καιρό σε καιρό, να διορίζει οποιοδήποτε πρόσωπο που θα έχει εγκριθεί από τους Συμβούλους να ενεργεί στη θέση του ως Αναπληρωτής Σύμβουλος (ALTERNATE DIRECTOR). Τηρουμένων δε όλων των όρων και προνοιών που εφαρμόζονται στους υπόλοιπους Συμβούλους και Αναπληρωτές Συμβούλους, ο κάθε Αναπληρωτής Σύμβουλος θ' ασκεί όλες τις εξουσίες και θα εκτελεί όλα τα καθήκοντα του Συμβούλου που εκπροσωπεί. Οποιοσδήποτε Σύμβουλος της Εταιρείας ήθελε διοριστεί Αναπληρωτής Σύμβουλος θα δικαιούται να ψηφίζει σε κάθε συνεδρίαση των Συμβούλων για λογαριασμό του Συμβούλου που τον διόρισε, ανεξάρτητα από τη ψήφο που ανήκει σ' αυτόν λόγω της ιδιότητάς του ως Συμβούλου της Εταιρείας αλλά για σκοπούς απαρτίας των Συμβούλων, θα θεωρείται ότι είναι ένας Σύμβουλος.

- (2) Κάθε διορισμός Αναπληρωτή Συμβούλου που έγινε δυνάμει του Κανονισμού αυτού, θα μπορεί ελεύθερα και οποτεδήποτε

Organization number: 498586, Record Number: 16424104

ν' ανακαλείται από το Σύμβουλο που έκανε το διορισμό. Κάθε διορισμός ή ανάκληση διορισμού Αναπληρωτή Συμβούλου μπορεί να γίνεται με τηλεγράφημα, ραδιογράφημα, τηλέτυπο, τηλεφωνοτυπία ή άλλο παρόμοιο μέσο αλλά θα πρέπει να επιβεβαιώνεται το συντομώτερο δυνατό με γραπτή επιστολή, αν και θα έχει εφαρμογή αμέσως (δηλαδή και προ της παραλαβής της επιστολής). Νοείται ότι το σχετικό έγγραφο του διορισμού θα πρέπει να σταλεί στο γραφείο έγκαιρα ώστε να παραληφθεί όχι αργότερα από 48 ώρες πριν από την ώρα που πρόκειται να πραγματοποιηθεί η πρώτη συνεδρίαση του Συμβουλίου στην οποία πρόκειται να παραστεί ο Αναπληρωτής Σύμβουλος. Η παρουσία του ίδιου του Συμβούλου που έκανε το διορισμό Αναπληρωτή Συμβούλου σε οποιαδήποτε συνεδρίαση του Συμβουλίου θα αναστέλλει αυτόματα, αναφορικά με τη συνεδρίαση εκείνη, το διορισμό του Αναπληρωτή Συμβούλου ο οποίος και θα αποκλείεται από το δικαίωμα παρουσίας και συμμετοχής του σ' εκείνη τη συνεδρίαση.

- (3) Κάθε έγγραφο με το οποίο πραγματοποιείται ο διορισμός ενός Αναπληρωτή Συμβούλου πρέπει να συντάσσεται, όσο τούτο είναι δυνατό, σύμφωνα με τον ακόλουθο ή τον πλησιέστερο προς αυτόν τύπο:

**" FUND97 LTD "**

Εγώ ο .....Σύμβουλος της FUND97 LTD, σύμφωνα με τις εξουσίες που μου παρέχονται από τον Κανονισμό 93 του Καταστατικού της Εταιρείας, με το παρόν διορίζω τον... εκ.....ως Αναπληρωτή Σύμβουλο, όπως παρευρίσκεται στη θέση μου και για λογαριασμό μου στη/στις συνεδρίαση/άσεις των Συμβούλων της Εταιρείας στην/στις οποία/ες κωλύομαι να παρευρεθώ και όπως ασκεί όλες τις εξουσίες μου και εκτελεί όλα τα καθήκοντα μου ως Συμβούλου της Εταιρείας.

Ο διορισμός αυτός θα ισχύει/ για τη συνεδρίαση των Συμβούλων που έχει συγκληθεί για την .....20...\*/ για περίοδο .....ημερών\*/ μέχρις ότου ανακληθεί από μένα με γνωστοποίηση μου προς την Εταιρεία\*.

\*Απαλείψατε ότι δεν εφαρμόζεται.

Εν.....την.....20...

(Υπ.).....  
Σύμβουλος"

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

#### **ΕΚΠΤΩΣΗ (DISQUALIFICATION) ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΑΠΟ ΤΟ ΑΞΙΩΜΑ ΤΟΥ**

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

#### **ΠΕΡΙΤΡΟΠΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ**

95. Τηρουμένων των προνοιών του Καταστατικού αυτού, στην πρώτη ετήσια γενική συνέλευση όλοι οι Σύμβουλοι θ' αποχωρήσουν από το αξίωμα του Συμβούλου, και σε κάθε μεταγενέστερη ετήσια γενική συνέλευση το ένα τρίτο του τότε συνολικού αριθμού των Συμβούλων, ή, αν ο συνολικός αριθμός των Συμβούλων δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιο του τρία, τότε ο πλησιέστερος αριθμός προς το ένα τρίτο, θ' αποχωρούν από το αξίωμα του Συμβούλου.
96. Οι Σύμβουλοι που θ' αποχωρούν κάθε χρόνο θα είναι εκείνοι που για τη μακρύτερη περίοδο από την προηγούμενη εκλογή τους κατείχαν το αξίωμα του Συμβούλου στην περίπτωση όμως Συμβούλων που έγιναν Σύμβουλοι την ίδια ημερομηνία, εκείνοι που θα αποχωρούν (εκτός αν μεταξύ τους συμφώνησαν διαφορετικά) θα καθορίζονται με κλήρο.
97. Σύμβουλος που αποχωρεί θα δικαιούται να επανεκλεγεί.

98. Στη συνέλευση στην οποία ένας Σύμβουλος αποχωρεί κατά τον πιο πάνω τρόπο, η Εταιρεία μπορεί να πληρώνει την κενωθείσα θέση εκλέγοντας κάποιο πρόσωπο στη θέση του, κι αν παραλείψει να το κάνει, ο Σύμβουλος που αποχωρεί θα θεωρείται, δεδομένου ότι θα έχει προσφερθεί για επανεκλογή, ότι έχει επανεκλεγεί, εκτός αν στη συνέλευση αυτή αποφασισθεί ρητώς όπως μη πληρωθεί η θέση που κενώθηκε ή εκτός αν ψήφισμα για την επανεκλογή του Συμβούλου αυτού είχε προταθεί στη συνέλευση και απορριφθεί.
99. Κανένα πρόσωπο άλλο από Σύμβουλο που είχε αποχωρήσει σε συνέλευση θα είναι εκλέξιμο για το αξίωμα του Συμβούλου σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση εκτός αν συστήνεται από τους Συμβούλους ή εκτός αν τουλάχιστο τρεις κι όχι πέραν των 21 ημερών πριν από την ημερομηνία που ορίστηκε για τη συνέλευση, είχε δοθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας γραπτή ειδοποίηση υπογραμμένη από μέλος που έχει τ' απαιτούμενα προσόντα για να παραστεί και ψηφίσει στη συνέλευση για την οποία δόθηκε η ειδοποίηση, με την οποία να εκφράζει την πρόθεση του να προτείνει το πρόσωπο τούτο για εκλογή, μαζί με γραπτή ειδοποίηση υπογραμμένη από εκείνο το πρόσωπο ότι δέχεται να εκλεγεί.
100. Η Εταιρεία μπορεί από καιρό σε καιρό με σύνηθες ψήφισμα ν' αυξάνει ή να μειώνει τον αριθμό των Συμβούλων, και μπορεί επίσης να καθορίζει τον τρόπο της περιτροπής και ν' αυξάνει ή να μειώνει τον αριθμό των Συμβούλων που θα αποχωρούν με τον τρόπο τούτο.
101. Οι Σύμβουλοι θα μπορούν οποτεδήποτε, και από καιρό σε καιρό, να διορίζουν οποιοδήποτε πρόσωπο στο αξίωμα του Συμβούλου, είτε προς το σκοπό πλήρωσης θέσης που κενώθηκε έκτακτα είτε επιπρόσθετα προς τους υπάρχοντες Συμβούλους, με τρόπο όμως που ο συνολικός αριθμός των Συμβούλων να μην υπερβαίνει κατά οποιοδήποτε χρόνο τον αριθμό που καθορίζεται σύμφωνα με το Καταστατικό τούτο. Σύμβουλος που έχει διορισθεί με τον τρόπο αυτό, θα κατέχει το αξίωμα του Συμβούλου μόνο μέχρι την αμέσως επόμενη ετήσια γενική συνέλευση, οπότε θα δικαιούται σ' επανεκλογή, αλλά δεν θα λαμβάνεται υπόψη στον καθορισμό των Συμβούλων που θ' αποχωρήσουν εκ περιτροπής κατά τη συνέλευση εκείνη.
102. Η Εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα για το οποίο θα έχει δοθεί ειδική ειδοποίηση σύμφωνα με το Άρθρο 136 του Νόμου, να παύσει οποιοδήποτε Σύμβουλο πριν από την εκπνοή της περιόδου για την οποία κατέχει το αξίωμα του Συμβούλου, και τούτο παρά τις οποιεσδήποτε πρόνοιες στο Καταστατικό αυτό ή σε οποιαδήποτε συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και του Συμβούλου τούτου. Η παύση όμως του Συμβούλου τούτου θα γίνεται χωρίς να επηρεάζεται οποιαδήποτε απαίτηση του για αποζημιώσεις για τυχόν παράβαση συμβολαίου απασχόλησης μεταξύ αυτού και της Εταιρείας.

103. Η Εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα να διορίζει άλλο πρόσωπο στη θέση ενός Συμβούλου που έχει παυθεί δυνάμει του αμέσως προηγούμενου Κανονισμού, και χωρίς επηρεασμό των εξουσιών των Συμβούλων δυνάμει του Κανονισμού 101, η Εταιρεία σε γενική συνέλευση μπορεί να διορίζει οποιοδήποτε πρόσωπο στη θέση του Συμβούλου είτε για την πλήρωση θέσης που κενώθηκε έκτακτα είτε ως επιπρόσθετου Συμβούλου. Πρόσωπο που θα έχει διοριστεί στη θέση Συμβούλου που έχει παυθεί με τον πιο πάνω τρόπο ή για την πλήρωση κενής θέσης όπως αναφέρεται πιο πάνω, θα υπόκειται σε αποχώρηση κατά τον ίδιο χρόνο όπως θα υπόκειτο αν είχε γίνει Σύμβουλος την ημέρα κατά την οποία ο Σύμβουλος του οποίου τη θέση διορίστηκε να καταλάβει είχε για τελευταία φορά εκλεγεί στο αξίωμα του Συμβούλου.

#### **Η ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΟΥ ΠΡΕΠΕΙ Ν' ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΝ ΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ**

104. Οι Σύμβουλοι μπορούν να συνέρχονται για τη διεξαγωγή εργασίας, ν' αναβάλλουν, και κατ' άλλο τρόπο να ρυθμίζουν τις συνεδριάσεις τους, όπως κρίνουν σωστό. Εκτός αν άλλως προνοείται στο Καταστατικό αυτό, ζητήματα που εγείρονται σε συνεδρίαση στην οποία υπάρχει απαρτία θ' αποφασίζονται κατά πλειοψηφία των Συμβούλων που λαμβάνουν μέρος στη ψηφοφορία. Σε περίπτωση ισοψηφίας, ο πρόεδρος θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο. Ένας Σύμβουλος μπορεί, κι ο Γραμματέας ύστερα από αίτηση ενός Συμβούλου θα έχει υποχρέωση, να συγκαλεί συνεδρίαση των Συμβούλων οποτεδήποτε. Δεν θα χρειάζεται να δίνεται ειδοποίηση για συνεδρίαση του Συμβουλίου σε Σύμβουλο που κατά το χρόνο εκείνο απουσιάζει από την Κύπρο.
105. Η απαιτούμενη απαρτία για τη διεξαγωγή εργασίας από τους Συμβούλους θα ορίζεται εκάστοτε από τους Συμβούλους και αν δεν οριστεί θα είναι δυο αν οι Σύμβουλοι είναι πέραν του ενός και ένας αν υπάρχει ένας μόνο Σύμβουλος.
106. Οι εναπομένοντες Σύμβουλοι μπορούν να ενεργούν παρά το γεγονός ότι έχει κενωθεί θέση στο Συμβούλιο όμως, αν κι εφόσο ο αριθμός τους μειωθεί κάτω από τον επιτρεπόμενο κατώτατο αριθμό Συμβούλων που σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού αυτού συνιστούν απαρτία για συνεδριάσεις των Συμβούλων, οι εναπομείναντες Σύμβουλοι ή Σύμβουλος θα δικαιούνται να ενεργούν για το σκοπό της αύξησης του αριθμού των Συμβούλων στον κατώτατο αυτό αριθμό, ή για τη σύγκληση γενικής συνέλευσης της Εταιρείας, και για κανένα άλλο σκοπό.
107. Οι Σύμβουλοι μπορούν να εκλέγουν πρόεδρο και αντιπρόεδρο για τις συνεδριάσεις τους και να καθορίζουν το χρόνο που ο καθένας από αυτούς θα κατέχει το αξίωμα τούτο: αν όμως δεν εκλεγεί πρόεδρος ή αντιπρόεδρος, ή αν σε οποιαδήποτε συνεδρίαση των Συμβούλων ούτε ο πρόεδρος ούτε ο αντιπρόεδρος είναι παρών

Organization number: 498586, Record Number: 16424104

εντός δέκα λεπτών από την ώρα που καθορίστηκε για τη συγκρότηση της συνεδρίασης, τότε οι παρόντες Σύμβουλοι θα μπορούν να επιλέγουν ένα από αυτούς όπως ασκεί τα καθήκοντα του προέδρου στη συνεδρίαση αυτή.

108. Οι Σύμβουλοι μπορούν να μεταβιβάσουν οποιασδήποτε από τις εξουσίες τους σ' επιτροπές που θ' απαρτίζονται από μέλος ή μέλη του σώματος τους που κατά την κρίση τους θέλουν καθορίσει επιτροπή που συγκροτείται με τον τρόπο αυτό, θα έχει υποχρέωση, στην άσκηση των εξουσιών που της έχουν μεταβιβασθεί, να συμμορφώνεται με τυχόν κανονισμούς που της επιβάλλονται από τους Συμβούλους.
109. Οι επιτροπές μπορούν να εκλέγουν πρόεδρο των συνεδριάσεων τους αν δεν διοριστεί τέτοιος πρόεδρος, ή αν σε μια συνεδρίαση ο πρόεδρος δεν είναι παρών μέσα σε δέκα 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.
110. Οι επιτροπές μπορούν να συνεδριάζουν και ν' αναβάλλουν τις συνεδριάσεις τους κατά την κρίση τους. Ζητήματα που εγείρονται σε οποιαδήποτε συνεδρίαση θ' αποφασίζονται με πλειοψηφία των παρόντων μελών, και στην περίπτωση ισοψηφίας, ο πρόεδρος της συνεδρίασης θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.
111. Όλες οι πράξεις σε μια συνεδρίαση των Συμβούλων ή επιτροπής των Συμβούλων ή ενός προσώπου που ενεργεί ως Σύμβουλος θα είναι έγκυρες παρά το γεγονός ότι θα έχει εκ των υστέρων ανακαλυφθεί ότι υπήρχε κάποια ατέλεια στο διορισμό του Συμβούλου ή του προσώπου που ενήργησε με τον πιο πάνω τρόπο, ή ότι αυτοί ή μερικοί από αυτούς έχουν εκπέσει, με τον ίδιο τρόπο που θα ήταν έγκυρες αν το καθένα από τα πρόσωπα αυτά είχε διοριστεί με έγκυρο τρόπο και είχε τ' απαιτούμενα προσόντα για να είναι Σύμβουλος.
112. Γραπτή απόφαση υπογραμμένη ή εγκεκριμένη με επιστολή, τηλεγράφημα, ραδιοτηλεγράφημα, τηλεφωνοτυπία, τηλετύπο ή άλλο παρόμοιο μέσο απ' όλους τους Συμβούλους ή τους Αναπληρωτές τους, θα είναι εξίσου έγκυρη και δεσμευτική όπως θα ήταν αν λαμβανόταν σε συνεδρίαση των Συμβούλων που είχε συγκληθεί και συγκροτηθεί κανονικά. Και όταν είναι υπογραμμένη όπως προνοείται πιο πάνω, μπορεί ν' αποτελείται από διάφορα έγγραφα που το καθένα τους να είναι υπογραμμένο από ένα ή περισσότερα από τα πιο πάνω αναφερόμενα πρόσωπα. Οι Σύμβουλοι μπορούν να συμμετέχουν σε οποιαδήποτε συνεδρίαση των Συμβούλων ή οποιασδήποτε δεόντως εξουσιοδοτημένης επιτροπής, με τη μέθοδο της τηλεφωνικής σύσκεψης ή σύσκεψης με παρόμοιες συσκευές επικοινωνίας με τις οποίες δίδεται η δυνατότητα σε όλα τα πρόσωπα που συμμετέχουν στη σύσκεψη ν'

ακούονται μεταξύ τους και η τέτοια συμμετοχή θα συνιστά παρουσία αυτοπροσώπως στη σχετική συνεδρίαση για την οποία θα γίνεται σχετικό πρακτικό.

### ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

113. Οι Σύμβουλοι μπορούν οποτεδήποτε και από καιρό σε καιρό να διορίζουν ένα ή περισσότερους από αυτούς ως Διευθύνοντα Σύμβουλο ή Διευθύνοντες Συμβούλους ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ή πρόσωπα ως Διευθυντή/ές για τόση χρονική περίοδο και κάτω από τέτοιους όρους που κατά την κρίση τους θέλουν καθορίσει. Ο Σύμβουλος που θα διοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό αυτό δεν θα υπόκειται - για όσο χρόνο διατηρεί τη θέση του αυτή - σε αποχώρηση εκ περιτροπής ούτε θα λαμβάνεται υπόψη στον καθορισμό των Συμβούλων που αποχωρούν εκ περιτροπής. Αλλά ο διορισμός ενός Συμβούλου ως Διευθύνοντος Συμβούλου θα τερματίζεται αυτόματα αν για οποιοδήποτε λόγο αυτός ήθελε παύσει να κατέχει τη θέση του Συμβούλου ή, επιφυλασσομένων των όρων οποιασδήποτε τυχόν συμφωνίας του με την Εταιρεία, αν η Εταιρεία σε γενική συνέλευση ήθελε αποφασίσει να τερματιστεί ο διορισμός του ως Διευθύνοντος Συμβούλου.
114. Διευθύνων Σύμβουλος θα δικαιούται να παίρνει αμοιβή (είτε υπό μορφή μισθού είτε υπό μορφή προμήθειας ή συμμετοχής στα κέρδη, είτε μερικώς υπό τη μια μορφή και μερικώς υπό την άλλη), που οι Σύμβουλοι εκάστοτε θα εγκρίνουν. Η αμοιβή του Συμβούλου που θα διοριστεί στη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου θα είναι ανεξάρτητη και περιπλέον της αμοιβής που καθορίζεται δυνάμει του Κανονισμού 81 του Καταστατικού αυτού.
115. Οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό ν' αναθέτουν και μεταβιβάζουν στους Διευθύνοντες Συμβούλους όλες ή μερικές από τις εξουσίες των Συμβούλων όπως θέλουν κρίνει σωστό, αλλά η ενάσκηση από ένα Διευθύνοντα Σύμβουλο οποιωνδήποτε εξουσιών θα υπόκειται στους τυχόν κανονισμούς και/ή περιορισμούς και/ή πλαίσια που οι Σύμβουλοι θέλουν εκάστοτε καθορίσει ή επιβάλει, και οι εξουσίες αυτές θα μπορούν οποτεδήποτε να ανακαλούνται ή να τροποποιούνται.

### ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

116. Ο Γραμματέας θα διορίζεται από τους Συμβούλους για τόση περίοδο, με τέτοια αμοιβή και κάτω από τέτοιους όρους που οι Σύμβουλοι θέλουν καθορίσει κατά την κρίση τους και ο Γραμματέας που θα έχει διοριστεί με τον πιο πάνω τρόπο θα μπορεί να παυθεί από αυτούς.

117. Δεν θα διορίζεται στο αξίωμα του Γραμματέα πρόσωπο που είναι:

Organization number: 498586, Record Number: 16424104

- (α) ο μόνος Σύμβουλος της Εταιρείας ή
- (β) νομικό πρόσωπο που ο μόνος σύμβουλος του είναι ο μόνος Σύμβουλος της Εταιρείας ή
- (γ) ο μόνος σύμβουλος νομικού προσώπου που είναι ο μόνος Σύμβουλος της Εταιρείας

Νοείται ότι οι πρόνοιες του παρόντος Κανονισμού 117 δεν εφαρμόζονται σε περίπτωση που η Εταιρεία έχει ένα και μοναδικό μέλος.

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

Νοείται ότι οι πρόνοιες του παρόντος Κανονισμού 118 δεν εφαρμόζονται σε περίπτωση που η Εταιρεία έχει ένα και μοναδικό μέλος.

#### **Η ΣΦΡΑΓΙΔΑ**

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

#### **ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ**

120. Η Εταιρεία μπορεί σε γενική συνέλευση να δηλώνει μερίσματα, αλλά κανένα μέρισμα δεν θα υπερβαίνει το ποσό που συνιστούν οι Σύμβουλοι.

121. Οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να πληρώνουν στα μέλη ενδιάμεσα μερίσματα (συμπεριλαμβανομένων σ' αυτά των καθορισμένων μερισμάτων που είναι πληρωτέα σε καθορισμένους χρόνους) πάνω σε οποιαδήποτε μετοχές προτιμήσεως ή άλλες μετοχές που οι Σύμβουλοι κρίνουν ότι η πληρωμή τους δικαιολογείται από τα κέρδη της Εταιρείας.
122. Μέρισμα δεν θα πληρώνεται παρά μόνο από τα κέρδη.
123. Οι Σύμβουλοι μπορούν να κατακρατούν τέτοια ποσά από τα κέρδη της Εταιρείας που οι ίδιοι κρίνουν σωστό ως αποθεματικό ή αποθεματικά τα οποία θα χρησιμοποιούνται κατά την κρίση των Συμβούλων, για σκοπούς που τα κέρδη της Εταιρείας μπορούν νόμιμα να χρησιμοποιούνται, και μέχρις ότου χρησιμοποιηθούν κατά τον τρόπο αυτό, και πάλιν κατά την κρίση των Συμβούλων, θα μπορούν είτε να χρησιμοποιούνται για την επιχείρηση της Εταιρείας είτε να επενδύονται σε τέτοιες επενδύσεις (εκτός σε μετοχές της Εταιρείας) που οι Σύμβουλοι θέλουν κατά την κρίση τους από καιρό σε καιρό καθορίσει. Οι Σύμβουλοι μπορούν επίσης, χωρίς να τα τοποθετούν σε αποθεματικό, να μεταφέρουν όσα από τα κέρδη κρίνουν σωστό, στον επόμενο χρόνο αντί να τα διανέμουν.
124. Τηρουμένων των δικαιωμάτων οποιωνδήποτε προσώπων, αν υπάρχουν, που δικαιούνται να πάρουν μετοχές με ειδικά δικαιώματα ως προς το μέρισμα, όλα τα μερίσματα θα δηλώνονται και πληρώνονται πάνω στη βάση των ποσών που πληρώθηκαν ή που πιστώθηκαν ως πληρωμένα πάνω στις μετοχές για τις οποίες πληρώνεται το μέρισμα κανένα όμως ποσό που πληρώθηκε ή που πιστώθηκε ως πληρωμένο πάνω σε μετοχή προκαταβολικά των κλήσεων θα θεωρείται για τους σκοπούς του Κανονισμού αυτού ότι πληρώθηκε πάνω στη μετοχή. Όλα τα μερίσματα θα κατανέμονται και πληρώνονται ανάλογα με τα ποσά που πληρώθηκαν ή που πιστώθηκαν ως πληρωμένα πάνω στις μετοχές στη διάρκεια του τμήματος ή των τμημάτων της περιόδου αναφορικά προς την οποία πληρώνεται το μέρισμα αν όμως μια μετοχή εκδίδεται κάτω από όρους που προνοούν ότι το δικαίωμα συμμετοχής της μετοχής σε μέρισμα θ' αρχίσει από μια συγκεκριμένη ημερομηνία, η μετοχή αυτή θα λογίζεται για σκοπούς μερίσματος με τον τρόπο που προνοείται στην πρόνοια αυτή.
125. Οι Σύμβουλοι μπορούν ν' αφαιρούν από το μέρισμα που είναι πληρωτέο προς ένα μέλος, όλα τα ποσά χρημάτων (αν υπάρχουν) που έχουν ήδη καταστεί πληρωτέα απ' αυτό προς την Εταιρεία αναφορικά προς τις μετοχές στην Εταιρεία.
126. Ειδοποίηση για μέρισμα που έχει δηλωθεί θα δίνεται με τον τρόπο που αναφέρεται πιο κάτω στα πρόσωπα που δικαιούνται να συμμετέχουν σ' αυτό.

127. Κάθε γενική συνέλευση στην οποία δηλώνεται μερίσμα ή φιλοδώρημα μπορεί να καθορίζει ότι η πληρωμή του μερίσματος ή φιλοδώρηματος τούτου μπορεί να γίνεται εν όλω ή εν μέρει με τη διανομή συγκεκριμένης περιουσίας της Εταιρείας και ειδικότερα εξ' ολοκλήρου πληρωμένων μετοχών, ομολόγων ή τίτλων ομολογιακού δανείου σε άλλη εταιρεία ή σε οποιαδήποτε μια ή περισσότερες από τις μορφές αυτές, και οι Σύμβουλοι θα εφαρμόζουν μια τέτοια υπόδειξη και όπου συναντάται δυσκολία πάνω σε μια τέτοια διανομή, οι Σύμβουλοι θα μπορούν να τη διευθετούν κατά την κρίση τους, και ειδικότερα θα μπορούν να εκδίδουν πιστοποιητικά κλασμάτων και να καθορίζουν την αξία που θα ισχύει αναφορικά προς τη διανομή συγκεκριμένης περιουσίας ή μέρους της και μπορούν να καθορίζουν ότι θα γίνονται πληρωμές σε μετρητά σε μέλη πάνω στη βάση της πιο πάνω καθορισμένης αξίας για την προσαρμογή των δικαιωμάτων όλων των μελών, και μπορούν να μεταβιβάζουν οποιαδήποτε τέτοια περιουσία σ' επιτρόπους με τον τρόπο που οι Σύμβουλοι θα κρίνουν σωστό.
128. Τα μερίσματα, οι τόκοι ή άλλα χρήματα που καθίστανται πληρωτέα σε μετρητά αναφορικά προς μετοχές, μπορούν να πληρώνονται μ' επιταγή ή με διατακτικό που αποστέλλεται μέσω του ταχυδρομείου στην εγγεγραμμένη διεύθυνση του κατόχου ή, στην περίπτωση από κοινού κατόχων, στην εγγεγραμμένη διεύθυνση εκείνου από τους από κοινού κατόχους που τ' όνομα του εμφανίζεται πρώτο στο Μητρώο ή στο πρόσωπο και τη διεύθυνση που ο κάτοχος ή οι από κοινού κάτοχοι θα έχουν γραπτώς υποδείξει. Κάθε τέτοια επιταγή ή διατακτικό θα είναι πληρωτέο στη διαταγή του προσώπου στο οποίο αποστέλλεται. Ο καθένας από δύο ή περισσότερους από κοινού κατόχους μπορεί να δίνει έγκυρες αποδείξεις για μερίσματα, φιλοδώρηματα (BONUSES) ή άλλα χρήματα που πληρώθηκαν αναφορικά προς τις μετοχές που κατέχουν από κοινού.
129. Κανένα μερίσμα δεν φέρει τόκο ως προς την Εταιρεία.
130. Μέρισμα που δεν θα έχει ζητηθεί για περίοδο που υπερβαίνει τα δώδεκα χρόνια από την ημέρα που δηλώθηκε θα υπόκειται, σε οποιοδήποτε χρόνο μετά την εκπνοή της προθεσμίας αυτής, σε κατάσχεση ύστερα από απόφαση των Συμβούλων.

#### ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

131. Οι Σύμβουλοι δεν μεριμνούν για την τήρηση σωστών λογιστικών βιβλίων αναφορικά προς -
- (α) όλα τα χρήματα που εισπράττονται και δαπανούνται από την Εταιρεία και τα ζητήματα για τα οποία γίνεται η είσπραξη ή η πληρωμή

(β) όλες τις πωλήσεις και αγορές εμπορευμάτων από την Εταιρεία και

(γ) το ενεργητικό και παθητικό της Εταιρείας.

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

132. Τα λογιστικά βιβλία θα φυλάσσονται στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας, ή, τηρουμένων των διατάξεων του Άρθρου 141(3) του Νόμου, σε τέτοιο άλλο τόπο ή τόπους που οι Σύμβουλοι θέλουν κρίνει σωστό, και θα υπόκεινται συνεχώς σ' επιθεώρηση από τους Συμβούλους.
133. Οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να καθορίζουν κατά πόσο και σε ποιό βαθμό και σε ποιό χρόνο ή τόπο και κάτω από ποιούς όρους ή κανονισμούς οι λογαριασμοί και τα βιβλία της Εταιρείας, ή μερικά από αυτά, θα βρίσκονται στη διάθεση των μελών που δεν είναι Σύμβουλοι για επιθεώρηση, και κανένα μέλος (που δεν είναι Σύμβουλος) θα έχει δικαίωμα επιθεώρησης οποιουδήποτε λογαριασμού ή βιβλίου ή εγγράφου της Εταιρείας εκτός ως προνοείται από το Νόμο ή ως επιτρέπεται από τους Συμβούλους ή από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση.
134. 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 ομαδικοί λογαριασμοί (όπου χρειάζονται) και οι εκθέσεις που αναφέρονται στα Άρθρα αυτά.
135. Αντίγραφο του κάθε ισολογισμού (περιλαμβανομένου και κάθε εγγράφου που χρειάζεται από το Νόμο να επισυνάπτεται σ' αυτόν) που πρέπει να τίθεται ενώπιον της Εταιρείας σε γενική συνέλευση, μαζί με αντίγραφο της έκθεσης των ελεγκτών, θα πρέπει εντός προθεσμίας που δεν είναι μικρότερη από εικοσιμία μέρες πριν από την ημερομηνία που ορίστηκε για τη συγκρότηση της συνέλευσης, ν' αποστέλλεται στο κάθε μέλος, και στον κάθε κάτοχο ομολόγων της Εταιρείας και σε κάθε πρόσωπο που είναι εγγεγραμμένο δυνάμει του Κανονισμού 37. Νοείται ότι ο Κανονισμός αυτός δεν θα εκλαμβάνεται ότι επιβάλλει την αποστολή αντιγράφου των εγγράφων τούτων σ' οποιοδήποτε πρόσωπο που η διεύθυνση του είναι άγνωστη στην Εταιρεία ή σε περισσότερους από ένα από κοινού κατόχους μετοχών ή ομολόγων της Εταιρείας.

#### ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

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

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

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

παραμένουν απλήρωτα πάνω στις υπάρχουσες μετοχές τους, και κάθε τέτοια συμφωνία που θα συνάπτεται με τέτοια εξουσιοδότηση θα είναι έγκυρη και δεσμευτική για όλα τα μέλη.

### ΕΛΕΓΧΟΣ

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

### ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

139. Ειδοποίηση μπορεί να δίνεται από την Εταιρεία σ' ένα μέλος είτε με την παράδοση της προσωπικά, είτε με την αποστολή της μέσω του ταχυδρομείου προς αυτό ή προς την εγγεγραμμένη διεύθυνση του, ή (αν δεν έχει εγγεγραμμένη διεύθυνση στην Κύπρο) στη διεύθυνση, αν υπάρχει, στην Κύπρο που αυτό έχει γνωστοποιήσει στην Εταιρεία για τους σκοπούς των ειδοποιήσεων της Εταιρείας προς αυτό, είτε με βεβαιωμένη τηλεφωνοτυπία (φαξ) ή με ειδικό διανύκτιο αγγελιαφόρο (OVERNIGHT COURIER). Όταν μια ειδοποίηση αποστέλλεται με το ταχυδρομείο, η επίδοση της θα τεκμαίρεται ότι έγινε, στην περίπτωση ειδοποίησης για γενική συνέλευση, κατά την εκπνοή εικοσιτεσσάρων ωρών μετά την ταχυδρόμηση της επιστολής που περιέχει την ειδοποίηση, και σε κάθε άλλη περίπτωση κατά την εκπνοή του συνηθισμένου χρόνου που χρειάζεται για την παράδοση επιστολών μέσω του ταχυδρομείου, ύστερα από απόδειξη ότι η επιστολή που περιέχει την ειδοποίηση έχει δεόντως απευθυνθεί σ' αυτό, προπληρωθεί και ταχυδρομηθεί. Σε περίπτωση που η ειδοποίηση αποστέλλεται με βεβαιωμένη τηλεφωνοτυπία ή με ειδικό διανύκτιο αγγελιαφόρο θα θεωρείται ότι έχει δεόντως επιδοθεί κατά την εκπνοή εικοσιτεσσάρων ωρών από την αποστολή της.
140. Ειδοποίηση προς από κοινού κατόχους μιας μετοχής μπορεί να δίνεται από την Εταιρεία δίνοντας την στον από κοινού κάτοχο που τ' όνομα του εμφανίζεται πρώτο στο Μητρώο αναφορικά προς τη μετοχή αυτή.
141. Ειδοποίηση σε πρόσωπα που αποκτούν δικαιώματα πάνω σε μια μετοχή εξαιτίας του θανάτου ή της πτώχευσης ενός μέλους, μπορεί να δίνεται από την Εταιρεία με την αποστολή της με το ταχυδρομείο με προπληρωμένη επιστολή απευθυνομένη προς αυτούς ονομαστικά ή με την ιδιότητα τους ως αντιπροσώπους του αποθανόντος μέλους ή ως επιτρόπου του πτωχεύσαντος μέλους ή με παρόμοια περιγραφή στη διεύθυνση, αν υπάρχει, εντός της Κύπρου, που έχει γνωστοποιηθεί για το σκοπό αυτό από τα πρόσωπα που ισχυρίζονται ότι δικαιούνται να πάρουν την ειδοποίηση, ή (μέχρις ότου γνωστοποιηθεί μια τέτοια διεύθυνση)

Organization number: 498586, Record Number: 16424104

δίνοντας την ειδοποίηση κατά τον τρόπο που θα μπορούσε αυτή να είχε δοθεί αν δεν είχε επισυμβεί ο θάνατος ή η πτώχευση.

142. Ειδοποίηση για κάθε γενική συνέλευση θα δίνεται κατά τον πιο πάνω περιγραφόμενο τρόπο προς -

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

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

#### ΔΙΑΛΥΣΗ/ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

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

#### ΚΑΛΥΨΗ

144. Κάθε Σύμβουλος, Διευθύνων Σύμβουλος, αντιπρόσωπος, ελεγκτής, Γραμματέας, ή άλλο πρόσωπο που εκάστοτε κατέχει αξίωμα στην Εταιρεία, θ' αποζημιώνεται από το ενεργητικό της Εταιρείας έναντι

Organization number: 498586, Record Number: 16424104

οποιασδήποτε ευθύνης η οποία του δημιουργήθηκε ως συνέπεια της υπεράσπισης του σε δικαστικά διαβήματα, αστικά ή ποινικά, στα οποία θα έχει δοθεί απόφαση προς όφελος του ή στα οποία αθωώνεται, ή σε σχέση με αίτηση δυνάμει του Άρθρου 383 του Νόμου στην οποία του παραχωρείται από το Δικαστήριο θεραπεία.

145. Κάθε Σύμβουλος, Διευθύνων Σύμβουλος, αντιπρόσωπος, ελεγκτής, Γραμματέας ή άλλο πρόσωπο που εκάστοτε κατέχει αξίωμα στην Εταιρεία, και κάθε υπάλληλος της Εταιρείας, θ' αποζημιώνεται από την Εταιρεία, και το Συμβούλιο θα έχει υποχρέωση να πληρώνει από τα χρήματα της Εταιρείας, όλα τα έξοδα, δαπάνες και απώλειες που δυνατό το πρόσωπο αυτό να έχει υποστεί ή που δυνατό να έχει δημιουργήσει υποχρέωση να καταβάλει δυνάμει συμβολαίου που έχει συνάψει υπό την ιδιότητα του αυτή ή αναφορικά προς οποιαδήποτε συναλλαγή ή πράξη που διενεργείται στα πλαίσια της άσκησης των εξουσιών και/ή καθηκόντων του υπό την ιδιότητα του αυτή.
146. Ανεξάρτητα από οποιαδήποτε πρόνοια που περιέχεται στους Κανονισμούς που εφαρμόζονται στην Εταιρεία, οι συνεδριάσεις των Συμβούλων όπως και οι γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας (τακτικές και έκτακτες) μπορούν να συγκαλούνται και να συγκροτούνται είτε

στην Κύπρο είτε στο εξωτερικό. Στην περίπτωση δε που θα συγκληθούν στο εξωτερικό, θα μπορεί να πραγματοποιηθεί σε οποιαδήποτε πόλη ή τόπο που η πλειοψηφία των Συμβούλων ή των μελών (ανάλογα με την περίπτωση) ήθελε ζητήσει γραπτώς.

---

Ονόματα, διευθύνσεις και περιγραφές υπογραφών

---

LEONID BURYU  
Οδός Ανδρέα Κάλβου 0006,  
4717, Σούνι – Ζανατζιά  
Λεμεσός, Κύπρος



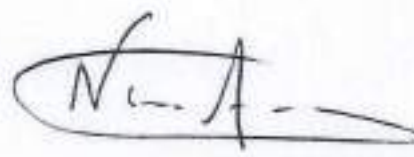
Χρονολογήθηκε την 08<sup>η</sup> μέρα του Ιανουαρίου 2016

Μάρτυρας των πιο πάνω υπογραφών:

Όνομα: Ανδρέας Νεοκλέους

Επάγγελμα: Δικηγόρος

Διεύθυνση: Χριστάκη Κράνου 93,  
Ποταμός Γερμασόγειας  
4043,  
Λεμεσός,  
Κύπρος



Βεβαιώ ότι αυτό το Ιδρυτικό και Καταστατικό Έγγραφο της Εταιρείας  
συντάχθηκε από εμένα:-

(Υπ.) .....  
Στέργιος Καλλιάνος

Ασκούν το επάγγελμα Δικηγόρος

Διεύθυνση: Πούλιας 5, ΜΕΝΩΝ ΚΩΡΤ,  
Διαμ. 402  
3095,  
Λεμεσός,  
Κύπρος

Ονόματα, διευθύνσεις και περιγραφές υπογραφών

LEONID BURY  
Οδός Ανδρέα Κάλβου 0006,  
4717, Σούνι - Ζανατζιά  
Λεμεσός, Κύπρος  
Χώρα Καταγωγής ΡΩΣΙΑ  
Αρ. Διαβατηρίου 71 0104931  
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΑΣ

Χρονολογήθηκε την 08<sup>η</sup> μέρα του Ιανουαρίου 2016

Μάρτυρας των πιο πάνω υπογραφών:

Όνομα: Ανδρέας Νεοκλέους

Επάγγελμα: Δικηγόρος

Διεύθυνση: Χριστάκη Κράνιου 93,  
Ποταμός Γερμασόγειας  
4043,  
Λεμεσός,  
Κύπρος

Βεβαιώ ότι αυτό το Ιδρυτικό και Καταστατικό Έγγραφο της Εταιρείας  
συντάχθηκε από εμένα:-

(Υπ.)

Στέργιος Καλλιάνος

Ασκήν το επάγγελμα Δικηγόρος

Διεύθυνση: Παύλως 5, ΜΕΝΩΝ ΚΩΡΤ,  
Διαμ. 402  
3005,  
Λεμεσός,  
Κύπρος

ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ

ΕΙΡΗΝΗ ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΟΥ  
ΓΕΝ. ΓΡΑΦ. ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

14/1/16

Organization number: 498586, Record Number: 16424104