

f50 15+ 2

IN THE DISTRICT COURT OF LIMASSOL.

ON THE LAW CONCERNING OATHS, CAP. 18.

and

8 JUL 2006

CONCERNING THE CYPRUS COMPANY **DREAM YACHT COMPLEX LIMITED**A F F I D A V I T

I, the undersigned IPHIGENIA ELIADOU, of Limassol make oath and say as follows:-

1. I am a practising Advocate in the Republic of Cyprus, in the Law Office of Messrs ANDREAS NEOCLEOUS & CO., and I know the Greek and English languages and I can translate a text from the Greek language into the English language and vice versa.
2. The documents (exhibits) listed under Part "A" are duly true copies **DREAM YACHT COMPLEX LIMITED**
3. The documents (Exhibits) listed under Part "B" contain a true translation into English of the documents listed under Part "A".

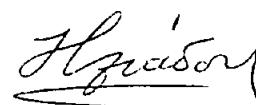
Part "A"
ExhibitsPart "B"
ExhibitsMemorandum & Articles
of Association

A

B

4. The translation into English was made by me and is a true translation.

THE AFFIANT


 IPHIGENIA ELIADOU

Sworn and signed before me this the
 4th July, 2006 before the
 District Court of Limassol.

X-3 Dec

REGISTRAR.



586237 - 1



1 - 3 - 5539897

Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ ΚΕΦ. 113

ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΔΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΙΔΡΥΤΙΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ
(MEMORANDUM OF ASSOCIATION)

Κ Α Ι

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ
(ARTICLES OF ASSOCIATION)

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

Ιδρυθείσα την 20^η ημέρα του μηνός Μαΐου, 2006

Αριθμ. Πιστοποιητικού συστάσεως 177097

III ΑΝΑΡΕΑΣ ΝΕΟΚΑΕΟΥΣ & ΣΙΑ

Δικηγόροι & Νομικοί Σύμβουλοι
Μέγαρο Νεοκλέους
Αρχ. Μακαρίου Γ' αρ. 199,
Τ.Κ. 50613,
3608 Λεμεσός, Κύπρος

Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ ΚΕΦ. 113

ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΔΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΙΔΡΥΤΙΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ
(MEMORANDUM OF ASSOCIATION)

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

1. Η επωνυμία της Εταιρείας:

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

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

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

- (1) Να διεξάγει είτε μόνη είτε από κοινού με άλλους σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου επιχειρήσεις ιθυνουσας Εταιρείας επενδύσεων (investment holding company) και για τον σκοπό αυτό να αποκτά με αγορά, με ενοικίαση, με ανταλλαγή, με παραχώρηση, με δωρεά, με εκχώρηση, με κατοχή άδειας, ή διαφορετικά, οποιαδήποτε γαία, κτίρια, δικαιώματα, προνόμια, δουλειά σε ξένη περιουσία και γενικά οποιαδήποτε ακίνητη περιουσία οποιασδήποτε φύσεως ή κατηγορίας και οποιοδήποτε συμφέρον ή δικαίωμα πάνω σε τέτοια περιουσία σε σχέση με τέτοια περιουσία και να διεξάγει χρηματοδοτικές και επενδυτικές εργασίες ή επιχειρήσεις και να αποκτά για τον σκοπό αυτό με αγορά, με ανταλλαγή ή διαφορετικά μετοχές, ομόλογα, χρεόγραφα, υποχρεώσεις και εγγυήσεις πάσης φύσεως και περιγραφής.
- (2) Να διεξάγει είτε μόνη είτε από κοινού με άλλους σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου, όλες ή οποιεσδήποτε από τις εργασίες ή επιχειρήσεις των εμπόρων των αγοραστών, των κατασκευαστών, των βιομηχάνων, των πωλητών, των μεταπωλητών, των προμηθευτών, των διανομέων οποιωνδήποτε προϊόντων, εμπορευμάτων ή αντικειμένων, να διεξάγει εργασίες αντιπροσώπων και διευθυντών εμπορικών επιχειρήσεων, και να ιδρύει, λειτουργεί, ή ενοικιάζει εγκεκριμένα εργοστάσια (bonded factories) και αποθήκες αποταμιεύσεως (bonded warehouse) πάσης φύσεως και περιγραφής αγαθών εμπορευμάτων, μηχανημάτων και συσκευών για επεξεργασία, μεταποίηση, συσκευασία, διαμετακόμιση και διακίνηση αυτών μέσω Κύπρου από και προς οποιαδήποτε άλλη χώρα.

- (3) Να αναλαμβάνει είτε μόνη είτε από κοινού με άλλους σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου, αντιπροσωπείες και πάσης φύσεως εργασίες με προμήθεια σε σχέση με οποιαδήποτε πράξη, συναλλαγή ή επιχείρηση και γενικά να διεξάγει εργασίες ή επιχειρήσεις παροχής υπηρεσιών ως συμβούλων (consultants) προς οποιοδήποτε νομικό ή φυσικό πρόσωπο, Κράτος ή Κυβέρνηση, Οργανισμό ή Αρχή επί εμπορικών θεμάτων και εργοδότηση εμπειρογνωμόνων και άλλων συμβούλων (consultants) για διερεύνηση των δυνατοτήτων και πιθανοτήτων οποιωνδήποτε εμπορικών εργασιών και σχεδίων ή έργων (projects).
- (4) Να ασχολείται είτε μόνη είτε από κοινού με άλλους σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου, με την παραγωγή, την εισαγωγή, την εμπορία, την επεξεργασία, την εκμετάλλευση, την διάθεση, την διατήρηση, την διαφήμιση, την προώθηση, την απόκτηση άδειας χρήσεως και την δωρεάν παραχώρηση (concession) λογισμικών (software) προγραμμάτων ηλεκτρονικών υπολογιστών, συστημάτων τηλεπικοινωνίας και/ή πυλών διαδικτύου (portal) ή πλατφόρμων, είτε αυτά ανήκουν στην Εταιρεία είτε σε τρίτους.
- (5) Να παρέχει είτε μόνη είτε από κοινού με άλλους σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου, υπηρεσίες επιδιόρθωσης ηλεκτρονικών υπολογιστών και συστημάτων τηλεπικοινωνίας και εξαρτημάτων, προσαρτήσεων και εκτυπωτών αυτών, φωτοτυπικών, τηλεομοιοτυπικών συσκευών και άλλων γραφειακών μηχανών, να οργανώνει και να προσφέρει και γενικά να ενδιαφέρεται για τη διοργάνωση και την προσφορά μαθημάτων σε τρίτους για την εκμάθηση θεμάτων σχετιζόμενων με λογισμικά προγράμματα ηλεκτρονικών υπολογιστών, την τηλεπικοινωνία ή τους ηλεκτρονικούς υπολογιστές, την τηλεπικοινωνία ή τους ηλεκτρονικούς υπολογιστές.
- (6) Να ενεργεί ως σχεδιαστής λογισμικών προγραμμάτων ή πυλών διαδικτύου (internet portal designers), επεξεργαστής (developers) διανομέας και σύμβουλος. Να ενεργεί ως σχεδιαστής ηλεκτρονικών υπολογιστών (hardware), κατασκευαστής, διανομέας και σύμβουλος. Να παρέχει (επί παραγγελία) αιτήσεις με βάση το διαδίκτυο (internet-based applications), προγραμματισμό, σχεδιασμό ιστοσελίδας (web-designing) και συμβουλές διαδικτύου (internet consulting). Να δημιουργεί, ιδρύει, να ανεγείρει, να λειτουργεί και να διατηρεί έναν οργανισμό για την προώθηση, την προμήθεια, την διαχείριση, την σύσταση και την εισαγωγή σχεδιασμού, ανάπτυξης, διανομής και συμβουλευτικών υπηρεσιών οποιασδήποτε περιγραφής σε πρόσωπα, οίκους ή εταιρείες. Να διεξάγει εργασίες ως σχεδιαστής λογισμικών προγραμμάτων και ηλεκτρονικών υπολογιστών (hardware), επεξεργαστής (developers), κατασκευαστής, προμηθευτής, ανακαίνιστής, αντιπρόσωπος σχεδιασμού (planning agents) και σύμβουλος. Να διεξάγει εργασίες ως εργολάβος ηλεκτρονικών υπολογιστών, ειδικός εγκατάστασης, διατηρητής, διορθωτής και γενικός μηχανολόγος και να ασκεί όλα τα άλλα επαγγέλματα που σχετίζονται με εγχώριους και εμπορικούς ηλεκτρονικούς υπολογιστές, να διεξάγει εργασίες ως γενικός αποθηκάριος, factors, εισαγωγέας και μεταποιητής (converters), και ως εργάτης και προμηθευτής όλων των ειδών υλικού το οποίο χρησιμοποιείται για το σχεδιασμό, την εγκατάσταση, την ανακαίνιση, την διατήρηση, τον εφοδιασμό και την

προετοιμασία ηλεκτρονικών υπολογιστών. Να ενεργεί ως ιδιοκτήτης περιουσίας. Να συνάπτει συμφωνίες ενοικιαγοράς με τους αγοραστές αυτών των προϊόντων και αγαθών όπως αναφέρονται πιο πάνω και να διαπραγματεύεται, να εκχωρεί, να υποθηκεύει ή να ενεχυριάζει τέτοιες συμφωνίες με χρηματικό αντάλλαγμα ή διαφορετικά ή την οφελόμενη πληρωμή ή δικαιώματα που απορρέουν από αυτά. Και να κατασκευάζει, να αγοράζει, να πωλεί και να εμπορεύεται προϊόντα, εμπορεύματα και αγαθά οποιουδήποτε είδους τα οποία είναι δυνατόν να απαιτούνται σε σχέση με τις πιο πάνω εργασίες ή τα οποία είναι δυνατόν να ζητηθούν από πρόσωπα τα οποία επισκέπτονται ή συχνάζουν στα υποστατικά της Εταιρείας. Να κατασκευάζει, να αγοράζει, να πωλεί και να εμπορεύεται όλες τις εγκαταστάσεις, τα μηχανήματα, τα εργαλεία, τις εφαρμογές, τις συσκευές και τα αντικείμενα παντός είδους, τα οποία μπορούν να χρησιμοποιηθούν στις πιο πάνω εργασίες ή οποιαδήποτε από αυτά τα οποία είναι αναγκαία σε τέτοιες εργασίες ή τα οποία μπορεί να ζητηθούν από οποιονδήποτε πελάτη ή πρόσωπο το οποίο έχει συναλλαγές με την Εταιρεία.

- (7) Να διεξάγει εργασίες ιδιοκτητών, διευθυντών, δικαιούχων και λειτουργών γραφείων ή αντιπροσωπειών ηλεκτρονικών υπολογιστών κάθε περιγραφής. Να διεξάγει εργασίες σχεδιαστών, παραγωγών, κατασκευαστών, χονδρεμπόρων, εμπόρων λιανικής πώλησης, εξαγωγέων, εισαγωγέων, αντιπροσώπων πωλήσεων και γενικών εμπόρων, προωθητών πωλησεων, προμηθευτών και διανομέων, ενοικιαστών (hirers and leasers) ηλεκτρονικών υπολογιστών, βιοηθητικού και εφαρμοσμένου εξοπλισμού, κάθε περιγραφής. Να διεξάγει εργασίες προγραμματιστών ηλεκτρονικών υπολογιστών, επινοητών γλωσσών και κωδικών ηλεκτρονικών υπολογιστών, χειριστών διάτρητων δελτίων (punch card operators) και συμβούλων για όλα τα θέματα της βιομηχανίας ηλεκτρονικών υπολογιστών και της συγγενούς βιομηχανίας. Να διεξάγει εργασίες κατασκευαστών και εμπόρων ηλεκτρονικών υπολογιστών και λογισμικών προγραμμάτων, (hardware and software) και σχετιζόμενου εξοπλισμού και ειδών χαρτοπωλείου οποιουδήποτε είδους. Να αναλαμβάνει την εξεύρεση προσωπικού το οποίο είναι δυνατόν να ζητηθεί από πρόσωπα τα οποία έχουν συναλλαγές με την εταιρεία. Και να αναλαμβάνει, να εκτελεί και να διεξάγει όλες τις υπηρεσίες σε σχέση με την βιομηχανία ηλεκτρονικών υπολογιστών. Να διεξάγει εργασίες εμπόρων ηλεκτρονικών, ηλεκτρικών και άλλων μηχανημάτων και γραφειακού εξοπλισμού, επίπλων και εφοδίων οποιουδήποτε είδους. Να συνάπτει συμφωνίες και άλλες διευθετήσεις κάθε είδους με πρόσωπα τα οποία έχουν συναλλαγές με την Εταιρεία με τέτοιους όρους και για τέτοια χρονική περίοδο όπως καθορίζει η Εταιρεία από καιρού εις καιρόν, βάσει προμήθειας ή αμοιβής ή διαφορετικά. Και να εξασκεί οποιαδήποτε άλλη εργασία ή επάγγελμα οποιουδήποτε είδους της ίδιας ή παρόμοιας φύσεως.
- (8) Να διεξάγει εργασίες συμβούλων για προβλήματα που σχετίζονται με τη διοίκηση και οργάνωση της βιομηχανίας και επιχείρησης και της εκπαίδευσης προσωπικού για βιομηχανίες και επιχειρήσεις και να διεξάγει όλες και οποιανδήποτε από τις εργασίες των συμβούλων βιομηχανίας και προσωπικού και να παρέχει συμβουλές αναφορικά με τα μέσα και τις μεθόδους για την επέκταση, την ανάπτυξη και την βελτίωση όλων των ειδών επιχειρήσεων ή βιομηχανιών και

όλων των συστημάτων και διαδικασιών που σχετίζονται με την παραγωγή, την αποθήκευση, την διανομή, την προώθηση και την πώληση αγαθών και/ή που σχετίζονται με την παροχή υπηρεσιών.

- (9) Να προσλαμβάνει, να μισθώνει, να εκπαιδεύει επαγγελματικό, γραφειακό, χειρωνακτικό, τεχνικό και άλλο προσωπικό και εργάτες ή τις υπηρεσίες όλων ή οποιονδήποτε από αυτούς, και με οποιονδήποτε τρόπο ή μέθοδο να αποκτά, να κατέχει, να κατασκευάζει ή να συναρμολογεί ιδιοκτησία ή περιουσία πάσης φύσεως και είδους (συμπεριλαμβανομένων και οποιωνδήποτε δικαιωμάτων σ' αυτήν ή σχετικά με αυτή την ιδιοκτησία ή περιουσία) και να κατανέμει ή να διαθέτει το εν λόγω προσωπικό ή υπηρεσίες ή να διαθέτει αυτή την ιδιοκτησία ή περιουσία ή τη χρήση τους, με ενοικιαγορά, πώληση, ανταλλαγή ή με οποιουσδήποτε άλλους τρόπους διαφορετικούς με εκείνους που έχουν ανάγκη αυτών ή της χρήσης τους και να διαθέτει με άλλο τρόπο, να χρησιμοποιεί ή να χειρίζεται αυτές τις υπηρεσίες ή ιδιοκτησίες ή περιουσία προς όφελος της Εταιρείας ή προς το συμφέρον της να παρέχει ή να εξασφαλίζει την παροχή από άλλους οποιασδήποτε εξυπηρέτησης, υπηρεσίας, ανάγκης, έλλειψης ή απαίτησης οποιασδήποτε φύσεως που αναφέρεται στον επιχειρηματικό τομέα την οποία επιθυμεί οποιοδήποτε πρόσωπο, οίκος ή εταιρεία που σχετίζεται με οποιανδήποτε επιχείρηση που ασκείται από αυτούς.
- (10) Να ενασκεί οποιαδήποτε άλλη εργασία, να αναλαμβάνει οποιαδήποτε άλλη δραστηριότητα ή να διενεργεί πράξεις οποιασδήποτε φύσεως εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει επωφελή ή ευχερή την ενάσκηση ή διενέργεια ή σκόπιμη την ανάληψή τους σε σχέση με τους πιο πάνω σκοπούς ή εφόσον αυτές αποσκοπούν άμεσα η έμμεσα να αυξήσουν την αξία οποιωνδήποτε επιχειρήσεων, περιουσιακών στοιχείων ή δικαιωμάτων της Εταιρείας ή να καταστήσουν οποιαδήποτε από αυτά αποδοτικότερα.
- (11) Να αγοράζει, να αποδέχεται υπό τύπο δωρεάς, να λαμβάνει με μίσθωση ή να υπομισθώνει ή με αντάλλαγμα ή διαφορετικά να αποκτά ή να κατέχει (για οποιοδήποτε δικαίωμα ή συμφέρον) οποιεσδήποτε γαίες, οικοδομές, δουλειές, δικαιώματα, προνόμια, παραχωρήσεις, άδειες, εμπορεύματα (για τη λειτουργία επιχείρησης) και πάσης φύσεως και περιγραφής κινητή και ακίνητη ιδιοκτησία (ανεξάρτητα αν αυτή είναι ενυπόθηκη, βεβαρημένη ή όχι) που είναι αναγκαία ή συμφέρουσα για τους σκοπούς των εργασιών της Εταιρείας ή οποιουδήποτε κλάδου ή τμήματος αυτής ή σε σχέση με αυτές ή που μπορεί να αυξήσει την αξία οποιωνδήποτε άλλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.
- (12) Να ανεγείρει, να συντηρεί, να θέτει σε λειτουργία, να διαχειρίζεται, να κατασκευάζει, να επανακατασκευάζει, να μετατρέπει, να επεκτείνει, να επισκευάζει, να βελτιώνει, να διασκευάζει, να επιπλώνει, να διακοσμεί, να ελέγχει, να κατεδαφίζει, να αντικαθιστά οποιαδήποτε καταστήματα, γραφεία, διαμερίσματα, ηλεκτρικές εγκαταστάσεις ή εγκαταστάσεις άρδευσης ή ύδρευσης, εργαστήρια, εργοστάσια, μύλους, μηχανικές εγκαταστάσεις, μηχανήματα, αποθήκες και οποιαδήποτε άλλα έργα, οικοδομές, τεχνικές εγκαταστάσεις και

πάσης φύσεως διευκολύνσεις ή κατασκευές όπως κρίνει η Εταιρεία επιθυμητές για τους σκοπούς των εργασιών της και να συνεισφέρει, να επιχορηγεί ή με άλλους τρόπους να συνδράμει ή να μετέχει στην κατασκευή, βελτίωση, συντήρηση, λειτουργία, διαχείριση διεξαγωγή ή έλεγχο αυτών.

- (13) Να βελτιώνει, να διαχειρίζεται, να ελέγχει, να καλλιεργεί, να αναπτύσσει, να εκμεταλλεύεται, να ανταλλάσσει, να εκμισθώνει ή διαφορετικά να παραχωρεί, να υποθηκεύει, να επιβαρύνει, να πωλεί, να εκποιεί, να χορηγεί ως δωρεά, να επωφελείται, να παραχωρεί δικαιώματα και προνόμια που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία, στοιχεία ενεργητικού και δικαιώματα της Εταιρείας ή στα οποία έχει συμφέρον η Εταιρεία ή με άλλο τρόπο καταπιάνεται με όλα γενικά ή μέρος των περιουσιακών τούτων στοιχείων της Εταιρείας και να υιοθετεί κατά την κρίση της Εταιρείας επωφελή μέσα για τη γνωστοποίηση και την διαφήμιση των εργασιών και των προϊόντων της Εταιρείας.
- (14) Να κατασκευάζει, να επισκευάζει, να εισάγει, να αγοράζει, να πωλεί, να εξάγει, να εκμισθώνει και γενικά να συναλλάσσεται ή να εμπορεύεται πάσης φύσεως εξαρτήματα, αντικείμενα, συσκευές, μηχανικές εγκαταστάσεις, μηχανήματα, εργαλεία, αγαθά, περιουσιακά στοιχεία, δικαιώματα ιδιοκτησίας και πάσης φύσεως δικαιώματα ή πράγματα, τα οποία η Εταιρεία κρίνει ότι μπορεί να χρησιμοποιήσει ή να πραγματευθεί αναφορικά με οποιονδήποτε από τους σκοπούς της.
- (15) Να εμπορεύεται, να αξιοποιεί για οικοδομικούς ή άλλους σκοπούς, να δίδει με μίσθωση ή να υπομισθώνει ή με ενοίκιο, να εκχωρεί ή να χορηγεί άδεια για το σύνολο οποιουδήποτε μέρους ή μερών ακίνητης ιδιοκτησίας και να επιβαρύνει ή να υποθηκεύει το όλον ή οποιοδήποτε μέρος ή μέρη της ακίνητης ιδιοκτησίας που ανήκει στην Εταιρεία ή τα δικαιώματα πάνω σ' αυτήν ή πάνω σ' αυτήν που έχει συμφέρον η Εταιρεία με του όρους που καθορίζονται κάθε φορά από την Εταιρεία.
- (16) 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 στις επιδιώξεις της Εταιρείας ή που συστάθηκαν για την ενάσκηση οποιωνδήποτε εργασιών, τις οποίες η Εταιρεία είναι εξουσιοδοτημένη να ενασκεί ή που αποσκοπούν στην ενάσκηση τέτοιων εργασιών ή που κατέχουν περιουσιακά στοιχεία κατάλληλα για τους σκοπούς της Εταιρείας και να αναλαμβάνει, να διεξάγει και να ενασκεί ή να εκκαθαρίζει και να διαλύει οποιαδήποτε τέτοια επιχείρηση και σε αντάλλαγμα για την απόκτηση αυτή να καταβάλλει τοις μετρητοίς, να εκδίδει μετοχές, να αναλαμβάνει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις ή να αποκτά οποιαδήποτε συμφέροντα πάνω στις εργασίες του πωλητή.
- (17) Να εξαιτείται και να λαμβάνει, να αγοράζει, ή να αποκτά με άλλο τρόπο οποιαδήποτε σχέδια, εμπορικά σήματα, προνόμια ευρεσιτεχνίας, δικαιώματα σε προνόμια ευρεσιτεχνίας ή εφεύρεσης, διπλώματα ευρεσιτεχνίας, δικαιώματα

πνευματικής ιδιοκτησίας ή μυστικές μεθόδους, εφόσον αυτά κρίνονται χρήσιμα για τους σκοπούς της Εταιρείας και επιπλέον να χορηγεί άδειες για την χρήση αυτών.

- (18) Να καταβάλλει όλα τα έξοδα, επιβαρύνσεις και δαπάνες οι οποίες διενεργούνται ή επιφέρονται καθόσον αφορά στην προαγωγή, σύσταση και ίδρυση της Εταιρείας ή τις οποίες η Εταιρεία θεωρεί ως προκαταρκτικές δαπάνες, ή δαπάνες οι οποίες διενεργούνται πριν την εγγραφή και για τον σκοπό εγγραφής της Εταιρείας, περιλαμβανομένων της αμοιβής για επαγγελματικές υπηρεσίες των εξόδων διαφήμισης που παρασχέθηκαν, των φόρων, των προμηθειών για την εξασφάλιση διάθεσης χρεογράφων (underwriting commissions) των μεσιτικών, των εξόδων εκτύπωσης και γραφικής ύλης, της μισθοδοσίας και άλλων παρόμοιων δαπανών, ως και δαπανών συναφών με την ίδρυση και λειτουργία πρακτορείων, τοπικών συμβουλίων, ή τοπικών διοικήσεων ή άλλων σωμάτων, ή δαπανών που σχετίζονται με οποιανδήποτε επιχείρηση ή εργασία που ενασκήθηκε ή έγινε πριν τη σύσταση της Εταιρείας, τις οποίες η Εταιρεία αποφασίζει να αναλάβει ή να συνεχίσει.
- (19) Να προβαίνει με την έκδοση μετοχών, ομολόγων (debentures) ή άλλων χρεογράφων της Εταιρείας, στον διορισμό μεσιτών, αντιπροσώπων με προμήθεια και προσώπων, οργανισμών ή τραπεζών που εξασφαλίζουν τη διάθεση χρεογράφων (underwriters), και να προνοεί για την αμοιβή αυτών για τις παρεχόμενες από αυτούς υπηρεσίες με πληρωμή τοις μετρητοίς ή με την έκδοση μετοχών, ομολόγων (debentures) ή άλλων χρεογράφων της Εταιρείας, ή με την παροχή δικαιώματος επιλογής για απόκτηση αυτών ή με οποιονδήποτε άλλο νόμιμο τρόπο.
- (20) Να συνάπτει δάνεια, να εξευρίσκει χρήματα ή να εξασφαλίζει υποχρεώσεις (είτε της Εταιρείας είτε κάποιου άλλου προσώπου) με όποιο τρόπο και με ποιους όρους κρίνει σκόπιμο, και ειδικότερα με την έκδοση χρεωστικών ομολόγων (debentures and debenture stock) (των οποίων η ισχύς είναι διαρκής ή μπορεί να τερματιστεί), γραμματίων, υποθηκών ή οποιωνδήποτε άλλων, χρεογράφων, που συστάθηκαν ή εδράζονται πάνω σε όλα ή μερικά από τα περιουσιακά στοιχεία και δικαιώματα της Εταιρείας, περιλαμβανομένου και του κεφαλαίου αυτής που δεν κλήθηκε για καταβολή ή χωρίς οποιανδήποτε τέτοια εξασφάλιση και με τέτοιους όρους, καθόσον αφορά στην προτεραιότητα ή διαφορετικά, όπως η Εταιρεία καθορίζει κατά την κρίση της κάθε φορά.
- (21) Να χορηγεί πιστώσεις και να παρέχει χρηματικά δάνεια ή προκαταβολές σε οποιοδήποτε πρόσωπον, 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 οποιονδήποτε τρόπο την αποπληρωμή χρημάτων που χορηγήθηκαν ή χρηματικών δανείων που παρασχέθηκαν σε οποιοδήποτε πρόσωπο, οίκο ή εταιρεία ή τις υποχρεώσεις που βαρύνουν αυτό το πρόσωπο, οίκο ή εταιρεία και να συνδράμει με άλλους

τρόπους οποιοδήποτε πρόσωπο ή εταιρεία με τον τρόπο που η Εταιρεία κρίνει ορθό.

- (22) Να εκδίδει, να υπογράφει, να αποδέχεται, να οπισθογραφεί, να προεξοφλεί, να εμπορεύεται και με άλλους τρόπους να συναλλάσσεται συναλλαγματικές, χρεωστικά γραμμάτια (promissory notes), φορτωτικές και άλλους διαπραγματεύσιμους ή εκχωρητέους τίτλους ή αξίες.
- (23) Να χορηγεί προκαταβολές χρημάτων και να παρέχει χρηματικά δάνεια είτε με τη λήψη εγγύησης ή ασφάλειας που η Εταιρεία κρίνει ικανοποιητική, είτε χωρίς οποιαδήποτε τέτοια εγγύηση ή ασφάλεια.
- (24) Να επενδύει τα χρήματα της Εταιρείας τα οποία αυτή δεν έχει άμεση ανάγκη, σε τέτοιες επενδύσεις, εκτός από τις δικές της μετοχές, όπως το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε φορά.
- (25) Να εκδίδει ή να εγγυάται την έκδοση ή την καταβολή τόκου από τις μετοχές, τα χρεωστικά ομόλογα (debentures and debenture stock) ή άλλα χρεόγραφα ή υποχρεώσεις οποιασδήποτε εταιρείας ή οργανισμού και να καταβάλλει ή να προνοεί για την καταβολή μεσιτικών, προμήθειας και εξόδων για την εξασφάλιση διάθεσης χρεογράφων (underwriting), σε σχέση με κάθε τέτοια έκδοση.
- (26) Να αποκτά με εγγραφή, αγορά ή διαφορετικά και να αποδέχεται, να λαμβάνει, να κατέχει, να εμπορεύεται, να μετατρέπει και να πωλεί οποιασδήποτε φύσεως μετοχές, κεφάλαιο (stock), ομόλογα ή άλλα χρεόγραφα ή συμφέροντα οποιασδήποτε άλλης εταιρείας, οργανισμού ή επιχείρησης.
- (27) Να εκδίδει και να χορηγεί αποπληρωθείσες ή μη αποπληρωθείσες μετοχές από το κεφάλαιο της Εταιρείας ή να εκδίδει ομόλογα (debentures) ή χρεόγραφα για την οιλική ή μερική πληρωμή, οποιασδήποτε κινητής ή ακίνητης ιδιοκτησίας που αγοράστηκε ή που με άλλο τρόπο αποκτήθηκε από την Εταιρεία ή οποιωνδήποτε υπηρεσίων που παρασχέθηκαν προς την Εταιρεία και να αμείβει χρηματικά ή διαφορετικά οποιοδήποτε πρόσωπο, οίκο ή εταιρεία για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν από αυτούς προς την Εταιρεία ή να χορηγεί δωρεές σ' αυτά τα πρόσωπα.
- (28) Να ιδρύει σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου υποκαταστήματα, περιφερειακά γραφεία, παραρτήματα, πρακτορεία και τοπικά συμβούλια, και επιπλέον να τα ρυθμίζει και να τα καταργεί.
- (29) Να προνοεί για την ευημερία των προσώπων που απασχολούνται στην Εταιρεία (περιλαμβανομένων και αξιωματούχων της), ή αυτών που απασχολήθηκαν προηγουμένως σ' αυτήν ή από τα πρόσωπα που δέχτηκε η Εταιρεία στις επιχειρήσεις της, των προσώπων που απασχολούνται (συμπεριλαμβανομένων και των αξιωματούχων) ή των προσώπων που απασχολούνται σε κάποια εξαρτημένη ή συγγενούς φύσεως (allied) ή συμβεβλημένη (associated) εταιρεία, (συμπεριλαμβανομένων και των αξιωματούχων), καθώς και των συζύγων, των

χηρών, των εξαρτημένων και των οικογενειών τους με χρηματικά χορηγήματα, συντάξεις ή άλλες πληρωμές (περιλαμβανομένων και των πληρωμών ασφαλίστρων) και να συνιστά, να συνδράμει ή να ενισχύει με άλλο τρόπο, οποιαδήποτε εμπιστεύματα (trust), ταμεία ή σχέδια προς όφελος των προσώπων αυτών, όπως και αγαθοεργά, θρησκευτικά, επιστημονικά, εθνικά ή άλλα ιδρύματα ή σκοπούς, που έχουν ηθικές ή άλλες αξιώσεις για να τύχουν της συνδρομής, ή ενίσχυσης από την Εταιρεία ανάλογα με τη φύση ή τον τόπο των εργασιών της ή με άλλο τρόπο.

- (30) Να προβαίνει κάθε φορά στην καταβολή συνδρομών ή εισφορών για φιλανθρωπικούς, αγαθοεργούς, ή χρήσιμους, δημοσίου χαρακτήρα σκοπούς, η ενίσχυση των οποίων θα συνέβαλλε, κατά την κρίση της Εταιρείας, στην επαύξηση της φήμης ή της δημοτικότητάς της μεταξύ των προσωπικού της, των πελατών της ή του κοινού.
- (31) Να συνομολογεί και να θέτει σε εφαρμογή συμφωνίες που αφορούν στην από κοινού άσκηση εργασιών, ένωση συμφερόντων, περιορισμού του ανταγωνισμού, συνεταιρισμού, ή συμμετοχή σε κέρδη ή συγχώνευση με οποιανδήποτε άλλη εταιρεία ή οποιονδήποτε συνεταιρισμό ή πρόσωπο που ασκεί εργασίες οι οποίες εμπίπτουν στους σκοπούς της παρούσας Εταιρείας.
- (32) Να καθιδρύει, να προάγει την ίδρυση και με άλλο τρόπο να συνδράμει οποιανδήποτε εταιρεία ή εταιρείες με σκοπό απόκτησης οποιουδήποτε από τα περιουσιακά στοιχεία ή της προώθησης οποιουδήποτε από τους σκοπούς της παρούσας Εταιρείας ή για οποιονδήποτε άλλο σκοπό, ο οποίος θεωρείται ότι αποβαίνει άμεσα ή έμμεσα προς όφελος της παρούσας Εταιρείας.
- (33) Να αιτείται, να προάγει και να επιτυγχάνει τη 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 μπορεί έτσι η Εταιρεία να επιτύχει οποιονδήποτε από τους σκοπούς της ή να επιφέρει οποιανδήποτε τροποποίηση στην όλη διάρθρωσή της ή για οποιονδήποτε άλλον σκοπό επωφελή κατά την κρίση της Εταιρείας να αντιτίθεται σε κάθε διαδικασία ή αίτηση η οποία κρίνεται ότι αποσκοπεί να παραβλάψει, άμεσα ή έμμεσα, τα συμφέροντα της Εταιρείας και να συνάπτει και να εκτελεί οποιανδήποτε συμφωνία με οποιανδήποτε Κυβέρνηση ή Αρχή (ανωτάτη, δημοτική, τοπική ή άλλη παρόμοια), η οποία κρίνεται ότι μπορεί να συμβάλει στην επίτευξη όλων γενικά ή μερικών από τους σκοπούς της Εταιρείας.
- (34) Να πωλεί, να εκποιεί, να υποθηκεύει, να επιβαρύνει, να παρέχει δικαιώματα ή προνόμια (rights or options) ή να μεταβιβάζει τις εργασίες, τα περιουσιακά στοιχεία και τις επιχειρήσεις της Εταιρείας ή οποιονδήποτε μέρος από αυτά, έναντι οποιουδήποτε ανταλλάγματος, το οποίο η Εταιρεία αποδέχεται κατά την κρίση της.

- (35) Να αποδέχεται κεφάλαιο (stock) ή μετοχές ή ομόλογα (debentures) ομόλογα εγγυημένα με υποθήκη (mortgage debentures) ή άλλα χρεόγραφα οποιασδήποτε άλλης εταιρείας για την ολική ή μερική πληρωμή οποιασδήποτε υπηρεσίας που παρασχέθηκε σ' αυτήν ή πωλήθηκε σ' αυτήν από την παρούσα Εταιρεία ή για οποιοδήποτε χρέος που οφείλεται από την άλλη εταιρεία.
- (36) Να διανέμει σε είδος (in specie) ή χρήμα ή διαφορετικά όπως εκάστοτε αποφασίζεται, οποιαδήποτε στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας, μεταξύ των μελών της και ειδικότερα τις μετοχές, τα ομόλογα (debentures) ή άλλα χρεόγραφα οποιασδήποτε άλλης εταιρείας που ανήκει στην παρούσα Εταιρεία ή τα οποία είναι δυνατόν να έχει εξουσία να διαθέτει η Εταιρεία.
- (37) Να ενεργεί όλες ή μερικές από τις πράξεις που επιτρέπονται με το παρόν Ιδρυτικό Έγγραφο σε οποιοδήποτε μέρος του κόσμου, είτε μόνη είτε μαζί ή από κοινού με άλλες εταιρείες, οίκους ή πρόσωπα, είτε ως πράκτορας, επίτροπος (trustee), εντολέας, υπεργολάβος ή αντιπρόσωπος άλλων εταιρειών, οίκων, ή προσώπων, είτε μέσω πρακτόρων, επιτρόπων (trustees) υπεργολάβων ή αντιπροσώπων.
- (38) Να προάγει την εγγραφή ή την αναγνώριση της Εταιρείας σε οποιαδήποτε χώρα ή τόπο, να εκτελεί χρέη γραμματέα, διευθυντή ή ταμία οποιασδήποτε άλλης εταιρείας.
- (39) Να διενεργεί γενικά κάθε άλλη πράξη, που φαίνεται στην Εταιρεία ότι παρεμπίπτει ή ότι συμβάλλει στην επίτευξη όλων γενικά ή μερικών από τους πιο πάνω σκοπούς.

Παρά τους πιο πάνω σκοπούς και τοις λοιπές πρόνοιες η Εταιρεία:

- (α) δε 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 "παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών" περιλαμβάνει την εμπορία επενδύσεων, την διαχείριση επενδύσεων, την παροχή συμβουλών για επενδύσεις και την ίδρυση ή την διαχείριση σχεδίων συλλογικών επενδύσεων. Ο όρος "επένδυση" περιλαμβάνει: μετοχές, χρεωστικά ομόλογα, κρατικά και δημόσια αξιόγραφα, δικαιώματα για αγορά αξιόγραφων, πιστοποιητικά που αντιπροσωπεύουν αξιόγραφα, μονάδες σε σχέδια συλλογικών επενδύσεων, συμβάσεις με δικαιώματα επιλογής για απόκτηση ή διάθεση, συμβάσεις προθεσμίας και συμβάσεις για διαφορές) και
- (β) δε θα αναλαμβάνει, άμεσα ή έμμεσα, οποιαδήποτε υποχρέωση προς το κοινό, είτε με τη μορφή καταθέσεων, αξιόγραφων 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 τη διάθεση αγαθών ή με την παροχή υπηρεσιών, μη συμπεριλαμβανομένων "χρηματοοικονομικών υπηρεσιών" όπως περιγράφονται

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

Οι σκοποί που εκτίθενται σε οποιαδήποτε υποπαράγραφο της παρούσας παραγράφου, δεν πρέπει να τυγχάνουν περιοριστικής ερμηνείας αλλά όσο το δυνατόν πιο ευρείας, και εκτός αν διαφορετικά ρητά προκύπτει από το κείμενο, δεν πρέπει αυτοί να περιορίζονται με οποιονδήποτε τρόπο από οποιανδήποτε αναφορά που έγινε ή από συμπέρασμα που εξάγεται από οποιονδήποτε άλλο σκοπό ή σκοπούς που εκτίθενται σε οποιαδήποτε τέτοια υποπαράγραφο ή από τους όρους οποιασδήποτε άλλης υποπαραγράφου ή πλαγιοτίτλου ή από την επωνυμία της Εταιρείας. Αυτές οι υποπαράγραφοι, οι σκοποί που καθορίζονται σ' αυτές και οι εξουσίες που παρέχονται δυνάμει αυτών δεν πρέπει να θεωρούνται ως επιβοηθητικοί ή συμπληρωματικοί αυτών που μνημονεύονται έναντι άλλων υποπαραγράφων σκοπών ή εξουσιών. Η Εταιρεία έχει πλήρη εξουσία να ενασκεί όλες ή μερικές από τις εξουσίες που παρέχονται σ' αυτήν με κάποια ή περισσότερες από τις υποπαραγράφους που προαναφέρθηκαν και να εκπληρώνει ή να προσπαθεί να εκπληρώσει όλους ή μερικούς από τους σκοπούς που καθορίζονται σ' αυτές.

Νοείται πάντοτε ότι η Εταιρεία δεν θα ενασκεί οποιανδήποτε επιχείρηση εντός της Δημοκρατίας εκτός κατόπιν αδείας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή οποιουδήποτε άλλου αρμόδιου Κυβερνητικού σώματος ή αρχής, εάν και εφόσον τέτοια άδεια απαιτείται, και σύμφωνα με τους όρους αυτής της άδειας, εάν υπάρχει.

4. Η ευθύνη των μελών είναι περιορισμένη.

5. Το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι Λ.Κ. 2,850.- διαιρεμένο σε 2,836 μετοχές ^{*}ΤΜΗΚ 6 Ε τάξης «Α» από Λ.Κ. 1.- εκάστη και 14 μετοχές τάξης «Β» από Λ.Κ.1.- εκάστη, με Ε 4873,50 εξουσία έκδοσης οποιωνδήποτε μετοχών του κεφαλαίου, είτε του αρχικού είτε του διαυρ 6€ αυξημένου με οποιαδήποτε δικαιώματα ή με την επιφύλαξη οποιωνδήποτε 2 836 ηο]ν προνομιακών, ειδικών ή περιορισμένων δικαιωμάτων, ή όρων σε σχέση προς τα μερίσματα, την αποπληρωμή κεφαλαίου, το δικαίωμα ψήφου ή διαφορετικά. Η ΝΟΙΟΣ ΣΥ

Ε.Τ.Ι Ευούση Β μήδια Σ Ε.Τ.Ι Ευούση
 * 20/10/2008 ΙΔΙΡΙΩ

ΕΜΕΙΣ, των οποίων τα ονόματα και οι διευθύνσεις αναγράφονται πιο κάτω επιθυμούμε να συστήσουμε Εταιρεία σύμφωνα με το παρόν Ιδρυτικό Έγγραφο, συμφωνούμε να λάβει καθένας από μας από το κεφάλαιο της Εταιρείας τον αριθμό των μετοχών, που αναγράφεται αντίστοιχα έναντι του ονόματός μας.

ΟΝΟΜΑΤΑ, ΠΕΡΙΓΡΑΦΕΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ ΤΩΝ ΥΠΟΓΕΓΡΑΜΜΕΝΩΝ	Αριθμός Μετοχών που έλαβε καθένας από αυτούς που συνυπέγραψαν
---	--

MONTRAGO NOMINEES LIMITED Αρ. Εταιρείας 144128 Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης Μέγαρο Νεοκλέους Αρχ. Μακαρίου Γ' 199 3030 Λεμεσός	2,836 μετοχές τάξης «A» 14 μετοχές τάξης «B»
--	---

Χρονολογήθηκε σήμερα την 10ην ημέρα του Μαΐου, 2006

Μάρτυρας των πιο πάνω υπογραφών:-

ΗΛΙΑΣ Α. ΝΕΟΚΛΕΟΥΣ

Δικηγόρος

Μέγαρο Νεοκλέους

Αρχ. Μακαρίου Γ' αρ. 199,

3030 Λεμεσός

Το Παρόν Ιδρυτικό Έγγραφο συντάχθηκε από μένα
την ΙΦΙΓΕΝΕΙΑ ΗΛΙΑΔΟΥ, Δικηγόρο, από τη Λεμεσό,
Μέγαρο Νεοκλέους, Αρχ. Μακαρίου Γ' αρ. 199,
3030 Λεμεσός

Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ ΚΕΦ. 113

ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΙΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΜΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ
(ARTICLES OF ASSOCIATION)

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

ΕΡΜΗΝΕΙΑ

1. Στις παρούσες Διατάξεις:

«Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας» σημαίνει μια διεθνώς αναγνωρισμένη και ευυπόληπτη εταιρεία ικανή να διεξάγει εκτιμήσεις οποιωνδήποτε από τις μετοχές και λογικά αποδεκτές στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο «Γραμματέας» σημαίνει κάθε πρόσωπο το οποίο διορίζεται για να εκτελεί καθήκοντα Γραμματέα της Εταιρείας.

«Έκθεση των Ελεγκτών» σημαίνει την έκθεση που προβλέπεται από το άρθρο 156 του Νόμου.

«Έκθεση του διοικητικού συμβουλίου» σημαίνει την έκθεση που προβλέπεται από το άρθρο 151 του Νόμου.

«Κύπρος» σημαίνει την Κυπριακή Δημοκρατία.

«Μετοχές» σημαίνει, εκτός εάν προκύπτει από το κείμενο διαφορετική ερμηνεία, αθροιστικά τις Μετοχές Α Τάξης και τις Μετοχές Β Τάξης (όπως θα καθορίζονται πιο κάτω) και 'μετοχή' θα ερμηνεύεται ανάλογα.

Ο «Νόμος» σημαίνει τον περί Εταιρειών Νόμον, Κεφ. 113 ή οποιονδήποτε Νόμο που τον αντικαθιστά ή τον τροποποιεί.

«Οικονομικές Καταστάσεις» σημαίνει τις οικονομικές καταστάσεις που προβλέπονται στα άρθρα 142 και 144 του Νόμου.

Η «Σφραγίδα» σημαίνει την κοινή σφραγίδα (common seal) της Εταιρείας.

«Σχετική Συμφωνία» σημαίνει οποιανδήποτε συμφωνία που σχετίζεται (ολικά ή εν μέρει) με την διαχείριση και/ή τις υποθέσεις της εταιρείας η οποία είναι δεσμευτική από

καιρό σε καιρό για την εταιρεία και τα μέλη και η οποία (ρητά ή σιωπηρά) συμπληρώνει καν/ή υπερισχύει των προνοιών των Διατάξεων αυτών.

Εκτός από τις περιπτώσεις στις οποίες διακρίνεται από το κείμενο πρόθεση για το αντίθετο, ο όρος «εγγράφως» θα ερμηνεύεται ότι περιλαμβάνει και την εκτύπωση, λιθογράφηση, φωτογραφία και άλλους τρόπους με τους οποίους παριστάνονται ή αναγράφονται λέξεις σε ορατή μορφή.

Εκτός εάν προκύπτει από το κείμενο διαφορετική ερμηνεία, οι λέξεις ή όροι που περιλαμβάνονται στις παρούσες Διατάξεις έχουν την έννοια που απέδωσε σ' αυτές ή αυτούς ο Νόμος ή οποιαδήποτε τροποποίηση αυτού δυνάμει νόμου, η οποία θα ισχύει κατά την ημερομηνία, που οι παρούσες Διατάξεις καθίστανται δεσμευτικές για την Εταιρεία.

ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΠΙΝΑΚΑ "Α"

2. Οι Διατάξεις που περιέχονται στον Πίνακα «Α» του Πρώτου Παραρτήματος του Νόμου δεν τυγχάνουν εφαρμογής, παρά μόνο στο μέτρο που αυτοί επαναλαμβάνονται ή περιέχονται στις παρούσες Διατάξεις.

ΝΟΕΙΤΑΙ ότι η εταιρεία σε περίπτωση που έχει μόνο ένα μέλος θα εφαρμόζεται το Μέρος III του Πίνακα «Α».

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

3. Η Εταιρεία είναι Ιδιωτική Εταιρεία και ως εκ τούτου:

- (α) Το δικαίωμα μεταβίβασης μετοχών περιορίζεται σύμφωνα με τον τρόπο που καθορίζεται στα παρακάτω:
- (β) Ο αριθμός των μελών της Εταιρείας (χωρίς να περιλαμβάνονται τα πρόσωπα τα οποία, αφού υπηρέτησαν προηγουμένως στην Εταιρεία, υπήρξαν κατά τον χρόνο αυτής της υπηρεσίας και εξακολούθησαν μετά τον τερματισμό της να είναι μέλη της Εταιρείας) περιορίζονται σε πενήντα.

Νοείται ότι, όσες φορές δύο ή περισσότερα πρόσωπα κατέχουν από κοινού μια ή περισσότερες μετοχές της Εταιρείας, λογίζονται για τους σκοπούς της παρούσας Διάταξης, ως ένα και μόνο μέλος.

- (γ) Απαγορεύεται κάθε πρόσκληση στο κοινό για εγγραφή για οποιεσδήποτε μετοχές ή ομολογίες της Εταιρείας.
- (δ) Η Εταιρεία δεν έχει καμιά εξουσία για έκδοση μετοχικών τίτλων στον κομιστή (share warrants to bearer).

Ι ΔΣ ΡΙΣ

ΕΡΓΑΣΙΑ

4. Η Εταιρεία θα καταβάλει όλη γενικά την προκαταρτική καθώς και άλλη δαπάνη και θα συνυπογράψει, νιοθετήσει ή θέσει σε εφαρμογή και θα αναλάβει ή συνεχίσει (σύμφωνα με τις τυχόν τροποποιήσεις που θα συμφωνούσαν τα συμβαλλόμενα μέρη και θα ενέκρινε το Διοικητικό Συμβούλιο) οποιανδήποτε συμφωνία ή επιχείρηση ή εργασία που συνάφθηκε ή ενασκείται (όπως θα ήταν η περίπτωση) πριν από τη σύσταση της Εταιρείας, όπως θα αποφάσιζε η Εταιρεία.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

- 5.1 Το εξουσιοδοτημένο κεφάλαιο της εταιρείας την ημερομηνία της ψήφισης των ΜΜΚ 6^ε Διατάξεων αυτών Λ.Κ. 2,850 διαιρείται σε 2,836 Μετοχές Τάξης Α από Λ.Κ. 1.- εκάστη Ε487350 και 14 Μετοχές Τάξης Β από Λ.Κ.1.- εκάστη. Οι Μετοχές της Τάξης Α και οι Μετοχές διαρρ 6^ε της Τάξης Β θα είναι ξεχωριστές τάξεις μετοχών και θα φέρουν τα δικαιώματα και προνόμια ως προνοείται πιο κάτω αλλά σε όλες τις άλλες περιπτώσεις θα ταξινομούνται Α προτί^ρ παρι passu . εν Ειγι ένθη & ιν θόλη Β μηδη ω Ει.ηι ιυοθη
- 5.2 Όσο αφορά την διαδικασία ψηφιοφορίας και εκτός εάν προκύπτει διαφορετική ερμηνεία σε αυτές τις Διατάξεις κάθε μέλος που κατέχει Μετοχές Α Τάξης ο οποίος (νοουμένου φυσικό πρόσωπο) παρίσταται αυτοπροσώπως ή (νοουμένου νομικό πρόσωπο) παρίσταται δια δεόντως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου, ο οποίος δεν είναι μέλος δικαιούμενο ψήφου, θα έχει σε ψηφιοφορία μια ψήφο για κάθε Μετοχή Α Τάξης την οποία κατέχει. Μετοχές Β Τάξης δεν παραχωρούν στον κάτοχο αυτών το δικαίωμα ψήφου όσον αφορά αυτή την κατοχή μετοχών
- 5.3 Οι μετοχές θα τεθούν στη διάθεση της εταιρείας η οποία μπορεί με ψήφισμα, που νιοθετήθηκε σε μυστική ψηφιοφορία από πλειοψηφία όχι μικρότερη των δύο τρίτων των Μετοχών Α Τάξης, οι οποίες είχαν τότε εκδοθεί, να τις κατανέμει ή να τις διαθέσει διαφορετικά κατά την κρίση της, τηρουμένης της Διάταξης 3, καθώς και των προνοιών της αμέσως επόμενης Διάταξης, σε εκείνα τα πρόσωπα εκείνες τις στιγμές και γενικά με τέτοιους όρους και συνθήκες , και νοουμένου ότι δεν θα εκδοθούν μετοχές με έκπτωση (at a discount) παρά μόνο όπως προνοείται στο άρθρο 56 του Νόμου.
6. Εκτός αν αποφασίσει διαφορετικά η Εταιρεία σε Γενική Συνέλευση, οι αρχικές μετοχές που δεν εκδόθηκαν και δεν παραχωρήθηκαν, καθώς και οι νέες μετοχές που δημιουργούνται (created) πριν αυτές εκδοθούν, θα προσφέρονται στα μέλη, κατά την πλησιέστερη δυνατή αναλογία προς τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν αυτοί. Αυτή η προσφορά θα ενεργηθεί με γνωστοποίηση που θα καθορίζει τον αριθμό των προσφερόμενων μετοχών, καθώς και την προθεσμία κατά την οποία, αν δεν προχωρήσει η αποδοχή, η προσφορά θεωρείται ότι απορρίφθηκε και με την πάροδο αυτής της προθεσμίας ή με τη λήψη ειδοποίησης από το πρόσωπο προς το οποίο έγινε η προσφορά, ότι αρνείται να αποδεχτεί τις μετοχές που του προσφέρθηκαν, η Εταιρεία μπορεί, τηρουμένων των παρόντων Διατάξεων να διαθέσει αυτές, με τον επωφελέστερο κατά την κρίση της για την Εταιρεία τρόπο. Η Εταιρεία μπορεί επίσης να διαθέσει οποιεσδήποτε τέτοιες μετοχές, όπως αναφέρεται πιο πάνω, νέες ή αρχικές μετοχές, οι οποίες λόγω της

Σε RIS
1

αναλογίας που αυτές φέρουν προς τον αριθμό των προσώπων που δικαιούνται τέτοια προσφορά όπως αναφέρεται στα πιο πάνω, ή λόγω οποιασδήποτε άλλης δυσκολίας, που θα παρουσιάζοταν σχετικά με την κατανομή τους, δεν μπορούν σύμφωνα με τη γνώμη της Εταιρείας να προσφερθούν εύκολα με τον τρόπο που προβλέπεται στα πιο πάνω.

7. Χωρίς να επηρεαστούν οποιαδήποτε ειδικά δικαιώματα, που παραχωρήθηκαν προηγουμένως προς τους κατόχους υφισταμένων μετοχών ή τάξεως μετοχών, οποιαδήποτε μετοχή της Εταιρείας μπορεί να εκδοθεί με τέτοια δικαιώματα προτίμησης (preferred), αναβολής (deferred) ή άλλων δικαιωμάτων ή με τέτοιους περιορισμούς καθόσον αφορά στο μέρισμα, το δικαίωμα ψήφου, την επιστροφή κεφαλαίου (return of capital) είτε με άλλο τρόπο, όπως η Εταιρεία, πριν την έκδοση των μετοχών, θα καθόριζε με ειδική απόφαση.
8. Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 57 του Νόμου, με τη λήψη συνήθους αποφάσης, οποιεσδήποτε προνομιούχες μετοχές μπορούν να εκδοθούν υπό τον όρο ότι αυτές θα εξαγοραστούν ή ότι η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει την εξαγορά τους υπό τέτοιους όρους και με τέτοιο τρόπο, που η Εταιρεία θα καθόριζε με εδική απόφαση, πριν την έκδοση των μετοχών.
9. Εάν σε οποιονδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο είναι κατανεμημένο σε μετοχές διαφόρων τάξεων, τα δικαιώματα που προσδιορίζουν δικαιώματα σε οποιαδήποτε τάξη (εκτός εάν προνοείται διαφορετικά από τους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) μπορούν, ανεξάρτητα αν η Εταιρεία βρίσκεται σε διάλυση ή όχι, να τροποποιηθούν με τη γραπτή συναίνεση των τριών τετάρτων των εκδεδομένων μετοχών της, εν λόγω τάξεως ή με έκτακτη απόφαση, που θα ληφθεί σε ξεχωριστή γενική συνέλευση αυτής της τάξεως.

Σε κάθε τέτοια ξεχωριστή γενική συνέλευση θα εφαρμοσθούν οι αναφερόμενες στις γενικές συνελεύσεις πρόνοιες των παρόντων Διατάξεων, νοούμενου ότι την απαιτούμενη απαρτία αποτελούν δύο τουλάχιστον πρόσωπα, που κατέχουν ή αντιπροσωπεύουν με πληρεξούσιο (proxy) το ένα τρίτο των εκδιδομένων μετοχών της τάξεως αυτής και επιπλέον, ότι οποιοσδήποτε κάτοχος μετοχών της τάξεως αυτής, παριστάμενος αυτοπροσώπως ή με πληρεξούσιο, μπορεί να ψηφίσει με τη διεξαγωγή ψηφοφορίας.

10. Τα δικαιώματα που παραχωρούνται στους κατόχους μετοχών οποιασδήποτε τάξεως, και που έχουν εκδοθεί με δικαίωμα προτιμήσεως ή άλλα σχετικά, δεν θα λογίζονται εκτός εάν διαφορετικά ρητά προνοείται από τους όρους εκδόσεως των μετοχών αυτής της τάξεως, ότι τροποποιήθηκαν από τη δημιουργία (creation) ή έκδοση περαιτέρω μετοχών που κατατάσσονται pari passu προς αυτές.
11. Η Εταιρεία μπορεί να ενασκήσει δυνάμει του άρθρου 52 του Νόμου τις παρεχόμενες σ' αυτήν εξουσίες για καταβολή προμήθειας, νοούμενου ότι το ποσοστό ή το ποσό της προμήθειας που καταβλήθηκε ή συμφωνήθηκε θα αποκαλυφθεί σύμφωνα με τον τρόπο που προβλέπεται στις διατάξεις του προαναφερθέντος άρθρου, και το ποσοστό της προμήθειας δεν θα υπερβεί το δέκα επί τοις εκατό της τιμής, στην οποία εκδίδονται οι μετοχές αναφορικά προς εκείνους που αυτό καταβάλλεται, ή ποσό ίσο προς δέκα επί τοις εκατό αυτής της τιμής (ανάλογα με την περίπτωση). Αυτή η προμήθεια μπορεί να

καταβληθεί είτε με πληρωμή τοις μετρητοίς είτε με παραχώρηση πλήρως ή μερικώς αποπληρωμένων μετοχών είτε εν μέρει κατά τον ένα και εν μέρει κατά τον άλλο τρόπο. Η Εταιρεία μπορεί επίσης, με την ευκαιρία της έκδοσης οποιωνδήποτε μετοχών να καταβάλλει τα νόμιμα μεσιτικά.

12. Εκτός από τις περιπτώσεις, στις οποίες προβλέπεται στον Νόμο, κανένα πρόσωπο δεν θα αναγνωριστεί από την Εταιρεία ότι κατέχει οποιεσδήποτε μετοχές δυνάμει οποιουδήποτε καταπίστευμα (trust) και η Εταιρεία καθόλου δε δεσμεύεται ούτε με οποιονδήποτε τρόπο υποχρεώνεται να αναγνωρίσει (και εάν ακόμα ειδοποιηθεί γι' αυτό) οποιοδήποτε συμφέρον που απορρέει από το φυσικό δίκαιο (equitable) υπό αίρεση, μελλοντικό ή μερικό τέτοιο για οποιανδήποτε μετοχή ή οποιοδήποτε συμφέρον πάνω σε κλασματικό μέρος μετοχής ή, εκτός από τις περιπτώσεις που προνοείται διαφορετικά στις παρούσες Διατάξεις ή σε κάποιο νόμο, οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα αναφορικά προς οποιανδήποτε μετοχή, εκτός από το απόλυτο δικαίωμα του εγγεγραμμένου κατόχου πάνω στο ακέραιο της.
13. Κάθε πρόσωπο, του οποίου το όνομα θα καταχωρηθεί στο Μητρώο των Μελών, έχει το δικαίωμα εντός δύο μηνών από την παραχώρηση των μετοχών ή της καταθέσεως του εγγράφου της μεταβίβασης των μετοχών (ή εντός άλλης τέτοιας προθεσμίας, όπως κάθε φορά θα καθοριστεί στους όρους εκδόσεως), να πάρει δωρεάν ένα πιστοποιητικό για όλες γενικά τις μετοχές του ή περισσότερα από ένα πιστοποιητικά, ένα για μία ή περισσότερες από τις μετοχές του, με την καταβολή 25 σεντ, για κάθε πιστοποιητικό, το οποίο θα εκδοθεί μετά το πρώτο πιστοποιητικό ή με την καταβολή τέτοιου μικρότερου ποσού, όπως θα καθόριζε κάθε φορά το Διοικητικό Συμβούλιο. Κάθε πιστοποιητικό πρέπει να φέρει τη σφραγίδα της Εταιρείας και να καθορίζει τις μετοχές, τις οποίες αυτό αφορά, καθώς και το ποσό που καταβλήθηκε γι' αυτές τις μετοχές. Νοείται ότι, όσον αφορά σε μετοχήν ή μετοχές, που κατέχονται από κοινού από περισσότερα από ένα πρόσωπο, η Εταιρεία δεν είναι υποχρεωμένη να εκδόσει περισσότερα από ένα πιστοποιητικά και η παράδοση του πιστοποιητικού για κάποια μετοχή σε ένα από αυτά τα πρόσωπα θεωρείται ως παράδοση που έγινε σε όλους τους κατόχους της.
14. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες θα αλλοιωθεί πιστοποιητικό μετοχής ή χαθεί ή καταστραφεί, αυτό μπορεί να ανανεωθεί με την καταβολή δικαιώματος από 25 σεντ ή από τέτοιο μικρότερο ποσό και με τέτοιους τυχόν όρους, ως προς τα αποδεικτικά στοιχεία που θα προσαχθούν, την εγγύηση που θα προσαχθεί (indemnity) και την πληρωμή πραγματικών εξόδων της Εταιρείας, για τη διερεύνηση των αποδεικτικών στοιχείων που προσκομίστηκαν, όπως θα καθόριζε κατά την κρίση του κάθε φορά το Διοικητικό Συμβούλιο.
15. Η Εταιρεία δεν πρέπει να παρέχει άμεσα ή έμμεσα, είτε υπό μορφή δανείου, εγγυήσεως, παροχής ασφάλειας είτε με άλλο τρόπο, οποιανδήποτε οικονομική αρωγή, με σκοπό ή σε σχέση με την αγορά οποιωνδήποτε μετοχών από οποιοδήποτε πρόσωπο που έγινε ή θα γίνει ή εγγραφή για μετοχές της Εταιρείας ή της μητρικής εταιρείας (holding company). Η Εταιρεία δεν πρέπει να χορηγεί δάνειο για οποιονδήποτε ανεξαιρέτως σκοπό ως παροχή ασφάλειας των μετοχών της ή των μετοχών της μητρικής εταιρείας. Όμως τίποτε από τα περιλαμβανόμενα στην παρούσα Διάταξη δεν απαγορεύει τις συναλλαγές που αναφέρονται στο άρθρο 53 (1) του Νόμου.

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΙΣΧΕΣΕΩΣ (LIEN)

16. Η Εταιρεία έχει πρώτο και υπέρτατο δικαίωμα επισχέσεως πάνω σε κάθε μετοχή για κάθε ποσό χρημάτων (που πρέπει να πληρωθεί αμέσως ή όχι), για το οποίο έγινε κλήση ή το οποίο πρέπει να πληρωθεί σε καθορισμένο χρόνο όσον αφορά αυτή τη μετοχή. Επιπλέον η Εταιρεία έχει πρώτο και υπέρτατο δικαίωμα επισχέσεως πάνω σε όλες γενικά τις μετοχές οι οποίες είναι εγγεγραμμένες επ' ονόματι ενός μόνο προσώπου, για κάθε ποσό χρημάτων, που πρέπει να πληρωθεί αμέσως από αυτόν ή την περιουσία του στην Εταιρεία. Το Διοικητικό Συμβούλιο όμως μπορεί οποτεδήποτε να εξαιρέσει εν όλω ή εν μέρει οποιαδήποτε μετοχή από τις πρόνοιες της παρούσας Διάταξης.. Το δικαίωμα επισχέσεως που τυχόν έχει η Εταιρεία σε κάποια μετοχή εκτείνεται σε όλα γενικά τα πληρωτέα μερίσματά της.
17. Η Εταιρεία μπορεί να πωλεί σύμφωνα με τον τρόπο που καθορίζεται κάθε φορά κατά την κρίση της από το Διοικητικό Συμβούλιο, οποιεσδήποτε μετοχές στις οποίες η Εταιρεία έχει δικαίωμα επισχέσεως. Δεν θα γίνει όμως καμιά πώληση, εκτός εάν κάποιο μέρος του ποσού, σχετικά με το υφιστάμενο δικαίωμα επισχέσεως, πρέπει να πληρωθεί αμέσως, και σ' αυτή την περίπτωση μόνον μετά την παρέλευση δεκατεσσάρων ημερών, αφότου η γραπτή ειδοποίηση, με την οποία απαιτείται πληρωμή του μέρους που έχει λεχθεί, θα παρασχεθεί προς τον εκάστοτε εγγεγραμμένο κάτοχο των μετοχών ή προς αυτόν που τις δικαιούται εξαιτίας θανάτου ή πτώχευσης του κατόχου.
18. Με σκοπό να επιτευχθεί οποιαδήποτε τετοια πώληση, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εξουσιοδοτήσει κάποιο πρόσωπο να προβεί στη μεταβίβαση των μετοχών, που πουλήθηκαν, στον αγοραστή τους. Ο αγοραστής θα εγγραφεί ως κάτοχος των μετοχών που διαλαμβάνονται σ' αυτή τη μεταβίβαση μετοχών, δεν έχει όμως καμιάν υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τη χρήση του τιμήματος της αγοράς που κατέβαλε, και ο τίτλος του πάνω στις μετοχές δεν επηρεάζεται καθόλου από το παράτυπο ή την ακυρότητα της διαδικασίας που τηρήθηκε κατά την πώληση.
19. Το προϊόν της πωλήσεως καταβάλλεται στην Εταιρεία και διατίθεται για πληρωμή του μέρους του ποσού, που πρέπει να πληρωθεί αμέσως, αναφορικά προς το δικαίωμα επισχέσεως που υφίσταται, ενώ το τυχόν υπόλοιπο θα καταβληθεί (με την επιφύλαξη ότι η Εταιρεία έχει παρόμοιο δικαίωμα επισχέσεως για τα ποσά που δεν πρέπει να πληρωθούν αμέσως, όπως είχε πριν από την πώληση δικαίωμα στις μετοχές), στο πρόσωπο που δικαιούται τις μετοχές κατά την ημερομηνία της πώλησης.

ΚΛΗΣΗ ΓΙΑ ΠΛΗΡΩΜΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

20. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να καλεί κάθε φορά τα μέλη να προβούν σε πληρωμές αναφορικά με οποιαδήποτε χρηματικά ποσά που δεν καταβλήθηκαν ακόμα για τις μετοχές τους (είτε έναντι της ονομαστικής αξίας των μετοχών είτε της αξίας τους πάνω από το άρτιο(premium)), τα οποία σύμφωνα με τους όρους παραχώρησης αυτών των μετοχών όπως έχει λεχθεί, δεν πληρώθηκαν σε ορισμένη ημερομηνία, και κάθε μέλος (με τον όρο ότι θα λάβει προειδοποίηση δεκατεσσάρων τουλάχιστον ημερών, που καθορίζει το χρόνο ή χρόνους και τον τόπο πληρωμής) θα καταβάλει στην Εταιρεία, στον καθορισμένο έτσι χρόνο ή χρόνους και τόπο, το ποσό το οποίο κλήθηκε να καταβάλει για

Σε RI:

τις μετοχές του. Η κλήση μπορεί να ανακληθεί ή να αναβληθεί όπως θα αποφάσιζε το Διοικητικό Συμβούλιο.

21. Η κλήση θεωρείται ότι έγινε κατά το χρόνο της λήψης από το Διοικητικό Συμβούλιο της απόφασης που εξουσιοδοτεί την κλήση, είναι όμως δυνατό να οριστεί η πληρωμή με δόσεις του ποσού που αφορά η κλήση.
22. Περισσότεροι κάτοχοι μιας μετοχής ευθύνονται αλληλέγγυα και μεμονωμένα για την πληρωμή κάθε ποσού, το οποίο αυτοί θα κληθούν να καταβάλουν αναφορικά με αυτήν.
23. Εάν ποσό, το οποίο αφορά η κλήση που έγινε, δεν πληρωθεί πριν ή κατά την καθορισμένη μέρα για την πληρωμή του, το πρόσωπο, που οφείλει αυτό το ποσό θα καταβάλει γι' αυτό τόκο από την καθορισμένη μέρα μέχρι του χρόνου κατά το οποίο ενεργείται η πληρωμή, ενώ το επιτόκιο καθορίζεται κάθε φορά από το Διοικητικό Συμβούλιο, σε καμιά όμως περίπτωση δεν υπερβαίνει τα οκτώ επί τοις εκατώ ετησίως το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί παρά ταύτα να εγκαταλείψει, εν όλω ή εν μέρει, την απαίτησή του για καταβολή τέτοιου τόκου.
24. Κάθε ποσό, το οποίο σύμφωνα με τους όρους εκδόσεως κάποιας μετοχής, πρέπει να πληρωθεί κατά την παραχώρηση (allotment) της μετοχής ή σε κάποια καθορισμένη ημερομηνία, είτε έναντι της ονομαστικής αξίας της μετοχής ή της αξίας της πάνω από το άρτιο (premium) για τους σκοπούς των παρόντων Διατάξεων θεωρείται ως ποσό, για το οποίο έγινε κλήση όπως πρέπει και έπρεπε να πληρωθεί κατά την καθορισμένη ημερομηνία σύμφωνα με τους όρους εκδόσεως της μετοχής, και εφόσον δεν έγινε η πληρωμή, όλες γενικά οι σχετικές διατάξεις των παρόντων Διατάξεων, που αφορούν στην πληρωμή τόκου και εξόδων, κατάσχεση ή διαφορετικά θα εφαρμόζονται ως εάν το ποσό αυτό έπρεπε να πληρωθεί σύμφωνα με κλήση που έγινε και γνωστοποιήθηκε όπως έπρεπε. Το Διοικητικό Συμβούλιο, μπορεί, κατά την έκδοση μετοχών να κάνει διάκριση μεταξύ των κατόχων ως προς το ποσό, το οποίο κάθε φορά θα καλούνται να καταβάλουν, καθώς και ως προς το χρόνο διενέργειας αυτών των πληρωμών.
25. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί κατά την κρίση του να αποδεχθεί πληρωμή από οποιοδήποτε μέλος, που επιθυμεί να προκαταλάβει όλα ή μέρος από τα χρηματικά ποσά που δεν καταβλήθηκαν για τις μετοχές που κατέχει, τα οποία δεν κλήθηκε ακόμη από την Εταιρεία να καταβάλει για όλο ή για μέρος από το ποσό που προκαταβάλλεται έτσι είναι δυνατό (μέχρις ότου αυτό, θα έπρεπε να πληρωθεί εάν δεν γινόταν αυτή η προκαταβολή) το Διοικητικό Συμβούλιο να καταβάλλει τόκο, χωρίς το επιτόκιο να υπερβαίνει (εκτός εάν η Εταιρεία σε γενική συνέλευση καθορίσει διαφορετικά) τα πέντε επί τοις εκατώ ετησίως κατόπιν συμφωνίας κάθε φορά μεταξύ του Διοικητικού Συμβουλίου και του μέλους που δίνει την προκαταβολή.

ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

26. Το έγγραφο της μεταβίβασης οποιασδήποτε μετοχής εκτελείται από ή εκ μέρους του εκχωρητή και του εκδοχέα, ο δε εκχωρητής, θεωρείται ότι παραμένει κάτοχος της μετοχής, μέχρις ότου το όνομα του εκδοχέα καταχωρηθεί στο Μητρώο των Μελών, αναφορικά με αυτήν τη μετοχή.

10/11
10/11

27. Με την επιφύλαξη των περιορισμών των παρόντων Διατάξεων, που πρέπει κάθε φορά να εφαρμόζονται, τα μέλη μπορούν να μεταβιβάζουν όλες ή μερικές από τις μετοχές τους, με έγγραφο συνήθους ή κοινού τύπου ή οποιουδήποτε άλλου τύπου που εγκρίνεται κάθε φορά από το Διοικητικό Συμβούλιο.
28. Εξαιρουμένων των Διατάξεων απ' όπου προκύπτει διαφορετική ερμηνεία, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να εγγράψει τη μεταβίβαση μετοχής επ' ονόματι προσώπου, το οποίο δε θα τύγχανε της έγκρισής του, όμως μπορεί επίσης να αρνηθεί να εγγράψει τη μεταβίβαση μετοχής στην οποία η Εταιρεία έχει δικαίωμα επισχέσεως.
29. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να αρνηθεί να αναγνωρίσει οποιοδήποτε έγγραφο μεταβιβάσεως, εκτός εάν:
- (α) καταβληθεί στην Εταιρεία τέλος 25 σεντ ή ποσό μικρότερο όπως θα καθόριζε κάθε φορά το Διοικητικό Συμβούλιο.
 - (β) το έγγραφο της μεταβίβασης συνοδεύεται από το πιστοποιητικό των μετοχών στις οποίες αναφέρεται, και άλλων τέτοιων αποδεικτικών στοιχείων, όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εύλογα θα απαιτούσε, για να καταδειχθεί το δικαίωμα του εκχωρητή για διενέργεια της μεταβίβασης και
 - (γ) το έγγραφο μεταβίβασης αφορά μία μόνο τάξη μετοχών.
30. Σε περίπτωση που το Διοικητικό Συμβούλιο θα αρνείται την εγγραφή οποιασδήποτε μεταβίβασης, οφείλει, εντός δύο μηνών, αφότου κατατέθηκε το έγγραφο μεταβίβασης από την Εταιρεία, να κοινοποιήσει στον εκδοχέα την απόφασή του γι' αυτό.
31. Η εγγραφή μεταβίβασης μπορεί να αναστέλλεται, για τόσο χρόνο και για τόσες χρονικές περιόδους, που το Διοικητικό Συμβούλιο θα καθόριζε, νοούμενου εν πάσῃ περιπτώσει ότι η εγγραφή αυτή δεν θα ανασταλεί για περίοδο που να υπερβαίνει τις τριάντα μέρες σε οποιοδήποτε έτος.
32. Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να επιβάλει τέλος που δεν υπερβαίνει τα 25 σεντ για την εγγραφή κάθε επικύρωσης διαθήκης, εγγράφου διορισμού διαχειριστή, πιστοποιητικού θανάτου ή γάμου, πληρεξούσιου ή άλλου εγγράφου.
33. Οι Διατάξεις 26 και 27 πρέπει να διαβάζονται σύμφωνα με τις πρόνοιες της Διάταξης 34.
- 34.1 Για τους σκοπούς της παρούσας Διάταξης 34, όσες φορές κάποιο πρόσωπο έχει απόλυτο δικαίωμα για να εγγραφεί ως κάτοχος οποιασδήποτε μετοχής, αυτό το πρόσωπο και όχι ο εγγεγραμμένος κάτοχος αυτής της μετοχής θεωρείται μέλος της Εταιρείας αναφορικά με αυτή τη μετοχή.
- 34.2 Καμιά μετοχή της Εταιρείας δεν θα μεταβιβαστεί, εκτός όπως επιτρέπεται από και βρίσκεται σε αναλογία με τις παρούσες Διατάξεις και σε συμμόρφωση με όποια Σχετική Συμφωνία.

Ιδέα RIS

- 34.3** Οποιαδήποτε προσπάθεια μεταφοράς μετοχών (συμπεριλαμβανομένου, για αποφυγή αμφιβολιών, και οποιαδήποτε μεταβίβασης λόγω κληρονομικής διαδοχής) διαφορετικής των όσων προνοούν οι Διατάξεις αυτές και σε συμμόρφωση με τη Σχετική Συμφωνία θα ακυρώνονται, οι μετοχές που περιλαμβάνονται σε όποια μεταβίβαση που έγινε κατά παράβαση των παρόντων Διατάξεων και οποιαδήποτε Σχετικής Συμφωνίας δεν θα φέρουν οποιαδήποτε δικαιώματα εκτός και έως ότου, σε κάθε περίπτωση, η παράβαση διορθωθεί, και η εταιρεία θα αρνηθεί την αναγνώριση τέτοιας μεταβίβασης και δεν θα καταχωρείται στα αρχεία της οποιαδήποτε αλλαγή στην ιδιοκτησία των μετοχών η οποία έγινε κατόπιν τέτοιας μεταβίβασης. Καμία από τις μετοχές δεν μπορεί να μεταφερθεί σε οποιοδήποτε πρόσωπο ή με οποιοδήποτε τρόπο να διατεθεί ή να επιβαρυνθεί, εκτός εάν το μέλος που μεταβιβάζει τις μετοχές του μεταφέρει και όλο το νομικό και οικονομικό συμφέρον αυτών και όχι λιγότερο από όλες τις Μετοχές Α Τάξης και όλες τις Μετοχές Β Τάξης τις οποίες κατέχει αυτό το μέλος σε ένα πρόσωπο (φυσικό ή νομικό πρόσωπο, δημόσια ή ιδιωτική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης) («**ο Εκδοχέας**»).
- 34.4** Κάθε πρόσωπο που μεταβιβάζει τις μετοχές του (i) θα πράξει όλες τις απαραίτητες ενέργειες, θα εκτελέσει και θα παραδώσει όλα τα έγγραφα (συμπεριλαμβανομένων προτάσεων του συμβουλίου) όπως μπορεί να θεωρηθεί αναγκαίο ή λογικά απαιτούμενο από την εταιρεία για την ολοκλήρωση της μεταβίβασης αυτών των μετοχών, (ii) θα καταβάλλει στην εταιρεία αντιμισθία ύψους (7) επτά τοις εκατό της αγοραίας αξίας των μετοχών πληρωτέων από τον Εκδοχέα (αυτή η αντιμισθία δεν εφαρμόζεται σε μεταβιβάσεις μετοχών στην εταιρεία ή σε οποιοδήποτε από τα μέλη) και (iii) θα πληρώσει στην εταιρεία οποιαδήποτε εξοδα με τα οποία επιβαρύνθηκε κατά λογικό τρόπο η εταιρεία σε σχέση με αυτή την μεταβίβαση (συμπεριλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, λογικών δικηγορικών εξόδων).
- 34.5** Κανένα μέλος δεν μπορεί να προβαίνει σε οποιαδήποτε από τις πιο κάτω ενέργειες, χωρίς την γραπτή συγκατάθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (τέτοια συγκατάθεση δεν θα πρέπει να γίνει παράλογα αντικείμενο αρνήσεως):
- (α) ενεχυρίαση, υποθήκευση, επιβάρυνση, ενυποθήκευση ή παρεμπόδιση οποιωνδήποτε από τις μετοχές του,
 - (β) παραχώρηση δικαιώματος επιλογής επί ή οποιουδήποτε συμφέροντος σε οποιανδήποτε από τις μετοχές, ή
 - (γ) παραχώρηση εξουσίας αντιπροσώπευσης σε σχέση με τις μετοχές του η οποία έρχεται σε αντίθεση με τις παρούσες Διατάξεις ή η σύναψη οποιαδήποτε συμφωνίας σε συνάρτηση με τις ψήφους οι οποίες είναι προσαρτημένες στις μετοχές του.
- 34.6** Σύμφωνα με τις άλλες πρόνοιες των παρόντων Διατάξεων οποιονδήποτε μέλος το οποίο σκέφτεται την μεταβίβαση (ο «**Εκχωρητής**») δύναται να μεταβιβάσει όλες και όχι λιγότερο από όλες τις μετοχές του και μόνο σε συμμόρφωση με τα ακόλουθα:
- 34.6.1** Ο Εκχωρητής θα στείλει ειδοποίηση στο Διοικητικό Συμβούλιο (μέσω του Γραμματέα) περιγράφοντας την προτεινόμενη συναλλαγή και τους όρους της, συμπεριλαμβανομένου

10c R15

του ποσού του ανταλλάγματος που οφείλεται στον Εκχωρητή για τις μετοχές, το οποίο θα πρέπει να είναι πληρωτέο σε μετρητά, και την ταυτότητα, το όνομα, την διεύθυνση του Εκδοχέα, μαζί με όλες τις άλλες σχετικές πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων οικονομικών πληροφοριών, που αφορούν τον Εκδοχέα (η «**Δήλωση Εκχώρησης**»). Η Δήλωση Εκχώρησης θα συνοδεύεται από ένα αντίγραφο πιστοποιητικού καλής πίστης του τρίτου προσώπου της προσφοράς ή του συμβολαίου που υπογράφτηκε από τον Εκδοχέα. Εάν το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει τον Εκδοχέα, ο Εκχωρητής δικαιούται να προχωρήσει με την πώληση των μετοχών του σύμφωνα με την Διάταξη 34.6.2. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει το δικαίωμα να αρνηθεί την έγκριση ενός Εκδοχέα εάν το Συμβούλιο έχει ήδη αρνηθεί την έγκριση (ή δεν ενέκρινε) δυο άλλων Εκδοχέων οι οποίοι είχαν ανακοινωθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο από τον σχετικό Εκχωρητή.

34.6.2 Μόνο σε συμφωνία με τη Διάταξη 34.6.1:

- (i) Ο Εκχωρητής θα παραδώσει την Ειδοποίηση Εκχώρησης η οποία παραδόθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τη Διάταξη 34.6.1 μαζί με ένα αντίγραφο καλής πίστεως της προσφοράς του τρίτου προσώπου ή του συμβολαίου που υπόγραψε ο Εκδοχέας) σε κάθε μέλος, και τέτοια ειδοποίηση θα αποτελεί προσφορά για πώληση των μετοχών σύμφωνα με τους όρους της Διάταξης 34 στην εταιρεία και σε άλλα μέλη, με τους ίδιους όρους και προϋποθέσεις όπως εκείνοι που προνοούνται στην Δήλωση Εκχώρησης.
- (ii) Η εταιρεία θα έχει τριάντα ημερολογιακές μέρες από την ημερομηνία παράδοσης της Δήλωσης Εκχώρησης για να ασκήσει τα πιο κάτω δικαιώματά της:
 - (1) να αποδεχτεί, σύμφωνα με τους όρους της Διάταξης 34 και στο μέτρο που επιτρέπεται από τον εφαρμοστέο δίκαιο, την προσφορά η οποία διατυπώνεται στην Δήλωση Εκχώρησης με την παράδοση στον Εκχωρητή και στα άλλα μέλη μιας δήλωσης αποδοχής («**Δήλωση Αποδοχής**»); ή
 - (2) να καθορίσει οποιοδήποτε άλλο τρίτο πρόσωπο (ο «**Καθορισμένος Αγοραστής**») να γίνει καινούργιο μέλος της εταιρείας. Τέτοιος καθορισμός θα θεωρείται ότι έλαβε χώρα με την παράδοση στον Εκχωρητή και σε άλλα μέλη δήλωσης, όπου καθορίζεται το όνομα και άλλες λεπτομέρειες του Καθορισμένου Αγοραστή και μιας Δήλωσης Αποδοχής εκτελεσμένη από τον Καθορισμένο Αγοραστή.

- (iii) Εάν η εταιρεία δεν έχει ασκήσει τα πιο κάτω δικαιώματα της για να αποδεχθεί την Δήλωση Εκχώρησης ή για να καθορίσει τον Καθορισμένο Αγοραστή μέσα στην χρονική περίοδο που καθορίζεται στην υποπαράγραφο (ii) πιο πάνω ή η εταιρεία παραιτήθηκε γραπτώς όλων αυτών των δικαιωμάτων της, τα μέλη (εκτός από τον Εκχωρητή) θα έχουν [τριάντα (30)] ημερολογιακές ημέρες από το τέλος της περιόδου η οποία καθορίζεται στην υποπαράγραφο (ii) (ή από τη μέρα της παραίτησης από την εταιρεία των δικαιωμάτων της να αποδεχτεί την Δήλωση Εκχώρησης) να ασκήσουν τα πιο κάτω δικαιώματά τους να αποδεχθούν, σύμφωνα με τους όρους αυτής της Διάταξης 34, την προσφορά η οποία διατυπώθηκε στην Δήλωση Εκχώρησης με την παράδοση στον Εκχωρητή και στην εταιρεία την Δήλωση Αποδοχής.

ΔΣ/ΡΙΣ

(iv) Η εταιρεία, ο Καθορισμένος Αγοραστής ή το μέλος που παρέδωσε μια Δήλωση Αποδοχής θα αγοράσει τις μετοχές οι οποίες καθορίζονται στην σχετική Δήλωση Εκχώρησης. Εάν περισσότερα από ένα μέλη στεύλουν Δήλωση Αποδοχής, τότε ο Εκχωρητής έχει απόλυτη διακριτική ευχέρεια είτε να μεταβιβάσει τις μετοχές του σε οποιοδήποτε από αυτά τα μέλη ή να πωλήσει τις μετοχές του σε οποιανδήποτε τιμή που συμφωνήθηκε με οποιοδήποτε από αυτά τα μέλη και αυτή η τιμή μπορεί να είναι υψηλότερη από την τιμή που διατυπώθηκε στην Δήλωση Αποδοχής.

(v) Εκτός εάν συμφωνήθηκε γραπτώς διαφορετικά μεταξύ του Εκχωρητή και του Προσώπου το οποίο έστειλε την Δήλωση Αποδοχής ή του Καθορισμένου Αγοραστή, οποιαδήποτε συναλλαγή αγοράς υπό αυτή τη Διάταξη 34.6 θα πρέπει να ολοκληρωθεί και η αγοραία αξία θα πρέπει να καταβληθεί μέσα σε περίοδο τριάντα ημερολογιακών ημερών μετά από την παραλαβή της σχετικής Δήλωσης Αποδοχής.

34.6.3 Στην περίπτωση όπου κανένας από την εταιρεία, ο Καθορισμένος Αγοραστής, ή τα μέλη, αποφασίσουν να αγοράσουν τις μετοχές οι οποίες προσφερθηκαν για αγορά από τον Εκχωρητή, τότε ο Εκχωρητής θα έχει το δικαίωμα κατά την επιλογή του:

(i) να συνεχίσει με την πώληση όλων των μετοχών της εταιρείας στον Εκδοχέα ο οποίος κατονομάζεται στην Δήλωση Εκχώρησεως, αλλά μόνο σε αυστηρή συμφωνία με τους όρους οι οποίοι τίθενται στην Δήλωση Αποδοχής, ή

(ii) να ακυρώσει όλες τις προσφορές στην εταιρεία, σε άλλα μέλη και στον Εκδοχέα και να συνεχίσει να κατέχει τις μετοχές οι οποίες αναφέρονται στην Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους αυτών των Διατάξεων.

ΔΕΙΓΜΑ

34.6.4 Η ολοκλήρωση όλων των εκχωρήσεων των μετοχών σύμφωνα με τη Διάταξη 34.6 θα λάβει χώρα τριανταπέντε ημερολογιακές ημέρες μετά από την παράδοση της Δήλωσης Αποδοχής η οποία αναφέρεται στη Διάταξη 34.6.2. Εάν η εκχώρηση δεν έχει ολοκληρωθεί μέσα τριανταπέντε ημερολογιακές ημέρες μετά από την ημερομηνία κατά την οποία ο Εκχωρητής διατηρεί το δικαίωμα να ενεργήσει κατ' επιλογή του, όπως καθορίζεται στη Διάταξη 34.6.2, τότε οι περιορισμοί στην εκχώρηση των μετοχών από τα μέλη, οι οποίοι περιέχονται στις Διατάξεις 34.6.1 και 34.6.2 θα επαναφερθούν.

34.6.5 Τα δικαιώματα οποιουδήποτε Εκχωρητή στα επόμενα, συμπεριλαμβανομένου, χωρίς περιορισμό, του δικαιώματος να ψηφίσει την εκχώρηση των μετοχών του όπως προνοείται δια του παρόντος, θα παραμείνουν σε πλήρη ισχύ (και ο Εκχωρητής μπορεί να μην αποξενωθεί ή να επιβαρυνθεί με τέτοια δικαιώματα) μέχρι που ο τίτλος των μετοχών σε τέτοια εκχώρηση έχει πλήρως παραχωρηθεί στον σκοπούμενο Εκδοχέα.

34.7.1 Κάθε ένα ή περισσότερα από τα γεγονότα ή από τις περιστάσεις οι οποίες αναφέρονται κατωτέρω θα θεωρούνται ότι είναι προσφορά για πώληση όλων των μετοχών οι οποίες ανήκουν σε οποιοδήποτε μέλος σύμφωνα με τις πρόνοιες της Διάταξης 34.6 πιο πάνω:

(i) η κατάθεση από οποιοδήποτε τρίτο πρόσωπο με καλή θέληση αίτησης, η οποία αιτείται (1) πτώχευση ή άλλη θεραπεία όσον αφορά ένα μέλος ή τα χρέη του, ή ενός ουσιαστικού μέρους των περιουσιακών της στοιχείων, σύμφωνα με οποιαδήποτε εφαρμόσιμη νομοθεσία πτώχευσης, εκκαθάρισης, αναγκαστικής διαχείρισης ή άλλη

σχετική ισχύουσα στο παρόν ή στο μέλλον, ή (2) ο διορισμός αποδέκτη, διαχειριστή, επιστάτη, μεσεγγυητή, επιτρόπου, ή παρεμφερή αξιωματούχου για μέρος ή σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων του, δεδομένου ότι τέτοια αίτηση δεν απορρίπτεται μέσα σε εκατό ογδόντα ημερολογιακές ημέρες μετά από την κατάθεσή της,

(ii) η έναρξη κατόπιν αίτησης μέλους οποιασδήποτε διαδικασίας ή κατάθεση οποιασδήποτε αίτησης η οποία αιτείται (1) πτώχευση ή άλλη θεραπεία σύμφωνα με οποιαδήποτε εφαρμόσιμη νομοθεσία πτώχευσης, εκκαθάρισης, αναγκαστικής διαχείρισης ή άλλη σχετική ισχύουσα στο παρόν ή στο μέλλον, (2) συγκατάθεση από ένα μέλος της κατάθεσης, ή αποτυχημένη έγερση ενδίκου μέσου με κατάλληλο τρόπο και μέσα σε χρονικά πλαίσια, οποιασδήποτε αίτησης η οποία περιγράφεται στη Διάταξη 34.7.1(i), (3) αίτηση μέλους για, ή συναίνεσή του στον διορισμό αποδέκτη, διαχειριστή, επιστάτη, μεσεγγυητή, επιτρόπου ή παρεμφερή αξιωματούχου για μέλος ή σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων του, (4) γενική εκχώρηση από μέλος προς ωφέλεια των πιστωτών του ή (5) λήψη οποιασδήποτε ενέργειας με σκοπό την πραγματοποίηση οποιουδήποτε από τα προηγούμενα,

(iii) η υιοθέτηση ψηφίσματος μελών με την απαιτούμενη πλειοψηφία σύμφωνα με την Σχετική Συμφωνία για την αναγκαστική εκχώρηση των μετοχών οι οποίες βρίσκονται στην κατοχή ενός μέλους όταν αυτό το μέλος έχει παραβιάσει τους όρους της Σχετικής Συμφωνίας ή έχει διαπράξει οποιαδήποτε άλλη παραβίαση οποιασδήποτε άλλης συμφωνίας, εγγράφου ή απόφασης, η οποία αναφέρεται στη Σχετική Συμφωνία, συνεπεία των οποίων τα μέλη έχουν δικαίωμα να υιοθετήσουν τέτοιο ψήφισμα για την αναγκαστική εκχώρηση των μετοχών οι οποίες βρίσκονται στην κατοχή ενός μέλους, ή

(iv) οποιοδήποτε άλλο γεγονός το οποίο, ενάντια ή παρά τις σχετικές απαγορεύσεις οι οποίες συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, θα έχει ως αποτέλεσμα την πώληση, την παραχώρηση, την ενεχυρίαση, την υποθήκευση, την εκχώρηση ως εγγύησης, την επιβάρυνση, την απονομή ή άλλη εκχώρηση τέτοιων μετοχών ή οποιωνδήποτε δικαιωμάτων ή συμφέρον σ' αυτές, είτε με αντιμισθία είτε αμισθί, και είτε εκούσια είτε αναγκαστικά είτε δυνάμει κάποιου νόμου, σε οποιοδήποτε πρόσωπο διαμέσου της διαδικασίας της εκχώρησης, η οποία δεν εγκρίνεται στο παρόν έγγραφο. Καμία από τις πρόνοιες της Διάταξης 34.7.1 θα δώσει το δικαίωμα σε οποιοδήποτε μέλος να πραγματοποιήσει οποιαδήποτε εκχώρηση εκτός αν τέτοια εκχώρηση είναι ρητά εξουσιοδοτημένη από το Διοικητικό Συμβούλιο.

34.7.2 Η αγοραία τιμή των μετοχών οι οποίες θα πωληθούν σύμφωνα με την Διάταξη 34.7.1 θα είναι ισότιμη με την δίκαια αγοραία αξία των μετοχών οι οποίες καθορίζονται από ένα Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα.

34.8.1 Στην περίπτωση όπου η εταιρεία τερματίσει οποιοδήποτε εκμίσθωση μεταξύ την ίδιας και μέλους («Υπάρχον Μέλος») όσον αφορά την ακίνητη περιουσία της εταιρείας υπό περιστάσεις που διευκρινίζονται ή μελετούνται κάτω από το πρίσμα της Σχετικής Συμφωνίας τότε η εταιρεία (στο μέτρο που επιτρέπεται από την εφαρμόσιμη νομοθεσία) στηριζόμενη στην απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου θα έχει δικαίωμα να πράξει τα ακόλουθα:

(α) απόκτηση όλων των μετοχών, των οποίων κάτοχος είναι ένα Υπάρχον Μέλος και το Υπάρχον Μέλος αναλαμβάνει να πωλήσει όλες τις μετοχές του στην εταιρεία (και να προβεί σε όλες αυτές τις ενέργειες και να υπογράψει όλα αυτά τα έγγραφα για τέτοια πώληση όπως ζητηθεί λογικά από την εταιρεία ή θεωρείται από την εφαρμόσιμη νομοθεσία) μέσα σε τριάντα ημερολογιακές ημέρες από την επίδοση της σχετικής αίτησης από την εταιρεία σε τιμή η οποία καθορίζεται σύμφωνα με την Διάταξη 34.8.2, ή

(β) δρώντας σαν αντιπρόσωπος του Υπάρχοντος Μέλους, την πώληση των μετοχών, που κατέχονται από το Υπάρχον Μέλος σε οποιοδήποτε τρίτο πρόσωπο επιλεγεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και το μέλος αναλαμβάνει να πωλήσει τις μετοχές του σε τέτοιο τρίτο πρόσωπο (και να προβεί σε όλες αυτές τις ενέργειες και να υπογράψει όλα αυτά τα έγγραφα, συμπεριλαμβανομένου, μεταξύ άλλων, τις σχετικές εξουσιοδοτήσεις αντιπροσώπευσης, για τέτοια πώληση όπως ζητηθεί εντός λογικών πλαισίων από την εταιρεία ή όπως θεωρείται από την εφαρμόσιμη νομοθεσία) μέσα σε προθεσμία τριάντα ημερολογιακών ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης από την εταιρεία σε τιμή η οποία καθορίστηκε σύμφωνα με τη Διάταξη 34.8.2.

34.8.2 Η τιμή στην οποία θα πωληθούν οι μετοχές σύμφωνα με τη Διάταξη 34.8.1 θα είναι ίση με την δίκαιη αγοραία τιμή των μετοχών η οποία καθορίζεται από κάποιο Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα.

34.8.3 Η εταιρεία δικαιούται να κατακρατήσει από τα ποσά τα οποία καταβλήθηκαν για τις μετοχές τα οποία μεταφέρονται σύμφωνα με τη Διάταξη 34.8.1: (i) οποιαδήποτε έξοδα και δαπάνες τα οποία σχετίζονται με την αποτίμηση των μετοχών, και (ii) ποσό ίσο με τριάντα τοις εκατό της τιμής των μετοχών η οποία καθορίζεται από έναν Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα εάν οι μετοχές εκχωρούνται σύμφωνα με τη Διάταξη 34.8.1 (β) σε οποιαδήποτε πρόσωπο το οποίο δεν είναι μέλος, ή επτά τοις εκατό της τιμής των μετοχών η οποία καθορίζεται από έναν Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα εάν οι μετοχές εκχωρούνται στην εταιρεία σύμφωνα με την Διάταξη 34.8.1(α) ή σε ένα μέλος σύμφωνα με το άρθρο 34.8.1 (β).

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΑΙΤΙΑΣ ΘΑΝΑΤΟΥ Ή ΠΙΤΩΧΕΥΣΕΩΣ

35. Σε περίπτωση θανάτου μέλους της Εταιρείας, ο επιζών ή οι επιζώντες εφόσον ο αποβιώσας ήταν κάτοχος μετοχών από κοινού με ένα ή περισσότερα πρόσωπα, και οι νόμιμοι προσωπικοί αντιπροσώποι του αποβιώσαντος, εφόσον αυτός ήταν ο μοναδικός κάτοχος, είναι τα μόνα πρόσωπα, τα οποία θα αναγνωριστούν από την Εταιρεία ότι έχουν δικαιώματα στο συμφέρον του στις μετοχές τίποτε όμως απ' όσα διαλαμβάνονται στον παρόντα κανονισμό δεν απαλλάσσει την περιουσία αποβιώσαντος προσώπου, από οποιεσδήποτε υποχρεώσεις του σε σχέση με μετοχή, που αυτός κατείχε από κοινού με άλλα πρόσωπα.
36. Σε περίπτωση θανάτου οποιουδήποτε μέλους, το οποίο είναι φυσικό πρόσωπο, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει απόλυτη ευχέρεια να εγκρίνει εντός έξι μηνών από την ημερομηνία αυτού του θανάτου, την εκχώρηση των μετοχών αυτού του μέλους στον κληρονόμο της ή του (ο «Κληρονόμος»). Δεν απαιτείται συγκατάθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, εάν αυτός ο Κληρονόμος είναι σύζυγος, υιός, θυγατέρα, μητέρα ή πατέρας

αυτού του μέλους και εάν αυτός ο Κληρονόμος είναι ο μοναδικός κληρονόμος των μετοχών του σχετικού μέλους. Εάν το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ή δεν απορρίψει την εκχώρηση των μετοχών στον Κληρονόμο εντός της χρονικής περιόδου, που ορίζεται στην προηγούμενη πρόταση, ο Κληρονόμος δικαιούται να αποκτήσει τις σχετικές μετοχές νοούμενης της συμμόρφωσής τους με τις Διατάξεις 34.3 και 34.4 και τις άλλες πρόνοιες αυτού του Καταστατικού. Αν το Διοικητικό Συμβούλιο απορρίψει αυτήν την εκχώρηση των μετοχών, η Εταιρεία θα έχει το δικαίωμα αγοράς (στην έκταση που επιτρέπεται από τον εφαρμοστέο νόμο) των μετοχών από τον Κληρονόμο ή το δικαίωμα προσδιορισμού οποιουδήποτε άλλου τρίτου προσώπου, που θα αγοράσει τις μετοχές από τον Κληρονόμο σε δίκαια αγοραία τιμή, η οποία θα καθοριστεί από Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα, εντός τριών μηνών από την ημερομηνία κατά την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο απέρριψε αυτή την εκχώρηση. Τα έξοδα που προκύπτουν από τις υπηρεσίες του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα θα κατανεμηθούν ισομερώς ανάμεσα στην Εταιρεία και στον Κληρονόμο.

37. Κάθε πρόσωπο που θα αποκτήσει δικαίωμα σε μετοχή, εξαιτίας θανάτου ή πτώχευσης του κατόχου της, έχει τα ίδια δικαιώματα, καθόσον αφορά στα μερίσματα και άλλα οφέλη, ως εάν ήταν ο εγγεγραμμένος κάτοχος της μετοχής, όμως δεν δικαιούται, πριν να εγγραφεί ως μέλος αναφορικά με αυτήν, να ασκήσει οποιοδήποτε δικαίωμα που απορρέει από την ιδιότητα του μέλους, ως προς τις συνελευσεις της Εταιρείας.

Νοείται, εν πάσῃ περιπτώσει, ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί οποτεδήποτε να καλέσει με ειδοποίηση, γι' αυτό το σκοπό, κάθε τέτοιο πρόσωπο, να επιλέξει είτε να εγγραφεί προσωπικά είτε να μεταβιβάσει την μετοχή· εάν περάσει άπραχτη χρονική προθεσμία ενενήντα ημερών, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναστείλει την πληρωμή κάθε μερίσματος, επιμερίσματος (bonus) ή άλλου χρηματικού ποσού, που πρέπει να πληρωθεί σε σχέση προς τη μετοχή, μέχρις ότου τηρηθούν όλοι οι όροι που τέθηκαν με αυτό τον τρόπο.

ΚΑΤΑΣΧΕΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

38. Σε περίπτωση που μέλος της Εταιρείας θα παραλείψει να καταβάλει το ποσό που κλήθηκε να καταβάλει επί της αξίας των μετοχών που κατέχει και που δεν έχουν ακόμη αποπληρωθεί ή σε οποιανδήποτε δόση αυτού του ποσού, κατά την καθορισμένη ημέρα, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί σε οποιονδήποτε μετέπειτα χρόνο, κατά τον οποίο το μέλος τελεί σε υπερημερία σχετικά με αυτή την πληρωμή, να επιδώσει σ' αυτόν ειδοποίηση που απαιτεί εξόφληση του ποσού της κλήσης που δεν πληρώθηκε ακόμη ή οποιασδήποτε δόσης τούτου μαζί με τον τυχόν δεδουλευμένο τόκο.
39. Η ειδοποίηση θα καθορίζει την ημερομηνία (όχι νωρίτερα των δεκατεσσάρων ημερών από την ημερομηνία της ειδοποίησης), κατά την οποία ή πριν από την οποία θα πραγματοποιηθεί η πληρωμή που καθορίζεται στην ειδοποίηση, και θα αναφέρει ότι σε περίπτωση μη πληρωμής κατά τον καθορισμένο χρόνο ή πριν από αυτόν, οι μετοχές που αφορούσε η κλήση που έγινε, θα υπόκεινται σε κατάσχεση.
40. Εάν οι προϋποθέσεις τέτοιας δήλωσης, όπως έχουν αναφερθεί πιο πάνω, δεν εκπληρωθούν, οποιαδήποτε μετοχή, λόγω της οποίας αυτή η δήλωση έχει κοινοποιηθεί,

μπορεί να κατασχεθεί σε οποιοδήποτε χρονικό σημείο, πριν από την διενέργεια της πληρωμής που απαιτείται κατά την δήλωση, στη συνέχεια μέσω απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για το σκοπό αυτό.

41. Μετοχή που κατασχέθηκε μπορεί να πωληθεί ή να διατεθεί διαφορετικά, με όρους και με τρόπο που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την κρίση του οποτεδήποτε πριν πραγματοποιηθεί η πώληση ή η διάθεση, η κατάσχεση μπορεί να ακυρωθεί με όρους που καθορίζονται κάθε φορά από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την κρίση του.
42. Η κατάσχεση των μετοχών συνεπάγεται απώλεια της ιδιότητας του μέλους όσον αφορά τις μετοχές που κατασχέθηκαν, καθόλου όμως δεν συνεπάγεται εξάλειψη της υποχρέωσής του προσώπου, του οποίου κατασχέθηκαν οι μετοχές, να καταβάλει στην Εταιρεία κάθε ποσόν, το οποίο, όταν πραγματοποιήθηκε η κατάσχεση, οφειλόταν από αυτόν στην Εταιρεία για τις μετοχές. Αυτή η υποχρέωση θα διαγραφεί μόλις καταβάλει η Εταιρεία ολόκληρο το ποσόν της οφειλής του αναφορικά με τις μετοχές.
43. Γραπτή δήλωση, που έγινε σύμφωνα με το νόμο, ότι ο δηλών είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή ο Γραμματέας της Εταιρείας, και ότι η μετοχή της Εταιρείας κατασχέθηκε όπως έπρεπε κατά την ημερομηνία που αναφέρεται στη δήλωση, αποτελεί ακαταμάχητη απόδειξη των γεγονότων που εκτίθενται σ' αυτήν, κατά παντός προσώπου, που θα απαιτούσε δικαιώματα επί της μετοχής. Η Εταιρεία μπορεί να δεχτεί την αντιπαροχή που τυχόν δόθηκε για την πώληση ή διάθεση της μετοχής, και επί πλέον να εκτελέσει την εκχώρηση της μετοχής στο πρόσωπο στο οποίο πωλήθηκε αυτή ή διατέθηκε διαφορετικά και το οποίο γι' αυτό εγγράφεται ως κάτοχος της μετοχής με την εγγραφή του δεν έχει καμιά υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τη χρήση του τιμήματος που τυχόν καταβλήθηκε από αυτόν για την αγορά της μετοχής, και ο τίτλος του στη μετοχή καθόλου δεν επηρεάζεται από την παρατυπία ή με την ακύρωση της διαδικασίας που τηρήθηκε κατά την κατάσχεση, πώληση ή διάθεση της μετοχής.
44. Οι πρόνοιες του παρόντος Καταστατικού που αφορούν στην κατάσχεση εφαρμόζονται και σε περίπτωση που δεν θα καταβληθεί οποιοδήποτε ποσό, το οποίο, σύμφωνα με τους όρους εκδόσεως της μετοχής, πρέπει να πληρωθεί σε καθορισμένο χρόνο, είτε έναντι της ονομαστικής αξίας της μετοχής, είτε της αξίας πάνω από το άρτιο, ως εάν αυτό το ποσό έπρεπε να πληρωθεί σύμφωνα με κλήση που πραγματοποιήθηκε και κοινοποιήθηκε όπως έπρεπε.

ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (STOCK)

45. Η Εταιρεία μπορεί με συνήθη απόφασή της να μετατρέπει μετοχές που αποπληρώθηκαν σε κεφάλαιο (stock) και να μετατρέπει εκ νέου οποιοδήποτε κεφάλαιο (stock) σε μετοχές που αποπληρώθηκαν οποιασδήποτε αξίας.
46. Οι κάτοχοι κεφαλαίου (stock) μπορούν να το μεταβιβάζουν ή οποιοδήποτε μέρος του, με τον ίδιο τρόπο και υπό τις ίδιες Διατάξεις, όπως και οι μετοχές από τις οποίες το κεφάλαιο (stock) θα μπορούσε, πριν από τη μετατροπή τους, να μεταβιβαστούν ή κατά τον πλησιέστερο τρόπο υπό τις περιστάσεις ενώ το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί κάθε φορά να καθορίζει το κατώτατο όριο του μεταβιβάσιμου κεφαλαίου (stock), νοούμενου

ότι αυτό το ελάχιστο όριο δεν θα υπερβαίνει το ονομαστικό ποσό των μετοχών, από τις οποίες προήλθε το κεφάλαιο (Stock).

47. Οι κάτοχοι κεφαλαίου (stock), ανάλογα με το ποσό που κατέχουν, έχουν τα ίδια δικαιώματα, προνόμια και οφέλη, καθόσον αφορά στα μερίσματα, το δικαιώμα ψήφου κατά τις συνελεύσεις της Εταιρείας και άλλα θέματα όπως εάν οι ίδιοι κατείχαν τις μετοχές από τις οποίες προήλθε το κεφάλαιο (stock), κανένα όμως τέτοιο προνόμιο ή όφελος (εκτός της συμμετοχής στα μερίσματα και κέρδη της Εταιρείας, και επί πλέον, κατά τη διάλυση στα στοιχεία Ενεργητικού) θα παρασχεθεί από κάποιο ποσό κεφαλαίου (stock) το οποίο εάν ήταν σε μορφή μετοχών, δεν θα παρείχε το προνόμιο ή όφελος αυτό.
48. Αυτές οι Διατάξεις της Εταιρείας, που εφαρμόζονται για τις μετοχές που αποπληρώθηκαν (paid-up) πρέπει να εφαρμόζονται και για το κεφάλαιο (stock) και οι λέξεις “μετοχή” και “μέτοχος” που περιέχονται σ’ αυτούς πρέπει να ερμηνεύονται ότι διαλαμβάνουν αντίστοιχα και τις λέξεις “κεφάλαιο” (stock) και “κάτοχος κεφαλαίου” (stockholder).

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

49. Η Εταιρεία μπορεί από καιρό σε καιρό, με απόφαση που θα ληφθεί σε μυστική ψηφοφορία, η οποία υιοθετείται από πλειοψηφία όχι λιγότερη από τα δύο τρίτα των Μετοχών Α Τάξης, που έχουν εκδοθεί τότε, να αυξήσει το μετοχικό κεφάλαιο κατά αυτό το ποσό και να διαιρεθεί σε μετοχές τέτοιου ποσού, όπως ορίζεται σ’ αυτήν την απόφαση.
50. Η Εταιρεία μπορεί με συνήθη απόφαση:-
 - (α) να ενοποιεί το μετοχικό της κεφάλαιο και να υποδιαιρεί το όλο ή μέρος του σε μετοχές μεγαλύτερης αξίας από αυτήν των μετόχων που ήδη υφίστανται
 - (β) να υποδιαιρεί τις υφιστάμενες μετοχές σε οποιεσδήποτε από αυτές, σε μετοχές μικρότερης αξίας από αυτήν που καθορίζεται στο Ιδρυτικό Έγγραφο, οπωδήποτε όμως σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60(1) (δ) του Νόμου.
 - (γ) να ακυρώνει οποιεσδήποτε μετοχές, οι οποίες κατά την ημερομηνία που θα λαμβανόταν η απόφαση γι’ αυτό, δεν λήφθηκαν από κανένα ούτε έγινε συμφωνία γι’ αυτό.
51. Η Εταιρεία μπορεί, με ειδική απόφαση, να ελαττώσει το μετοχικό της κεφάλαιο, οποιοδήποτε αποθεματικό κεφάλαιο αποπληρωμής (capital redemption reserve fund) ή οποιοδήποτε αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (share premium account) σύμφωνα με τον τρόπο που προβλέπεται από τις διατάξεις του Νόμου και σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που περιέχονται σ’ αυτόν.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

52. Η Εταιρεία συγκαλεί κάθε χρόνο επιπλέον οποιεσδήποτε άλλες συνελεύσεις, που θα συγκαλούνταν τον ίδιο χρόνο, γενική συνέλευση ως την ετήσια της γενικής συνέλευσης, καθορίζοντας ειδικά τη συνέλευση ως ετήσια γενική συνέλευση στις ειδοποιήσεις με τις οποίες συγκαλείται αυτή· το δε χρονικό διάστημα που θα παρέλθει μεταξύ της ημερομηνίας σύγκλησης μιας ετήσιας γενικής συνέλευσης της Εταιρείας και της ημερομηνίας της επόμενης αυτής, δεν μπορεί να υπερβαίνει τους δεκαπέντε μήνες.

Νοείται ότι σε περίπτωση που η Εταιρεία θα συγκαλούσε την πρώτη της ετήσια γενική συνέλευση εντός δεκαοκτώ μηνών από τη σύστασή της δεν επιβάλλεται σύγκληση ετήσιας γενικής συνέλευσης εντός του έτους από τη σύστασή της ή του επόμενου (έτους). Η ετήσια γενική συνέλευση συγκαλείται σε χρόνο και τόπο που καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

53. Όλες οι γενικές συνελεύσεις, εκτός από τις ετήσιες, καλούνται έκτακτες γενικές συνελεύσεις.
54. Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου θα συγκαλεί, όποτε εντέλλεται από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, έκτακτη γενική συνέλευση και ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου θα συγκαλεί επίσης έκτακτη γενική συνέλευση κατόπιν αίτησης δέκα τοις εκατό των μετόχων, που έχουν δικαίωμα ψήφου σε αυτήν την συνέλευση, ή σε περίπτωση παράλειψης, μπορεί να συγκληθεί μέσω της αίτησης που προβλέπεται στο άρθρο 126 του Νόμου.

ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗ ΓΙΑ ΣΥΓΚΛΗΣΗ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ

55. Η ετησία γενική συνέλευση **οπως** και κάθε συνέλευση που συνέρχεται με σκοπό τη λήψη ειδικής απόφασης και συνέλευση κατά την οποία θα μελετηθεί απόφαση, η οποία απαιτεί για την υιοθέτησή της παραπάνω από εβδομήντα πέντε τοις εκατό των ψήφων σύμφωνα με οποιαδήποτε Σχετική Συμφωνία, συγκαλούνται με γραπτή ειδοποίηση όχι λιγότερο από είκοσι μία τουλάχιστον ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα ημέρες, ενώ συνέλευση της Εταιρείας άλλη από την ετήσια γενική συνέλευση ή συνέλευση για την υιοθέτηση ειδικής απόφασης, με γραπτή ειδοποίηση δεκατεσσάρων τουλάχιστον ημερών. Οι πιο πάνω προθεσμίες καθόλου δεν περιλαμβάνουν την ημέρα κατά την οποία επιδίδεται ή θεωρείται ότι επιδόθηκε η ειδοποίηση, ούτε την ημέρα κατά την οποία πρόκειται να πραγματοποιηθεί η γενική συνέλευση που αφορά η ειδοποίηση. Η ειδοποίηση καθορίζει τον τόπο, την ημέρα καθώς και την ώρα σύγκλησης της συνέλευσης και επιδίδεται με τον τρόπο που καθορίζεται στα επόμενα ή άλλο τρόπο όπως θα καθοριστεί από την Εταιρεία σε γενική Συνέλευση στα πρόσωπα τα οποία σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, δικαιούνται να τους αποστέλλονται αυτές οι ειδοποιήσεις της Εταιρείας. Η ειδοποίηση θα περιλαμβάνει την ημερήσια διάταξη των εργασιών που θα διεξαχθούν στην γενική συνέλευση, η οποία θα προετοιμαστεί και θα εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οποιοδήποτε μέλος θα έχει το δικαίωμα να παραδώσει στον Γραμματέα της Εταιρείας παράκληση για συμπεριληψη στην ημερήσια διάταξη της γενικής συνέλευσης οποιουδήποτε θέματος και εφόσον αυτή η παράκληση έχει παραληφθεί από τον Γραμματέα όχι λιγότερο από σαράντα ημέρες πριν από αυτήν

την γενική συνέλευση, τότε το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συμπεριλάβει το από τα μέλη αιτούμενο θέμα στην ημερήσια διάταξη.

Νοείται ότι, συνελεύσεις της Εταιρείας, συγκαλούνται με ειδοποίηση πιο σύντομη από αυτήν που καθορίζεται στην παρούσα Διάταξη, θεωρούνται ότι ορθά συγκλήθηκαν εφόσον θα συμφωνήσουν γι' αυτό:-

- (α) σε περίπτωση που συγκλήθηκε συνέλευση ως ετήσια όλα τα μέλη τα οποία δικαιούνται να παρίστανται και να ψηφίζουν σ' αυτήν και
- (β) σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση η αριθμητική πλειονότητα των μελών, τα οποία έχουν το δικαίωμα να παραστούν και να ψηφίζουν στη συνέλευση, και επί πλέον κατέχουν μαζί όχι λιγότερο από το 95% της ονομαστικής αξίας, των μετοχών που παρέχουν το δικαίωμα για το οποίο γίνεται λόγος.

56. Η παράλειψη επίδοσης της ειδοποίησης για τη σύγκληση οποιασδήποτε συνέλευσης, σε πρόσωπο που την δικαιούται, που οφείλεται σε κάποιο τυχαίο γεγονός ή η λήψη αυτής της ειδοποίησης από αυτόν, δεν συνεπάγεται ακύρωση των εργασιών της συνέλευσης την οποία αφορά αυτή η ειδοποίηση.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΚΑΤΑ ΤΙΣ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

I S S RIS

57. Όλες οι εργασίες που διεξάγονται στις έκτακτες γενικές συνελεύσεις καθώς και όλες οι εργασίες που διεξάγονται κατά την ετήσια γενική συνέλευση, εκτός από τον καθορισμό των μερισμάτων, τη μελέτη των Οικονομικών Καταστάσεων, την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και την Έκθεση των Ελεγκτών, την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στη θέση αυτών που αποχωρούν, το διορισμό ελεγκτών, καθώς και τον καθορισμό της αντιμισθίας τους, θεωρούνται ως εργασίες ειδικής φύσεως. Καμία εργασία δεν θα διεξαχθεί σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση πέραν αυτών που αναφέρονται στην ημερήσια διάταξη, εκτός και αν συναινέσουν τα δύο τρίτα των είτε αυτοπροσώπων είτε δια πληρεξουσίου ψήφων των παρόντων μελών.

58. Καμία εργασία δεν θα διεξαχθεί σε οποιανδήποτε γενική συνέλευση, εκτός εάν επιτευχθεί απαρτία κατά το χρόνο της έναρξης των εργασιών της συνέλευσης. Εκτός από τις περιπτώσεις που προνοείται διαφορετικά στο παρόν ή σύμφωνα με οποιαδήποτε Σχετική Συμφωνία, η οποία θα απαιτεί όχι λιγότερη από την καθορισμένη πλειοψηφία των Μετοχών Α Τάξης, που έχουν τότε εκδοθεί για να υιοθετηθεί απόφαση των μελών, μέλη τα οποία παρευρίσκονται αυτοπροσώπως ή δια πληρεξουσίου και κατέχουν τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό των Μετοχών Α Τάξης, αποτελούν απαρτία. Σε περίπτωση όπου ο αριθμός των μελών της Εταιρείας είναι ένα, η παρουσία αυτού του μέλους, είτε αυτοπροσώπως είτε δια πληρεξουσίου αποτελεί απαρτία.

59. Εάν εντός μισής ώρας από τον καθορισμένο χρόνο για τη συνέλευση δεν επιτευχθεί απαρτία, η συνέλευση, εφόσον συγκλήθηκε κατόπιν αίτησης των μελών, διαλύεται. Σε κάθε άλλη περίπτωση τα παρόντα μέλη μπορούν να αναβάλλουν την συνέλευση για χρόνο και τόπο, σε όχι λιγότερο από σαράντα οχτώ ώρες από την ώρα που καθορίστηκε για την αρχική συνέλευση και εάν στην αναβληθείσα συνέλευση δεν έχει σχηματισθεί

απαρτία εντός μισής ώρας από την ώρα που καθορίστηκε για την συνέλευση, τα παρόντα μέλη θα σχηματίζουν απαρτία. Δεν χρειάζεται να επιδοθεί περαιτέρω ειδοποίηση στα μέλη για την αναβληθείσα συνέλευση.

60. Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου θα προεδρεύει κάθε γενικής συνέλευσης της Εταιρείας ή εάν δεν υπάρχει τέτοιος πρόεδρος ή εάν δεν θα είναι παρών εντός δεκαπέντε λεπτών από το χρόνο που καθορίστηκε για τη σύγκληση της συνέλευσης ή δεν επιθυμεί να προεδρεύσει, τα παρόντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγουν ένα από αυτά, για να προεδρεύσει της συνέλευσης.
61. Εάν σε κάποια συνέλευση, κανένα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν επιθυμεί να προεδρεύσει ή εάν κανένα από αυτά δεν προσέλθει μέσα σε δεκαπέντε λεπτά από τον καθορισμένο χρόνο για τη σύγκληση της συνέλευσης, τα παρόντα μέλη της Εταιρείας εκλέγουν ένα από αυτά, για να προεδρεύσει της συνέλευσης.
62. Με τη συγκατάθεση συνέλευσης σε απαρτία, ο πρόεδρος μπορεί, και με την εντολή της υποχρεούται να αναβάλει από καιρού εις καιρόν τη συνέλευση και ορίζει άλλο χρόνο και τόπο σύγκλησής της, οπότε όμως, καμιά άλλη εργασία θα διεξαχθεί σ' αυτή τη συνέλευση από αναβολή εκτός από εκείνη που δεν περατώθηκε στη συνέλευση που αναβλήθηκε. Σε περίπτωση που η συνέλευση θα αναβληθεί για διάστημα τριάντα ή περισσότερων ημερών πρέπει να δοθεί ειδοποίηση για τη συνέλευση που αναβλήθηκε καθώς και στην περίπτωση της αρχικής συνέλευσης. Με εξαίρεση των περιπτώσεων που αναφέρονται στα πιο πάνω για τη συνέλευση που αναβλήθηκε ή για την εργασία που θα διεξαχθεί σ' αυτήν.
63. Σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση απόφαση που τίθεται σε ψηφοφορία της συνέλευσης εγκρίνεται κατόπιν διενέργειας μυστικής ψηφοφορίας.
64. Εκτός όπως προνοείται στην Διάταξη 68, η ψηφοφορία διεξάγεται σύμφωνα με τον τρόπο που καθορίζεται από τον πρόεδρο και το αποτέλεσμά της θεωρείται ως η απόφαση της συνέλευσης κατά την οποία ζητήθηκε η διενέργεια ψηφοφορίας.
65. Σε περίπτωση ισοψηφίας σε ψηφοφορία που έγινε είτε με ανάταση των χειρών είτε με μυστική ψηφοφορία, ο πρόεδρος της συνέλευσης δεν έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.
66. Η ψηφοφορία που απαιτείται όσον αφορά στην εκλογή προέδρου ή σε θέμα αναβολής της συνέλευσης, διεξάγεται αμέσως. Ψηφοφορία που απαιτείται όσον αφορά σε οποιοδήποτε άλλο ζήτημα διεξάγεται σε χρόνο που καθορίζεται κάθε φορά από τον πρόεδρο της συνέλευσης και κάθε άλλη εργασία εκτός από εκείνη για την οποία ζητήθηκε η διεξαγωγή μυστικής ψηφοφορίας, μπορεί να συνεχιστεί ενώ η διεξαγωγή ψηφοφορίας εκκρεμεί.

ΨΗΦΟΣ ΜΕΛΩΝ

67. Με την επιφύλαξη οποιωνδήποτε δικαιωμάτων και περιορισμών, που προσαρτίζονται σε οποιαδήποτε τάξη ή τάξεις μετοχών, σε ψηφοφορία θα έχει κάθε μέλος που κατέχει Μετοχές Α Τάξης μία ψήφο για κάθε Μετοχή Α Τάξης, την οποία κατέχει.
68. Στην περίπτωση συνδικαιούχου μετοχών η ψήφος του αρχαιότερου, ο οποίος ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε δια πληρεξουσίου, θα γίνεται αποδεκτή αποκλείοντας τις ψήφους των άλλων συνδικαιούχων. Και για αυτόν τον σκοπό η αρχαιότητα θα καθορίζεται από την σειρά κατά την οποία αναγράφονται τα ονόματα στο μητρώο μελών.
69. Κάποιο μέλος που είναι διανοητικά ανίκανο ή για το οποίο θα εκδιδόταν διάταγμα Δικαστηρίου με δικαιοδοσία για τα άρρωστα πνευματικά πρόσωπα, μπορεί να ψηφίζει, είτε κατά τη ψηφοφορία που γίνεται με ανάταση των χειρών – είτε κατά την μυστική, μέσω του διαχειριστή της περιουσίας του, των επιτρόπων του (his committee), του συνδίκου (receiver), του κηδεμόνα, (curator bonis), ή οποιουδήποτε άλλου προσώπου με την ιδιότητα διαχειριστή της περιουσίας του, επιτρόπου του (his committee), συνδίκου (receiver) ή κηδεμόνα, (curator bonis) που διορίζεται από το Δικαστήριο αυτό.
70. Κανένα μέλος δεν δικαιούται να ψηφίζει σε οποιανδήποτε γενική συνέλευση, εκτός εάν όλες οι προσκλήσεις για εξόφληση οφειλής ή άλλα ποσά επί του παρόντος πληρωτέα από αυτόν αναφορικά με μετοχές στην Εταιρεία ή χρηματικών ποσών πληρωτέων καθ' άλλον τρόπο από μέλος βάσει οποιασδήποτε Σχετικής Συμφωνίας έχουν καταβληθεί πλήρως τουλάχιστον τριάντα μέρες πριν από την ημερομηνία που καθορίστηκε για γενική συνέλευση.
71. Καμιά ένσταση, καθόσον αφορά στο δικαιώμα ψήφου οποιουδήποτε προσώπου δεν εγείρεται, παρά μόνον κατά τη συνέλευση ή τη συνέλευση από αναβολή, κατά την οποία δίνεται ή προσφέρεται η ψήφος, την οποία αφορά η ένσταση που εγέρθηκε, και κάθε ψήφος που δεν απαγορεύεται κατά τη συνέλευση αυτή, θεωρείται για όλους τους σκοπούς έγκυρη. Κάθε τέτοια ένσταση, που εγείρεται έγκαιρα παραπέμπεται στον πρόεδρο της συνέλευσης του οποίου η απόφαση είναι οριστική και τελεσίδικη.
72. Σε περίπτωση ψηφοφορίας, τα μέλη μπορούν να ψηφίζουν είτε αυτοπροσώπως είτε δια του πληρεξουσίου αντιπροσώπου τους.
73. Το έγγραφο διορισμού πληρεξούσιου αντιπροσώπου έχει την γραπτή μορφή ενός πληρεξουσίου, που καθορίζεται από τον Γραμματέα της Εταιρείας. Ο πληρεξούσιος αντιπρόσωπος δεν είναι απαραίτητο να είναι μέλος της Εταιρείας.
74. Το έγγραφο του διορισμού πληρεξούσιου αντιπροσώπου θα κατατίθενται στον Γραμματέα της Εταιρείας σε οποιονδήποτε χρόνο, όχι όμως μετά το πέρας του χρόνου, που καθορίζεται στην ειδοποίηση σύγκλησης της συνέλευσης (σύμφωνα με τον εφαρμόσιμο νόμο) και σε περίπτωση παράληψης αυτού, το έγγραφο διορισμού πληρεξουσίου αντιπροσώπου δεν θα θεωρείται έγκυρο.

75. Το έγγραφο του διορισμού πληρεξούσιου αντιπροσώπου θεωρείται ότι του δίνει την εξουσία, να ζητήσει τη διενέργεια μυστικής ψηφοφορίας ή να συμμετάσχει σε αίτηση που υποβάλλεται γι' αυτό το σκοπό.
76. Ψήφος που δόθηκε σύμφωνα με τους όρους πληρεξούσιου εγγράφου θεωρείται έγκυρη και αν ακόμη επήλθε προηγουμένως ο θάνατος ή η πνευματική ανικανότητα του μέλους που έδωσε την εξουσιοδότηση ή την ανάκληση του πληρεξούσιου εγγράφου ή της εξουσιοδότησης σύμφωνα με την οποία εκδόθηκε το πληρεξούσιο έγγραφο ή η μεταβίβαση της μετοχής την οποία αφορούσε το πληρεξούσιο έγγραφο, εφόσον δεν παραλήφθηκε από την Εταιρεία στο γραφείο της γραπτή γνωστοποίηση των πιο πάνω γεγονότων πριν από την έναρξη της συνέλευσης, κατά την οποία χρησιμοποιήθηκε το πληρεξούσιο έγγραφο.
77. Με την τήρηση των διατάξεων του Νόμου, γραπτή απόφαση που φέρει την υπογραφή όλων ανεξαιρέτως των μελών, τα οποία κάθε φορά έχουν δικαίωμα να τους αποστέλλεται ειδοποίηση για σύγκληση γενικών συνέλευσεων, να παρευρίσκονται και να ψηφίζουν σ' αυτές (ή σε περίπτωση νομικών προσώπων, την υπογραφή των αντιπροσώπων τους όπως πρέπει εξουσιοδοτημένων) είναι έγκυρη και συνεπάγεται τις ίδιες έννομες συνέπειες σαν να έχει ψηφιστεί σε συνέλευση της Εταιρείας που ορθά συγκλήθηκε και πραγματοποιήθηκε. Αυτή η απόφαση μπορεί να αποτελείται από περισσότερα έγγραφα του ίδιου τύπου, που το καθένα από αυτά φέρει την υπογραφή ενός ή περισσότερων μελών ή των αντιπροσώπων τους, και στην περίπτωση νομικών προσώπων μελών της Εταιρείας, την υπογραφή μέλους αυτού του Διοικητικού Συμβουλίου, ή άλλου εξουσιοδοτημένου αξιωματούχου ή όπως πρέπει διορισμένου πληρεξούσιου αντιπροσώπου του.

ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΟΥΝ ΜΕ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΥΣ ΚΑΤΑ ΤΙΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

78. Κάθε νομικό πρόσωπο, το οποίο είναι μέλος της Εταιρείας, μπορεί με απόφαση αυτού του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλου διοικητικού οργάνου να εξουσιοδοτεί κατά την κρίση του οποιοδήποτε πρόσωπο, για να ενεργεί ως αντιπρόσωπός του σε οποιαδήποτε συνέλευση της Εταιρείας ή οποιασδήποτε τάξης μελών της Εταιρείας. Το πρόσωπο που είναι έτσι εξουσιοδοτημένο έχει το δικαίωμα να ενασκεί εκ μέρους του νομικού προσώπου που αντιπροσωπεύει τις ίδιες εξουσίες, τις οποίες θα μπορούσε το νομικό πρόσωπο να ενασκήσει εάν ήταν μέλος της Εταιρείας σαν φυσικό πρόσωπο. Το νομικό πρόσωπο θα διορίσει τους αντιπροσώπους του με πληρεξούσιο έγγραφο κατά τον τύπο που καθορίζεται από τον Γραμματέα.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

79. Ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου θα είναι πέντε. Τα πρώτα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας θα διοριστούν γραπτώς από τους υπογράφοντες του Καταστατικού ή από την πλειοψηφία αυτών και δεν είναι αναγκαίο να συγκληθεί οποιαδήποτε συνάντηση για αυτό το σκοπό.

80. Στην πρώτη ετήσια γενική συνέλευση της Εταιρείας και σε κάθε μεταγενέστερη ετήσια γενική συνέλευση της Εταιρείας όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου θα παραιτηθούν του αξιώματός τους υπό τον όρο ότι κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου θα συνεχίσει να κατέχει το αξίωμά του μέχρι να εκλεχθεί διάδοχος.
81. Σε συνέλευση κατά την οποία παραιτείται μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τον τρόπο που περιγράφεται ανωτέρω, μπορεί η Εταιρεία να αναπληρώσει τη κενή θέση εκλέγοντας ένα πρόσωπο για αυτήν. Η ψηφοφορία των μελών θα διεξάγεται ξεχωριστά για κάθε υποψήφιο πρόσωπο για το αξίωμα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα πέντε υποψήφια πρόσωπα για το αξίωμα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία έλαβαν τον υψηλότερο αριθμό ψήφων των μελών θα εκλέγονται ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Ένα μέλος θα θεωρείται ότι είναι υποψήφιο για το αξίωμα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου με την κατάθεση γραπτής αίτησης της επιθυμίας τους να είναι τέτοιος υποψήφιος στο Διοικητικό Συμβούλιο.
82. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένου του προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, θα υπηρετούν αμισθί αλλά θα τους καταβάλλονται τα οδοιπορικά έξοδα, τα έξοδα διαμονής και όλα τα άλλα έξοδα στα οποία υποβλήθηκαν κατάλληλα κατά την παρακολούθηση και επιστροφή από συνέλευση του Διοικητικού Συμβουλίου ή οποιασδήποτε επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου ή γενικής συνέλευσης της Εταιρείας ή σε συνάρτηση με τις εργασίες της Εταιρείας.
83. Μόνο μέλη μπορούν να εκλεγούν στο αξίωμα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
84. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας μπορούν να είναι ή να καταστούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλοι αξιωματούχοι ή να έχουν άλλο συμφέρον σε οποιανδήποτε άλλη εταιρεία, την ίδρυση της οποίας θα προωθούσε η Εταιρεία ή στην οποία έχει συμφέροντα ως μέτοχος ή με άλλο τρόπο, και εκτός εάν καθορίσει διαφορετικά η Εταιρεία, δεν έχουν καμιά υποχρέωση για λογοδοσία έναντι της Εταιρείας, για την αντιμισθία ή άλλα οφέλη, τα οποία απολαμβάνουν εξαιτίας αυτής της ιδιότητας ή συμφέροντος από την άλλη εταιρεία.

ΕΞΟΥΣΙΑ ΓΙΑ ΣΥΝΑΨΗ ΔΑΝΕΙΩΝ

85. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να ασκεί όλες γενικά τις εξουσίες της Εταιρείας για σύναψη χρηματικών δανείων, και επιπλέον να επιβαρύνει ή υποθηκεύει την επιχείρηση, την περιουσία και το κεφάλαιο της που δεν κλήθηκε ακόμη να καταβάλει ή μέρος από αυτά να εκδίδει ομόλογα, χρεωστικά ομόλογα (debentures and debenture stock) και άλλα χρεώγραφα είτε για εξασφάλιση οποιουδήποτε χρέους, ευθύνης ή υποχρέωσης της Εταιρείας ή οποιουδήποτε τρίτου προσώπου, είτε ανεξάρτητα από τέτοια εξασφάλιση.

Δεξιό

ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΚΑΙ ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

86. Οι εργασίες της Εταιρείας διευθύνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο μπορεί να καταβάλλει κάθε δαπάνη που διενεργείται για την ίδρυση και εγγραφή της Εταιρείας

και να ασκεί όλες γενικά τις εξουσίες εκτός από εκείνες, οι οποίες, σύμφωνα με το Νόμο ή το παρόν Καταστατικό απαιτείται να ασκούνται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, με τήρηση οπωσδήποτε των προνοιών του παρόντος Καταστατικού, των διατάξεων του Νόμου και οποιωνδήποτε Διατάξεων, που δεν έρχονται σε αντίθεση με το προαναφερθέν Καταστατικό, ή διατάξεις, όπως η Εταιρεία καθορίζει κάθε φορά σε γενική συνέλευση. Σε καμιά όμως περίπτωση διάταξη που εκδόθηκε από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, μπορεί να ακυρώσει οποιανδήποτε προγενέστερη πράξη του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία θα ήταν έγκυρη εάν δεν εκδιδόταν αυτή η διάταξη. Παρά τις διατάξεις αυτού του Καταστατικού, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου υποχρεούνται, στον βαθμό που τους επιτρέπει ο νόμος, να ενεργούν από κάθε άποψη σύμφωνα με και κατά την εκτέλεση οποιασδήποτε Σχετικής Συμφωνίας.

87. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν κάθε φορά να διορίζουν με πληρεξούσιο έγγραφο, οποιανδήποτε εταιρεία, οίκο ή πρόσωπο ή οργανισμό προσώπων, που καθορίζεται άμεσα ή έμμεσα απ' αυτό, να ενεργεί ως πληρεξούσιος ή πληρεξούσιοι αντιπρόσωποι (attorneys) της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα καθορίζει κατά την κρίση του τους σκοπούς για τους οποίους γίνεται αυτή η πληρεξούσιοδότηση, τις εξουσίες περιλαμβανομένων και των διακριτικών τέτοιων, και εξουσιοδοτήσεις, με τις οποίες αποκτούν οι πληρεξούσιοι που διορίζονται έτσι (σε καμιά περίπτωση αυτές μπορούν να υπερβαίνουν τις εξουσίες, τις οποίες, σύμφωνα με το παρόν Καταστατικό, έχει ή μπορεί να ασκεί το Διοικητικό Συμβούλιο) καθώς και τη χρονική περίοδο και τους όρους με τους οποίους αυτή δίνεται· στο πληρεξούσιο έγγραφο μπορούν να περιληφθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την κρίση του, όροι που αποσκοπούν στην προστασία και διευκόλυνση των προσώπων που συναλλάσσονται με τους πληρεξούσιους αντιπροσώπους· επιπλέον το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εξουσιοδοτήσει τον πληρεξούσιο αντιπρόσωπο του που διορίζεται έτσι, να μεταβιβάζει όλες γενικά ή μερικές από τις εξουσίες που έχει, περιλαμβανομένων και των τέτοιων διακριτικών και εξουσιοδοτήσεων.
88. Η Εταιρεία μπορεί να ασκεί τις εξουσίες που της χορηγούνται από το άρθρο 36 του Νόμου, καθόσον αφορά στη χρήση επίσημης σφραγίδας σε ξένη χώρα, και οι εξουσίες αυτές θα περιέλθουν στο Διοικητικό Συμβούλιο.
89. Η Εταιρεία μπορεί να ασκεί τις εξουσίες που της παραχωρούνται από τα άρθρα 114 έως 117 (περιλαμβάνονται και τα δύο) του Νόμου καθόσον αφορά στην εκτός έδρας αυτής στην τήρηση Μητρώου Μελών (Dominion Register), και το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί (με την τήρηση των διατάξεων των άρθρων που αναφέρθηκαν) να εκδίδει ή να τροποποιεί οποιεσδήποτε Διατάξεις κατά την κρίση του, που διέπουν την τήρηση κάθε τέτοιου Μητρώου.
90. (1) Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο έχει οποιοδήποτε συμφέρον άμεσο ή έμμεσο, σε σύμβαση που μελετάται να γίνει με την Εταιρεία, θα διηλώσει το είδος του συμφέροντος σε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 191 του Νόμου.
- (2) Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ψηφίζουν καθόσον αφορά σε οποιανδήποτε σύμβαση ή σύμβαση που μελετάται να γίνει ή συμφωνία, και εάν

ακόμη έχει οποιοδήποτε συμφέρον σ' αυτή, εφόσον δεν θα ψήφιζαν, η ψήφος τους καταμετρείται και η παρουσία τους λαμβάνεται υπόψη, για να διαπιστωθεί εάν σχηματίστηκε απαρτία σε οποιανδήποτε συνέλευση του Διοικητικού Συμβουλίου, ενώπιον της οποίας θα παρουσιαζόταν για μελέτη οποιαδήποτε τέτοια σύμβαση ή σύμβαση που μελετάται να γίνει ή συμφωνία.

(3) Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να έχουν οποιοδήποτε άλλο αξίωμα ή θέση με κέρδος στην Εταιρεία (εκτός από τον Ελεγκτή) επιπλέον της ιδιότητάς τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, για τόση περίοδο και με τέτοιους όρους (ως προς την αντιμισθία ή διαφορετικά) όπως θα αποφάσιζε κάθε φορά το Διοικητικό Συμβούλιο· η ιδιότητα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ή τέτοιου ενδεχομένου δεν συνιστά κώλυμα για τη σύναψη από αυτόν συμβάσεων με την Εταιρεία, είτε καθόσον αφορά στην απόκτηση οποιουδήποτε άλλου αξιώματος ή θέσης με κέρδος, είτε ως πωλητής αγοραστής ή με άλλον τρόπο. Επίσης το γεγονός ότι σε οποιανδήποτε άλλη σύμβαση ή συμφωνία, που έγινε από ή για λογαριασμό της Εταιρείας, κάποιο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου έχει οποιοδήποτε συμφέρον, καθόλου δεν συνεπάγεται ακύρωση των πιο πάνω πράξεων με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία θα συμβάλλονται έτσι με την Εταιρεία ή τα οποία έχουν οποιοδήποτε συμφέρον όπως στα πιο πάνω, δεν έχουν καμιά υποχρέωση έναντι της Εταιρείας για λογοδοσία, για το κέρδος που πραγματοποιήθηκε από αυτούς από αυτή τη σύμβαση ή συμφωνία, με μόνο λόγο ότι έχουν αυτήν την ιδιότητα και την εμπιστευτική θέση που δημιουργήθηκε εξαιτίας αυτής της ιδιότητας.

(4) Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν με την επαγγελματική τους ιδιότητα, να ενεργούν, είτε προσωπικά είτε μέσω του οίκου στον οποίον ανήκουν, για την Εταιρεία, έχοντας δικαίωμα αντιμισθίας για τις επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν από αυτά, χωρίς να λαμβάνεται καθόλου υπόψη η ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου· νοείται, όμως, ότι αυτά ή ο οίκος στον οποίον ανήκουν, σε καμιά περίπτωση δεν μπορούν να αναλάβουν καθήκοντα Ελεγκτή της Εταιρείας.

91. Η υπογραφή, έκδοση, αποδοχή, οπισθογράφηση ή με άλλον τρόπο εκτέλεση ανάλογα με την περίπτωση, επιταγών, γραμματίων, σε διαταγή (promissory notes) συναλλαγματικών και άλλων τίτλων στον κομιστή, καθώς και οποιασδήποτε απόδειξης καταβολής χρημάτων στην Εταιρεία θα γίνεται, με τον τρόπο που ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου θα καθόριζε κάθε φορά με απόφασή του.
92. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα μεριμνήσει για την καταχώρηση σε βιβλία που τηρούνται γι' αυτό το σκοπό:
 - (α) Κάθε διορισμού αξιωματούχων που έγινε από το Διοικητικό Συμβούλιο
 - (β) των ονομάτων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που παρευρίσκονται σε κάθε συνεδρία ή οποιασδήποτε επιτροπής του.

- (γ) των αποφάσεων που λαμβάνονται και των εργασιών που διεξάγονται στις συνελεύσεις της Εταιρείας, στις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του.

ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

93. Το αξίωμα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου θα χηρεύει, εάν το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου:

- (α) παύσει να είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω του άρθρου 176 του Νόμου, ή
- (β) πτωχεύσει ή καταλήξει σε οποιαδήποτε συμφωνία ή συμβιβασμό με τους οφειλέτες του γενικά, ή
- (γ) περιορίζεται στην ικανότητά του να είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω οποιουδήποτε διατάγματος που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 180 του Νόμου, ή
- (δ) παρουσιάσει ψυχική ασθένεια, ή
- (ε) παραιτηθεί του αξιώματός του με γραπτή δήλωση στην Εταιρεία, ή
- (στ) απομακρυνθεί του αξιώματός του (με ή χωρίς αιτιολογία) από ειδική συνάντηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΑΝΑΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΕΚΠΤΩΣΗ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

94. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει πάντοτε εξουσία να διορίζει κάθε φορά οποιοδήποτε πρόσωπο ως μέλος του, είτε για πληρωση κάποιας θέσης που χηρεύει είτε επιπλέον των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που ήδη υπάρχουν, νοούμενο ότι ο ολικός αριθμός αυτών των μελών σε καμιά περίπτωση δεν θα υπερβεί τον καθορισμένο αριθμό σύμφωνα με το παρόν Καταστατικό. Σύμφωνα με την Διάταξη 93(στ) οποιοδήποτε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που διορίζεται έτσι θα παραμείνει στη θέση του μόνο μέχρι την αμέσως επόμενη ετήσια γενική συνέλευση, οπότε και δικαιούται να επανεκλεγεί.
95. Η Εταιρεία μπορεί με συνήθη απόφαση που γνωστοποιείται ειδικά σύμφωνα με το άρθρο 136 του Νόμου, να πάνει οποιοδήποτε από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πριν από τη λήξη της Θητείας του, ανεξάρτητα από καθετί που διαλαμβάνεται στο παρόν Καταστατικό ή σε οποιανδήποτε συμφωνία που έγινε μεταξύ της Εταιρείας και αυτού του μέλους. Αυτή η παύση καθόλου δεν επηρεάζει οποιανδήποτε αξίωση για αποζημίωση, που μπορεί να έχει το μέλος αυτό εξαιτίας της παράβασης των όρων οποιασδήποτε σύμβασης μεταξύ αυτού και της Εταιρείας.
96. Δεν θα διορίζεται κανένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου με άλλη διαδικασία, εκτός από την προβλεπόμενη σε αυτό το Καταστατικό.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΚΑΤΑ ΤΙΣ ΣΥΝΕΔΡΙΕΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

- 97.** Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να συνέρχονται για διεξαγωγή εργασιών και να αναβάλλουν ή να ρυθμίζουν διαφορετικά τα σχετικά με τις συνεδρίες του, κατά την κρίση τους, νοούμενο ότι το νεοεκλεγμένο Διοικητικό Συμβούλιο θα καλέσει την πρώτη συνεδρίασή του όχι αργότερα από τριάντα ημέρες από την ημερομηνία της ετήσιας γενικής συνέλευσης, κατά την οποία εκλέχθηκε. Θέματα που προκύπτουν σε οποιαδήποτε συνέλευση θα αποφασίζονται με πλειοψηφία. Τακτικές συνελεύσεις του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να συγκαλούνται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου επιδίδοντας τουλάχιστον πέντε μέρες πριν γραπτή ειδοποίηση σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Έκτακτες συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να συνέλθουν από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου επιδίδοντας τρεις μέρες πριν γραπτή ειδοποίηση σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Έκτακτες συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου θα συγκαλούνται επίσης από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον Γραμματέα της Εταιρείας κατόπιν γραπτής αίτησης οποιωνδήποτε δύο μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Όλες οι συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και των επιτροπών του μπορούν να συγκαλούνται εντός ή εκτός Κύπρου. Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου, ή επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να αποτελείται από μια συνάντηση μεταξύ Διευθυντών οι οποίοι δεν βρίσκονται όλοι σε ένα μέρος, αλλά ο καθένας τους μπορεί (άμεσα ή με τηλεφωνική επικοινωνία) να μιλήσει στους άλλους και να ακούγεται από τους άλλους ταυτόχρονα και η λέξη “συνάντηση” σε αυτά τα Άρθρα θα ερμηνεύεται ανάλογα.
- 98.** Η αναγκαία απαρτία για διεξαγωγή των εργασιών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τέσσερα μέλη αυτού ή Αναπληρωματικοί αυτών. Νοείται ότι σε περίπτωση διορισμού μόνο ενός μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα εφαρμοστεί αυτή η Διάταξη. Αν σε οποιαδήποτε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου παρίστανται άτομα που δεν σχηματίζουν απαρτία, το μέλος ή τα μέλη που είναι παρόντα μπορούν να αναβάλλουν την συνεδρία και οποιαδήποτε εργασία, η οποία μπορεί να διεξαγόταν στην συνεδρία όπως αυτή αρχικά συγκλήθηκε, μπορεί να διεξαχθεί στην αναβληθείσα συνέλευση, όταν η απαρτία θα είναι παρούσα χωρίς περαιτέρω ειδοποίηση σε οποιοδήποτε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 99.** Τα εν ενεργεία μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ασκούν τα καθήκοντά τους και εάν ακόμη χηρεύει η θέση οποιουδήποτε από τα μέλη του, σε περίπτωση όμως που ο αριθμός των μελών θα μειωνόταν κάτω από τον καθορισμένο από τους κανονισμούς ή με εφαρμογή των κανονισμών της Εταιρείας, αριθμού που είναι αναγκαίος για σχηματισμό απαρτίας, τα εν ενεργεία μέλη, ή ανάλογα με την περίπτωση, τα εν ενεργεία μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορούν να ενεργούν ως τέτοια, μόνο με σκοπό ο αριθμός τους να φτάνει στον καθορισμένο έτσι αριθμό ή με σκοπό τη σύγκληση γενικής συνέλευσης της Εταιρείας, όχι όμως για οποιονδήποτε άλλο σκοπό.
- 100.** Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να προεδρεύει της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά εάν ο πρόεδρος δεν είναι παρών εντός πέντε λεπτών από την ώρα που προσδιορίστηκε για την έναρξη αυτής, τα παρόντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να επιλέξουν ένα από αυτούς για να προεδρεύσει της συνεδρίασης.

101. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκχωρήσει οποιεσδήποτε από τις εξουσίες του σε επιτροπή ή επιτροπές, που αποτελούνται από ένα ή περισσότερα μέλη του τα οποία καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την κρίση του· κάθε επιτροπή που συστάθηκε έτσι, στην ενάσκηση των εξουσιών που της εκχωρήθηκαν, θα συμμορφώνεται προς τους κανονισμούς που τυχόν της επιβλήθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον αφορά στις εξουσίες της, τη συγκρότησή της, τη διαδικασία που υπάρχει ενώπιόν της, την απαρτία ή διαφορετικά.
102. Κάθε επιτροπή μπορεί να εκλέγει πρόεδρο των συνεδριών της· στις περιπτώσεις που δεν εκλέγεται με αυτό τον τρόπο πρόεδρος ή εάν ο πρόεδρος που εξελέγη δεν προσέλθει σε κάποια συνεδρία εντός πέντε λεπτών από τον καθορισμένο χρόνο για τη σύγκληση της συνεδρίας, τα παρόντα μέλη μπορούν να εκλέξουν ένα από αυτά για να προεδρεύσει της συνεδρίας.
103. Κάθε επιτροπή τηρώντας τους Κανονισμούς που τυχόν της επιβλήθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνέρχεται και να αναβάλλει τις συνεδρίες της κατά την κρίση της, ενώ τα ζητήματα που αναφύονται σε κάποια συνεδρία αποφασίζονται με πλειοψηφία των μελών που παρευρίσκονται.
104. Όλες γενικά οι πράξεις που διενεργούνται από οποιεσδήποτε συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου ή επιτροπής του ή από οποιοδήποτε πρόσωπο που ενεργεί υπό την ιδιότητα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι έγκυρες, και αν ακόμη αργότερα αποκαλυπτόταν ότι ενυπήρχε κάτι στο διορισμό οποιοδήποτε τέτοιου μέλους ή προσώπου που ενεργεί όπως στα πιο πάνω, ή ότι τα μέλη αυτά ή οποιοδήποτε από αυτά δεν κατείχε τα αναγκαία γι' αυτό πρόσοντα οι πράξεις αυτές θεωρούνται τόσο πολύ έγκυρες, ως εάν κάθε τέτοιο πρόσωπο είχε διοριστεί όπως πρέπει και κατείχε τα αναγκαία προσόντα για το διορισμό του, ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.
105. Γραπτή απόφαση υπογραμμένη ή εγκεκριμένη με επιστολή ή τηλεγράφημα από κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή του αναπληρωτή του, είναι έγκυρη και συνεπάγεται τις ίδιες έννομες συνέπειες σαν να είχε αυτή εγκριθεί σε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου που συγκλήθηκε και συνήλθε όπως αρμόζει, και εφόσον πρόκειται για ενυπόγραφη απόφαση μπορεί αυτή να συνίσταται από περισσότερα του ενός έγγραφα, το καθένα από τα οποία φέρει την υπογραφή ενός ή περισσότερων προσώπων που έχουν προαναφερθεί.

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΕΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

106. Κάθε ένα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχει εξουσία να εκχωρεί το δικαίωμα ψήφου του σε άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (“Αναπληρωτής Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου”) σε οποιαδήποτε συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Αυτή η εκχώρηση μπορεί να γίνει μόνο δυνάμει πληρεξουσίου εγγράφου που δίδεται στον Αναπληρωτή Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

ISCRIS

ΠΡΟΕΔΡΟΣ

107. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν κάθε φορά να διορίζουν ένα ή περισσότερα από τα μέλη του στο αξίωμα του Προέδρου, για την περίοδο και υπό τους όρους που καθορίζονται κάθε φορά από αυτούς κατά την κρίση τους, και με τήρηση των όρων οποιασδήποτε συμφωνίας που έγινε σε καθεμιά ιδιαίτερη περίπτωση, μπορεί να ανακαλεί αυτόν τον διορισμό. Ο διορισμός του Προέδρου θα παύει αυτόματα, εάν παύσει, από οποιαδήποτε αιτία, να είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
108. Ο Πρόεδρος θα είναι το κορυφαίο διευθυντικό όργανο της επιχείρησης και θα έχει γενικές εξουσίες και καθήκοντα κυρίως περιερχόμενα στο αξίωμα του κορυφαίου διευθυντικού οργάνου μίας εταιρείας, περιλαμβάνοντας, χωρίς όμως να περιορίζονται, την εξουσία να διορίζουν επιτροπές ανάμεσα στα μέλη της Εταιρείας, κατά τον τρόπο που ο πρόεδρος μπορεί να θεωρήσει κατάλληλο. Ο πρόεδρος θα εκτελεί όλους τους τίτλους, τα συμβόλαια και τα άλλα έγγραφα που θα πρέπει να εκτελεσθούν για και εκ μέρους της Εταιρείας εκτός από τις περιπτώσεις που η εξουσία υπογραφής έχει μεταβιβαστεί μέσω πληρεξουσίου εγγράφου σύμφωνα με το ανωτέρω άρθρο 87.
109. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να αναθέτουν και να μεταβιβάζουν στον Πρόεδρο οποιεσδήποτε από τις εξουσίες που μπορούν ασκηθούν απ' αυτούς υπό τους όρους και τους περιορισμούς που καθορίζονται κάθε φορά κατά την κρίση του και που μπορούν να ασκούνται είτε εκ παραλλήλου με τις εξουσίες τους είτε αποκλείοντας τις εξουσίες τους, και μπορούν από καιρό σε καιρό να ανακαλούν, να αναστέλλουν, να μεταβάλλουν ή να τροποποιούν όλες ή μερικές από αυτές τις εξουσίες.

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

110. Ο Γραμματέας θα είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και θα διορίζεται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ετήσια υπό τέτοιες συνθήκες όπως αυτές καθορίζονται από την κρίση τους. Και οποιοσδήποτε Γραμματέας που διορίζεται έτσι μπορεί να απομακρυνθεί από αυτούς πριν από τη λήξη της ετήσιας περιόδου της θητείας τους.
111. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα διορίσει έναν βοηθό Γραμματέα στην Κύπρο (ο οποίος δεν χρειάζεται να είναι μέλος) ο οποίος θα διενεργήσει όλα όσα σχετίζονται με την Εταιρεία, τα οποία σύμφωνα με τον εφαρμοστέο νόμο πρέπει να διενεργηθούν στην Κύπρο. Ο βοηθός Γραμματέας θα ενεργεί επίσης σε όλες τις περιπτώσεις που η θέση του Γραμματέα χηρεύει ή δεν υπάρχει Γραμματέας ικανός για πράξεις για οποιονδήποτε λόγο.
112. Ο Γραμματέας θα υπηρετεί αμισθί, εκτός από το ότι θα δικαιούνται αποζημίωσης για όλα τα έξοδα που εύλογα προέκυψαν κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.
113. Κανένας δεν θα διοριστεί ή θα κατέχει θέση Γραμματέα εφόσον αυτός είναι:
 - (α) το μόνο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ή

- (β) νομικό πρόσωπο, του οποίου το μόνο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συγχρόνως και το μόνο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ή
- (γ) το μόνο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κάποιου νομικού προσώπου, το οποίο είναι το μόνο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
114. Στις περιπτώσεις που κάποια διάταξη του Νόμου ή αυτού του Καταστατικού επιβάλλει ή εξουσιοδοτεί κάποια πράξη να γίνει από μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και του Γραμματέα ή προς αυτά τα πρόσωπα, η διάταξη αυτή δεν θεωρείται ότι εκπληρώθηκε, εφόσον η πιο πάνω πράξη γίνεται από το ίδιο πρόσωπο ή προς το ίδιο πρόσωπο, το οποίο εκτελεί χρέη τόσο μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και Γραμματέα ή αναπληρώνει τον Γραμματέα.

Η ΣΦΡΑΓΙΔΑ

115. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα μεριμνήσει για την ασφαλή φύλαξη της σφραγίδας, η οποία χρησιμοποιείται μόνο με εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε έγγραφο πάνω στο οποίο θα τεθεί η σφραγίδα πρέπει να φέρει την υπογραφή του Προέδρου.

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

116. Η Εταιρεία μπορεί σε γενική συνέλευση να καθορίζει μερίσματα, όμως κανένα μέρισμα δεν θα υπερβεί αυτό που προτείνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
117. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να καταβάλλει κάθε φορά στα μέλη ενδιάμεσα μερίσματα, τα οποία θα φαίνονται σ' αυτό δικαιολογημένα από τα κέρδη της Εταιρείας.
118. Κανένα μέρισμα δεν θα καταβληθεί διαφορετικά παρά από τα κέρδη.
119. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί πριν να προτείνει οποιοδήποτε μέρισμα, να κρατήσει κατά την κρίση του από τα κέρδη της Εταιρείας κάποια ποσά ως αποθετικό ή αποθεματικά, τα οποία, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει διακριτική εξουσία να χρησιμοποιήσει για οποιονδήποτε σκοπό, για τον οποίο τα κέρδη της Εταιρείας μπορούν να χρησιμοποιηθούν όπως αρμόζει· μέχρις ότου όμως χρησιμοποιηθούν έτσι, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει διακριτική εξουσία να διαθέτει αυτά για τις επιχειρήσεις ή εργασίες της Εταιρείας ή να τα τοποθετεί όπως νομίζει στις επενδύσεις που επιλέγονται κάθε φορά από το Διοικητικό Συμβούλιο (εξαιρούνται οι μετοχές της Εταιρείας). Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να μεταφέρει κέρδη σε άλλη χρήση και να μην τα περιλάβει στο αποθεματικό της Εταιρείας, τα οποία δεν θα θεωρούνται σωστό να διανείμει.
120. Με τη διαφύλαξη των δικαιωμάτων των προσώπων, τα οποία τυχόν δικαιούνται μετοχές που έχουν ειδικά δικαιώματα όσον αφορά στο μέρισμα, τα μερίσματα καθορίζονται και καταβάλλονται ανάλογα με τα ποσά, τα οποία πληρώθηκαν ή πιστώθηκαν ως πληρωθέντα για τις μετοχές, αναφορικά με εκείνους στους οποίους καταβάλλεται το μέρισμα σε περίπτωση όμως που οποιοδήποτε ποσό θα πληρωθεί και πιστωθεί ως

πληρωθέν για κάποια μετοχή πριν πραγματοποιηθεί η κλήση που αφορά στο ποσό αυτό, το ποσό αυτό δεν λογίζεται για τους σκοπούς της παρούσας Διάταξης ως ποσό πληρωθέν για τη μετοχή. Όλα γενικά τα μερίσματα κατανέμονται και καταβάλλονται κατ' αναλογία προς τα ποσά τα οποία πληρώθηκαν ή πιστώθηκαν ως πληρωθέντα για τις μετοχές, κατά τη διάρκεια οποιουδήποτε τμήματος ή τμημάτων της περιόδου για την οποία καταβάλλεται το μέρισμα· σε περίπτωση όμως που θα εκδοθεί οποιαδήποτε μετοχή με όρους που διαλαμβάνουν ότι το μέρισμά της πρέπει να πληρωθεί από κάποια ημερομηνία που καθορίζεται ειδικά, αυτή η μετοχή αρχίζει να αποφέρει μέρισμα σύμφωνα με αυτούς τους όρους.

121. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αφαιρεί από κάθε μέρισμα που πρέπει να πληρωθεί σε οποιοδήποτε μέλος κάθε ποσό (εάν υπάρχει) αμέσως πρέπει να πληρωθεί από αυτό στην Εταιρεία λόγω κλήσεων ή διαφορετικά, αναφορικά προς τις μετοχές της Εταιρείας που κατέχονται από αυτόν.
122. Γενική Συνέλευση που καθορίζει το μέρισμα ή επιμερίσματα (bonus) μπορεί να αποφασίζει να καταβληθεί αυτό εν όλω ή εν μέρει, με την διανομή ειδικών στοιχείων ενεργητικού και ιδίως αποπληρωμένων (paid-up) μετοχών, ομολόγων ή χρεωστικών ομολόγων (debentures or debenture stock) οποιασδήποτε άλλης εταιρείας, ή κατά κάποιο τρόπο ή περισσότερους τρόπους από αυτούς· το Διοικητικό Συμβούλιο εκτελεί αυτή την απόφαση και σε περιπτώσεις που θα παρουσιαζόταν οποιαδήποτε δυσκολία γι' αυτή την διανομή, το Διοικητικό Συμβούλιο θα τη διευθετήσει κατά την κρίση του, ειδικότερα όμως μπορεί να εκδώσει κλασματικά πιστοποιητικά και να καθορίσει την αξία αυτών των ειδικών στοιχείων ενεργητικού ή οποιουδήποτε μέρους τους για διανομή, μπορεί να αποφασίσει ότι οι πληρωμές τοις μετρητοίς σε οποιαδήποτε μέλη θα γίνονται βάσει της αξίας που καθορίστηκε έτσι, με σκοπό τον διακάνοντα των δικαιωμάτων όλων γενικά των μερών· επίσης μπορεί να εκχωρεί οποιαδήποτε τέτοια ειδικά στοιχεία του ενεργητικού σε επιτρόπους (trustees), όπως θα έκρινε σκόπιμο κάθε φορά το Διοικητικό Συμβούλιο.
123. Η πληρωμή των μερισμάτων, τόκων ή άλλων χρηματικών ποσών που πρέπει να πληρωθούν τοις μετρητοίς αναφορικά προς μετοχές, μπορεί να γίνει με επιταγή ή ένταλμα πληρωμής (warrant), που αποστέλλεται ταχυδρομικώς στην εγγεγραμμένη διεύθυνση του κατόχου ή, σε περίπτωση περισσότερων του ενός κατόχων της ίδιας μετοχής, στην εγγεγραμμένη διεύθυνση εκείνου από τους μετόχους του οποίου το όνομα είναι εγγεγραμμένο πρώτο στο Μητρώο των Μελών ή σε τέτοιο πρόσωπο και σε τέτοια διεύθυνση όπως θα καθορίσουν γραπτώς ο κάτοχος ή οι κάτοχοι. Αυτές οι επιταγές ή ένταλματα πληρωμής εκδίδονται σε διαταγή του προσώπου προς το οποίο αποστέλλονται. Σε περίπτωση που δύο ή περισσότερα πρόσωπα κατέχουν από κοινού μετοχές, οποιοισδήποτε από τους κατόχους μπορεί να εκδίδει έγκυρες αποδείξεις για οποιαδήποτε μερίσματα, επιμερίσματα (bonus) ή άλλα χρηματικά ποσά, που πρέπει να πληρωθούν αναφορικά προς τις μετοχές που κατέχονται από κοινού από αυτά.
124. Κανένα μέρισμα δεν αποφέρει τόκο σε βάρος της Εταιρείας.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΣ

125. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα μεριμνά για την τήρηση του άρθρου 141 του Νόμου.
126. Τα λογιστικά βιβλία πρέπει να φυλάγονται στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας ή με τήρηση του άρθρου 141 (3) του Νόμου, σε άλλο μέρος ή μέρη που θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την κρίση του, και επιπλέον είναι πάντοτε ανοιχτά για επιθεώρηση από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
127. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει κάθε φορά εάν και μέχρι ποιου βαθμού, σε ποιες ώρες, σε ποια μέρη και με ποιους όρους ή Διατάξεις, οι λογαριασμοί και τα βιβλία της Εταιρείας ή οποιαδήποτε από αυτά θα είναι ανοιχτά για επιθεώρηση από τα μέλη της Εταιρείας, που δεν μετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο· κανένα μέλος (που δεν μετέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο) δεν έχει οποιοδήποτε δικαιώμα για επιθεώρηση οποιουδήποτε λογαριασμού ή βιβλίου ή εγγράφου της Εταιρείας, εκτός στην έκταση που θα του εκχωρείται τέτοιο δικαιώμα από το νόμο ή εξουσιοδοτηθεί γι' αυτό από το Διοικητικό Συμβούλιο ή από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση υπό την προϋπόθεση ότι το μέλος θα δικαιούται να αποκτήσει τις επίσημες πληροφορίες που παρέχονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον Γραμματέα σε οποιοδήποτε άλλο μέλος.
128. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα μεριμνά ώστε να καταρτίζονται και να παρουσιάζονται ενώπιον της Εταιρείας σε γενική συνέλευση και εντός των χρονικών διαστημάτων που ορίζονται στο Νόμο τα έγγραφα που ορίζονται στο εδάφιο (1) του άρθρου 152 του Νόμου.
129. Αντίγραφα των εγγράφων που αναφέρονται στο εδάφιο (1) του άρθρου 152 του Νόμου αποστέλλονται 21 τουλάχιστον μέρες πρίν από την ημερομηνία της συνέλευσης σε καθένα από τα μέλη της Εταιρείας σε καθένα από τους κατόχους ομολόγων της Εταιρείας, καθώς και σε κάθε πρόσωπο εγγεγραμμένο σύμφωνα με την Διάταξη 37. Νοείται ότι αυτή η Διάταξη δεν θα απαιτεί να αποσταλεί αντίγραφο αυτών των εγγράφων σε οποιοδήποτε πρόσωπο, του οποίου η διεύθυνση δεν είναι γνωστή ή σε περισσότερα του ενός των συνδικαλιστών μετοχών ή ομολόγων.

182 RIS

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

130. Η Εταιρεία σε γενική συνέλευση μπορεί με τη σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου να αποφασίσει ότι είναι επιθυμητή η κεφαλαιοποίηση οποιουδήποτε μέρους του ποσού, το οποίο βρίσκεται κάθε φορά σε πίστη οποιωνδήποτε από τους λογαριασμούς αποθεματικού της Εταιρείας ή σε πίστη του λογαριασμού κερδοζημιών ή το οποίο είναι διαφορετικά διαθέσιμο για διανομή και ανάλογα να αποδεσμεύει το ποσό αυτό για διανομή μεταξύ των μελών, τα οποία θα εδικαιούντο σ' αυτό, εάν διανεμόταν σε μορφή μερίσματος και με τις ίδιες αναλογίες, με τον όρο ότι αυτό δεν θα καταβληθεί τοις μετρητοίς, αλλά θα διατεθεί είτε για την πληρωμή είτε έναντι αποπληρωμής των ποσών που δεν έχουν κάθε φορά πληρωθεί για μετοχές που κατέχονται από τέτοια μέλη αντίστοιχα, ή για την πλήρη εξόφληση μετοχών ή ομολόγων της Εταιρείας που δεν εκδόθηκαν, οι οποίες θα παραχωρηθούν και θα διανεμηθούν πεπιστωμένες ως πλήρως αποπληρωθείσες, σ' αυτά τα μέλη και μεταξύ τους, κατά τις αναλογίες όπως έχει λεχθεί

ή εν μέρει κατά τον άλλο τρόπο, το δε Διοικητικό Συμβούλιο θα εκτελέσει αυτή την απόφαση.

Νοείται ότι το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον και το αποθεματικό αποπληρωμής κεφαλαίου μπορούν για τους σκοπούς της παρούσας Διάταξης, να διατίθενται μόνο για την αποπληρωμή μετοχών που δεν εκδόθηκαν, οι οποίες θα εκδοθούν σε μέλη της Εταιρείας ως πλήρως αποπληρωμένες δωρεάν μετοχές (bonus shares).

131. Εφόσον θα λαμβανόταν απόφαση όπως αναφέρεται στα πιο πάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει στη διάθεση και χρήση των αδιανέμητων κερδών, των οποίων αποφασίστηκε έτσι η κεφαλαιοποίηση, καθώς και στην τυχόν παραχώρηση και έκδοση αποπληρωμένων μετοχών ή ομολόγων, και γενικά κάνει οτιδήποτε απαιτείται για εφαρμογή αυτής της απόφασης, ενώ το Διοικητικό Συμβούλιο έχει πλήρη εξουσία να λαμβάνει τις αναγκαίες πρόνοιες κατά την κρίση του, με την έκδοση πιστοποιητικών που παρέχουν δικαιώμα σε κλάσμα μετοχών ή με πληρωμή τοις μετρητοίς ή διαφορετικά, για την περίπτωση μετοχών ή ομολόγων που πρέπει να διανεμηθούν σε κλάσματα, και επιπλέον εξουσιοδοτεί οποιοδήποτε πρόσωπο, να συνάπτει συμφωνία με την Εταιρεία από μέρους όλων των μελών που έχουν τέτοιο δικαίωμα, συμφωνία που αφορά στην παραχώρηση προς αυτά, αντίστοιχα, οποιωνδήποτε περαιτέρω μετοχών ή ομολόγων, πεπιστωμένων ως αποπληρωθεισών, στις οποίες τυχόν δικαιούνται σ' αυτή την κεφαλαιοποίηση ή όπως η περίπτωση κάθε φορά, την αποπληρωμή από την Εταιρεία των ποσών ή οποιουδήποτε μέρους των ποσών για λογαριασμό τους, τα οποία παραμένουν απλήρωτα επί των υφισταμένων μετοχών τους, με τη διάθεση των αντίστοιχων αναλογιών τους στα κέρδη των οποίων αποφασίστηκε η κεφαλαιοποίηση· συμφωνία η οποία θα συναφθεί σύμφωνα με αυτή την εξουσιοδότηση, είναι έγκυρη και δεσμευτική για όλα γενικά τα μέλη αυτά.

ΕΛΕΓΧΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

132. Οι ελεγκτές διορίζονται, και τα καθήκοντά τους ρυθμίζονται σύμφωνα με τα άρθρα 153 έως 156 του Νόμου (περιλαμβάνονται και τα δύο)

ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

133. Οι ειδοποιήσεις μπορούν να επιδίδονται από την Εταιρεία σε οποιοδήποτε μέλος της, είτε προσωπικά με ταχυμεταφορέα, ταχυδρομικώς, δια τηλεομοιοτύπου ή ηλεκτρονικής επιστολής και αποστέλλονται σ' αυτό ή στην εγγεγραμμένη διεύθυνσή τους, ή (εάν δεν έχει εγγεγραμμένη διεύθυνση στην Κύπρο) στη διεύθυνση την οποία θα έχει τυχόν δώσει στην Εταιρεία γι' αυτόν τον σκοπό. Στις περιπτώσεις που η ειδοποίηση επιδίδεται προσωπικά ή στέλνεται με ταχυμεταφορέα ή με το ταχυδρομείο θεωρείται ότι επιδόθηκε, εφόσον παραδόθηκε κανονικά και σε περίπτωση που στάλθηκε εάν εφόσον καταβλήθηκαν τα ταχυδρομικά τέλη και ταχυδρομήθηκε· και επιδίδεται, σε περίπτωση ειδοποίησης συνέλευσης όταν η επιστολή που περιέχει την ειδοποίηση έχει πράγματι παραληφθεί από τα μέλη στα οποία απευθύνεται στην προηγούμενη πρόταση. Ειδοποίηση που στάλθηκε με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο θα θεωρείται ότι επιδόθηκε την ημερομηνία που στάλθηκε.

15c RIS

134. Καθόσον αφορά σε μετοχές που κατέχονται από κοινού από περισσότερα του ενός πρόσωπα, η Εταιρεία μπορεί να επιδίδει τις ειδοποιήσεις της στον κάτοχο του οποίου το όνομα φαίνεται καθαρά πρώτα στο Μητρώο των Μελών, σε σχέση προς τη μετοχή.
135. Καθόσον αφορά στα πρόσωπα τα οποία θα αποκτήσουν δικαιώμα σε μετοχή εξαιτίας θανάτου ή πτώχευσης μέλουν, η Εταιρεία μπορεί να επιδίδει τις ειδοποιήσεις της ταχυδρομικώς, με επιστολή που φέρει τα αναγκαία ταχυδρομικά τέλη και απευθύνεται σ' αυτά ονοματικά ή με την ιδιότητά τους ως αντιπροσώπων του αποβιώσαντος ή των συνδίκων (trustee) του πτωχεύσαντος ή με οποιανδήποτε παρόμοια ιδιότητα που παρασχέθηκε στην Κύπρο γι' αυτό το σκοπό, διεύθυνση των προσώπων που αξιωνούν αυτό το δικαίωμα ή (μέχρις ότου παρασχεθεί τέτοια διεύθυνση) με οποιονδήποτε τρόπο κατά τον οποίο αυτές θα ήταν δυνατό να επιδοθούν εάν δεν συνέβαινε ο θάνατος ή η πτώχευση του μέλουν.
136. Οι ειδοποιήσεις που αφορούν στη σύγκληση γενικής συνέλευσης επιδίδονται με κάποιο από τους τρόπους που προβλέπονται πιο πάνω προς:
- (α) Όλα γενικά τα μέλη, εκτός από τα μέλη τα οποία δεν έχουν εγγεγραμμένη διεύθυνση εντός της Κύπρου για την επίδοση ειδοποιήσεων
 - (β) Κάθε πρόσωπο στο οποίο θα περιερχόταν η κυριότητα μετοχής, λόγω της ιδιότητάς του ως νόμιμου προσωπικού αντιπροσώπου μέλουν που απεβίωσε ή συνδίκουν (trustee) μέλουν που πτώχευσε, εφόσον το μέλος εάν δεν συνέβαινε ο θάνατος ή η πτώχευσή του, θα εδικαιούτο να λάβει ειδοποίηση για τη συνέλευση και
 - (γ) τον εκάστοτε ελεγκτή της Εταιρείας

Κανένα άλλο πρόσωπο δεν δικαιούται να λαμβάνει τις ειδοποιήσεις που αφορούν στη σύγκλιση γενικών συνελεύσεων.

ΔΙΑΛΥΣΗ

137. Σε περίπτωση διάλυσης της Εταιρείας ο εκκαθαριστής μπορεί, με την έγκριση έκτακτης απόφασης της Εταιρείας και με την εξασφάλιση οποιασδήποτε επικύρωσης που απαιτείται από το Νόμο, να διανέμει μεταξύ των μελών σε χρήμα ή σε είδος, το όλο ή μέρος των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας (είτε αυτά αποτελούνται από ομοειδή περιουσιακά στοιχεία είτε όχι) και γι' αυτό τον σκοπό να καθορίσει την εύλογη αξία κατά την κρίση του των περιουσιακών στοιχείων που θα κατανεμηθούν, όπως στα πιο πάνω και τον τρόπο κατά τον οποίο αυτά θα διανεμηθούν μεταξύ των μελών ή διαφόρων τάξεων μελών. Εφόσον πληρούνται όλες οι προϋποθέσεις που αναφέρονται πιο πάνω, ο εκκαθαριστής μπορεί να εκχωρήσει το όλο ή μέρος αυτών των στοιχείων ενεργητικού στους επιτρόπους (trustees) σύμφωνα με τέτοια τραστ (trusts) τα οποία θα συσταθούν προς όφελος όσων συνεισφέρουν (contributors) όπως θα καθόριζε ο εκκαθαριστής κατά την κρίση του κάτω από τις ίδιες προϋποθέσεις, νοούμενου όμως, ότι κανένα μέλος

IScRIS

δεν θα εξαναγκαστεί να αποδεχτεί μετοχές ή άλλα χρεώγραφα που βαρύνονται για οποιεσδήποτε υποχρεώσεις.

ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ (INDEMNITY)

138. Τα εκάστοτε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλοι αξιωματούχοι της Εταιρείας δικαιούνται αποζημιώσεις από τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας, για κάθε ζημιά, την οποία αυτοί θα υποστούν ή ευθύνη την οποία είναι δυνατό να έχουν στην εκτέλεση ή λόγω της εκτέλεσης των καθηκόντων τους, περιλαμβανομένης και της ευθύνης, την οποία συνεπάγεται η υπεράσπιση δικαστικών διαδικασιών, αστικών ή ποινικών τέτοιων, κατά τις οποίες εκδίδεται απόφαση υπέρ αυτών ή απαλλάσσονται καθώς και της ευθύνης αναφορικά προς αίτηση που έγινε σύμφωνα με το άρθρο 383 του Νόμου, κατά την οποία τους παρέχεται από το Δικαστήριο οποιαδήποτε θεραπεία· μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλοι αξιωματούχοι της Εταιρείας καθόλου δεν ενέχονται για ζημιές, βλάβες, ή ατυχήματα που επισυνέβηκαν στην Εταιρεία στην εκτέλεση ή λόγω της εκτέλεσης των καθηκόντων τους. Η παρούσα όμως παράγραφος θα ισχύει μόνο στην έκταση που αυτή δεν αντίκειται προς τις διατάξεις του άρθρου 197 του Νόμου.

Αντινομοθρόνος ΜΕ ΕΙΔΙΚΟΥ ΚΥΡΩΣ ΙΔΟΥ ΡΙΣ

Not for official use

ΟΝΟΜΑΤΑ, ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΥΠΟΓΡΑΦΟΝΤΩΝ

MONTRAGO NOMINEES LIMITED

Αρ. Εταιρείας 144128

Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης

Μέγαρο Νεοκλέους

Αρχ. Μακαρίου Γ' 199

3030 Λεμεσός

Χρονολογήθηκε σήμερα την 10^η μέρα του Μαΐου, 2006

Μάρτυρας των πιο πάνω υπογραφών:-

ΗΛΙΑΣ Α. ΝΕΟΚΛΕΟΥΣ

Δικηγόρος

Μέγαρο Νεοκλέους

Αρχ. Μακαρίου Γ' αρ. 199,

3030 Λεμεσός

Το Παρόν Καταστατικό Έγγραφο συντάχθηκε από μένα
την Ιφιγένεια Ηλιάδου, Δικηγόρο, από τη Λεμεσό,
Μέγαρο Νεοκλέους, Αρχ. Μακαρίου Γ' αρ. 199,
3030, Λεμεσός

IN THE DISTRICT COURT OF LIMASSOL.

ON THE LAW CONCERNING OATHS, CAP. 18

and

CONCERNING THE CYPRUS COMPANY **DREAM YACHT COMPLEX LIMITED**



AFFIDAVIT

I, the undersigned EVA SHAMMAS of Limassol make oath and say as follows:-

1. I am a practicing Advocate in the Republic of Cyprus, in the Law Office of Messrs ANDREAS NEOCLEOUS & CO LLC, and I know the Greek and English languages and I can translate a text from the Greek language into the English language and vice versa.
2. The documents (exhibits) listed under Part "A" are duly true copies **DREAM YACHT COMPLEX LIMITED**
3. The documents (Exhibits) listed under Part "B" contain a true translation into English of the documents listed under Part "A".

Part "A"
Exhibits

Part "B"
Exhibits

Special Resolution for the
change of Articles of Association
New Articles of Association
Ordinary Resolution for the
Increase of the Share Capital

A

B

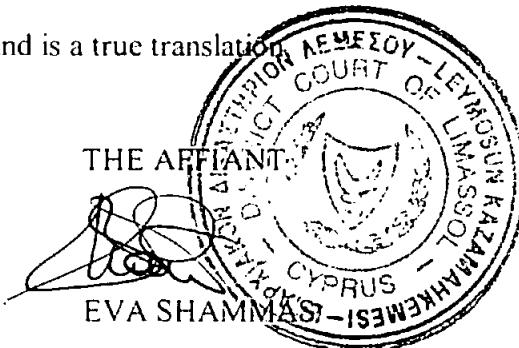
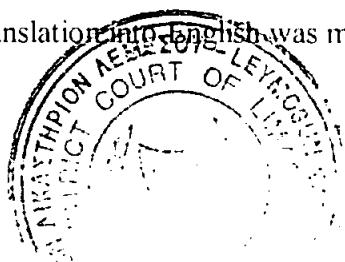
C

D

E

F

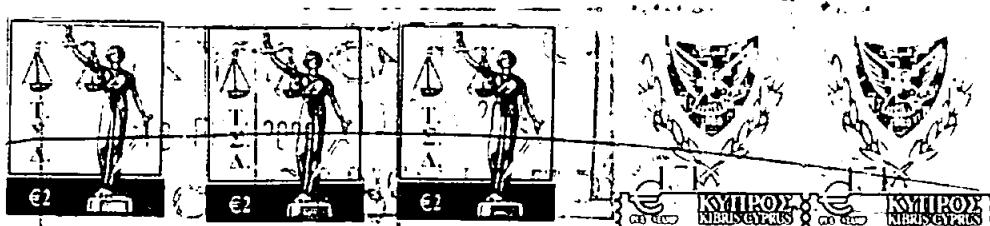
4. The translation into English was made by me and is a true translation.



Sworn and signed before me this
the 18th day of February, 2009 the
District Court

REGISTRAR.

[Signature]
ΜΑΡΙΑ ΚΥΠΡΙΑΚΙΔΟΥ



This is Exhibit "A" attached
to the affidavit of Mr/Ms.
Evo Mavroulas
Dated 18/2/2009

Registrar

ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ ΕΙΔΙΚΗΣ ΑΠΟΦΑΣΗΣ

Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣΚΕΦ. III

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΩΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΔΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΕΙΔΙΚΗ ΑΠΟΦΑΣΗ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

Ψηφισθείσα την 20^η Οκτωβρίου, 2008

Την 20^η Οκτωβρίου, 2008 η ακόλουθη απόφαση ευηφίσθη ομόφωνα και υπεγράψη από όλους τους μετόχους της Εταιρείας ως ειδική απόφαση.

ΕΙΔΙΚΗ ΑΠΟΦΑΣΗ

Όπως το Καταστατικό Έγγραφο της Εταιρείας καταργηθεί και αντικατασταθεί με νέο Καταστατικό Έγγραφο το οποίο επισυνάπτεται ως Παράρτημα "A".

Λεμεσός τη 20^η Οκτωβρίου, 2008

Πιστό Αντίγραφο

MONTRAGO SERVICES LIMITED
Βοηθός Γραμματέας

MONTRAGO SERVICES LIMITED

Πρός τον Έφορο Εταιρειών
Τμήμα Επισήμου Παραλήπτου &
Εφόρου Εταιρειών
Λευκωσία



This is Exhibit 'B.' attached
to the affidavit of Mr/Ms _____
Eva Mavroudis
Dated 19/11/2009
Registrar M



THE COMPANIES LAW CAP. 113

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED
COMPANY LIMITED BY SHARES

SPECIAL RESOLUTION
OF THE COMPANY

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

Voted on 20th October, 2008

On the 20th October, 2008, the following resolution was approved unanimously as Special Resolution:

SPECIAL RESOLUTION

"That the Articles of Association of the Company be abrogated and replaced with the new Articles of Association attached hereto as Appendix "A"."

Limassol, the 20th October, 2008

TRUE COPY

.....
MONTRAGO SERVICES LIMITED
Assistant Secretary

To the Companies Registrar
Official Receiver and Registrar
Nicosia

This is Exhibit "C" attached
to the affidavit of Mr/Ms _____
Siria Slegurulos
Dated 18/2/2009



ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΜΕ ΜΕΤΟΧΕΣ



ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ
(ARTICLES OF ASSOCIATION)

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

ΕΡΜΗΝΕΙΑ

1. Στις παρούσες Διατάξεις:

«Σύμπλεγμα κτιρίων» σημαίνει τα οικιστικά και διοικητικά κτίρια που βρίσκονται στην τράπεζα Istrinskoye πλησίον του χωριού Lopotovo-2, στην επαρχία Solnechnogorsk περιφέρειας της Μόσχας όπως καθορίστηκε από την απόφαση Αρ. 493 της επαρχίας Solnechnogorsk περιφέρειας της Μόσχας, ημερομηνίας 28 Φεβρουαρίου 2005.

«Κύπρος» σημαίνει την Κυπριακή Δημοκρατία.

«Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας» σημαίνει μια διεθνώς αναγνωρισμένη και ευυπόληπτη εταιρεία ικανή να διεξάγει εκτιμήσεις οποιωνδήποτε από τις μετοχές και λογικά αποδεκτές στο Διοικητικό Συμβούλιο.

«Σχετική Συμφωνία» σημαίνει οποιανδήποτε συμφωνία που σχετίζεται (ολικά ή εν μέρει) με την διαχείριση κανή τις υποθέσεις της εταιρείας η οποία είναι δεσμευτική από καιρό σε καιρό στα μέλη, αλλά μόνο σε τέτοιο βαθμό ώστε τέτοια συμφωνία να μην αποτελεί ρητά τροποποίηση σε αυτό το Καταστατικό.

«Οικονομικές Καταστάσεις» σημαίνει τις οικονομικές καταστάσεις που προβλέπονται στα άρθρα 142 και 144 του Νόμου.

Ο «Νόμος» σημαίνει τον περί Εταιρειών Νόμον. Κεφ. 113 ή οποιονδήποτε Νόμο που τον αντικαθιστά ή τον τροποποιεί.

«Έκθεση των Ελεγκτών» σημαίνει την έκθεση που προβλέπεται από το άρθρο 156 του Νόμου.

«Έκθεση του διοικητικού συμβουλίου» σημαίνει την έκθεση που προβλέπεται από το άρθρο 151 του Νόμου.

Η «Σφραγίδα» σημαίνει την κοινή σφραγίδα (common seal) της Εταιρείας.

Ο «Γραμματέας» σημαίνει κάθε πρόσωπο το οποίο διορίζεται για να εκτελεί καθήκοντα Γραμματέα της Εταιρείας.

«Μετοχές» σημαίνει εκτός εάν προκύπτει από το κείμενο διαφορετική ερμηνεία, αθροιστικά τις Μετοχές Α Τάξης και τις Μετοχές Β Τάξης (όπως θα καθορίζονται πιο κάτω) και 'μετοχή' θα ερμηνεύεται ανάλογα.

Εκτός από τις περιπτώσεις στις οποίες διακρίνεται από το κείμενο πρόθεση για το αντίθετο, ο όρος «εγγράφως» θα ερμηνεύεται ότι περιλαμβάνει και την εκτύπωση, λιθογράφηση, φωτογραφία και άλλους τρόπους με τους οποίους παριστάνονται ή αναγράφονται λέξεις σε ορατή μορφή.

Εκτός εάν προκύπτει από το κείμενο διαφορετική ερμηνεία, οι λέξεις ή όροι που περιλαμβάνονται στις παρούσες Διατάξεις έχουν την έννοια που απέδωσε σ' αυτές ή αυτούς ο Νόμος ή οποιαδήποτε τροποποίηση αυτού δυνάμει νόμου, η οποία θα ισχύει κατά την ημερομηνία, που οι παρούσες Διατάξεις καθίστανται δεσμευτικές για την Εταιρεία.

ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΠΙΝΑΚΑ "Α"

- Οι Διατάξεις που περιέχονται στον Πίνακα «Α» του Πρώτου Παραρτήματος του Νόμου δεν τυγχάνουν εφαρμογής, παρά μόνο στο μέτρο που αυτοί επαναλαμβάνονται ή περιέχονται στις παρούσες Διατάξεις.

ΝΟΕΙΤΑΙ ότι η εταιρεία σε περίπτωση που έχει μόνο ένα μέλος θα εφαρμόζεται το Μέρος III του Πίνακα «Α».

ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

- Η Εταιρεία είναι Ιδιωτική Εταιρεία και ως εκ τούτου:

- (α) Το δικαίωμα μεταβίβασης μετοχών περιορίζεται σύμφωνα με τον τρόπο που καθορίζεται στα παρακάτω:
- (β) Ο αριθμός των μελών της Εταιρείας (χωρίς να περιλαμβάνονται τα πρόσωπα τα οποία, αφού υπηρέτησαν προηγουμένως στην Εταιρεία, υπήρξαν κατά τον χρόνο αυτής της υπηρεσίας και εξακολούθησαν μετά τον τερματισμό της να είναι μέλη της Εταιρείας) περιορίζονται σε πενήντα.

Νοείται ότι, όσες φορές δύο ή περισσότερα πρόσωπα κατέχουν από κοινού μια ή περισσότερες μετοχές της Εταιρείας, λογίζονται για τους σκοπούς της παρούσας Διάταξης, ως ένα και μόνο μέλος.

- (γ) Απαγορεύεται κάθε πρόσκληση στο κοινό για εγγραφή για οποιεσδήποτε μετοχές ή ομολογίες της Εταιρείας.
- (δ) Η Εταιρεία δεν έχει καμιά εξουσία για έκδοση μετοχικών τίτλων στον κομιστή (share warrants to bearer).

ΕΡΓΑΣΙΑ

4. Η Εταιρεία θα καταβάλει όλη γενικά την προκαταρτική καθώς και άλλη δαπάνη και θα συνυπογράψει, νιοθετήσει ή θέσει σε εφαρμογή και θα αναλάβει ή συνεχίσει (σύμφωνα με τις τυχόν τροποποιήσεις που θα συμφωνούσαν τα συμβαλλόμενα μέρη και θα ενέκρινε το Διοικητικό Συμβούλιο) οποιανδήποτε συμφωνία ή επιχείρηση ή εργασία που συνάφθηκε ή ενασκείται (όπως θα ήταν η περίπτωση) πριν από τη σύσταση της Εταιρείας, όπως θα αποφάσιζε η Εταιρεία.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

- 5.1 Το ονομαστικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά την ημερομηνία της νιοθέτησης των Διατάξεων αυτών Ευρώ 72,288.54 διαιρεμένο σε 42,245 Μετοχές Τάξης Α αξίας ΕΥΡΩ 1.71- εκάστη και 29 Μετοχές Τάξης Β αξίας ΕΥΡΩ 1.71- εκάστη. Οι Μετοχές Τάξης Α και οι Μετοχές της Τάξης Β θα είναι ξεχωριστές τάξεις μετοχών και θα φέρουν τα δικαιώματα και προνόμια ως προνοείται πιο κάτω αλλά σε όλες τις άλλες περιπτώσεις θα ταξινομούνται pari passu .
- 5.2 Όσον αφορά την διαδικασία ψηφοφορίας και εκτός εάν προκύπτει διαφορετική ερμηνεία σε αυτές τις Διατάξεις κάθε μέλος που κατέχει Μετοχές Β Τάξης ο οποίος (όντας φυσικό πρόσωπο) παρίσταται αυτοπροσώπως ή (όντας νομικό πρόσωπο) παρίσταται δια δεόντως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου, ο οποίος δεν είναι μέλος που δικαιούται να ψηφίσει, θα έχει σε ψηφοφορία μια ψήφο για κάθε Μετοχή Β Τάξης την οποία κατέχει. Οι Μετοχές Α Τάξης δεν παραχωρούν στον κάτοχο αυτών το δικαίωμα ψήφου όσον αφορά αυτή την κατοχή μετοχών ούτε δικαίωμα παράστασης σε γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας.
- 5.3 Οι μετοχές θα τεθούν στη διάθεση της εταιρείας η οποία μπορεί με ψήφισμα, που νιοθετήθηκε σε μυστική ψηφοφορία από πλειοψηφία όχι μικρότερη των δύο τρίτων των Μετοχών Β Τάξης, οι οποίες είχαν τότε εκδοθεί, παραχωρηθεί ή άλλως πως διατεθεί, τηρουμένης της Διάταξης 3, καθώς και των προνοιών της αμέσως επόμενης Διάταξης, σε εκείνα τα πρόσωπα κατά το χρόνο και γενικά με τέτοιους όρους και συνθήκες όπως αυτοί θεωρούν ορθό, και νοούμενου ότι δεν θα εκδοθούν μετοχές με έκπτωση (at a discount) παρά μόνο όπως προνοείται στο άρθρο 56 του Νόμου.
6. Εκτός αν αποφασίσει διαφορετικά η Εταιρεία σε Γενική Συνέλευση, οι αρχικές μετοχές που δεν εκδόθηκαν και δεν παραχωρήθηκαν, καθώς και οι νέες μετοχές που δημιουργούνται (created) πριν αυτές εκδοθούν, θα προσφέρονται στα μέλη, κατά την πλησιέστερη δυνατή αναλογία προς τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν αυτοί. Αυτή η προσφορά θα ενεργηθεί με γνωστοποίηση που θα καθορίζει τον αριθμό των προσφερόμενων μετοχών, καθώς και την προθεσμία κατά την οποία, αν δεν προχωρήσει η αποδοχή, η προσφορά θεωρείται ότι απορρίφθηκε και με την πάροδο αυτής της προθεσμίας ή με τη λήψη ειδοποίησης από το πρόσωπο προς το οποίο έγινε η προσφορά, ότι αρνείται να αποδεχτεί τις μετοχές που του προσφέρθηκαν, η Εταιρεία μπορεί, τηρουμένων των παρόντων Διατάξεων να διαθέσει αυτές, με τον επωφελέστερο κατά την κρίση της για την Εταιρεία τρόπο. Η Εταιρεία μπορεί επίσης να διαθέσει οποιεσδήποτε τέτοιες μετοχές, όπως αναφέρεται πιο πάνω, νέες ή αρχικές μετοχές, οι οποίες λόγω της αναλογίας που αυτές φέρουν προς τον αριθμό

των προσώπων που δικαιούνται τέτοια προσφορά όπως αναφέρεται στα πιο πάνω, ή λόγω οποιασδήποτε άλλης δυσκολίας, που θα παρουσιαζόταν σχετικά με την κατανομή τους, δεν μπορούν σύμφωνα με τη γνώμη της Εταιρείας να προσφερθούν εύκολα με τον τρόπο που προβλέπεται στα πιο πάνω.

7. Χωρίς να επηρεαστούν οποιαδήποτε ειδικά δικαιώματα, που παραχωρήθηκαν προηγουμένως προς τους κατόχους υφισταμένων μετοχών ή τάξεως μετοχών, οποιαδήποτε μετοχή της Εταιρείας μπορεί να εκδοθεί με τέτοια δικαιώματα προτίμησης (preferred), αναβολής (deferred) ή άλλων δικαιωμάτων ή με τέτοιους περιορισμούς καθόσον αφορά στο μέρισμα, το δικαίωμα ψήφου, την επιστροφή κεφαλαίου (return of capital) είτε με άλλο τρόπο, όπως η Εταιρεία, πριν την έκδοση των μετοχών, θα καθόριζε με ειδική απόφαση.
8. Τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 57 του Νόμου, με τη λήψη συνήθους αποφάσης, οποιεσδήποτε προνομιούχες μετοχές μπορούν να εκδοθούν υπό τον όρο ότι αυτές θα εξαγοραστούν ή ότι η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει την εξαγορά τους, υπό τέτοιους όρους και με τέτοιο τρόπο, που η Εταιρεία θα καθόριζε με ειδική απόφαση, πριν την έκδοση των μετοχών.
9. Εάν σε οποιονδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο είναι κατανεμημένο σε μετοχές διαφόρων τάξεων, τα δικαιώματα που προσδιορίζουν δικαιώματα σε οποιαδήποτε τάξη (εκτός εάν προνοείται διαφορετικά από τους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) μπορούν, ανεξάρτητα αν η Εταιρεία βρίσκεται σε διάλυση ή όχι, να τροποποιηθούν με τη γραπτή συναίνεση των τριών τετάρτων των εκδεδομένων μετοχών της εν λόγω τάξεως ή με έκτακτη απόφαση, που θα ληφθεί σε ξεχωριστή γενική συνέλευση αυτής της τάξεως.

Σε κάθε τέτοια ξεχωριστή γενική συνέλευση θα εφαρμοσθούν οι αναφερόμενες στις γενικές συνελεύσεις πρόνοιες των παρόντων Διατάξεων, νοούμενου ότι την απαιτούμενη απαρτία αποτελούν δύο τουλάχιστον πρόσωπα, που κατέχουν ή αντιπροσωπεύουν με πληρεξούσιο (proxy) το ένα τρίτο των εκδιδομένων μετοχών της τάξεως αυτής και επιπλέον, ότι οποιοσδήποτε κάτοχος μετοχών της τάξεως αυτής, παριστάμενος αυτοπροσώπως ή με πληρεξούσιο, μπορεί να ψηφίσει με τη διεξαγωγή ψηφοφορίας.

10. Τα δικαιώματα που παραχωρούνται στους κατόχους μετοχών οποιασδήποτε τάξεως, και που έχουν εκδοθεί με δικαίωμα προτιμήσεως ή άλλα σχετικά, δεν θα λογίζονται εκτός εάν διαφορετικά ρητά προνοείται από τους όρους εκδόσεως των μετοχών αυτής της τάξεως, ότι τροποποιήθηκαν από τη δημιουργία (creation) ή έκδοση περαιτέρω μετοχών που κατατάσσονται pari passu προς αυτές.
11. Η Εταιρεία μπορεί να ενασκήσει δυνάμει του άρθρου 52 του Νόμου τις παρεχόμενες σ' αυτήν εξουσίες για καταβολή προμήθειας, νοούμενου ότι το ποσοστό ή το ποσό της προμήθειας που καταβλήθηκε ή συμφωνήθηκε θα αποκαλυφθεί σύμφωνα με τον τρόπο που προβλέπεται στις διατάξεις του προαναφερθέντος άρθρου, και το ποσοστό της προμήθειας δεν θα υπερβεί το δέκα επί τοις εκατό της τιμής, στην οποία εκδίδονται οι μετοχές αναφορικά προς εκείνους που αυτό καταβάλλεται, ή ποσό ίσο προς δέκα επί τοις εκατό αυτής της τιμής (ανάλογα με την περίπτωση). Αυτή η

προμήθεια μπορεί να καταβληθεί είτε με πληρωμή τοις μετρητοίς είτε με παραχώρηση πλήρως ή μερικώς αποπληρωμένων μετοχών είτε εν μέρει κατά τον ένα και εν μέρει κατά τον άλλο τρόπο. Η Εταιρεία μπορεί επίσης, με την ευκαιρία της έκδοσης οποιωνδήποτε μετοχών να καταβάλλει τα νόμιμα μεσιτικά.

12. Εκτός από τις περιπτώσεις, στις οποίες προβλέπεται στον Νόμο, κανένα πρόσωπο δεν θα αναγνωριστεί από την Εταιρεία ότι κατέχει οποιεσδήποτε μετοχές δυνάμει οποιουδήποτε καταπίστευμα (trust) και η Εταιρεία καθόλου δε δεσμεύεται ούτε με οποιονδήποτε τρόπο υποχρεώνεται να αναγνωρίσει (και εάν ακόμα ειδοποιηθεί γι' αυτό) οποιοδήποτε συμφέρον που απορρέει από το φυσικό δίκαιο (equitable) υπό αίρεση, μελλοντικό ή μερικό τέτοιο για οποιανδήποτε μετοχή ή οποιοδήποτε συμφέρον πάνω σε κλασματικό μέρος μετοχής ή, εκτός από τις περιπτώσεις που προνοείται διαφορετικά στις παρούσες Διατάξεις ή σε κάποιο νόμο, οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα αναφορικά προς οποιανδήποτε μετοχή, εκτός από το απόλυτο δικαίωμα του εγγεγραμμένου κατόχου πάνω στο ακέραιο της.
13. Κάθε πρόσωπο, του οποίου το όνομα θα καταχωριθεί στο Μητρώο των Μελών, έχει το δικαίωμα εντός δύο μηνών από την παραχώρηση των μετοχών ή της καταθέσεως του εγγράφου της μεταβίβασης των μετοχών (ή εντός άλλης τέτοιας προθεσμίας, όπως κάθε φορά θα καθοριστεί στους όρους εκδόσεως), να πάρει δωρεάν ένα πιστοποιητικό για όλες γενικά της μετοχές του ή περισσότερα από ένα πιστοποιητικά, ένα για μία ή περισσότερες από τις μετοχές του, με την καταβολή 25 σεντ, για κάθε πιστοποιητικό, το οποίο θα εκδοθεί μετά το πρώτο πιστοποιητικό ή με την καταβολή τέτοιου μικρότερου ποσού, όπως θα καθόριζε κάθε φορά το Διοικητικό Συμβούλιο. Κάθε πιστοποιητικό πρέπει να φέρει τη σφραγίδα της Εταιρείας και να καθορίζει τις μετοχές, τις οποίες αυτό αφορά, καθώς και το ποσό που καταβλήθηκε γι' αυτές τις μετοχές. Νοείται ότι, όσον αφορά σε μετοχήν ή μετοχές, που κατέχονται από κοινού από περισσότερα από ένα πρόσωπο, η Εταιρεία δεν είναι υποχρεωμένη να εκδόσει περισσότερα από ένα πιστοποιητικά και η παράδοση του πιστοποιητικού για κάποια μετοχή σε ένα από αυτά τα πρόσωπα θεωρείται ως παράδοση που έγινε σε όλους τους κατόχους της.
14. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες θα αλλοιωθεί πιστοποιητικό μετοχής ή χαθεί ή καταστραφεί, αυτό μπορεί να ανανεωθεί με την καταβολή δικαιώματος από 25 σεντ ή από τέτοιο μικρότερο ποσό και με τέτοιους τυχόν όρους, ως προς τα αποδεικτικά στοιχεία που θα προσαχθούν, την εγγύηση που θα προσαχθεί (indemnity) και την πληρωμή πραγματικών εξόδων της Εταιρείας, για τη διερεύνηση των αποδεικτικών στοιχείων που προσκομίστηκαν, όπως θα καθόριζε κατά την κρίση του κάθε φορά το Διοικητικό Συμβούλιο.
15. Η Εταιρεία δεν πρέπει να παρέχει άμεσα ή έμμεσα, είτε υπό μορφή δανείου, εγγυήσεως, παροχής ασφάλειας είτε με άλλο τρόπο, οποιανδήποτε οικονομική αρωγή, με σκοπό ή σε σχέση με την αγορά οποιωνδήποτε μετοχών από οποιοδήποτε πρόσωπο που έγινε ή θα γίνει ή εγγραφή για μετοχές της Εταιρείας ή της μητρικής εταιρείας (holding company). Η Εταιρεία δεν πρέπει να χορηγεί δάνειο για οποιονδήποτε ανεξαιρέτως σκοπό ως παροχή ασφάλειας των μετοχών της ή των μετοχών της μητρικής εταιρείας. Όμως τίποτε από τα περιλαμβανόμενα στην

παρούσα Διάταξη δεν απαγορεύει τις συναλλαγές που αναφέρονται στο άρθρο 53 (1) του Νόμου.

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΙΣΧΕΣΕΩΣ (LIEN)

16. Η Εταιρεία έχει πρώτο και υπέρτατο δικαίωμα επισχέσεως πάνω σε κάθε μετοχή για κάθε ποσό χρημάτων (που πρέπει να πληρωθεί αμέσως ή όχι), για το οποίο έγινε κλήση ή το οποίο πρέπει να πληρωθεί σε καθορισμένο χρόνο όσον αφορά αυτή τη μετοχή. Επιπλέον η Εταιρεία έχει πρώτο και υπέρτατο δικαίωμα επισχέσεως πάνω σε όλες γενικά τις μετοχές οι οποίες είναι εγγεγραμμένες επ' ονόματι ενός μόνο προσώπου, για κάθε ποσό χρημάτων, που πρέπει να πληρωθεί αμέσως από αυτόν ή την περιουσία του στην Εταιρεία. Το Διοικητικό Συμβούλιο όμως μπορεί οποτεδήποτε να εξαιρέσει εν όλω ή εν μέρει οποιαδήποτε μετοχή από τις πρόνοιες της παρούσας Διάταξης.. Το δικαίωμα επισχέσεως που τυχόν έχει η Εταιρεία σε κάποια μετοχή εκτείνεται σε όλα γενικά τα πληρωτέα μερίσματά της.
17. Η Εταιρεία μπορεί να πωλεί σύμφωνα με τον τρόπο που καθορίζεται κάθε φορά κατά την κρίση που από το Διοικητικό Συμβούλιο, οποιεσδήποτε μετοχές στις οποίες η Εταιρεία έχει δικαίωμα επισχέσεως. Δεν θα γίνει όμως καμιά πώληση, εκτός εάν κάποιο μέρος του ποσού, σχετικά με το υφιστάμενο δικαίωμα επισχέσεως, πρέπει να πληρωθεί αμέσως, και σ' αυτή την περίπτωση μόνον μετά την παρέλευση δεκατεσσάρων ημερών, αφότου η χραπτή ειδοποίηση, με την οποία απαιτείται πληρωμή του μέρους που έχει λεχθεί. Θα παρασχεθεί προς τον εκάστοτε εγγεγραμμένο κάτοχο των μετοχών η προς αυτόν που τις δικαιούται εξαιτίας θανάτου ή πτώχευσης του κατόχου.
18. Με σκοπό να επιτευχθεί οποιαδήποτε τέτοια πώληση, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εξουσιοδοτήσει κάποιο πρόσωπο να προβεί στη μεταβίβαση των μετοχών, που πουλήθηκαν, στον αγοραστή τους. Ο αγοραστής θα εγγραφεί ως κάτοχος των μετοχών που διαλαμβάνονται σ' αυτή τη μεταβίβαση μετοχών, δεν έχει όμως καμιάν υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τη χρήση του τιμήματος της αγοράς που κατέβαλε, και ο τίτλος του πάνω στις μετοχές δεν επηρεάζεται καθόλου από το παράτυπο ή την ακυρότητα της διαδικασίας που τηρήθηκε κατά την πώληση.
19. Το προϊόν της πωλήσεως καταβάλλεται στην Εταιρεία και διατίθεται για πληρωμή του μέρους του ποσού, που πρέπει να πληρωθεί αμέσως, αναφορικά προς το δικαίωμα επισχέσεως που υφίσταται, ενώ το τυχόν υπόλοιπο θα καταβληθεί (με την επιφύλαξη ότι η Εταιρεία έχει παρόμοιο δικαίωμα επισχέσεως για τα ποσά που δεν πρέπει να πληρωθούν αμέσως, όπως είχε πριν από την πώληση δικαίωμα στις μετοχές). στο πρόσωπο που δικαιούται τις μετοχές κατά την ημερομηνία της πώλησης.

ΚΛΗΣΗ ΓΙΑ ΠΛΗΡΩΜΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

20. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να καλεί κάθε φορά τα μέλη να προβούν σε πληρωμές αναφορικά με οποιαδήποτε χρηματικά ποσά που δεν καταβλήθηκαν ακόμα για τις μετοχές τους (είτε έναντι της ονομαστικής αξίας των μετοχών είτε της αξίας τους πάνω από το άρτιο(premium)). τα οποία σύμφωνα με τους όρους παραχώρησης

αυτών των μετοχών όπως έχει λεχθεί, δεν πληρώθηκαν σε ορισμένη ημερομηνία, και κάθε μέλος (με τον όρο ότι θα λάβει προειδοποίηση δεκατεσσάρων τουλάχιστον ημερών, που καθορίζει το χρόνο ή χρόνους και τον τόπο πληρωμής) θα καταβάλει στην Εταιρεία, στον καθορισμένο έτσι χρόνο ή χρόνους και τόπο, το ποσό το οποίο κλήθηκε να καταβάλει για τις μετοχές του. Η κλήση μπορεί να ανακληθεί ή να αναβληθεί όπως θα αποφάσιζε το Διοικητικό Συμβούλιο.

21. Η κλήση θεωρείται ότι έγινε κατά το χρόνο της λήψης από το Διοικητικό Συμβούλιο της απόφασης που εξουσιοδοτεί την κλήση, είναι όμως δυνατό να οριστεί η πληρωμή με δόσεις του ποσού που αφορά η κλήση.
22. Περισσότεροι κάτοχοι μιας μετοχής ευθύνονται αλληλέγγυα και μεμονωμένα για την πληρωμή κάθε ποσού, το οποίο αυτοί θα κληθούν να καταβάλουν αναφορικά με αυτήν.
23. Εάν ποσό, το οποίο αφορά η κλήση που έγινε, δεν πληρωθεί πριν ή κατά την καθορισμένη μέρα για την πληρωμή του, το πρόσωπο, που οφείλει αυτό το ποσό θα καταβάλει γι' αυτό τόκο από την καθορισμένη μέρα μέχρι του χρόνου κατά το οποίο ενεργείται η πληρωμή, ενώ το επιτόκιο καθορίζεται κάθε φορά από το Διοικητικό Συμβούλιο, σε καμιά όμως περίπτωση δεν υπερβαίνει τα οκτώ επί τοις εκατώ επισίως το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί παρά τάντα να εγκαταλείψει, εν όλω ή εν μέρει, την απαίτησή του για καταβολή τέτοιου τόκου.
24. Κάθε ποσό, το οποίο σύμφωνα με τους όρους εκδόσεως κάποιας μετοχής, πρέπει να πληρωθεί κατά την παραχώρηση (allotment) της μετοχής ή σε κάποια καθορισμένη ημερομηνία, είτε έναντι της ονομαστικής αξίας της μετοχής ή της αξίας της πάνω από το άρτιο (premium) για τους σκοπούς των παρόντων Διατάξεων θεωρείται ως ποσό, για το οποίο έγινε κλήση όπως πρέπει και έπρεπε να πληρωθεί κατά την καθορισμένη ημερομηνία σύμφωνα με τους όρους εκδόσεως της μετοχής, και εφόσον δεν έγινε η πληρωμή, όλες γενικά οι σχετικές διατάξεις των παρόντων Διατάξεων, που αφορούν στην πληρωμή τόκου και εξόδων, κατάσχεση ή διαφορετικά θα εφαρμόζονται ως εάν το ποσό αυτό έπρεπε να πληρωθεί σύμφωνα με κλήση που έγινε και γνωστοποιήθηκε όπως έπρεπε. Το Διοικητικό Συμβούλιο, μπορεί, κατά την έκδοση μετοχών να κάνει διάκριση μεταξύ των κατόχων ως προς το ποσό, το οποίο κάθε φορά θα καλούνται να καταβάλουν, καθώς και ως προς το χρόνο διενέργειας αυτών των πληρωμών.
25. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί κατά την κρίση του να αποδεχθεί πληρωμή από οποιοδήποτε μέλος, που επιθυμεί να προκαταλάβει όλα ή μέρος από τα χρηματικά ποσά που δεν καταβλήθηκαν για τις μετοχές που κατέχει, τα οποία δεν κλήθηκε ακόμη από την Εταιρεία να καταβάλει για όλο ή για μέρος από το ποσό που προκαταβάλλεται έτσι είναι δυνατό (μέχρις ότου αυτό, θα έπρεπε να πληρωθεί εάν δεν γινόταν αυτή η προκαταβολή) το Διοικητικό Συμβούλιο να καταβάλλει τόκο, χωρίς το επιτόκιο να υπερβαίνει (εκτός εάν η Εταιρεία σε γενική συνέλευση καθορίσει διαφορετικά) τα πέντε επί τοις εκατώ επισίως κατόπιν συμφωνίας κάθε φορά μεταξύ του Διοικητικού Συμβουλίου και του μέλους που δίνει την προκαταβολή.

ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

26. Το έγγραφο της μεταβίβασης οποιασδήποτε μετοχής εκτελείται από ή εκ μέρους του εκχωρητή και του εκδοχέα, ο δε εκχωρητής. Θεωρείται ότι παραμένει κάτοχος της μετοχής, μέχρις ότου το όνομα του εκδοχέα καταχωρηθεί στο Μητρώο των Μελών, αναφορικά με αυτήν τη μετοχή.
27. Με την επιφύλαξη των περιορισμών των παρόντων Διατάξεων, που πρέπει κάθε φορά να εφαρμόζονται, τα μέλη μπορούν να μεταβιβάζουν όλες ή μερικές από τις μετοχές τους, με έγγραφο συνήθους ή κοινού τύπου ή οποιουδήποτε άλλου τύπου που εγκρίνεται κάθε φορά από το Διοικητικό Συμβούλιο.
28. Εξαιρουμένων των Διατάξεων απ' όπου προκύπτει διαφορετική ερμηνεία, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί να εγγράψει τη μεταβίβαση μετοχής επ' ονόματι προσώπου, το οποίο δε θα τύγχανε της έγκρισής του, όμως μπορεί επίσης να αρνηθεί να εγγράψει τη μεταβίβαση μετοχής στην οποία η Εταιρεία έχει δικαίωμα επισχέσεως.
29. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να αρνηθεί να αναγνωρίσει οποιοδήποτε έγγραφο μεταβιβάσεως, εκτός εάν:
 - (α) καταβληθεί στην Εταιρεία τέλος 25 σεντ ή ποσό μικρότερο όπως θα καθόριζε κάθε φορά το Διοικητικό Συμβούλιο.
 - (β) το έγγραφο της μεταβίβασης συνοδεύεται από το πιστοποιητικό των μετοχών στις οποίες αναφέρεται, και άλλων τέτοιων αποδεικτικών στοιχείων, όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εύλογα θα απαιτούσε, για να καταδειχθεί το δικαίωμα του εκχωρητή για διενέργεια της μεταβίβασης και
 - (γ) το έγγραφο μεταβίβασης αφορά μία μόνο τάξη μετοχών.
30. Σε περίπτωση που το Διοικητικό Συμβούλιο θα αρνείται την εγγραφή οποιασδήποτε μεταβίβασης, οφείλει, εντός δύο μηνών, αφότου κατατέθηκε το έγγραφο μεταβίβασης από την Εταιρεία, να κοινοποιήσει στον εκδοχέα την απόφασή του γι' αυτό.
31. Η εγγραφή μεταβίβασης μπορεί να αναστέλλεται, για τόσο χρόνο και για τόσες χρονικές περιόδους, που το Διοικητικό Συμβούλιο θα καθόριζε, νοούμενου εν πάσῃ περιπτώσει ότι η εγγραφή αυτή δεν θα ανασταλεί για περίοδο που να υπερβαίνει τις τριάντα μέρες σε οποιοδήποτε έτος.
32. Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να επιβάλει τέλος που δεν υπερβαίνει τα 25 σεντ για την εγγραφή κάθε επικύρωσης διαθήκης, εγγράφου διορισμού διαχειριστή, πιστοποιητικού θανάτου ή γάμου, πληρεξούσιου ή άλλου εγγράφου.
33. Οι Διατάξεις 26 και 27 πρέπει να διαβάζονται σύμφωνα με τις πρόνοιες της Διάταξης 34.

- 34.1 Για τους σκοπούς της παρούσας Διάταξης 34, όσες φορές κάποιο πρόσωπο έχει απόλυτο δικαίωμα για να εγγραφεί ως κάτοχος οποιασδήποτε μετοχής, αυτό το πρόσωπο και όχι ο εγγεγραμμένος κάτοχος αυτής της μετοχής θεωρείται μέλος της Εταιρείας αναφορικά με αυτή τη μετοχή.
- 34.2 Καμιά μετοχή της Εταιρείας δεν θα μεταβιβαστεί, εκτός όπως επιτρέπεται από και βρίσκεται σε αναλογία με τις παρούσες Διατάξεις και σε συμμόρφωση με όποια Σχετική Συμφωνία.
- 34.3 Οποιαδήποτε προσπάθεια μεταφοράς μετοχών (συμπεριλαμβανομένου, για αποφυγή αμφιβολιών, και οποιασδήποτε μεταβίβασης λόγω κληρονομικής διαδοχής) διαφορετικής των όσων προνοούν οι Διατάξεις αυτές και σε συμμόρφωση με οποιαδήποτε Σχετική Συμφωνία θα ακυρώνονται (εξαιρουμένης της μεταβίβασης μετοχών που αναφέρεται στη δεύτερη πρόταση αυτής της Διάταξης 34.3), οι μετοχές που περιλαμβάνονται σε όποια μεταβίβαση που έγινε κατά παράβαση των παρόντων Διατάξεων και οποιασδήποτε Σχετικής Συμφωνίας δεν θα φέρουν οποιαδήποτε δικαιώματα εκτός και έως ότου, σε κάθε περίπτωση, η παράβαση διωρθωθεί, και η εταιρεία θα αρνηθεί την αναγνώριση τέτοιας μεταβίβασης και δεν θα καταχωρείται στα αρχεία της οποιαδήποτε αλλαγή στην ιδιοκτησία των μετοχών η οποία έγινε κατόπιν τέτοιας μεταβίβασης. Εκτός εάν τέτοια μεταβίβαση μετοχών εγκριθεί ομόφωνα από τα μέλη, μέχρι την ημερομηνία που το ψήφισμα νιοθετεί αυτές τις Διατάξεις, καμία από τις μετοχές που κρατούνται από κάποιο μέλος δεν μπορεί να μεταβιβαστεί σε οποιοδήποτε πρόσωπο ή με οποιοδήποτε τρόπο να διατεθεί ή να επιβαρυνθεί, εκτός εάν το μέλος που μεταβιβάζει τις μετοχές του μεταφέρει και όλο το νομικό και οικονομικό συμφέρον αυτών και (i) μεταφέρει όλες και όχι λιγότερο από όλες τις Μετοχές Α Τάξης και Μετοχές Β Τάξης τις οποίες κατέχει αυτό το μέλος σε ένα πρόσωπο (φυσικό ή νομικό, ιδρυμένο ή όχι) ή (ii) μεταφέρει μέρος των μετοχών του με την προηγούμενη έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σε ένα Πρόσωπο (Πρόσωπο εδώ κάλείται ο «Δικαιοδόχος»).
- 34.4 Κάθε πρόσωπο που μεταβιβάζει τις μετοχές του (i) θα πράξει όλες τις απαραίτητες ενέργειες, θα εκτελέσει και θα παραδώσει όλα τα έγγραφα (συμπεριλαμβανομένων προτάσεων του συμβουλίου) όπως μπορεί να θεωρηθεί αναγκαίο ή λογικά απαιτούμενο από την εταιρεία για την ολοκλήρωση της μεταβίβασης αυτών των μετοχών, (ii) θα καταβάλλει στην εταιρεία αντιμισθία ύψους (7) επτά τοις εκατό της αγοραίας αξίας των μετοχών πληρωτέων από τον Εκδοχέα (αυτή η αντιμισθία δεν εφαρμόζεται σε μεταβιβάσεις μετοχών στην εταιρεία ή σε οποιοδήποτε από τα μέλη) και (iii) θα πληρώσει στην εταιρεία οποιαδήποτε έξοδα με τα οποία επιβαρύνθηκε κατά λογικό τρόπο η εταιρεία σε σχέση με αυτή την μεταβίβαση (συμπεριλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, λογικών δικηγορικών εξόδων).
- 34.5 Κανένα μέλος δεν μπορεί να προβαίνει σε οποιαδήποτε από τις πιο κάτω ενέργειες, χωρίς την γραπτή συγκατάθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (τέτοια συγκατάθεση δεν θα πρέπει να γίνει παράλογα αντικείμενο αρνήσεως):
- ενεχυρίαση, υποθήκευση, επιβάρυνση, ενυποθήκευση ή παρεμπόδιση οποιωνδήποτε από τις μετοχές του,

- (β) παραχώρηση δικαιώματος επιλογής επί ή οποιουδήποτε συμφέροντος σε οποιανδήποτε από τις μετοχές, ή
- (γ) παραχώρηση εξουσίας αντιπροσώπευσης σε σχέση με τις μετοχές του η οποία έρχεται σε αντίθεση με τις παρούσες Διατάξεις ή η σύναψη οποιασδήποτε συμφωνίας σε συνάρτηση με τις ψήφους οι οποίες είναι προσαρτημένες στις μετοχές του.

34.6 Σύμφωνα με τις άλλες πρόνοιες των παρόντων Διατάξεων οποιονδήποτε μέλος το οποίο προτίθεται να προβεί σε μεταβίβαση (ο «Εκχωρητής») δύναται να μεταβιβάσει τις μετοχές του και μόνο σε συμμόρφωση με τα ακόλουθα:

34.6.1 Ο Εκχωρητής θα στείλει ειδοποίηση στο Διοικητικό Συμβούλιο (μέσω του Γραμματέα) περιγράφοντας την προτεινόμενη συναλλαγή και τους όρους της, συμπεριλαμβανομένου του ποσού του ανταλλάγματος που εφελεται στον Εκχωρητή για τις μετοχές, το οποίο θα πρέπει να είναι πληρωτέο σε μετρητά, και την ταυτότητα, το όνομα, την διεύθυνση του Εκδοχέα, μαζί με όλες τις άλλες σχετικές πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων οικονομικών πληροφοριών, που αφορούν τον Εκδοχέα (η «Δήλωση Εκχώρησης»). Η Δήλωση Εκχώρησης θα συνοδεύεται από ένα αντίγραφο πιστοποιητικού καλής πίστης του τρίτου προσώπου της προσφοράς ή του συμβολαίου που υπογράφηκε από τον Εκδοχέα. Εάν το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει τον Εκδοχέα, ο Εκχωρητής δικαιούται να προχωρήσει με την πώληση των μετοχών του σύμφωνα με την Διάταξη 34.6.2. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει το δικαίωμα να αρνηθεί την έγκριση ενός Εκδοχέα εάν το Συμβούλιο έχει ήδη αρνηθεί την έγκριση (ή δεν ενέκρινε) δυο άλλων Εκδοχέων οι οποίοι είχαν ανακοινωθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο από τον σχετικό Εκχωρητή.

34.6.2 Μόνο σε συμφωνία με τη Διάταξη 34.6.1:

(i) Ο Εκχωρητής θα παραδώσει την Ειδοποίηση Εκχώρησης η οποία παραδόθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τη Διάταξη 34.6.1 μαζί με ένα αντίγραφο καλής πίστεως της προσφοράς του τρίτου προσώπου ή του συμβολαίου που υπόγραψε ο Εκδοχέας) σε κάθε μέλος, και τέτοια ειδοποίηση θα αποτελεί προσφορά για πώληση των μετοχών σύμφωνα με τους όρους της Διάταξης 34 στην εταιρεία και σε άλλα μέλη, με τους ίδιους όρους και προϋποθέσεις όπως εκείνοι που προνοούνται στην Δήλωση Εκχώρησης.

(ii) Η εταιρεία θα έχει δεκαπέντε ημερολογιακές μέρες από την ημερομηνία παράδοσης της Δήλωσης Εκχώρησης για να ασκήσει τα πιο κάτω δικαιώματά της:

(1) να αποδεχτεί, σύμφωνα με τους όρους της Διάταξης 34 και στο μέτρο που επιτρέπεται από τον εφαρμοστέο δίκαιο, την προσφορά η οποία διατυπώνεται στην Δήλωση Εκχώρησης με την παράδοση στον Εκχωρητή και στα άλλα μέλη μιας δήλωσης αποδοχής («Δήλωση Αποδοχής»); ή

(2) να καθορίσει οποιοδήποτε άλλο τρίτο πρόσωπο (ο «Καθορισμένος Αγοραστής») να γίνει καινούργιο μέλος της εταιρείας. Τέτοιος καθορισμός θα θεωρείται ότι έλαβε χώρα με την παράδοση στον Εκχωρητή και σε άλλα

μέλη δήλωσης , όπου καθορίζεται το όνομα και άλλες λεπτομέρειες του Καθορισμένου Αγοραστή και μιας Δήλωσης Αποδοχής εκτελεσμένη από τον Καθορισμένο Αγοραστή.

(iii) Εάν η εταιρεία δεν έχει ασκήσει τα πιο κάτω δικαιώματα της για να αποδεχθεί την Δήλωση Εκχώρησης ή για να καθορίσει τον Καθορισμένο Αγοραστή μέσα στην χρονική περίοδο που καθορίζεται στην υποπαράγραφο (ii) πιο πάνω ή η εταιρεία παραιτήθηκε γραπτώς όλων αυτών των δικαιωμάτων της, τα μέλη(εκτός από τον Εκχωρητή) θα έχουν δεκαπέντε ημερολογιακές ημέρες από το τέλος της περιόδου η οποία καθορίζεται στην υποπαράγραφο (ii) (ή από τη μέρα της παραίτησης από την εταιρεία των δικαιωμάτων της να αποδεχτεί την Δήλωση Εκχώρησης) να ασκήσουν τα πιο κάτω δικαιώματά τους να αποδεχθούν, σύμφωνα με τους όρους αυτής της Διάταξης 34, την προσφορά η οποία διατυπώθηκε στην Δήλωση Εκχώρησης με την παράδοση στον Εκχωρητή και στην εταιρεία την Δήλωση Αποδοχής.

(iv) Η εταιρεία, ο Καθορισμένος Αγοραστής ή το μέλος που παρέδωσε μια Δήλωση Αποδοχής θα αγοράσει τις μετοχές οι οποίες καθορίζονται στην σχετική Δήλωση Εκχώρησης. Εάν περισσότερα από ένα μέλη στελούν Δήλωση Αποδοχής, τότε ο Εκχωρητής έχει απόλυτη διακριτική ευχέρεια είτε να μεταβιβάσει τις μετοχές του σε οποιοδήποτε από αυτά τα μέλη ή να πωλήσει τις μετοχές του σε οποιανδήποτε τιμή που συμφωνήθηκε με οποιοδήποτε από αυτά τα μέλη και αυτή η τιμή μπορεί να είναι υψηλότερη από την τιμή που διατυπώθηκε στην Δήλωση Αποδοχής.

(v) Εκτός εάν συμφωνήθηκε γραπτώς διαφορετικά μεταξύ του Εκχωρητή και του Προσώπου το οποίο έστειλε την Δήλωση Αποδοχής ή του Καθορισμένου Αγοραστή, οποιαδήποτε συναλλαγή αγοράς υπό αυτή τη Διάταξη 34.6 θα πρέπει να ολοκληρωθεί και η αγοραία αξία θα πρέπει να καταβληθεί μέσα σε περίοδο τριάντα ημερολογιακών ημερών μετά από την παραλαβή της σχετικής Δήλωσης Αποδοχής.

34.6.3 Στην περίπτωση όπου κανένας από την εταιρεία, ο Καθορισμένος Αγοραστής, ή τα μέλη, αποφασίσουν να αγοράσουν τις μετοχές οι οποίες προσφέρθηκαν για αγορά από τον Εκχωρητή, τότε ο Εκχωρητής θα έχει το δικαίωμα κατά την επιλογή του:

- (i) να συνεχίσει με την πώληση όλων των μετοχών της εταιρείας στον Εκδοχέα ο οποίος κατονομάζεται στην Δήλωση Εκχώρησεως, αλλά μόνο σε αυστηρή συμφωνία με τους όρους οι οποίοι τίθενται στην Δήλωση Αποδοχής, ή
- (ii) να ακυρώσει όλες τις προσφορές στην εταιρεία, σε άλλα μέλη και στον Εκδοχέα και να συνεχίσει να κατέχει τις μετοχές οι οποίες αναφέρονται στην Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους αυτών των Διατάξεων.

34.6.4 Η ολοκλήρωση όλων των εκχωρήσεων των μετοχών σύμφωνα με τη Διάταξη 34.6 θα λάβει χώρα τριανταπέντε ημερολογιακές ημέρες μετά από την παράδοση της Δήλωσης Αποδοχής η οποία αναφέρεται στη Διάταξη 34.6.2. Εάν η εκχώρηση δεν έχει ολοκληρωθεί μέσα τριανταπέντε ημερολογιακές ημέρες μετά από την ημερομηνία κατά την οποία ο Εκχωρητής διατηρεί το δικαίωμα να ενεργήσει κατ' επιλογή του, όπως καθορίζεται στη Διάταξη 34.6.2, τότε οι περιορισμοί στην εκχώρηση των μετοχών από τα μέλη, οι οποίοι περιέχονται στις Διατάξεις 34.6.1 και 34.6.2 θα επαναφερθούν.

- 34.6.5 Τα δικαιώματα οποιουδήποτε Εκχωρητή στα επόμενα, συμπεριλαμβανομένου, χωρίς περιορισμό, του δικαιώματος να ψηφίσει την εκχώρηση των μετοχών του όπως προνοείται δια του παρόντος. Θα παραμείνουν σε πλήρη ισχύ (και ο Εκχωρητής μπορεί να μην αποξενωθεί ή να επιβαρυνθεί με τέτοια δικαιώματα) μέχρι που ο τίτλος των μετοχών σε τέτοια εκχώρηση έχει πλήρως παραχωρηθεί στον σκοπούμενο Εκδοχέα.
- 34.7.1 Κάθε ένα ή περισσότερα από τα γεγονότα ή από τις περιστάσεις οι οποίες αναφέρονται κατωτέρω θα θεωρούνται ότι είναι προσφορά για πώληση όλων των μετοχών οι οποίες ανήκουν σε οποιοδήποτε μέλος σύμφωνα με τις πρόνοιες της Διάταξης 34.6 πιο πάνω:
- (i) η κατάθεση από οποιοδήποτε τρίτο πρόσωπο με καλή θέληση αίτησης, η οποία αιτείται (1) πτώχευση ή άλλη θεραπεία όσον αφορά ένα μέλος ή τα χρέη του, ή ενός οιυσιαστικού μέρους των περιουσιακών της στοιχείων, σύμφωνα με οποιαδήποτε εφαρμόσιμη νομοθεσία πτώχευσης, εκκαθάρισης, αναγκαστικής διαχείρισης ή άλλη σχετική ισχύουσα στο παρόν ή στο μέλλον, ή (2) ο διορισμός αποδέκτη, διαχειριστή, επιστάτη, μεσεγγυητή, επιτρόπου, ή παρεμφερή αξιωματούχου για μέρος ή σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων του, δεδομένου ότι τέτοια αίτηση δεν απορρίπτεται μέσα σε εκατό ογδόντα ημερολογιακές ημέρες μετά από την κατάθεσή της,
 - (ii) η έναρξη κατόπιν αίτησης μέλους οποιασδήποτε διαδικασίας ή κατάθεση οποιασδήποτε αίτησης η οποία αιτείται (1) πτώχευση ή άλλη θεραπεία σύμφωνα με οποιαδήποτε εφαρμόσιμη νομοθεσία πτώχευσης, εκκαθάρισης, αναγκαστικής διαχείρισης ή άλλη σχετική ισχύουσα στο παρόν ή στο μέλλον, (2) συγκατάθεση από ένα μέλος της κατάθεσης, ή αποτυχημένη έγερση ενδίκου μέσου με κατάλληλο τρόπο και μέσα σε χρονικά πλαίσια, οποιασδήποτε αίτησης η οποία περιγράφεται στη Διάταξη 34.7.1(i), (3) αίτηση μέλους για, ή συναίνεσή του στον διορισμό αποδέκτη, διαχειριστή, επιστάτη, μεσεγγυητή, επιτρόπου ή παρεμφερή αξιωματούχου για μέρος ή σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων του, (4) γενική εκχώρηση από μέλος προς ωφέλεια των πιστωτών του ή (5) λήψη οποιασδήποτε ενέργειας με σκοπό την πραγματοποίηση οποιουδήποτε από τα προηγούμενα.
 - (iii) η νιοθέτηση ψηφίσματος μελών με την απαιτούμενη πλειοψηφία σύμφωνα με την Σχετική Συμφωνία για την αναγκαστική εκχώρηση των μετοχών οι οποίες βρίσκονται στην κατοχή ενός μέλους όταν αυτό το μέλος έχει παραβιάσει τους όρους της Σχετικής Συμφωνίας ή έχει διαπράξει οποιαδήποτε άλλη παραβίαση οποιασδήποτε άλλης συμφωνίας, εγγράφου ή απόφασης, η οποία αναφέρεται στη Σχετική Συμφωνία, συνεπεία των οποίων τα μέλη έχουν δικαίωμα να νιοθετήσουν τέτοιο ψήφισμα για την αναγκαστική εκχώρηση των μετοχών οι οποίες βρίσκονται στην κατοχή ενός μέλους, ή
 - (iv) οποιοδήποτε άλλο γεγονός το οποίο, ενάντια ή παρά τις σχετικές απαγορεύσεις οι οποίες συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, θα έχει ως αποτέλεσμα την πώληση, την παραχώρηση, την ενεχυρίαση, την υποθήκευση, την εκχώρηση ως εγγύησης, την επιβάρυνση, την απονομή ή άλλη εκχώρηση τέτοιων μετοχών ή οποιωνδήποτε δικαιωμάτων ή συμφέρον σ' αυτές, είτε με αντιμισθία είτε αμισθί, και είτε εκούσια είτε αναγκαστικά είτε δυνάμει κάποιου νόμου, σε οποιοδήποτε πρόσωπο διαμέσου

της διαδικασίας της εκχώρησης, η οποία δεν εγκρίνεται στο παρόν έγγραφο.
Καμία από τις πρόνοιες της Διάταξης 34.7.1 θα δώσει το δικαίωμα σε οποιοδήποτε μέλος να πραγματοποιήσει οποιαδήποτε εκχώρηση εκτός αν τέτοια εκχώρηση είναι ρητά εξουσιοδοτημένη από το Διοικητικό Συμβούλιο.

34.7.2 Η αγοραία τιμή των μετοχών οι οποίες θα πωληθούν σύμφωνα με την Διάταξη 34.7.1 θα είναι ισότιμη με την δίκαια αγοραία αξία των μετοχών οι οποίες καθορίζονται από ένα Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα.

34.8.1 Στην περίπτωση όπου η εταιρεία τερματίσει οποιοδήποτε εκμίσθωση μεταξύ την ίδιας και μέλους («Υπάρχον Μέλος») όσον αφορά την ακίνητη περιουσία της εταιρείας υπό περιστάσεις που διευκρινίζονται ή μελετούνται κάτω από το πρίσμα της Σχετικής Συμφωνίας τότε η εταιρεία (στο μέτρο που επιτρέπεται από την εφαρμόσιμη νομοθεσία) στηριζόμενη στην απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου θα έχει δικαιώμα να πράξει τα ακόλουθα:

(α) απόκτηση όλων των μετοχών, των οποίων κάτοχος είναι ένα Υπάρχον Μέλος και το Υπάρχον Μέλος αναλαμβάνει να πωλήσει όλες τις μετοχές του στην εταιρεία (και να προβεί σε όλες αυτές τις ενέργειες και να υπογράψει όλα αυτά τα έγγραφα για τέτοια πώληση όπως ζητηθεί λογικά από την εταιρεία ή θεωρείται από την εφαρμόσιμη νομοθεσία) μέσα σε τριάντα ημερολογιακές ημέρες από την επίδοση της σχετικής αίτησης από την εταιρεία σε τιμή η οποία καθορίζεται σύμφωνα με την Διάταξη 34.8.2, ή

(β) δρώντας σαν αντιπρόσωπος του Υπάρχοντος Μέλουν, την πώληση των μετοχών, που κατέχονται από το Υπάρχον Μέλος σε οποιοδήποτε τρίτο πρόσωπο επιλεγεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και το μέλος αναλαμβάνει να πωλήσει τις μετοχές του σε τέτοιο τρίτο πρόσωπο (και να προβεί σε όλες αυτές τις ενέργειες και να υπογράψει όλα αυτά τα έγγραφα, συμπεριλαμβανομένου, μεταξύ άλλων, τις σχετικές εξουσιοδοτήσεις αντιπροσώπευσης, για τέτοια πώληση όπως ζητηθεί εντός λογικών πλαισίων από την εταιρεία ή όπως θεωρείται από την εφαρμόσιμη νομοθεσία) μέσα σε προθεσμία τριάντα ημερολογιακών ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης από την εταιρεία σε τιμή η οποία καθορίστηκε σύμφωνα με τη Διάταξη 34.8.2.

34.8.2 Η τιμή στην οποία θα πωληθούν οι μετοχές σύμφωνα με τη Διάταξη 34.8.1 θα είναι ίση με την δίκαιη αγοραία τιμή των μετοχών η οποία καθορίζεται από κάποιο Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα.

34.8.3 Η εταιρεία δικαιούται να κατακρατήσει από τα ποσά τα οποία καταβλήθηκαν για τις μετοχές τα οποία μεταφέρονται σύμφωνα με τη Διάταξη 34.8.1: (i) οποιαδήποτε έξοδα και δαπάνες τα οποία σχετίζονται με την αποτίμηση των μετοχών, και (ii) ποσό ίσο με τριάντα τοις εκατό τις τιμής των μετοχών η οποία καθορίζεται από έναν Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα εάν οι μετοχές εκχωρούνται σύμφωνα με τη Διάταξη 34.8.1 (β) σε οποιοδήποτε πρόσωπο το οποίο δεν είναι μέλος, ή επτά τοις εκατό της τιμής των μετοχών η οποία καθορίζεται από έναν Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα εάν οι μετοχές εκχωρούνται στην εταιρεία σύμφωνα με την Διάταξη 34.8.1(α) ή σε ένα μέλος σύμφωνα με το άρθρο 34.8.1 (β).

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΞΑΙΤΙΑΣ ΘΑΝΑΤΟΥ Ή ΠΤΩΧΕΥΣΕΩΣ

35. Σε περίπτωση θανάτου μέλους της Εταιρείας, ο επιζών ή οι επιζώντες εφόσον ο αποβιώσας ήταν κάτοχος μετοχών από κοινού με ένα ή περισσότερα πρόσωπα, και οι νόμιμοι προσωπικοί αντιπροσώποι του αποβιώσαντος, εφόσον αυτός ήταν ο μοναδικός κάτοχος, είναι τα μόνα πρόσωπα, τα οποία θα αναγνωριστούν από την Εταιρεία ότι έχουν δικαιώματα στο συμφέρον του στις μετοχές τίποτε όμως απ'όσα διαλαμβάνονται στον παρόντα κανονισμό δεν απαλλάσσει την περιουσία αποβιώσαντος προσώπου, από οποιεσδήποτε υποχρεώσεις του σε σχέση με μετοχή, που αυτός κατείχε από κοινού με άλλα πρόσωπα.
36. Σε περίπτωση θανάτου οποιουδήποτε μέλους, το οποίο είναι φυσικό πρόσωπο, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει απόλυτη ευχέρεια να εγκρίνει εντός έξι μηνών από την ημερομηνία αυτού του θανάτου, την εκχώρηση των μετοχών αυτού του μέλους στον κληρονόμο της ή του (ο «**Κληρονόμος**»). Δεν απαιτάται συγκατάθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, εάν αυτός ο Κληρονόμος είναι σύζυγος, υιός, θυγατέρα, μητέρα ή πατέρας αυτού του μέλους και εάν αυτός ο Κληρονόμος είναι ο μοναδικός κληρονόμος των μετοχών του σχετικού μέλους. Εάν το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ή δεν απορρίψει την εκχώρηση των μετοχών στον Κληρονόμο εντός της χρονικής περιόδου, που ορίζεται στην προηγούμενη πρόταση, ο Κληρονόμος δικαιούται να αποκτήσει τις σχετικές μετοχές νοούμενης της συμμόρφωσής τους με τις Διατάξεις 34.3 και 34.4 και τις άλλες προνοιες αυτού του Καταστατικού. Αν το Διοικητικό Συμβούλιο απορρίψει αυτήν την εκχώρηση των μετοχών, η Εταιρεία θα έχει το δικαίωμα αγοράς (στην έκταση που επιτρέπεται από τον εφαρμοστέο νόμο) των μετοχών από τον Κληρονόμο ή το δικαίωμα προσδιορισμού οποιουδήποτε άλλου τρίτου προσώπου, στο οποίο ο Κληρονόμος θα είναι υπόχρεος να πωλήσει όλες τις μετοχές του αποθανόντος μέλους ή οποία θα καθοριστεί από Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα, εντός τριών μηνών από την ημερομηνία κατά την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο απέρριψε αυτήν την εκχώρηση. Εάν ο κληρονόμος διαπράξει κάποια παράβαση στην πώληση των μετοχών, οποιοσδήποτε διευθυντής της εταιρείας διορίζεται αμετακλήτως και άνευ όρων πληρεξούσιος του κληρονόμου με το μοναδικό σκοπό την έκδοση ενός εγγράφου μεταβίβασης των μετοχών του αποθανόντος μέλους στην εταιρεία ή στο εν λόγω ορισθέν τρίτο πρόσωπο, ανάλογα με την περίπτωση, και να λάβει και να κατέχει τα αγορασθέντα χρήματα εκ μέρους του κληρονόμου, χωρίς ο Διευθυντής ή η Εταιρεία να είναι δεσμευμένοι να κερδίζουν ή να προσφέρουν κάποιο ποσό στα χρήματα που κρατούνται, σε μια δίκαιη αγοραστική τιμή καθοριζόμενη από ένα Ανεξάρτητο Εμπειρογνώμονα. Τα έξοδα που προκύπτουν από τις υπηρεσίες του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα θα κατανεμηθούν ισομερώς ανάμεσα στην Εταιρεία και στον Κληρονόμο.
37. Κάθε πρόσωπο που θα αποκτήσει δικαίωμα σε μετοχή, εξαιτίας θανάτου ή πτώχευσης του κατόχου της, έχει τα ίδια δικαιώματα, καθόσον αφορά στα μερίσματα και άλλα οφέλη, ως εάν ήταν ο εγγεγραμμένος κάτοχος της μετοχής, όμως δεν δικαιούται, πριν να εγγραφεί ως μέλος αναφορικά με αυτήν, να ασκήσει οποιδήποτε δικαίωμα που απορρέει από την ιδιότητα του μέλους, ως προς τις συνελεύσεις της Εταιρείας.

Νοείται, εν πάσῃ περιπτώσει, ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί οποτεδήποτε να καλέσει με ειδοποίηση, γι' αυτό το σκοπό, κάθε τέτοιο πρόσωπο, να επιλέξει είτε να εγγραφεί προσωπικά είτε να μεταβιβάσει την μετοχή της περάσει άπραχτη χρονική προθεσμία ενενήντα ημερών, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναστείλει την πληρωμή κάθε μερίσματος, επιμερίσματος (bonus) ή άλλου χρηματικού ποσού, που πρέπει να πληρωθεί σε σχέση προς τη μετοχή, μέχρις ότου τηρηθούν όλοι οι όροι που τέθηκαν με αυτό τον τρόπο.

ΚΑΤΑΣΧΕΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

38. Σε περίπτωση που μέλος της Εταιρείας θα παραλείψει να καταβάλει το ποσό που κλήθηκε να καταβάλει επί της αξίας των μετοχών που κατέχει και που δεν έχουν ακόμη αποπληρωθεί ή σε οποιανδήποτε δόση αυτού του ποσού, κατά την καθορισμένη ημέρα, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί σε οποιονδήποτε μετέπειτα χρόνο, κατά τον οποίο το μέλος τελεί σε υπερημερία σχετικά με αυτή την πληρωμή, να επιδώσει σ' αυτόν ειδοποίηση που απαιτεί εξόφληση του ποσού της κλήσης που δεν πληρώθηκε ακόμη ή οποιασδήποτε δόσης τούτου μαζί με τον τυχόν δεδουλευμένο τόκο.
39. Η ειδοποίηση θα καθορίζει την ημερομηνία (όχι νωρίτερα των δεκατεσσάρων ημερών από την ημερομηνία της ειδοποίησης), κατά την οποία ή πριν από την οποία θα πραγματοποιηθεί η πληρωμή που καθορίζεται στην ειδοποίηση, και θα αναφέρει ότι σε περίπτωση μη πληρωμής κατά τον καθορισμένο χρόνο ή πριν από αυτόν, οι μετοχές που αφορούσε η κλήση που έγινε, θα υπόκεινται σε κατάσχεση.
40. Εάν οι προϋποθέσεις τέτοιας δήλωσης, όπως έχουν αναφερθεί πιο πάνω, δεν εκπληρωθούν, οποιαδήποτε μετοχή, λόγω της οποίας αυτή η δήλωση έχει κοινοποιηθεί, μπορεί να κατασχεθεί σε οποιοδήποτε χρονικό σημείο, πριν από την διενέργεια της πληρωμής που απαιτείται κατά την δήλωση, στη συνέχεια μέσω απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για το σκοπό αυτό.
41. Μετοχή που κατασχέθηκε μπορεί να πωληθεί ή να διατεθεί διαφορετικά, με όρους και με τρόπο που καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την κρίση του οποτεδήποτε πριν πραγματοποιηθεί η πώληση ή η διάθεση, η κατάσχεση μπορεί να ακυρωθεί με όρους που καθορίζονται κάθε φορά από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την κρίση του.
42. Η κατάσχεση των μετοχών συνεπάγεται απώλεια της ιδιότητας του μέλους όσον αφορά τις μετοχές που κατασχέθηκαν, καθόλου όμως δεν συνεπάγεται εξάλειψη της υποχρέωσής του προσώπου, του οποίου κατασχέθηκαν οι μετοχές, να καταβάλει στην Εταιρεία κάθε ποσόν, το οποίο, όταν πραγματοποιήθηκε η κατάσχεση, οφειλόταν από αυτόν στην Εταιρεία για τις μετοχές. Αυτή η υποχρέωση θα διαγραφεί μόλις καταβάλει η Εταιρεία ολόκληρο το ποσόν της οφειλής του αναφορικά με τις μετοχές.
43. Γραπτή δήλωση, που έγινε σύμφωνα με το νόμο, ότι ο δηλών είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή ο Γραμματέας της Εταιρείας, και ότι η μετοχή της Εταιρείας κατασχέθηκε όπως έπρεπε κατά την ημερομηνία που αναφέρεται στη δήλωση, αποτελεί ακαταμάχητη απόδειξη των γεγονότων που εκτίθενται σ' αυτήν,

κατά παντός προσώπου, που θα απαιτούσε δικαιώματα επί της μετοχής. Η Εταιρεία μπορεί να δεχτεί την αντιπαροχή που τυχόν δόθηκε για την πώληση ή διάθεση της μετοχής, και επί πλέον να εκτελέσει την εκχώρηση της μετοχής στο πρόσωπο στο οποίο πωλήθηκε αυτή ή διατέθηκε διαφορετικά και το οποίο γι' αυτό εγγράφεται ως κάτοχος της μετοχής με την εγγραφή του δεν έχει καμιά υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τη χρήση του τιμήματος που τυχόν καταβλήθηκε από αυτόν για την αγορά της μετοχής, και ο τίτλος του στη μετοχή καθόλου δεν επηρεάζεται από την παρατυπία ή με την ακύρωση της διαδικασίας που τηρήθηκε κατά την κατάσχεση, πώληση ή διάθεση της μετοχής.

44. Οι πρόνοιες του παρόντος Καταστατικού που αφορούν στην κατάσχεση εφαρμόζονται και σε περίπτωση που δεν θα καταβληθεί οποιοδήποτε ποσό, το οποίο, σύμφωνα με τους όρους εκδόσεως της μετοχής, πρέπει να πληρωθεί σε καθορισμένο χρόνο, είτε έναντι της ονομαστικής αξίας της μετοχής, είτε της αξίας πάνω από το άρτιο, ως εάν αυτό το ποσό έπρεπε να πληρωθεί σύμφωνα με κλήση που πραγματοποιήθηκε και κοινοποιήθηκε όπως έπρεπε.

ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (STOCK)

45. Η Εταιρεία μπορεί με συνήθη απόφασή της να μετατρέπει μετοχές που αποπληρώθηκαν σε κεφάλαιο (stock) και να μετατρέπει εκ νέου οποιοδήποτε κεφάλαιο (stock) σε μετοχές που αποπληρώθηκαν οποιασδήποτε αξίας.
46. Οι κάτοχοι κεφαλαίου (stock) μπορούν να το μεταβιβάζουν ή οποιοδήποτε μέρος του, με τον ίδιο τρόπο και υπό τις ίδιες Διατάξεις, όπως και οι μετοχές από τις οποίες το κεφάλαιο (stock) θα μπορούσε, πριν από τη μετατροπή τους, να μεταβιβαστούν ή κατά τον πλησιέστερο τρόπο υπό τις περιστάσεις ενώ το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί κάθε φορά να καθορίζει το κατώτατο όριο του μεταβιβάσιμου κεφαλαίου (stock), νοούμενό ότι αυτό το ελάχιστο όριο δεν θα υπερβαίνει το ονομαστικό ποσό των μετοχών, από τις οποίες προήλθε το κεφάλαιο (Stock).
47. Οι κάτοχοι κεφαλαίου (stock), ανάλογα με το ποσό που κατέχουν, έχουν τα ίδια δικαιώματα, προνόμια και οφέλη, καθόσον αφορά στα μερίσματα, το δικαίωμα ψήφου κατά τις συνελεύσεις της Εταιρείας και άλλα θέματα όπως εάν οι ίδιοι κατείχαν τις μετοχές από τις οποίες προήλθε το κεφάλαιο (stock), κανένα όμως τέτοιο προνόμιο ή όφελος (εκτός της συμμετοχής στα μερίσματα και κέρδη της Εταιρείας, και επί πλέον, κατά τη διάλυση στα στοιχεία Ενεργητικού) θα παρασχεθεί από κάποιο ποσό κεφαλαίου (stock) το οποίο εάν ήταν σε μορφή μετοχών, δεν θα παρείχε το προνόμιο ή όφελος αυτό.
48. Αυτές οι Διατάξεις της Εταιρείας, που εφαρμόζονται για τις μετοχές που αποπληρώθηκαν (paid-up) πρέπει να εφαρμόζονται και για το κεφάλαιο (stock) και οι λέξεις “μετοχή” και “μέτοχος” που περιέχονται σ’ αυτούς πρέπει να ερμηνεύονται ότι διαλαμβάνουν αντίστοιχα και τις λέξεις “κεφάλαιο” (stock) και “κάτοχος κεφαλαίου” (stockholder).

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

49. Η Εταιρεία μπορεί από καιρό σε καιρό, με απόφαση που θα ληφθεί σε μυστική ψηφοφορία, η οποία υιοθετείται από πλειοψηφία όχι λιγότερη από τα δύο τρίτα των Μετοχών Β Τάξης, που έχουν εκδοθεί τότε, να αυξήσει το μετοχικό κεφάλαιο κατά αυτό το ποσό και να διαιρεθεί σε μετοχές τέτοιου ποσού, όπως ορίζεται σ' αυτήν την απόφαση.
50. Η Εταιρεία μπορεί με συνήθη απόφαση:-
- (α) να ενοποιεί το μετοχικό της κεφάλαιο και να υποδιαιρεί το όλο ή μέρος του σε μετοχές μεγαλύτερης αξίας από αυτήν των μετόχων που ήδη υφίστανται
 - (β) να υποδιαιρεί τις υφιστάμενες μετοχές σε οποιεσδήποτε από αυτές, σε μετοχές μικρότερης αξίας από αυτήν που καθορίζεται στο Ιδρυτικό Έγγραφο, οπωσδήποτε όμως σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60(1) (δ) του Νόμου.
 - (γ) να ακυρώνει οποιεσδήποτε μετοχές, οι οποίες κατά την ημερομηνία που θα λαμβανόταν η απόφαση γι' αυτό, δεν λήφθηκαν από κανένα ούτε έγινε συμφωνία γι' αυτό.
51. Η Εταιρεία μπορεί, με ειδική απόφαση, να ελαττώσει το μετοχικό της κεφάλαιο, οποιοδήποτε αποθεματικό κεφάλαιο αποπληρωμής (capital redemption reserve fund) ή οποιοδήποτε αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (share premium account) σύμφωνα με τον τρόπο που προβλέπεται από τις διατάξεις του Νόμου και σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που περιέχονται σ' αυτόν.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

52. Η Εταιρεία συγκαλεί κάθε χρόνο επιπλέον οποιεσδήποτε άλλες συνελεύσεις, που θα συγκαλούνταν τον ίδιο χρόνο, γενική συνέλευση ως την ετήσια της γενικής συνέλευσης, καθορίζοντας ειδικά τη συνέλευση ως ετήσια γενική συνέλευση στις ειδοποιήσεις με τις οποίες συγκαλείται αυτή· το δε χρονικό διάστημα που θα παρέλθει μεταξύ της ημερομηνίας σύγκλησης μιας ετήσιας γενικής συνέλευσης της Εταιρείας και της ημερομηνίας της επόμενης αυτής, δεν μπορεί να υπερβαίνει τους δεκαπέντε μήνες.

Νοείται ότι σε περίπτωση που η Εταιρεία θα συγκαλούσε την πρώτη της ετήσια γενική συνέλευση εντός δεκαοκτώ μηνών από τη σύστασή της δεν επιβάλλεται σύγκληση ετήσιας γενικής συνέλευσης εντός του έτους από τη σύστασή της ή του επόμενου (έτους). Η ετήσια γενική συνέλευση συγκαλείται σε χρόνο και τόπο που καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

53. Όλες οι γενικές συνελεύσεις, εκτός από τις ετήσιες, καλούνται έκτακτες γενικές συνελεύσεις.
54. Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου θα συγκαλεί, όποτε εντέλλεται από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, έκτακτη γενική συνέλευση και ο πρόεδρος

του Διοικητικού Συμβουλίου θα συγκαλεί επίσης έκτακτη γενική συνέλευση κατόπιν αίτησης δέκα τοις εκατό των μετόχων, που έχουν δικαιώμα ψήφου σε αυτήν την συνέλευση, ή σε περίπτωση παράλειψης, μπορεί να συγκληθεί μέσω της αίτησης που προβλέπεται στο άρθρο 126 του Νόμου.

ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗ ΓΙΑ ΣΥΓΚΛΗΣΗ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ

55. Η ετησία γενική συνέλευση όπως και κάθε συνέλευση που συνέρχεται με σκοπό τη λήψη ειδικής απόφασης και συνέλευση κατά την οποία θα μελετηθεί απόφαση, η οποία απαιτεί για την υιοθέτησή της παραπάνω από εβδομήντα πέντε τοις εκατό των ψήφων σύμφωνα με οποιαδήποτε Σχετική Συμφωνία, συγκαλούνται με γραπτή ειδοποίηση όχι λιγότερο από είκοσι μία τουλάχιστον ημέρες και όχι περισσότερο από σαράντα ημέρες, ενώ συνέλευση της Εταιρείας άλλη από την επήσια γενική συνέλευση ή συνέλευση για την υιοθέτηση ειδικής απόφασης, με γραπτή ειδοποίηση δεκατεσσάρων τουλάχιστον ημερών. Οι πιο πάνω προθεσμίες καθόλου δεν περιλαμβάνουν την ημέρα κατά την οποία επιδίδεται ή θωρείται ότι επιδόθηκε η ειδοποίηση, ούτε την ημέρα κατά την οποία πρόκειται να πραγματοποιηθεί η γενική συνέλευση που αφορά η ειδοποίηση. Η ειδοποίηση καθορίζει τον τόπο, την ημέρα καθώς και την ώρα σύγκλησης της συνέλευσης και επιδίδεται με τον τρόπο που καθορίζεται στα επόμενα ή άλλο τρόπο όπως θα καθοριστεί από την Εταιρεία σε γενική Συνέλευση στα πρόσωπα τα οποία συμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, δικαιούνται να τους αποστέλλονται αυτές οι ειδοποίησεις της Εταιρείας. Η ειδοποίηση θα περιλαμβάνει την ημερήσια διάταξη των εργασιών που θα διεξαχθούν στην γενική συνέλευση, η οποία θα προετοιμαστεί και θα εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οποιοδήποτε μέλος θα έχει το δικαίωμα να παραδώσει στον Γραμματέα της Εταιρείας παράκληση για συμπεριληφθη στην ημερήσια διάταξη της γενικής συνέλευσης οποιοιδήποτε θέματος και εφόσον αυτή η παράκληση έχει παραληφθεί από τον Γραμματέα όχι λιγότερο από σαράντα ημέρες πριν από αυτήν την γενική συνέλευση, τότε το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συμπεριλάβει το από τα μέλη αιτούμενο θέμα στην ημερήσια διάταξη.

Νοείται ότι, συνελεύσεις της Εταιρείας, συγκαλούνται με ειδοποίηση πιο σύντομη από αυτήν που καθορίζεται στην παρούσα Διάταξη, θεωρούνται ότι ορθά συγκλήθηκαν εφόσον θα συμφωνήσουν γι' αυτό:-

- (α) σε περίπτωση που συγκλήθηκε συνέλευση ως ετήσια όλα τα μέλη τα οποία δικαιούνται να παρίστανται και να ψηφίζουν σ' αυτήν και
- (β) σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση η αριθμητική πλειονότητα των μελών, τα οποία έχουν το δικαίωμα να παραστούν και να ψηφίσουν στη συνέλευση, και επί πλέον κατέχουν μαζί όχι λιγότερο από το 95% της ονομαστικής αξίας, των μετοχών που παρέχουν το δικαίωμα για το οποίο γίνεται λόγος.

56. Η παράλειψη επίδοσης της ειδοποίησης για τη σύγκληση οποιασδήποτε συνέλευσης, σε πρόσωπο που την δικαιούται, που οφείλεται σε κάποιο τυχαίο γεγονός ή η λήψη αυτής της ειδοποίησης από αυτόν, δεν συνεπάγεται ακύρωση των εργασιών της συνέλευσης την οποία αφορά αυτή η ειδοποίηση.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΚΑΤΑ ΤΙΣ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

57. Όλες οι εργασίες που διεξάγονται στις έκτακτες γενικές συνελεύσεις καθώς και όλες οι εργασίες που διεξάγονται κατά την ετήσια γενική συνέλευση, εκτός από τον καθορισμό των μερισμάτων, τη μελέτη των Οικονομικών Καταστάσεων, την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και την Έκθεση των Ελεγκτών, την εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στη θέση αυτών που αποχωρούν, το διορισμό ελεγκτών, καθώς και τον καθορισμό της αντιμισθίας τους, θεωρούνται ως εργασίες ειδικής φύσεως. Καμία εργασία δεν θα διεξαχθεί σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση πέραν αυτών που αναφέρονται στην ημερήσια διάταξη, εκτός και αν συναινέσουν οι ψήφοι των δύο τρίτων των είτε αυτοπροσώπως είτε δια πληρεξουσίου ψήφων των μελών που κατέχουν Μετοχές Β Τάξης.
58. Καμία εργασία δεν θα διεξαχθεί σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση, εκτός εάν επιτευχθεί απαρτία κατά το χρόνο της έναρξης των εργασιών της συνέλευσης. Εκτός από τις περιπτώσεις που προνοείται διαφορετικά στο παρόν ή σύμφωνα με οποιαδήποτε Σχετική Συμφωνία, η οποία θα απαιτεί όχι λιγότερη από την καθορισμένη πλειοψηφία των Μετοχών Β Τάξης, που έχουν τότε εκδοθεί για να υιοθετηθεί απόφαση των μελών, μέλη τα οποία παρευρίσκονται αυτοπροσώπως ή δια πληρεξουσίου και κατέχουν τουλάχιστον πενήντα τοις εκατό των Μετοχών Β Τάξης, αποτελούν απαρτία. Σε περίπτωση όπου ο αριθμός των μελών της Εταιρείας είναι ένα, η παρουσία αυτού του μέλους, είτε αυτοπροσώπως είτε δια πληρεξουσίου αποτελεί απαρτία.
59. Εάν εντός μισής ώρας από τον καθορισμένο χρόνο για τη συνέλευση δεν επιτευχθεί απαρτία, η συνέλευση, εφόσον συγκλήθηκε κατόπιν αίτησης των μελών, διαλύεται. Σε κάθε άλλη περίπτωση τα παρόντα μέλη μπορούν να αναβάλλουν την συνέλευση για χρόνο και τόπο, σε όχι λιγότερο από σαράντα οχτώ ώρες από την ώρα που καθορίστηκε για την αρχική συνέλευση και εάν στην αναβληθείσα συνέλευση δεν έχει σχηματισθεί απαρτία εντός μισής ώρας από την ώρα που καθορίστηκε για την συνέλευση, τα παρόντα μέλη θα σχηματίζουν απαρτία. Δεν χρειάζεται να επιδοθεί περαιτέρω ειδοποίηση στα μέλη για την αναβληθείσα συνέλευση.
60. Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου θα προεδρεύει κάθε γενικής συνέλευσης της Εταιρείας ή εάν δεν υπάρχει τέτοιος πρόεδρος ή εάν δεν θα είναι παρών εντός δεκαπέντε λεπτών από το χρόνο που καθορίστηκε για τη σύγκληση της συνέλευσης ή δεν επιθυμεί να προεδρεύσει, τα παρόντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγουν ένα από αυτά, για να προεδρεύσει της συνέλευσης.
61. Εάν σε κάποια συνέλευση, κανένα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν επιθυμεί να προεδρεύσει ή εάν κανένα από αυτά δεν προσέλθει μέσα σε δεκαπέντε λεπτά από τον καθορισμένο χρόνο για τη σύγκληση της συνέλευσης, τα παρόντα μέλη της Εταιρείας εκλέγουν ένα από αυτά, για να προεδρεύσει της συνέλευσης.
62. Με τη συγκατάθεση συνέλευσης σε απαρτία, ο πρόεδρος μπορεί, και με την εντολή της υποχρεούται να αναβάλει από καιρού εις καιρόν τη συνέλευση και ορίζει άλλο χρόνο και τόπο σύγκλισής της, οπότε όμως, καμιά άλλη εργασία θα διεξαχθεί σ'

αυτή τη συνέλευση από αναβολή εκτός από εκείνη που δεν περατώθηκε στη συνέλευση που αναβλήθηκε. Σε περίπτωση που η συνέλευση θα αναβληθεί για διάστημα τριάντα ή περισσότερων ημερών πρέπει να δοθεί ειδοποίηση για τη συνέλευση που αναβλήθηκε καθώς και στην περίπτωση της αρχικής συνέλευσης. Με εξαίρεση των περιπτώσεων που αναφέρονται στα πιο πάνω για τη συνέλευση που αναβλήθηκε ή για την εργασία που θα διεξαχθεί σ' αυτήν.

63. Σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση απόφαση που τίθεται σε ψηφοφορία της συνέλευσης εγκρίνεται κατόπιν διενέργειας μυστικής ψηφοφορίας.
64. Εκτός όπως προνοείται στην Διάταξη 68, η ψηφοφορία διεξάγεται σύμφωνα με τον τρόπο που καθορίζεται από τον πρόεδρο και το αποτέλεσμά της θεωρείται ως η απόφαση της συνέλευσης κατά την οποία ζητήθηκε η διενέργεια ψηφοφορίας.
65. Σε περίπτωση ισοψηφίας σε ψηφοφορία που έγινε είτε με ανάταση των χειρών είτε με μυστική ψηφοφορία, ο πρόεδρος της συνέλευσης δεν έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.
66. Η ψηφοφορία που απαιτείται όσον αφορά στην εκλογή προέδρου ή σε θέμα αναβολής της συνέλευσης, διεξάγεται αμέσως. Ψηφοφορία που απαιτείται όσον αφορά σε οποιοδήποτε άλλο ζήτημα διεξάγεται σε χρόνο που καθορίζεται κάθε φορά από τον πρόεδρο της συνέλευσης και κάθε άλλη εργασία εκτός από εκείνη για την οποία ζητήθηκε η διεξαγωγή μυστικής ψηφοφορίας, μπορεί να συνεχιστεί ενώ η διεξαγωγή ψηφοφορίας εκκρεμεί.

ΨΗΦΟΣ ΜΕΛΩΝ

67. Με την επιφύλαξη οποιωνδήποτε δικαιωμάτων και περιορισμών, που προσαρτίζονται σε οποιαδήποτε τάξη ή τάξεις μετοχών, και σε οποιαδήποτε σχετική συμφωνία, σε ψηφοφορία θα έχει κάθε μέλος που κατέχει Μετοχές Β Τάξης μία ψήφο για κάθε Μετοχή Β Τάξης, την οποία κατέχει.
- 67.1 Εκτός αν αντιθέτως προνοεί οποιαδήποτε Σχετική Συμφωνία, ένα ψήφισμα που προτιθηκε σε μια Γενική Συνέλευση, σε σχέση με οποιοδήποτε από τα θέματα που αναφέρονται σε αυτή τη Διάταξη 67.1, θα θεωρείται ότι ψηφίστηκε σε ψηφοφορία με πλειοψηφία όχι μικρότερη του 80 τοις εκατό για τις Μετοχές Τάξης Β που πρόκειται να εκδοθούν, δεδομένου ότι τα μέλη που κατέχουν όχι λιγότερο από 80 τοις εκατό των Μετοχών Β Τάξης έχουν συμφωνήσει προηγουμένως να ψηφίσουν υπέρ τέτοιου ψηφίσματος. Στην περίπτωση που δεν επιτευχθεί τέτοια συμφωνία πριν προταθεί το ψήφισμα σε γενική συνέλευση, ο κάτοχος ή οι κατόχοι του συνόλου του 20 τοις εκατό συν μια Μετοχή Τάξης Β των Μετοχών Τάξης Β που πρόκειται να εκδοθούν, θα έχουν τέτοιο αριθμό ψήφων που να υπερβαίνει κατά μια ψήφο τον αριθμό ψήφων που χρειάζονται είτε σε ψηφοφορία είτε με ανάταση των χειρών για να ανατραπεί μια πρόταση για τέτοιο ψήφισμα, όντας ξεχωριστό, έκτακτο ή σύνηθες ψήφισμα.

(α) οποιαδήποτε πρόταση για διάλυση της εταιρείας ή οποιαδήποτε άλλη εκούσια διαδικασία αναζήτησης εκκαθάρισης, αναδιοργάνωσης, αναπροσαρμογής ή οποιαδήποτε άλλη πρόνοια υπό συνθήκες πτώχευσης, χρεοκοπίας ή παρόμοιου νόμου ή τη συναίνεση της εταιρείας σε ένα βαθμό ή διάταξη για απαλλαγή ή οποιαδήποτε καταχώρηση αίτησης σύμφωνα με το νόμο ή στους διορισμούς ενός θεματοφύλακα.

παραλήπτη ή εκκαθαριστή ή οποιαδήποτε άλλη εθελοντική πράξη από την εταιρεία για την προώθηση της πτώχευσης, αναδιοργάνωσης, χρεοκοπίας, διάλιυσης ή τερματισμού της εταιρικής της θέσης.

(β) οποιαδήποτε πρόταση για πώληση, αποξένωση, υποθήκη ή άλλως πως διάθεσης ή επιβάρυνσης του συμπλέγματος κτιρίων ή οποιοδήποτε μέρος αυτού.

(γ) οποιεσδήποτε αλλαγές στη φύση εργασίας της εταιρείας.

(δ) αλλαγές στο Καταστατικό Έγγραφο της Εταιρείας.

(ε) διορισμός οικονομικού ελεγκτή της εταιρείας και τον καθορισμό της αμοιβής των οικονομικών ελεγκτών.

(στ) την υποχρεωτική μεταβίβαση μετοχών που κρατούνται από ένα μέλος όπως προνοείται και παραχωρείται από τη Διάταξη 34.7.1 (iii).

67.2 Όσον αφορά οποιαδήποτε καίρια προϋπολογιστική δαπάνη που σχετίζεται με το Σύμπλεγμα Κτιρίων η υιοθέτηση κάθε αντικειμένου θα θεωρείται ότι λήφθηκε σε ψηφοφορία με πλειοψηφία όχι μικρότερη του 57 τοις εκατό των Μετοχών Τάξης Β που πρόκειται να εκδοθούν.

68. Στην περίπτωση συνδικαιούχου μετοχών η ψήφος του αρχαιότερου, ο οποίος ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε δια πληρεξουσίου, θα γίνεται αποδεκτή αποκλείοντας τις ψήφους των άλλων συνδικαιούχων. Και για αυτόν τον σκοπό η αρχαιότητα θα καθορίζεται από την σειρά κατά την οποία αναγράφονται τα ονόματα στο μητρώο μελών.

69. Κάποιο μέλος που είναι διανοητικά ανίκανο ή για το οποίο θα εκδιδόταν διάταγμα Δικαστηρίου με δικαιοδοσία για τα άρρωστα πνευματικά πρόσωπα, μπορεί να ψηφίζει, είτε κατά τη ψηφοφορία που γίνεται με ανάταση των χειρών – είτε κατά την μυστική, μέσω του διαχειριστή της περιουσίας του, των επιτρόπων του (his committee), του συνδίκου (receiver), του κηδεμόνα, (curator bonis), ή οποιουδήποτε άλλου προσώπου με την ιδιότητα διαχειριστή της περιουσίας του, επιτρόπου του (his committee), συνδίκου (receiver) ή κηδεμόνα, (curator bonis) που διορίζεται από το Δικαστήριο αυτό.

70. Κανένα μέλος δεν δικαιούται να ψηφίζει σε οποιανδήποτε γενική συνέλευση, εκτός εάν όλες οι προσκλήσεις για εξόφληση οφειλής ή άλλα ποσά επί του παρόντος πληρωτέα από αυτόν αναφορικά με μετοχές στην Εταιρεία ή χρηματικών ποσών πληρωτών καθ' άλλον τρόπο από μέλος βάσει οποιασδήποτε Σχετικής Συμφωνίας έχουν καταβληθεί πλήρως τουλάχιστον τριάντα μέρες πριν από την ημερομηνία που καθορίστηκε για γενική συνέλευση.

71. Καμιά ένσταση, καθόσον αφορά στο δικαίωμα ψήφου οποιουδήποτε προσώπου δεν εγείρεται, παρά μόνον κατά τη συνέλευση ή τη συνέλευση από αναβολή, κατά την οποία δίνεται ή προσφέρεται η ψήφος, την οποία αφορά η ένσταση που εγέρθηκε, και

κάθε ψήφος που δεν απαγορεύεται κατά τη συνέλευση αυτή. Θεωρείται για όλους τους σκοπούς έγκυρη. Κάθε τέτοια ένσταση, που εγείρεται έγκαιρα παραπέμπεται στον πρόεδρο της συνέλευσης του οποίου η απόφαση είναι οριστική και τελεσίδικη.

72. Σε περίπτωση ψηφοφορίας, τα μέλη μπορούν να ψηφίζουν είτε αυτοπροσώπως είτε δια του πληρεξουσίου αντιπροσώπου τους.
73. Το έγγραφο διορισμού πληρεξούσιου αντιπροσώπου έχει την γραπτή μορφή ενός πληρεξουσίου, που καθορίζεται από τον Γραμματέα της Εταιρείας. Ο πληρεξούσιος αντιπρόσωπος δεν είναι απαραίτητο να είναι μέλος της Εταιρείας.
74. Το έγγραφο του διορισμού πληρεξούσιου αντιπροσώπου θα κατατίθενται στον Γραμματέα της Εταιρείας σε οποιονδήποτε χρόνο, όχι όμως μετά το πέρας του χρόνου, που καθορίζεται στην ειδοποίηση σύγκλησης της συνέλευσης (σύμφωνα με τον εφαρμόσιμο νόμο) και σε περίπτωση παράληψης αιτού, το έγγραφο διορισμού πληρεξουσίου αντιπροσώπου δεν θα θεωρείται έγκυρο.
75. Το έγγραφο του διορισμού πληρεξούσιου αντιπροσώπου θεωρείται ότι του δίνει την εξουσία, να ζητήσει τη διενέργεια μυστικής ψηφοφορίας ή να συμμετάσχει σε αίτηση που υποβάλλεται γι' αυτό το σκοπό.
76. Ψήφος που δόθηκε σύμφωνα με τους όρους πληρεξούσιου εγγράφου θεωρείται έγκυρη και αν ακόμη επήλθε προηγουμένως ο θάνατος ή η πνευματική ανικανότητα του μέλους που έδωσε την εξουσιοδότηση ή την ανάκληση του πληρεξούσιου εγγράφου ή της εξουσιοδότησης σύμφωνα με την οποία εκδόθηκε το πληρεξούσιο έγγραφο ή η μεταβίβαση της μετοχής την οποία αφορούσε το πληρεξούσιο έγγραφο, εφόσον δεν παραλήφθηκε από την Εταιρεία στο γραφείο της γραπτή γνωστοποίηση των πιο πάνω γεγονότων πριν από την έναρξη της συνέλευσης, κατά την οποία χρησιμοποιήθηκε το πληρεξούσιο έγγραφο.
77. Με την τήρηση των διατάξεων του Νόμου, γραπτή απόφαση που φέρει την υπογραφή όλων ανεξαιρέτως των μελών, τα οποία κάθε φορά έχουν δικαίωμα να τους αποστέλλεται ειδοποίηση για σύγκληση γενικών συνελεύσεων, να παρευρίσκονται και να ψηφίζουν σ' αυτές (ή σε περίπτωση νομικών προσώπων, την υπογραφή των αντιπροσώπων τους όπως πρέπει εξουσιοδοτημένων) είναι έγκυρη και συνεπάγεται τις ίδιες έννομες συνέπειες σαν να έχει ψηφιστεί σε συνέλευση της Εταιρείας που ορθά συγκλήθηκε και πραγματοποιήθηκε. Αυτή η απόφαση μπορεί να αποτελείται από περισσότερα έγγραφα του ίδιου τύπου, που το καθένα από αυτά φέρει την υπογραφή ενός ή περισσότερων μελών ή των αντιπροσώπων τους, και στην περίπτωση νομικών προσώπων μελών της Εταιρείας, την υπογραφή μέλους αυτού του Διοικητικού Συμβουλίου, ή άλλου εξουσιοδοτημένου αξιωματούχου ή όπως πρέπει διορισμένου πληρεξούσιου αντιπροσώπου του.

NOMΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΕΝΕΡΓΟΥΝ ΜΕ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΥΣ ΚΑΤΑ ΤΙΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

78. Κάθε νομικό πρόσωπο, το οποίο είναι μέλος της Εταιρείας, μπορεί με απόφαση αυτού του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλου διοικητικού οργάνου να εξουσιοδοτεί κατά την

κρίση του οποιοδήποτε πρόσωπο, για να ενεργεί ως αντιπρόσωπός του σε οποιανδήποτε συνέλευση της Εταιρείας ή οποιασδήποτε τάξης μελών της Εταιρείας. Το πρόσωπο που είναι έτσι εξουσιοδοτημένο έχει το δικαίωμα να ενασκεί εκ μέρους του νομικού προσώπου που αντιπροσωπεύει τις ίδιες εξουσίες, τις οποίες θα μπορούσε το νομικό πρόσωπο να ενασκήσει εάν ήταν μέλος της Εταιρείας σαν φυσικό πρόσωπο. Το νομικό πρόσωπο θα διορίσει τους αντιπροσώπους του με πληρεξούσιο έγγραφο κατά τον τύπο που καθορίζεται από τον Γραμματέα.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

79. Ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου θα είναι πέντε. Τα πρώτα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας θα διοριστούν γραπτώς από τους υπογράφοντες του Καταστατικού ή από την πλειοψηφία αυτών και δεν είναι αναγκαίο να συγκληθεί οποιαδήποτε συνάντηση για αυτό το σκοπό.
80. Στην πρώτη ετήσια γενική συνέλευση της Εταιρείας και σε κάθε μεταγενέστερη ετήσια γενική συνέλευση της Εταιρείας όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου θα παραπτηθούν του αξιώματός τους υπό τον όρο ότι κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου θα συνεχίσει να κατέχει το αξίωμα του μέχρι να εκλεχθεί διάδοχος.
81. Σε συνέλευση κατά την οποία παραιτείται μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τον τρόπο που περιγράφεται ανωτέρω, μπορεί η Εταιρεία να αναπληρώσει τη κενή θέση εκλέγοντας ένα πρόσωπο για αυτήν. Η ψηφοφορία των μελών θα διεξάγεται ξεχωριστά για κάθε υποψήφιο πρόσωπο για το αξίωμα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα πέντε υποψήφια πρόσωπα για το αξίωμα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία έλαβαν τον υψηλότερο αριθμό ψήφων των μελών θα εκλέγονται ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Ένα μέλος θα θεωρείται ότι είναι υποψήφιο για το αξίωμα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου με την κατάθεση γραπτής αίτησης της επιθυμίας τους να είναι τέτοιος υποψήφιος στο Διοικητικό Συμβούλιο.
82. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένου του προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, θα υπηρετούν αμισθί αλλά θα τους καταβάλλονται τα οδοιπορικά έξοδα, τα έξοδα διαμονής και όλα τα άλλα έξοδα στα οποία υποβλήθηκαν κατάλληλα κατά την παρακολούθηση και επιστροφή από συνέλευση του Διοικητικού Συμβουλίου ή οποιασδήποτε επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου ή γενικής συνέλευσης της Εταιρείας ή σε συνάρτηση με τις εργασίες της Εταιρείας.
83. Μόνο μέλη μπορούν να εκλεγούν στο αξίωμα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
84. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας μπορούν να είναι ή να καταστούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλοι αξιωματούχοι ή να έχουν άλλο συμφέρον σε οποιανδήποτε άλλη εταιρεία, την ίδρυση της οποίας θα προωθούσε η Εταιρεία ή στην οποία έχει συμφέροντα ως μέτοχος ή με άλλο τρόπο, και εκτός εάν καθορίσει διαφορετικά η Εταιρεία, δεν έχουν καμιά υποχρέωση για λογοδοσία έναντι της Εταιρείας, για την αντιμισθία ή άλλα οφέλη, τα οποία απολαμβάνουν εξαιτίας αυτής της ιδιότητας ή συμφέροντος από την άλλη εταιρεία.

ΕΞΟΥΣΙΑ ΓΙΑ ΣΥΝΑΨΗ ΔΑΝΕΙΩΝ

85. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να ασκεί όλες γενικά τις εξουσίες της Εταιρείας για σύναψη χρηματικών δανείων, και επιπλέον να επιβαρύνει ή υποθηκεύει την επιχείρηση, την περιουσία και το κεφάλαιο της που δεν κλήθηκε ακόμη να καταβάλει ή μέρος από αυτά να εκδίδει ομόλογα, χρεωστικά ομόλογα (debentures and debenture stock) και άλλα χρεώγραφα είτε για εξασφάλιση οποιουδήποτε χρέους, ευθύνης ή υποχρέωσης της Εταιρείας ή οποιουδήποτε τρίτου προσώπου, είτε ανεξάρτητα από τέτοια εξασφάλιση.

ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΚΑΙ ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

86. Οι εργασίες της Εταιρείας διευθύνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο μπορεί να καταβάλλει κάθε δαπάνη που διενεργείται για την ίδρυση και εγγραφή της Εταιρείας και να ασκεί όλες γενικά τις εξουσίες εκτός από εκείνες, οι οποίες, σύμφωνα με το Νόμο ή το παρόν Καταστατικό απαιτείται να ασκούνται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, με τήρηση οπωδήποτε των προνοιών του παρόντος Καταστατικού, των διατάξεων του Νόμου και οποιωνδήποτε Διατάξεων, που δεν έρχονται σε αντίθεση με το προαναφερθέν Καταστατικό, ή διατάξεις, όπως η Εταιρεία καθορίζει κάθε φορά σε γενική συνέλευση. Σε καμιά όμως περίπτωση διάταξη που εκδόθηκε από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, μπορεί να ακυρώσει οποιανδήποτε προγενέστερη πράξη του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία θα ήταν έγκυρη εάν δεν εκδιδόταν αυτή η διάταξη. Παρά τις διατάξεις αυτού του Καταστατικού, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου υποχρεούνται, στον βαθμό που τους επιτρέπει ο νόμος, να ενεργούν από κάθε άποψη σύμφωνα με και κατά την εκτέλεση οποιασδήποτε Σχετικής Συμφωνίας.
87. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν κάθε φορά να διορίζουν με πληρεξούσιο έγγραφο, οποιανδήποτε εταιρεία, οίκο ή πρόσωπο ή οργανισμό προσώπων, που καθορίζεται άμεσα ή έμμεσα απ' αυτό, να ενεργεί ως πληρεξούσιος ή πληρεξούσιοι αντιπρόσωποι (attorneys) της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα καθορίζει κατά την κρίση του τους σκοπούς για τους οποίους γίνεται αυτή η πληρεξούσιοδότηση, τις εξουσίες περιλαμβανομένων και των διακριτικών τέτοιων, και εξουσιοδοτήσεις, με τις οποίες αποκτούν οι πληρεξούσιοι που διορίζονται έτσι (σε καμιά περίπτωση αυτές μπορούν να υπερβαίνουν τις εξουσίες, τις οποίες, σύμφωνα με το παρόν Καταστατικό, έχει ή μπορεί να ασκεί το Διοικητικό Συμβούλιο) καθώς και τη χρονική περίοδο και τους όρους με τους οποίους αυτή δίνεται στο πληρεξούσιο έγγραφο μπορούν να περιληφθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την κρίση του, όροι που αποσκοπούν στην προστασία και διευκόλυνση των προσώπων που συναλλάσσονται με τους πληρεξούσιους αντιπροσώπους· επιπλέον το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εξουσιοδοτήσει τον πληρεξούσιο αντιπρόσωπο του που διορίζεται έτσι, να μεταβιβάζει όλες γενικά ή μερικές από τις εξουσίες που έχει, περιλαμβανομένων και των τέτοιων διακριτικών και εξουσιοδοτήσεων.

88. Η Εταιρεία μπορεί να ασκεί τις εξουσίες που της χορηγούνται από το άρθρο 36 του Νόμου, καθόσον αφορά στη χρήση επίσημης σφραγίδας σε ξένη χώρα, και οι εξουσίες αυτές θα περιέλθουν στο Διοικητικό Συμβούλιο.
89. Η Εταιρεία μπορεί να ασκεί τις εξουσίες που της παραχωρούνται από τα άρθρα 114 έως 117 (περιλαμβάνονται και τα δύο) του Νόμου καθόσον αφορά στην εκτός έδρας αυτής στην τήρηση Μητρώου Μελών (Dominion Register), και το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί (με την τήρηση των διατάξεων των άρθρων που αναφέρθηκαν) να εκδίδει ή να τροποποιεί οποιεσδήποτε Διατάξεις κατά την κρίση του, που διέπουν την τήρηση κάθε τέτοιου Μητρώου.
90. (1) Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο έχει οποιοδήποτε συμφέρον άμεσο ή έμμεσο, σε σύμβαση που μελετάται να γίνει με την Εταιρεία, θα δηλώσει το είδος του συμφέροντος σε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 191 του Νόμου.
- (2) Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ψηφίζουν καθόσον αφορά σε οποιανδήποτε σύμβαση ή σύμβαση που μελετάται να γίνει ή συμφωνία, και εάν ακόμη έχει οποιοδήποτε συμφέρον σ' αυτή, εφόσον δεν θα ψήφιζαν, η ψήφος τους καταμετρείται και η παρουσία τους λαμβάνεται υπόψη, για να διαπιστωθεί εάν σχηματίστηκε απαρτία σε οποιανδήποτε συνέλευση του Διοικητικού Συμβουλίου, ενώπιον της οποίας θα παρουσιαζόταν για μελέτη οποιαδήποτε τέτοια σύμβαση ή σύμβαση που μελετάται να γίνει ή συμφωνία.
- (3) Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να έχουν οποιοδήποτε άλλο αξιώμα ή θέση με κέρδος στην Εταιρεία (εκτός από τον Ελεγκτή) επιπλέον της ιδιότητάς τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, για τόση περίοδο και με τέτοιους όρους (ως προς την αντιμισθία ή διαφορετικά) όπως θα αποφάσισε κάθε φορά το Διοικητικό Συμβούλιο· η ιδιότητα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ή τέτοιου ενδεχομένου δεν συνιστά κώλυμα για τη σύναψη από αυτόν συμβάσεων με την Εταιρεία, είτε καθόσον αφορά στην απόκτηση οποιουδήποτε άλλου αξιώματος ή θέσης με κέρδος, είτε ως πωλητής αγοραστής ή με άλλον τρόπο. Επίσης το γεγονός ότι σε οποιανδήποτε άλλη σύμβαση ή συμφωνία, που έγινε από ή για λογαριασμό της Εταιρείας, κάποιο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου έχει οποιοδήποτε συμφέρον, καθόλου δεν συνεπάγεται ακύρωση των πιο πάνω πράξεων με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία θα συμβάλλονται έτσι με την Εταιρεία ή τα οποία έχουν οποιοδήποτε συμφέρον όπως στα πιο πάνω, δεν έχουν καμιά υποχρέωση έναντι της Εταιρείας για λογοδοσία, για το κέρδος που πραγματοποίήθηκε από αυτούς από αυτή τη σύμβαση ή συμφωνία, με μόνο λόγο ότι έχουν αυτήν την ιδιότητα και την εμπιστευτική θέση που δημιουργήθηκε εξαιτίας αυτής της ιδιότητας.
- (4) Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν με την επαγγελματική τους ιδιότητα, να ενεργούν, είτε προσωπικά είτε μέσω του οίκου στον οποίον ανήκουν, για την Εταιρεία, έχοντας δικαιώμα αντιμισθίας για τις επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν από αυτά, χωρίς να λαμβάνεται καθόλου υπόψη η ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

νοείται, όμως, ότι αυτά ή ο οίκος στον οποίον ανήκουν, σε καμιά περίπτωση δεν μπορούν να αναλάβουν καθήκοντα Ελεγκτή της Εταιρείας.

91. Η υπογραφή, έκδοση, αποδοχή, οπισθογράφηση ή με άλλον τρόπο εκτέλεση ανάλογα με την περίπτωση, επιταγών, γραμματίων, σε διαταγή (promissory notes) συναλλαγματικών και άλλων τίτλων στον κομιστή, καθώς και οποιασδήποτε απόδειξης καταβολής χρημάτων στην Εταιρεία θα γίνεται, με τον τρόπο που ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου θα καθόριζε κάθε φορά με απόφασή του.
92. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα μεριμνήσει για την καταχώρηση σε βιβλία που τηρούνται γι' αυτό το σκοπό:
- (α) Κάθε διορισμού αξιωματούχων που έγινε από το Διοικητικό Συμβούλιο
 - (β) των ονομάτων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που παρευρίσκονται σε κάθε συνεδρία ή οποιασδήποτε επιτροπής του.
 - (γ) των αποφάσεων που λαμβάνονται και των εργασιών που διεξάγονται στις συνελεύσεις της Εταιρείας, στις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του.

ΑΠΟΚΛΕΙΣΜΟΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

93. Το αξίωμα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου θα χηρεύει, εάν το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου:
- (α) παύσει να είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω του άρθρου 176 του Νόμου, ή
 - (β) πτωχεύσει ή καταλήξει σε οποιαδήποτε συμφωνία ή συμβιβασμό με τους οφειλέτες του γενικά, ή
 - (γ) περιορίζεται στην ικανότητά του να είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου λόγω οποιουδήποτε διατάγματος που εκδόθηκε σύμφωνα με το άρθρο 180 του Νόμου, ή
 - (δ) παρουσιάσει ψυχική ασθένεια, ή
 - (ε) παραιτηθεί του αξιωμάτος του με γραπτή δήλωση στην Εταιρεία, ή
 - (στ) απομακρυνθεί του αξιωμάτος του (με ή χωρίς αιτιολογία) από ειδική συνάντηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
 - (ζ) παρά τους κανονισμούς του Άρθρου 95 του παρόντος εγγράφου, απομακρυνθεί του αξιωμάτος του (με ή χωρίς αιτιολογία) με ψήφισμα που νιοθετήθηκε σε μυστική ψηφοφορία από πλειοψηφία όχι μικρότερη των δύο τρίτων των Μετοχών Β Τάξης που είχαν τότε εκδοθεί.

ΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΑΝΑΓΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΕΚΠΙΤΩΣΗ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

94. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει πάντοτε εξουσία να διορίζει κάθε φορά οποιοδήποτε πρόσωπο ως μέλος του, είτε για πλήρωση κάποιας θέσης που χηρεύει είτε επιπλέον

των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που ήδη υπάρχουν, νοούμενοι ότι ο ολικός αριθμός αυτών των μελών σε καμιά περίπτωση δεν θα υπερβεί τον καθορισμένο αριθμό σύμφωνα με το παρόν Καταστατικό. Σύμφωνα με την Διάταξη 93(στ) οποιοδήποτε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που διορίζεται έτσι θα παραμείνει στη θέση του μόνο μέχρι την αμέσως επόμενη επήσια γενική συνέλευση, οπότε και δικαιούται να επανεκλεγεί.

95. Η Εταιρεία μπορεί με συνήθη απόφαση που γνωστοποιείται ειδικά σύμφωνα με το άρθρο 136 του Νόμου, να παύει οποιοδήποτε από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πριν από τη λήξη της Θητείας του, ανεξάρτητα από κανετί που διαλαμβάνεται στο παρόν Καταστατικό ή σε οποιανδήποτε συμφωνία που έγινε μεταξύ της Εταιρείας και αυτού του μέλους. Αυτή η παύση καθόλου δεν επηρεάζει οποιανδήποτε αξίωση για αποζημίωση, που μπορεί να έχει το μέλος αυτό εξαιτίας της παράβασης των όρων οποιασδήποτε σύμβασης μεταξύ αυτού και της Εταιρείας.
96. Δεν θα διορίζεται κανένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου με άλλη διαδικασία, εκτός από την προβλεπόμενη σε αυτό το Καταστατικό.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΚΑΤΑ ΤΙΣ ΣΥΝΕΔΡΙΕΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

97. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να συνέρχονται για διεξαγωγή εργασιών και να αναβάλλουν ή να ρυθμίζουν διαφορετικά τα σχετικά με τις συνεδρίες του, κατά την κρίση τους, νοούμενοι ότι το νεοεκλεγμένο Διοικητικό Συμβούλιο θα καλέσει την πρώτη συνεδρίασή του όχι αργότερα από τριάντα ημέρες από την ημερομηνία της επήσιας γενικής συνέλευσης, κατά την οποία εκλέχθηκε. Θέματα που προκύπτουν σε οποιαδήποτε συνέλευση θα αποφασίζονται με πλειοψηφία. Τακτικές συνελεύσεις του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να συγκαλούνται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου επιδίδοντας τουλάχιστον πέντε μέρες πριν γραπτή ειδοποίηση σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Έκτακτες συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να συνέλθουν από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου επιδίδοντας τρεις μέρες πριν γραπτή ειδοποίηση σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Έκτακτες συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου θα συγκαλούνται επίσης από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον Γραμματέα της Εταιρείας κατόπιν γραπτής αίτησης οποιωνδήποτε δύο μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Όλες οι συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και των επιτροπών του μπορούν να συγκαλούνται εντός ή εκτός Κύπρου. Συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου, ή επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να αποτελείται από μια συνάντηση μεταξύ Διευθυντών οι οποίοι δεν βρίσκονται όλοι σε ένα μέρος, αλλά ο καθένας τους μπορεί (άμεσα ή με τηλεφωνική επικοινωνία) να μιλήσει στους άλλους και να ακούγεται από τους άλλους ταυτόχρονα και η λέξη “συνάντηση” σε αυτά τα Άρθρα θα ερμηνεύεται ανάλογα.
98. Η αναγκαία απαρτία για διεξαγωγή των εργασιών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τέσσερα μέλη αυτού ή Αναπληρωματικοί αιτών. Νοείται ότι σε περίπτωση διορισμού μόνο ενός μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα εφαρμοστεί αυτή η Διάταξη. Αν σε οποιαδήποτε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου παρίστανται άτομα που

δεν σχηματίζουν απαρτία, το μέλος ή τα μέλη που είναι παρόντα μπορούν να αναβάλλουν την συνεδρία και οποιαδήποτε εργασία, η οποία μπορεί να διεξαγόταν στην συνεδρία όπως αυτή αρχικά συγκλήθηκε, μπορεί να διεξαχθεί στην αναβληθείσα συνέλευση, όταν η απαρτία θα είναι παρούσα χωρίς περαιτέρω ειδοποίηση σε οποιοδήποτε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

99. Τα εν ενεργεία μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ασκούν τα καθήκοντά τους και εάν ακόμη χηρεύει η θέση οποιουδήποτε από τα μέλη του, σε περίπτωση όμως που ο αριθμός των μελών θα μειωνόταν κάτω από τον καθορισμένο από τους κανονισμούς ή με εφαρμογή των κανονισμών της Εταιρείας, αριθμού που είναι αναγκαίος για σχηματισμό απαρτίας, τα εν ενεργεία μέλη, ή ανάλογα με την περίπτωση, τα εν ενεργεία μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορούν να ενεργούν ως τέτοια, μόνο με σκοπό ο αριθμός τους να φτάνει στον καθορισμένο έτσι αριθμό ή με σκοπό τη σύγκληση γενικής συνέλευσης της Εταιρείας, όχι όμως για οποιονδήποτε άλλο σκοπό.
100. Ο πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να προεδρεύει της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά εάν ο πρόεδρος δεν είναι παρών εντός πέντε λεπτών από την ώρα που προσδιορίστηκε για την έναρξη αυτής, τα παρόντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να επιλέξουν ένα από αυτούς για να προεδρεύσει της συνεδρίασης.
101. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκχωρήσει οποιεσδήποτε από τις εξουσίες του σε επιτροπή ή επιτροπές, που αποτελούνται από ένα ή περισσότερα μέλη του τα οποία καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την κρίση του· κάθε επιτροπή που συστάθηκε έτσι, στην ενάσκηση των εξουσιών που της εκχωρήθηκαν, θα συμμορφώνεται προς τους κανονισμούς που τυχόν της επιβλήθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον αφορά στις εξουσίες της, τη συγκρότησή της, τη διαδικασία που υπάρχει ενώπιόν της, την απαρτία ή διαφορετικά.
102. Κάθε επιτροπή μπορεί να εκλέγει πρόεδρο των συνεδριών της· στις περιπτώσεις που δεν εκλέγεται με αυτό τον τρόπο πρόεδρος ή εάν ο πρόεδρος που εξελέγη δεν προσέλθει σε κάποια συνεδρία εντός πέντε λεπτών από τον καθορισμένο χρόνο για τη σύγκληση της συνεδρίας, τα παρόντα μέλη μπορούν να εκλέξουν ένα από αυτά για να προεδρεύσει της συνεδρίας.
103. Κάθε επιτροπή πηρώντας τους Κανονισμούς που τυχόν της επιβλήθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συνέρχεται και να αναβάλλει τις συνεδρίες της κατά την κρίση της, ενώ τα ζητήματα που αναφύονται σε κάποια συνεδρία αποφασίζονται με πλειοψηφία των μελών που παρευρίσκονται.
104. Όλες γενικά οι πράξεις που διενεργούνται από οποιεσδήποτε συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου ή επιτροπής του ή από οποιοδήποτε πρόσωπο που ενεργεί υπό την ιδιότητα του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι έγκυρες, και αν ακόμη αργότερα αποκαλυπτόταν ότι ενυπήρχε κάτι στο διορισμό οποιουδήποτε τέτοιου μέλους ή προσώπου που ενεργεί όπως στα πιο πάνω, ή ότι τα μέλη αυτά ή οποιοδήποτε από αυτά δεν κατείχε τα αναγκαία γι' αυτό προσόντα οι πράξεις αυτές θεωρούνται τόσο πολύ έγκυρες, ως εάν κάθε τέτοιο πρόσωπο είχε διοριστεί όπως

πρέπει και κατείχε τα αναγκαία προσόντα για το διορισμό του, ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

105. Γραπτή απόφαση υπογραμμένη ή εγκεκριμένη με επιστολή ή τηλεγράφημα από κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή του αναπληρωτή του, είναι έγκυρη και συνεπάγεται τις ίδιες έννομες συνέπειες σαν να είχε αυτή εγκριθεί σε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου που συγκλήθηκε και συνήλθε όπως αρμόζει, και εφόσον πρόκειται για ενυπόγραφη απόφαση μπορεί αυτή να συνίσταται από περισσότερα του ενός έγγραφα, το καθένα από τα οποία φέρει την υπογραφή ενός ή περισσότερων προσώπων που έχουν προαναφερθεί.

ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΕΣ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

106. Κάθε ένα από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχει εξουσία να εκχωρεί το δικαιώμα ψήφου του σε άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (“Αναπληρωτής Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου”) σε οποιαδήποτε συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Αυτή η εκχώρηση μπορεί να γίνει μόνο δυνάμει πληρεξουσίου εγγράφου που δίδεται στον Αναπληρωτή Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΠΡΟΕΔΡΟΣ

107. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν κάθε φορά να διορίζουν ένα ή περισσότερα από τα μέλη του στο αξίωμα του Προέδρου, για την περίοδο και υπό τους όρους που καθορίζονται κάθε φορά από αυτούς κατά την κρίση τους, και με τήρηση των όρων οποιασδήποτε συμφωνίας που έγινε σε καθεμιά ιδιαίτερη περίπτωση, μπορεί να ανακαλεί αυτόν τον διορισμό. Ο διορισμός του Προέδρου θα παύει αυτόματα, εάν παύσει, από οποιαδήποτε αιτία, να είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
108. Ο Γιρόεδρος θα είναι το κορυφαίο διευθυντικό όργανο της επιχείρησης και θα έχει γενικές εξουσίες και καθήκοντα κυρίως περιερχόμενα στο αξίωμα του κορυφαίου διευθυντικού οργάνου μίας εταιρείας, περιλαμβάνοντας, χωρίς όμως να περιορίζονται, την εξουσία να διορίζουν επιτροπές ανάμεσα στα μέλη της Εταιρείας, κατά τον τρόπο που ο πρόεδρος μπορεί να θεωρήσει κατάλληλο. Ο πρόεδρος θα εκτελεί όλους τους τίτλους, τα συμβόλαια και τα άλλα έγγραφα που θα πρέπει να εκτελεσθούν για και εκ μέρους της Εταιρείας εκτός από τις περιπτώσεις που η εξουσία υπογραφής έχει μεταβιβαστεί μέσω πληρεξουσίου εγγράφου σύμφωνα με το ανωτέρω άρθρο 87.
109. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να αναθέτουν και να μεταβιβάζουν στον Πρόεδρο οποιεσδήποτε από τις εξουσίες που μπορούν ασκηθούν απ' αυτούς υπό τους όρους και τους περιορισμούς που καθορίζονται κάθε φορά κατά την κρίση τους και που μπορούν να ασκούνται είτε εκ παραλλήλου με τις εξουσίες τους είτε αποκλείοντας τις εξουσίες τους, και μπορούν από καιρό σε καιρό να ανακαλούν, να αναστέλλουν, να μεταβάλλουν ή να τροποποιούν όλες ή μερικές από αυτές τις εξουσίες.

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

110. Ο Γραμματέας θα είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και θα διορίζεται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου επήσια υπό τέτοιες συνθήκες όπως αυτές καθορίζονται από την κρίση τους. Και οποιοσδήποτε Γραμματέας που διορίζεται έτσι μπορεί να απομακρυνθεί από αυτούς πριν από τη λήξη της επήσιας περιόδου της θητείας τους.
111. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα διορίσει έναν βοηθό Γραμματέα στην Κύπρο (ο οποίος δεν χρειάζεται να είναι μέλος) ο οποίος θα διενεργήσει όλα όσα σχετίζονται με την Εταιρεία, τα οποία σύμφωνα με τον εφαρμοστέο νόμο πρέπει να διενεργηθούν στην Κύπρο. Ο βοηθός Γραμματέας θα ενεργεί επίσης σε όλες τις περιπτώσεις που η θέση του Γραμματέα χρησύει ή δεν υπάρχει Γραμματέας ικανός για πράξεις για οποιονδήποτε λόγο.
112. Ο Γραμματέας θα υπηρετεί αμισθί, εκτός από το ότι θα δικαιούνται αποζημίωσης για όλα τα έξοδα που εύλογα προέκυψαν κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.
113. Κανένας δεν θα διοριστεί ή θα κατέχει θέση Γραμματέα εφόσον αυτός είναι:
- (α) το μόνο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ή
 - (β) νομικό πρόσωπο, του οποίου το μόνο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συγχρόνως και το μόνο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ή
 - (γ) το μόνο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κάποιου νομικού πρόσωπου, το οποίο είναι το μόνο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.
114. Στις περιπτώσεις που κάποια διάταξη του Νόμου ή αυτού του Καταστατικού επιβάλλει ή εξουσιοδοτεί κάποια πράξη να γίνει από μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και του Γραμματέα ή προς αυτά τα πρόσωπα, η διάταξη αυτή δεν θεωρείται ότι εκπληρώθηκε, εφόσον η πιο πάνω πράξη γίνεται από το ίδιο πρόσωπο ή προς το ίδιο πρόσωπο, το οποίο εκτελεί χρέη τόσο μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και Γραμματέα ή αναπληρώνει τον Γραμματέα.

Η ΣΦΡΑΓΙΔΑ

115. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα μεριμνήσει για την ασφαλή φύλαξη της σφραγίδας, η οποία χρησιμοποιείται μόνο με εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου συμπεριλαμβανομένου του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και κάθε έγγραφο πάνω στο οποίο θα τεθεί η σφραγίδα πρέπει να φέρει την υπογραφή του Προέδρου.

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

116. Η Εταιρεία μπορεί σε γενική συνέλευση να καθορίζει μερίσματα, όμως κανένα μέρισμα δεν θα υπερβεί αυτό που προτείνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
117. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να καταβάλλει κάθε φορά στα μέλη ενδιάμεσα μερίσματα, τα οποία θα φαίνονταν σ' αυτό δικαιολογημένα από τα κέρδη της Εταιρείας.
118. Κανένα μέρισμα δεν θα καταβληθεί διαφορετικά παρά από τα κέρδη.
119. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί πριν να προτείνει οποιοδήποτε μέρισμα, να κρατήσει κατά την κρίση του από τα κέρδη της Εταιρείας κάποια ποσά ως αποθετικό ή αποθεματικά, τα οποία, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει διακριτική εξουσία να χρησιμοποιήσει για οποιονδήποτε σκοπό, για τον οποίο τα κέρδη της Εταιρείας μπορούν να χρησιμοποιηθούν όπως αρμόζει· μέχρις ότου όμως χρησιμοποιηθούν έτσι, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει διακριτική εξουσία να διαθέτει αυτά για τις επιχειρήσεις ή εργασίες της Εταιρείας ή να τα τοποθετεί όπως νομίζει στις επενδύσεις που επιλέγονται κάθε φορά από το Διοικητικό Συμβούλιο (εξαιρούνται οι μετοχές της Εταιρείας). Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να μεταφέρει κέρδη σε άλλη χρήση και να μην τα περιλάβει στο αποθεματικό της Εταιρείας, τα οποία δεν θα θεωρούσε σωστό να διανείμει.
120. Με τη διαφύλαξη των δικαιωμάτων των προσώπων, τα οποία τυχόν δικαιούνται μετοχές που έχουν ειδικά δικαιώματα όσον αφορά στο μέρισμα, τα μερίσματα καθορίζονται και καταβάλλονται ανάλογα με τα ποσά, τα οποία πληρώθηκαν ή πιστώθηκαν ως πληρωθέντα για τις μετοχές, αναφορικά με εκείνους στους οποίους καταβάλλεται το μέρισμα σε περίπτωση όμως που οποιοδήποτε ποσό θα πληρωθεί και πιστωθεί ως πληρωθέν για κάποια μετοχή πριν πραγματοποιηθεί η κλήση που αφορά στο ποσό αυτό, το ποσό αυτό δεν λογίζεται για τους σκοπούς της παρούσας Διάταξης ως ποσό πληρωθέν για τη μετοχή. Όλα γενικά τα μερίσματα κατανέμονται και καταβάλλονται κατ' αναλογία προς τα ποσά τα οποία πληρώθηκαν ή πιστώθηκαν ως πληρωθέντα για τις μετοχές, κατά τη διάρκεια οποιουδήποτε τμήματος ή τμημάτων της περιόδου για την οποία καταβάλλεται το μέρισμα· σε περίπτωση όμως που θα εκδοθεί οποιαδήποτε μετοχή με όρους που διαλαμβάνουν ότι το μέρισμά της πρέπει να πληρωθεί από κάποια ημερομηνία που καθορίζεται ειδικά, αυτή η μετοχή αρχίζει να αποφέρει μέρισμα σύμφωνα με αυτούς τους όρους.
121. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αφαιρεί από κάθε μέρισμα που πρέπει να πληρωθεί σε οποιοδήποτε μέλος κάθε ποσό (εάν υπάρχει) αμέσως πρέπει να πληρωθεί από αυτό στην Εταιρεία λόγω κλήσεων ή διαφορετικά, αναφορικά προς τις μετοχές της Εταιρείας που κατέχονται από αυτόν.
122. Γενική Συνέλευση που καθορίζει το μέρισμα ή επιμερίσματα (bonus) μπορεί να αποφασίζει να καταβληθεί αυτό εν όλω ή εν μέρει, με την διανομή ειδικών στοιχείων ενεργητικού και ιδίως αποπληρωμένων (paid-up) μετοχών, ομολόγων ή χρεωστικών ομολόγων (debentures or debenture stock) οποιασδήποτε άλλης εταιρείας, ή κατά κάποιο τρόπο ή περισσότερους τρόπους από αυτούς· το Διοικητικό Συμβούλιο εκτελεί αυτή την απόφαση και σε περιπτώσεις που θα παρουσιαζόταν οποιαδήποτε δυσκολία γι' αυτή την διανομή, το Διοικητικό Συμβούλιο θα τη διευθετήσει κατά την

κρίση του. ειδικότερα όμως μπορεί να εκδώσει κλασματικά πιστοποιητικά και να καθορίσει την αξία αυτών των ειδικών στοιχείων ενεργητικού ή οποιουδήποτε μέρους τους για διανομή. μπορεί να αποφασίσει ότι οι πληρωμές τοις μετρητοίς σε οποιαδήποτε μέλη θα γίνονται βάσει της αξίας που καθορίστηκε έτσι, με σκοπό τον διακανονισμό των δικαιωμάτων όλων γενικά των μερών· επίσης μπορεί να εκχωρεί οποιαδήποτε τέτοια ειδικά στοιχεία του ενεργητικού σε επιτρόπους (trustees), όπως θα έκρινε σκόπιμο κάθε φορά το Διοικητικό Συμβούλιο.

123. Η πληρωμή των μερισμάτων, τόκων ή άλλων χρηματικών ποσών που πρέπει να πληρωθούν τοις μετρητοίς αναφορικά προς μετοχές, μπορεί να γίνει με επιταγή ή ένταλμα πληρωμής (warrant), που αποστέλλεται ταχυδρομικώς στην εγγεγραμμένη διεύθυνση του κατόχου ή, σε περίπτωση περισσότερων του ενός κατόχων της ίδιας μετοχής, στην εγγεγραμμένη διεύθυνση εκείνου από τους μετοχους του οποίου το όνομα είναι εγγεγραμμένο πρώτο στο Μητρώο των Μελών ή σε τέτοιο πρόσωπο και σε τέτοια διεύθυνση όπως θα καθορίσουν γραπτώς ο κάτοχος ή οι κάτοχοι. Αυτές οι επιταγές ή εντάλματα πληρωμής εκδίδονται σε διαταγή του προσώπου προς το οποίο αποστέλλονται. Σε περίπτωση που δύο ή περισσότερα πρόσωπα κατέχουν από κοινού μετοχές, οποιοσδήποτε από τους κατόχους μπορεί να εκδίδει έγκυρες αποδείξεις για οποιαδήποτε μερίσματα, επιμερίσματα (bonus) ή άλλα χρηματικά ποσά, που πρέπει να πληρωθούν αναφορικά προς τις μετοχές που κατέχονται από κοινού από αυτά.
124. Κανένα μέρισμα δεν αποφέρει τόκο σε βάρος της Εταιρείας.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΛΕΓΧΟΣ

125. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα μεριμνά για την τήρηση του άρθρου 141του Νόμου.
126. Τα λογιστικά βιβλία πρέπει να φυλάγονται στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας ή με τήρηση του άρθρου 141 (3) του Νόμου, σε άλλο μέρος ή μέρη που θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την κρίση του, και επιπλέον είναι πάντοτε ανοιχτά για επιθεώρηση από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
127. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει κάθε φορά εάν και μέχρι ποιου βαθμού, σε ποιες ώρες, σε ποια μέρη και με ποιους όρους ή Διατάξεις . οι λογαριασμοί και τα βιβλία της Εταιρείας ή οποιαδήποτε από αυτά θα είναι ανοιχτά για επιθεώρηση από τα μέλη της Εταιρείας, που δεν μετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο· κανένα μέλος (που δεν μετέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο) δεν έχει οποιοδήποτε δικαίωμα για επιθεώρηση οποιουδήποτε λογαριασμού ή βιβλίου ή εγγράφου της Εταιρείας. εκτός στην έκταση που θα του εκχωρείται τέτοιο δικαίωμα από το νόμο ή εξουσιοδοτηθεί γι' αυτό από το Διοικητικό Συμβούλιο ή από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση υπό την προϋπόθεση ότι το μέλος θα δικαιούται να αποκτήσει τις επίσημες πληροφορίες που παρέχονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον Γραμματέα σε οποιοδήποτε άλλο μέλος.
128. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα μεριμνά ώστε να καταρτίζονται και να παρουσιάζονται ενώπιον της Εταιρείας σε γενική συνέλευση και εντός των χρονικών διαστημάτων

που ορίζονται στο Νόμο τα έγγραφα που ορίζονται στο εδάφιο (1) του άρθρου 152 του Νόμου.

129. Αντίγραφα των εγγράφων που αναφέρονται στο εδάφιο (1) του άρθρου 152 του Νόμου αποστέλλονται 21 τουλάχιστον μέρες πρίν από την ημερομηνία της συνέλευσης σε καθένα από τα μέλη της Εταιρείας σε καθένα από τους κατόχους ομολόγων της Εταιρείας, καθώς και σε κάθε πρόσωπο εγγεγραμμένο σύμφωνα με την Διάταξη 37. Νοείται ότι αυτή η Διάταξη δεν θα απαιτεί να αποσταλεί αντίγραφο αυτών των εγγράφων σε οποιοδήποτε πρόσωπο, του οποίου η διεύθυνση δεν είναι γνωστή ή σε περισσότερα του ενός των συνδικαιούχων μετοχών ή ομολόγων.

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

130. Η Εταιρεία σε γενική συνέλευση μπορεί με τη σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου να αποφασίσει ότι είναι επιθυμητή η κεφαλαιοποίηση οποιουδήποτε μέρους του ποσού, το οποίο βρίσκεται κάθε φορά σε πίστη οποιωνδήποτε από τους λογαριασμούς αποθεματικού της Εταιρείας ή σε πίστη του λογαριασμού κερδοζημιών ή το οποίο είναι διαφορετικά διαθέσιμο για διανομή και ανάλογα να αποδεσμεύει το ποσό αυτό για διανομή μεταξύ των μελών, τα οποία θα εδικαϊούντο σ' αυτό, εάν διανεμόταν σε μορφή μερίσματος και με τις ίδιες αναλογίες, με τον όρο ότι αυτό δεν θα καταβληθεί τοις μετρητοίς, αλλά θα διατεθεί είτε για την πληρωμή είτε έναντι αποπληρωμής των ποσών που δεν έχουν κάθε φορά πληρωθεί για μετοχές που κατέχονται από τέτοια μέλη αντίστοιχα. ή για την πλήρη εξόφληση μετοχών ή ομολόγων της Εταιρείας που δεν εκδόθηκαν, οι οποίες θα παραχωρηθούν και θα διανεμηθούν πεπιστωμένες ως πλήρως αποπληρωθείσες, σ' αυτά τα μέλη και μεταξύ τους, κατά τις αναλογίες όπως έχει λεχθεί ή εν μέρει κατά τον άλλο τρόπο, το δε Διοικητικό Συμβούλιο θα εκτελέσει αυτή την απόφαση.

Νοείται ότι το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον και το αποθεματικό αποπληρωμής κεφαλαίου μπορούν για τους σκοπούς της παρούσας Διάταξης, να διατίθενται μόνο για την αποπληρωμή μετοχών που δεν εκδόθηκαν, οι οποίες θα εκδοθούν σε μέλη της Εταιρείας ως πλήρως αποπληρωμένες δωρεάν μετοχές (bonus shares).

131. Εφόσον θα λαμβανόταν απόφαση όπως αναφέρεται στα πιο πάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει στη διάθεση και χρήση των αδιανέμιτων κερδών, των οποίων αποφασίστηκε έτσι η κεφαλαιοποίηση, καθώς και στην τυχόν παραχώρηση και έκδοση αποπληρωμένων μετοχών ή ομολόγων, και γενικά κάνει οτιδήποτε απαιτείται για εφαρμογή αυτής της απόφασης, ενώ το Διοικητικό Συμβούλιο έχει πλήρη εξουσία να λαμβάνει τις αναγκαίες πρόνοιες κατά την κρίση του, με την έκδοση πιστοποιητικών που παρέχουν δικαιώματα σε κλάσμα μετοχών ή με πληρωμή τοις μετρητοίς ή διαφορετικά, για την περίπτωση μετοχών ή ομολόγων που πρέπει να διανεμηθούν σε κλάσματα, και επιπλέον εξουσιοδοτεί οποιοδήποτε πρόσωπο, να συνάπτει συμφωνία με την Εταιρεία από μέρους όλων των μελών που έχουν τέτοιο δικαίωμα, συμφωνία που αφορά στην παραχώρηση προς αυτά, αντίστοιχα, οποιωνδήποτε περαιτέρω μετοχών ή ομολόγων, πεπιστωμένων ως αποπληρωθεισών, στις οποίες τυχόν δικαιούνται σ' αυτή την κεφαλαιοποίηση ή όπως η περίπτωση κάθε φορά, την αποπληρωμή από την Εταιρεία των ποσών ή οποιουδήποτε μέρους των

ποσών για λογαριασμό τους, τα οποία παραμένουν απλήρωτα επί των υφισταμένων μετοχών τους, με τη διάθεση των αντίστοιχων αναλογιών τους στα κέρδη των οποίων αποφασίστηκε η κεφαλαιοποίηση· συμφωνία η οποία θα συναφθεί σύμφωνα με αυτή την εξουσιοδότηση, είναι έγκυρη και δεσμευτική για όλα γενικά τα μέλη αυτά.

ΕΛΕΓΧΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

132. Οι ελεγκτές διορίζονται, και τα καθήκοντά τους ρυθμίζονται σύμφωνα με τα άρθρα 153 έως 156 του Νόμου (περιλαμβάνονται και τα δύο)

ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

133. Οι ειδοποιήσεις μπορούν να επιδίδονται από την Εταιρεία σε οποιοδήποτε μέλος της, είτε προσωπικά με ταχυμεταφορέα, ταχυδρομικώς, δια τηλεομοιοτύπου ή ηλεκτρονικής επιστολής και αποστέλλονται σ' αυτό ή στην εγγεγραμμένη διεύθυνσή τους, ή (εάν δεν έχει εγγεγραμμένη διεύθυνση στην Κύπρο) στη διεύθυνση την οποία θα έχει τυχόν δώσει στην Εταιρεία γι' αυτόν τον σκοπό. Στις περιπτώσεις που η ειδοποίηση επιδίδεται προσωπικά ή στελνεται με ταχυμεταφορέα ή με το ταχυδρομείο θεωρείται ότι επιδόθηκε, εφόσον παραδόθηκε κανονικά και σε περίπτωση που στάλθηκε εάν εφόσον καταβλήθηκαν τα ταχυδρομικά τέλη και ταχυδρομήθηκε· και επιδίδεται, σε περίπτωση ειδοποίησης συνέλευσης όταν η επιστολή που περιέχει την ειδοποίηση έχει πράγματι παραληφθεί από τα μέλη στα οποία απευθύνεται στην προηγούμενη πρόταση. Ειδοποίηση που στάλθηκε με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο θα θεωρείται ότι επιδόθηκε την ημερομηνία που στάλθηκε.
134. Καθόσον αφορά σε μετοχές που κατέχονται από κοινού από περισσότερα του ενός πρόσωπα, η Εταιρεία μπορεί να επιδίδει τις ειδοποιήσεις της στον κάτοχο του οποίου το όνομα φαίνεται καθαρά πρώτα στο Μητρώο των Μελών, σε σχέση προς τη μετοχή.
135. Καθόσον αφορά στα πρόσωπα τα οποία θα αποκτήσουν δικαιώμα σε μετοχή εξαιτίας θανάτου ή πτώχευσης μέλουν, η Εταιρεία μπορεί να επιδίδει τις ειδοποιήσεις της ταχυδρομικώς, με επιστολή που φέρει τα αναγκαία ταχυδρομικά τέλη και απευθύνεται σ' αυτά ονοματικά ή με την ιδιότητά τους ως αντιπροσώπων του αποβιώσαντος ή των συνδίκων (trustee) του πτωχεύσαντος ή με οποιανδήποτε παρόμοια ιδιότητα που παρασχέθηκε στην Κύπρο γι' αυτό το σκοπό, διεύθυνση των προσώπων που αξιώνουν αυτό το δικαίωμα ή (μέχρις ότου παρασχεθεί τέτοια διεύθυνση) με οποιονδήποτε τρόπο κατά τον οποίο αυτές θα ήταν δυνατό να επιδιθούν εάν δεν συνέβαινε ο θάνατος ή η πτώχευση του μέλουν.
136. Οι ειδοποιήσεις που αφορούν στη σύγκληση γενικής συνέλευσης επιδίδονται με κάποιο από τους τρόπους που προβλέπονται πιο πάνω προς:
- (a) Όλα γενικά τα μέλη, εκτός από τα μέλη τα οποία δεν έχουν εγγεγραμμένη διεύθυνση εντός της Κύπρου για την επίδοση ειδοποιήσεων

- (β) Κάθε πρόσωπο στο οποίο θα περιερχόταν η κυριότητα μετοχής, λόγω της ιδιότητάς του ως νόμιμου προσωπικού αντιπροσώπου μέλους που απεβίωσε ή συνδίκου (trustee) μέλους που πτώχευσε, εφόσον το μέλος εάν δεν συνέβαινε ο θάνατος ή η πτώχευσή του, θα εδικαιούτο να λάβει ειδοποίηση για τη συνέλευση και
- (γ) τον εκάστοτε ελεγκτή της Εταιρείας

Κανένα άλλο πρόσωπο δεν δικαιούται να λαμβάνει τις ειδοποίησεις που αφορούν στη σύγκλιση γενικών συνελεύσεων.

ΔΙΑΛΥΣΗ

137. Σε περίπτωση διάλυσης της Εταιρείας ο εκκαθαριστής μπορεί, με την έγκριση έκτακτης απόφασης της Εταιρείας και με την εξασφάλιση οποιαδήποτε επικύρωσης που απαιτείται από το Νόμο, να διανέμει μεταξύ των μελών σε χρήμα ή σε είδος, το όλο ή μέρος των στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας (είτε αυτά αποτελούνται από ομοειδή περιουσιακά στοιχεία είτε όχι) και γι' αυτό τον σκοπό να καθορίσει την εύλογη αξία κατά την κρίση του των περιουσιακών στοιχείων που θα κατανεμηθούν, όπως στα πιο πάνω και τον τρόπο κατά τον οποίο αυτά θα διανεμηθούν μεταξύ των μελών ή διαφόρων τάξεων μελών. Εφόσον πληρούνται όλες οι προϋποθέσεις που αναφέρονται πιο πάνω, ο εκκαθαριστής μπορεί να εκχωρήσει το όλο ή μέρος αυτών των στοιχείων ενεργητικού στους επιτρόπους (trustees) σύμφωνα με τέτοια τραστ (trusts) τα οποία θα συσταθούν προς οφέλος όσων συνεισφέρουν (contributors) όπως θα καθόριζε ο εκκαθαριστής κατά την κρίση του κάτω από τις ίδιες προϋποθέσεις, νοούμενου όμως, ότι κανένα μέλος δεν θα εξαναγκαστεί να αποδεχτεί μετοχές ή άλλα χρεωγραφα που βαρύνονται για οποιεσδήποτε υποχρεώσεις.

ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ (INDEMNITY)

138. Τα εκάστοτε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλοι αξιωματούχοι της Εταιρείας δικαιούνται αποζημιώσεις από τα στοιχεία ενεργητικού της Εταιρείας, για κάθε ζημιά, την οποία αυτοί θα υποστούν ή ευθύνη την οποία είναι δυνατό να έχουν στην εκτέλεση ή λόγω της εκτέλεσης των καθηκόντων τους, περιλαμβανομένης και της ευθύνης, την οποία συνεπάγεται η υπεράσπιση δικαστικών διαδικασιών, αστικών ή ποινικών τέτοιων, κατά τις οποίες εκδίδεται απόφαση υπέρ αυτών ή απαλλάσσονται καθώς και της ευθύνης αναφορικά προς αίτηση που έγινε σύμφωνα με το άρθρο 383 του Νόμου, κατά την οποία τους παρέχεται από το Δικαστήριο οποιαδήποτε θεραπεία· μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή άλλοι αξιωματούχοι της Εταιρείας καθόλου δεν ενέχονται για ζημιές, βλάβες, ή ατυχήματα που επισυνέβηκαν στην Εταιρεία στην εκτέλεση ή λόγω της εκτέλεσης των καθηκόντων τους. Η παρούσα όμως παράγραφος θα ισχύει μόνο στην έκταση που αυτή δεν αντίκειται προς τις διατάξεις του άρθρου 197 του Νόμου.

ΟΝΟΜΑΤΑ, ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΥΠΟΓΡΑΦΟΝΤΩΝ

MONTRAGO NOMINEES LIMITED

Αρ. Εταιρείας 144128

Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης

Μέγαρο Νεοκλέους

Αρχ. Μακαρίου Γ' 199

3030 Λεμεσός

Χρονολογήθηκε σήμερα την 10^η μέρα του Μαΐου, 2006

Μάρτυρας των πιο πάνω υπογραφών:-

ΗΛΙΑΣ Α. ΝΕΟΚΛΕΟΥΣ

Δικηγόρος

Μέγαρο Νεοκλέους

Αρχ. Μακαρίου Γ' αρ. 199,

3030 Λεμεσός

Το Παρόν Καταστατικό Έγγραφο συντάχθηκε από μένα
την Ιφιγένεια Ηλιάδου, Δικηγόρο, από τη Λεμεσό.

Μέγαρο Νεοκλέους, Αρχ. Μακαρίου Γ' αρ. 199,

3030, Λεμεσός

Not for Official Use

This is Exhibit 'D' attached
to the affidavit of Mr/Ms _____
Evgenij
Dated 18/21/2004



PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

INTERPRETATION

1. In these Articles :

“Complex” means the residential accommodation and administrative buildings situated on the bank of the Istrinskoye water reservoir near the village Lopotovo-2, the Solnechnogorsk District of the Moscow Region and commissioned by Resolution No. 493 of the Head of the Solnechnogorsk District of the Moscow Region, dated 28 February 2005.

“Cyprus” means the Republic of Cyprus.

“Independent Appraiser” means an internationally recognised and reputable company capable of performing valuation of any of the shares and reasonably acceptable to the board of directors.

“Relevant Agreement” means any agreement relating (in whole or in part) to the management and/or affairs of the company which is binding from time to time on the members, but only in so far as such agreement does not constitute expressly an amendment to these Articles”

“Financial Statements” means the financial statements provided for in articles 142 and 144 of the Law.

“the Law” means the Companies Law, Cap. 113 or any Law substituting or amending same.

“Report of the Auditors” means the report provided for in article 156 of the Law.

“Report of the board of directors” means the report provided for in article 151 of the Law.

“the Seal” means the common seal of the company.

“the Secretary” means any person appointed to perform the duties of the Secretary of the company.

"shares" means, unless the context otherwise requires, collectively the Class A Shares and Class B Shares (as hereinafter defined) and "share" shall be construed accordingly.

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

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

TABLE "A" EXCLUDED

2. The Articles contained in table "A" in the First schedule to the Law shall not apply except in so far as the same are repeated or contained in these Articles

PROVIDED that in the case where the company has only one member Part III of Table "A" will be applicable.

PRELIMINARY

3. The company is a private company and accordingly:-
 - (a) the right to transfer shares is restricted in manner hereinafter prescribed;
 - (b) the number of members of the company (exclusive of persons who are in the employment of the company and of persons who having been formerly in the employment of the company were while in such employment and have continued after the determination of such employment to be members of the company) is limited to fifty.

Provided that where two or more persons hold one or more shares in the company jointly they shall for the purpose of this Article be treated as a single member;

- (c) any invitation to the public to subscribe for any shares or debentures of the company is prohibited;
- (d) the company shall not have power to issue share warrants to bearer.

BUSINESS

4. The company shall pay all preliminary and other expenses and enter into, adopt or carry into effect and take over or continue (with such modifications, if any, as the contracting parties shall agree and the board of directors shall approve), any agreement or business or work reached or carried on (as the case might be) prior to incorporation, as the company may decide.

SHARE CAPITAL AND VARIATION OF RIGHTS

- 5.1 The authorised share capital of the company at the date of adoption of these Articles is EUR 72,288.54 divided into 42,245 Class A Shares of €1.71.- each and 29 Class B Shares of €1.71.- each. The Class A Shares and the Class B Shares shall be separate classes of shares and shall carry the rights and privileges as hereinafter provided but in all other respects shall rank pari passu.
- 5.2 As regards voting and subject as otherwise provided in these Articles every member being a holder of Class B Shares who (being an individual) is present in person or (being a corporation) is present by a duly authorised representative, not being himself a member entitled to vote, shall have on a poll one vote for every Class B Share of which he is the holder. Class A Shares shall not confer on the holder thereof the right to vote in respect of such shareholding nor the right to attend general meetings of the company.
- 5.3 The shares shall be at the disposal of the company which may on a vote given by poll passed by a majority of not less than two-thirds of the Class B Shares then in issue allot or otherwise dispose of them, subject to Article 3, and to the provisions of the next following Article, to such persons at such times and generally on such terms and conditions as they think proper, and provided that no shares shall be issued at a discount, except as provided by section 56 of the Law.
6. Unless otherwise determined by the company in general meeting any original shares for the time being unissued and not allotted and any new shares from time to time to be created shall, before they are issued, be offered to the members in proportion, as nearly as may be, to the number of shares held by them. Such offer shall be made by notice specifying the number of shares offered, and limiting a time which the offer, if not accepted, will be deemed to be declined, and after the expiration of such time, or on the receipt of an intimation from the person to whom the offer is made that he declines to accept the shares offered, the company may, subject to these Articles, dispose of the same in such manner as it thinks most beneficial to the company. The company may, in like manner, dispose of any such new or original shares as aforesaid, which, by reason of the proportion borne by them to the number of persons entitled to such offer as aforesaid or by reason of any other difficulty in apportioning the same cannot in the opinion of the company by conveniently offered in manner hereinbefore provided.
7. Without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of any existing shares or class of shares, any shares in the company may be issued with such preferred, deferred or other special rights or such restrictions, whether in regard to dividend, voting, return of capital or otherwise as the company may from time to time by ordinary resolution determine.
8. 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 at the option of the company, are liable to be redeemed on such terms and in such manner as the company before the issue of the shares may by special resolution determine.

9. If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of shares of the class) may, whether or not the company is being wound up, be varied 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 Articles relating to general meetings shall apply, but so that the necessary quorum shall be two persons at least holding or representing by proxy one-third of the issued shares of the class and that any holder of shares of the class present in person or by proxy may only vote by poll.

10. The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking pari passu therewith.
11. The company may exercise the powers of paying commissions conferred by section 52 of the Law, provided that the rate per cent of the amount of the commission paid or agreed to be paid shall be disclosed in the manner required by the said section and the rate of the commission shall not exceed the rate of 10 per cent of the price at which the shares in respect whereof the same is paid are issued or an amount equal to 10 per cent of such price (as the case may be). Such commission may be satisfied by the payment of cash or the allotment of fully or partly paid shares or partly in one way and partly in the other. The company may also on any issue of shares pay such brokerage as may be lawful.
12. Except as required by law, no person shall be recognized by the company as holding any shares upon any trust, and the company shall not be bound by or be compelled in any way to recognize (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share or (except only as by these Articles or by law otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.
13. 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 25 cents for every certificate after the first or such less sum as the directors shall from time to time determine. Every certificate shall be under the seal and shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon. Provided that in respect of a share or shares held jointly by several persons the company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one or several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.
14. If a share certificate be defaced, lost or destroyed, it may be renewed on payment of a fee of 25 cents, or such less sum and on such terms (if any) as to evidence and indemnity and

the payment of out-of-pocket expenses of the company of investigating evidence as the directors think fit.

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 Article shall prohibit transactions mentioned in the proviso to section 53 (1) of the Law.

LIEN

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 shares standing registered in the name of a single person for all moneys presently payable by him or his estate to the company ; but the directors may at any time declare any share to be wholly or in part exempt from the provisions of this Article. The company's lien, if any, on a share shall extend to all dividends payable thereon.
17. The company may sell, in such manner as the directors think fit, any shares on which the company has a lien, but no sale shall be made unless a sum in respect of which the lien exists is presently payable, nor until the expiration of fourteen days after a notice in writing, stating and demanding payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, has been given to the registered holder for the time being of the share, or the person entitled thereto by reason of his death or bankruptcy.
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 residue, if any, shall (subjects 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 calls upon the members in respect of any moneys unpaid on their shares (whether on account of the nominal value of the shares or by way of premium) and not by the conditions of allotment thereof made payable at fixed times, and each member shall (subject to receiving at least fourteen day's notice specifying the time or times and place of payment) pay to the company at the time or times and place so specified, the amount called on his shares. A call may be revoked or postponed as the directors may determine.

21. A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the directors authorising the call was passed, and may be required to be paid by instalments.
22. The joint holders of a share shall be jointly and severally 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 payment thereof, the person from whom the sum is due shall pay interest on the sum from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment, at such rate not exceeding 8 per cent per annum as the directors may determine, but the directors shall be at liberty to waive payment of such interest wholly or in part.
24. Any sum which by the terms of issue of a share becomes payable on allotment or at any fixed date, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium, shall for the purposes of these Articles be deemed to be a call duly made and payable on the date on which by the terms of issue the same becomes payable, and in case of non-payment all the relevant provisions of these Articles 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. The directors may on the issue of shares, differentiate between the holders as to the amount of calls to be paid and the times of payment.
25. The directors may, if they think fit, receive from any member willing to advance the same, all or any part of the moneys uncalled and unpaid upon any shares held by him and upon all or any of the moneys so advanced may (until the same would, but for such advance, become payable) pay interest at such rate not exceeding (unless the company in general meeting shall otherwise direct) 5 per cent per annum, as may be agreed upon between the directors and the member paying such sum in advance.

TRANSFER OF SHARES

26. The instrument of transfer of any share shall be executed by or on behalf of the transferor and transferee, and the transferor shall be deemed to remain the holder of the share until the name of the transferee is entered in the register of members in respect thereof.
27. Subject to such of the restrictions of these Articles as may be applicable, any member may transfer all or any of his shares by instrument in writing in any usual or common form or any other form which the directors may approve.
28. Except where the Articles otherwise provide, the directors may decline to register the transfer of a share to a person of whom they shall not approve, and they may also decline to register the transfer of a share on which the company has a lien.
29. The directors may also decline to recognise any instrument of transfer unless :-
- (a) a fee of 25 cents, or such lesser sum as the directors may from time to time require is paid to the company in respect thereof;

- (b) the instrument of transfer is accompanied by the certificate of the shares to which it relates, and such other evidence as the directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer; and
 - (c) the instrument of transfer is in respect of only one class of share.
30. If the directors refuse to register a transfer, they shall within two months after the date on which the transfer was lodged with the company, send to the transferee notice of the refusal.
31. The registration of transfers may be suspended at such times and for such periods as the directors may from time to time determine, provided always that such registration shall not be suspended for more than thirty days in any year.
32. The company shall be entitled to charge a fee not exceeding 25 cents on the registration of every probate, letters of administration, certificates of death or marriage, power of attorney, or other instrument.
33. Articles 26 and 27 shall be read subject to the provisions of Article 34.
- 34.1 For the purposes of this Article 34, where any person is unconditionally entitled to be registered as the holder of a share, he and not the registered holder of such shares shall be deemed to be a member of the company in respect of that share.
- 34.2 No shares in the company shall be transferred except as permitted by and in accordance with these Articles and in compliance with any Relevant Agreement.
- 34.3 Any attempted transfer of shares (including, for avoidance of doubt, any transfer in the course of inheritance) other than in accordance with these Articles and in compliance with any Relevant Agreement shall be null and void (excepting such transfer of shares referred to in the second sentence of this Article 34.3), the shares comprised in any transfer made in breach of these Articles and any Relevant Agreement shall carry no rights whatsoever unless and until, in each case, the breach is rectified, and the company shall refuse to recognize any such transfer and shall not reflect on its records any change in record ownership of the shares pursuant to any such transfer. Excepting such transfer of shares unanimously approved by the members as at the date of the resolution adopting these Articles, none of the shares held by a member may be transferred to any person or in any manner disposed of or encumbered unless the member transferring its shares transfers the entire legal and beneficial interest therein and (i) transfers all and not less than all Class A Shares and Class B Shares held by such member to a single person (natural or legal, incorporated or unincorporated) or (ii) transfers a part of his shares with the prior approval of the company's board of directors to a single Person (Person hereinafter is called the "Transferee").
- 34.4 Any member who transfers its shares shall (i) do all things and execute and deliver all such papers (including opinions of counsel) as may be necessary or reasonably required by the company in order to consummate the transfer of such shares, (ii) pay to the company a fee in the amount of (7) seven percent of the purchase price of the shares payable by the

Transferee (this fee does not apply to transfers of shares to the company or to any of the members) and (ii) pay to the company any expenses reasonably incurred by the company in connection with such transfer (including, without limitation, reasonable attorneys' fees).

34.5 No member shall, without the written consent of the board of directors (such consent not to be unreasonably withheld), take any of the following actions:

- (a) pledge, mortgage, charge, hypothecate or encumber any of its shares;
- (b) grant an option over or any interest in any of its shares; or
- (c) issue any powers of attorney with respect to its shares contrary to these Articles or enter into any agreement with respect to the votes attached to its shares.

34.6 Subject to other provisions of these Articles any member contemplating a transfer (the "**Transferor**") may transfer its shares and only upon compliance with the following:

34.6.1 The Transferor shall send a notice to the board of directors (via the Secretary) describing the proposed transaction and the terms thereof, including the amount of consideration due to the Transferor for the shares, which must be payable in cash, and the identity, name, address of a Transferee together with all other relevant information, including financial information, regarding the Transferee (the "**Transfer Notice**"). The Transfer Notice shall be accompanied by a copy of the bona fide third party offer or contract signed by the Transferee. If the board of directors approves the Transferee, the Transferor is entitled to proceed with the sale of its shares in accordance with Article 34.6.2. The board of directors is not entitled to refuse to approve a Transferee if the board of directors has already refused to approve (or did not approve) two other Transferees notified to the board of directors by the relevant Transferor.

34.6.2 Subject to compliance with Article 34.6.1:

- (i) The Transferor shall deliver the Transfer Notice that was delivered to the board of directors pursuant to Article 34.6.1 together with a copy of the bona fide third party offer or contract signed by the Transferee) to each other member, and such notice shall constitute an offer to sell the shares in accordance with the terms of this Article 34 to the company and other members, on the same terms and conditions as those provided in the Transfer Notice.
- (ii) The company shall have fifteen calendar days from the date of delivery of the Transfer Notice to exercise its rights hereunder:
 - (1) to accept, subject to the terms of this Article 34 and to the extent permitted by applicable law, the offer set forth in the Transfer Notice by delivering to the Transferor and the other members an acceptance notice (the "**Acceptance Notice**"); or
 - (2) to designate any other third party (the "**Designated Purchaser**") to be a new member of the company. Such designation shall be deemed to occur upon the delivery to the Transferor and other members of a notice, specifying the name and

other details of the Designated Purchaser and an Acceptance Notice executed by the Designated Purchaser.

- (iii) If the company has not exercised its rights hereunder to accept the Transfer Notice or to designate the Designated Purchaser within the time period specified in subparagraph (ii) above or the company has waived all such rights in writing, the members (other than the Transferor) shall have fifteen calendar days from the end of the period specified in subparagraph (ii) (or from the date of the waiver by the company of its rights to accept the Transfer Notice) to exercise its rights hereunder to accept, subject to the terms of this Article 34, the offer set forth in the Transfer Notice by delivering to the Transferor and the company the Acceptance Notice.
- (iv) The company, the Designated Purchaser or the member who delivered an Acceptance Notice shall purchase the shares specified in relevant Transfer Notice. If more than one member sent an Acceptance Notice, then the Transferor has an absolute discretion to either transfer its shares to any of such members or to sell its shares at any price agreed with any of such members and such price may be higher than the price set forth in the Transfer Notice.
- (v) Unless otherwise agreed in writing between the Transferor and the Person that has sent an Acceptance Notice or the Designated Purchaser, any purchase transaction under this Article 34.6 must be consummated and the purchase price must be paid within thirty calendar days after the delivery of the relevant Acceptance Notice.

34.6.3 In the event that none of the company, the Designated Purchaser, or the members agrees to purchase the shares offered for sale by the Transferor, then the Transferor shall have the right at its election:

- (i) to proceed with the sale of all of its shares to the Transferee named in the Transfer Notice, but only in strict accordance with the terms stated in the Transfer Notice; or
- (ii) to cancel all of the offers to the company, other members and the Transferee and to continue to own the shares covered by the Transfer Notice subject to the terms of these Articles.

34.6.4 The completion of all transfers of the shares pursuant to Article 34.6 shall occur thirty-five calendar days after the delivery of the Transfer Notice referred to in Article 34.6.2. If the transfer has not been consummated within thirty-five calendar days after the date on which the Transferor obtains the right to act at its election, as specified in Article 34.6.2, then the restrictions on the transfer of the shares by the members contained in Articles 34.6.1 and 34.6.2 shall be reinstated.

34.6.5 The rights of any Transferor hereunder, including, without limitation, the right to vote its shares transfer as provided hereby, shall remain in full force and effect (and the Transferor may not alienate or burden such rights) until title to the shares in such transfer has duly passed to the intended Transferee.

34.7.1 Any one or more of the events or conditions mentioned below shall be deemed to be an offer to sell all of the shares belonging to any member in accordance with the provisions of Article 34.6 above:

- (i) the filing by any third party of a good faith petition seeking (1) bankruptcy or other relief in respect of a member or its debts, or of a substantial part of its assets, under any applicable bankruptcy, insolvency, receivership or similar law now or hereafter in effect, or (2) the appointment of a receiver, trustee, custodian, sequestrator, conservator or similar official for a member or for a substantial part of its assets, provided that such petition is not rejected within one hundred and eighty calendar days after it has been filed;
- (ii) commencement by a member of any proceeding or filing any petition seeking bankruptcy or other relief under any applicable bankruptcy, insolvency, receivership or similar law now or hereafter in effect, (2) consent by a member to the filing of, or failure to contest in a timely and appropriate manner, any petition described in Article 34.7.1(i), (3) application by a member for, or consent to, the appointment of a receiver, trustee, custodian, sequestrator, conservator or similar official for a member or for a substantial part of its assets, (4) a general assignment by a member for the benefit of its creditors or (5) taking any action for the purpose of effecting any of the foregoing;
- (iii) the adoption of a members resolution by majority required under these Articles or any Relevant Agreement for the forced transfer of shares held by a member where such member has violated the terms of the Relevant Agreement or has committed any other act of violation of any other agreement, document or decision referred to in the Relevant Agreement as a consequence of which the members are entitled to adopt such resolution for the forced transfer of shares held by a member; or
- (iv) any other event which, but for or despite the relevant prohibitions contained herein, would result in the sale, assignment, pledge, mortgage, hypothecation, encumbrance, award or other transfer of such shares or any rights thereto or interest therein, whether with or without consideration, and whether voluntary or forced, or by virtue of a law, to any person through a transfer procedure which is not approved hereby. No provisions of Article 34.7.1 shall give the right to any member to make any transfer unless such transfer is expressly authorized by the board of directors.

34.7.2 The purchase price of the shares to be sold pursuant to Article 34.7.1 shall be equal to the fair market value of the shares determined by an Independent Appraiser.

34.8.1 In the event of the company terminating any lease between itself and a member ("Existing Member") in respect of the company's immovable property in circumstances specified or contemplated for under a Relevant Agreement then the company shall (to the extent permitted by applicable law) upon the decision of the board of directors, subject to the prior vote of the members in accordance with Articles 67.1 (f), be entitled to undertake the following action:

- (a) acquire all the shares owned by the Existing Member and the Exiting Member undertakes to sell all its shares to the company (and to do all such acts and sign all such documents for such sale as may be reasonably required by the company or contemplated

by applicable law) within thirty calendar days upon receipt of the relevant request from the company at a price determined in accordance with Article 34.8.2; or

(b) acting as an agent of the Exiting Member, sell the shares owned by the Exiting Member to any third party chosen by the board of directors and the member undertakes to sell its shares to such third party (and to do all such acts and sign all such documents, including, *inter alia*, relevant powers of attorneys, for such sale as may be reasonably required by the company or contemplated by applicable law) within thirty calendar days upon receipt of the relevant request from the company at a price determined in accordance with Article 34.8.2.

34.8.2 The price at which the shares shall be sold pursuant to Article 34.8.1 shall be equal to the fair market price of the shares determined by an Independent Appraiser.

34.8.3 The company is entitled to withhold from the amounts paid for the shares which are being transferred pursuant to Article 34.8.1: (i) any costs and expenses associated with the appraisal of the shares, and (ii) an amount equal to thirty percent of the price of the shares determined by an Independent Appraiser if the shares are transferred pursuant to Article 34.8.1(b) to any person which is not a member, or seven percent of the price of the shares determined by the Independent Appraiser if the shares are transferred to the company pursuant to Article 34.8.1(a) or to a member pursuant to Article 34.8.1(b).

TRANSMISSION OF SHARES

35. In case of the death of a member, the survivor or survivors, where the deceased was a joint holder, and the legal personal representatives of the deceased where he was a sole holder, shall be the only persons recognized by the company as having any title to his interest in the shares; but nothing herein contained shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share which had been jointly held by him with other persons.

36. In the event of death of any member that is a natural person the board of directors has an absolute discretion to approve within six months from the date of such death the transfer of the shares of such member to his or her heir (the "Heir"). No consent of the board of directors is required, if such Heir is the spouse, son, daughter, mother or father of such member, and such Heir is the sole heir of shares of the relevant member. If the board of directors approves or does not reject the transfer of the shares to the Heir within the time period specified in the preceding sentence, the Heir is entitled to own the relevant shares, subject to their compliance with Articles 34.3 and 34.4 and other provisions of these Articles. If the board of directors rejects such transfer of the shares, the company within three months from the date when the board of directors has rejected such transfer shall have the right to buy (to the extent permitted by applicable law) the shares from the Heir or to designate any other third party to whom the Heir shall be obliged to sell all the shares of the deceased member. If the Heir makes default in selling the shares any director of the company is hereby irrevocably and unconditionally appointed as the attorney of the Heir for the sole purpose of executing an instrument to transfer the shares of the deceased member to the company or the said designated third party, as the case may be, and to receive and hold the purchase money on behalf of the Heir, without the director or the company being bound to earn or pay any interest on the money so held, at a fair market

price determined by an Independent Appraiser. The costs associated with the services of the Independent Appraiser shall be shared equally by the company and the Heir or the Heir and the acquiring third party, as the case may be.

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

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

FORFEITURE OF SHARES

38. 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 times as any part of the call or instalment remains unpaid, serve a notice on him requiring payment of so much of the call or instalment as is unpaid, together with any interest which may have accrued.
39. 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.
40. If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which the notice has been given may, at any time, thereafter, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the directors to that effect.
41. 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.
42. A person whose shares have been forfeited shall cease to be a member in respect of the forfeited shares, but shall notwithstanding, remain liable to pay to the company all, moneys which, at the date of forfeiture, were payable by him to the company in respect of the shares, but his liability shall cease if and when the company shall have received payment in full of all such moneys in respect of the shares.
43. A statutory declaration in writing that the declarant is a director or the Secretary of the company, and that a share in the company has been duly forfeited on a date stated in the declaration, shall be conclusive evidence of the facts therein stated as against all persons claiming to be entitled to the share. The company may receive the consideration, if any, given for the share on any sale or disposition thereof, and may execute a transfer of the

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

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

CONVERSION OF SHARES INTO STOCK

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

ALTERATION OF CAPITAL

49. The company may, from time to time, on a vote given by poll passed by a majority of not less than two-thirds of the Class B Shares then in issue increase the share capital by such sum, to be divided into shares of such amount, as the resolution shall prescribe.
50. The company may by ordinary resolution :-
- (a) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;
 - (b) subdivide its existing shares, or any of them, into shares of smaller amount than is fixed by the memorandum of association, subject, nevertheless, to the provisions of section 60 (1) (d) of the Law;

- (c) cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person.
51. The company may by special resolution reduce its share capital, any capital redemption reserve fund or any share premium account in any manner and with, and subject to, any incident authorised, and consent required, by law;

GENERAL MEETINGS

52. The company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting in addition to any other meetings in that year, and shall specify the meeting as such in the notices calling it; and not more than fifteen months shall elapse between the date of one annual general meeting of the company and that of the next. The company shall convene its first annual general meeting to be held within two months from the date of its incorporation. The annual general meeting shall be held at such time and place as the directors shall appoint.
53. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.
54. The chairman of the board of directors shall whenever directed by resolution of the board of directors convene an extraordinary general meeting, and the chairman of the board of directors shall also convene an extraordinary general meeting on the requisition of ten percent of the shareholders entitled to vote at such meeting, or, in default, may be convened by such requisitions, as provided by section 126 of the Law.

NOTICE OF GENERAL MEETINGS

55. An annual general meeting and a meeting called for the passing of a special resolution and a meeting which shall consider a resolution requiring in excess of a seventy five percent majority vote under any Relevant Agreement shall be called by not less than twenty-one days' and no more than forty days notice in writing, and a meeting of the company other than an annual general meeting or a meeting for the passing of a special resolution shall be called by fourteen days' notice in writing at the least. The notice shall be exclusive of the date on which it is served or deemed to be served and of the day for which it is given, and shall specify the place, the day and the hour of meeting and shall be given, in manner hereinafter mentioned or in such other manner if any, as may be prescribed by the company in general meeting to such persons as are, under the Articles of the company, entitled to receive such notices from the company. The notice shall set out an agenda of the business to be conducted at the general meeting, to be drafted and approved by the board of directors. Any member shall have the right to deliver to the Secretary of the company a request to include any issue in the agenda of the general meeting and provided such request has been received by the Secretary no later than five days following service or deemed service of the notice of the meeting then the board of directors shall be obliged to include the members requested issue in the agenda.

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

- (a) in the case of a meeting called as the annual general meeting, by all the members entitled to attend and vote thereat; and
 - (b) in the case of any other meeting, by majority in number of the members having a right to attend and vote at the meeting, being a majority together holding not less than 95 per cent in nominal value of the shares giving that right.
56. The accidental omission to give notice of a meeting to, or the non-receipt of notice of meeting by, any person entitled to receive notice, shall not invalidate the proceedings at that meeting.

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

57. All business shall be deemed special that is transacted at an extraordinary general meeting, and also all that is transacted at an annual general meeting, with the exception of declaring a dividend, the consideration of the Financial Statements, the Report of the board of directors and the Report of the Auditors, the election of directors in the place of those retiring and the appointment of, and the fixing of the remuneration of the auditors. No business shall be transacted at any extraordinary general meeting except as stated in the notice thereof unless by consent of two-thirds of the votes of the members holding Class B Shares present, either in person or by proxy.
58. No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum of members is present at the time when the meeting proceeds to business; save as herein otherwise provided or otherwise provided under any Relevant Agreement which shall require a not less than specified majority vote of Class B Shares then in issue to pass a members resolution, members present in person or by proxy holding at least fifty percent of the Class B Shares shall be a quorum. In cases where the number of the members of the company is one, the presence of that member, either in person or by proxy, shall be a quorum.
59. If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present, the meeting, if convened upon the requisition of members, shall be dissolved; in any other case the members present may adjourn the meeting to a time and place not less than forty-eight hours from the time fixed for the original meeting and if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the members present shall be a quorum. No further notice need be given to members in respect of an adjourned meeting.
60. The chairman of the board of directors shall preside as chairman at every general meeting of the company, or if there is no such chairman, or if he shall not be present within fifteen minutes after the time appointed for the holding of the meeting or is unwilling to act, the directors present shall elect one of their number to be chairman of the meeting.
61. If at any meeting no director is willing to act as chairman or if no director is present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting the members present shall choose one of their number to be chairman of the meeting.
62. The chairman may, with the consent of any meeting at which a quorum is present (and shall if so directed by the meeting), adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place. When a

meeting is adjourned for thirty days or more, notice of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting. Save as aforesaid it shall not be necessary to give any notice of an adjournment or of the business to be transacted at an adjourned meeting.

63. At any general meeting, a resolution put to the vote of the meeting, shall be decided on a poll.
64. Except as provided in Article 68, a poll shall be taken in such manner as the chairman directs, and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was taken.
65. In the case of an equality of votes, the chairman of the meeting shall not be entitled to a second or casting vote.
66. A poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other question shall be taken at such time as the chairman of the meeting directs, and any business other than that upon which a poll has been demanded may be proceeded with, pending the taking of the poll.

VOTES OF MEMBERS

67. Subject to any rights or restrictions, for the time being attached to any class or classes of shares, and to any Relevant Agreement, on a poll every member holding Class B Shares shall have one vote for each Class B Share of which he is the holder.
- 67.1 Except where any Relevant Agreement may provide to the contrary, a resolution being proposed at a general meeting in relation to any of the matters mentioned in this Article 67.1 shall be considered passed on a vote given by poll by a majority of not less than 80 per cent of the Class B Shares then in issue, provided, that the members holding not less than 80 per cent of the Class B Shares have agreed beforehand to vote in favour of such resolution. In the event no such agreement has been reached prior to the resolution being proposed at a general meeting, the holder or holders in the aggregate of 20 per cent plus one Class B Share of the Class B Shares then in issue shall have such number of votes as exceeds by one vote the number of votes required to be cast whether on a show of hands or poll to defeat a proposal for such resolution, be it a special, extraordinary or ordinary resolution.
 - (a) any proposal to wind up the company or other voluntary proceeding seeking liquidation, reorganization, readjustment or other relief under any bankruptcy, insolvency or similar law or the consent of the company to a decree or order for relief or any filing of a petition under such law or to the appointments of a trustee, receiver or liquidator or any other voluntary action by the company in furtherance of its bankruptcy, reorganization, liquidation, dissolution or termination of its corporate status;
 - (b) any proposal to sell, alienate, mortgage or otherwise dispose or encumber the Complex or any part thereof;

- (c) any changes in the nature of the business of the company;
 - (d) amendments to the Articles of Association of the company;
 - (e) appointment of an auditor of the company and the fixing of the auditors fees; and
 - (f) the forced transfer of shares held by a member as contemplated and provided for by Article 34.7.1(iii).
- 67.2 In respect of any capital expenditure budget relating to the Complex, the adoption of each item thereof shall be considered passed on a vote given by poll by a majority of not less than 57 per cent of the Class B Shares then in issue.
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 stand 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, by the administrator of his property, his committee, receiver, curator bonis, or other person in the nature of an administrator, committee, receiver or curator bonis appointed by the Court, and any such administrator, committee, receiver, curator bonis or other person may, on a poll, vote by proxy.
70. No member shall be entitled to vote at any general meeting unless all calls or other sums presently payable by him in respect of shares in the company or sums otherwise payable by a member by virtue of any Relevant Agreement have been paid in full at least thirty days prior to the date fixed for the general meeting.
71. No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is given or tendered and every vote not disallowed at such meeting shall be valid for all purposes. Any such objection, made in due time, shall be referred to the chairman of the meeting whose decision shall be final and conclusive.
72. On a poll, votes may be given either personally or by proxy.
73. The instrument appointing a proxy shall be in writing in the form of a power of attorney prescribed by the Secretary of the company. A proxy need not be a member of the company.
74. The instrument appointing a proxy shall be deposited with the Secretary of the company at any time not later than the time prescribed in the notice convening the meeting (subject to applicable law) and in default, the instrument of proxy shall not be treated as valid.
75. The instrument appointing a proxy shall be deemed to confer authority to demand or join in demanding a poll.

76. A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid, notwithstanding the previous death or insanity of the principal or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed or the transfer of share in respect of which the proxy is given, provided that no intimation in writing of such death, insanity, revocation or transfer as aforesaid, shall have been received by the company at the office before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.
77. 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 authorised 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. Any such resolution may consist of several documents in the like form, each signed by one or more of the members or their attorneys, and signature in the case of a corporate body which is a member shall be sufficient if made by a director or other authorised officer thereof or its duly appointed attorney.

CORPORATION ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS

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

DIRECTORS

79. The number of directors shall be five. The first directors of the company shall be appointed in writing by the subscribers to the memorandum of association or a majority of them and it shall not be necessary to hold any meeting for that purpose.
80. At the first annual general meeting of the company and at each subsequent annual general meeting of the company all directors then in office shall retire from office provided that each director shall continue to hold office until a successor is elected.
81. The company at a meeting at which a director retires in the manner aforesaid may fill the vacated office by electing a person thereto. Members voting shall be held separately for each person nominated for election as a director. The five persons nominated for election as directors receiving the biggest number of members votes shall be elected as directors. A member shall be deemed to have been nominated for election as director upon filing with the board of directors a written petition of his desire to be such candidate.
82. The directors, including the chairman of the directors, shall serve without remuneration, but they shall be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the directors or any committee of the directors or general meetings of the company or in connection with the business of the company.

83. Only members may be elected to the office of directors of the company.
84. A director of the company may be or become a director or other officer of, or otherwise interested in, any company promoted by the company or in which the company may be interested as a shareholder or otherwise, and no such director shall be accountable to the company for any remuneration or other benefits received by him as a director or officer of, or from his interest in, such other company unless the company otherwise directs.

BORROWING POWERS

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

POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS

86. Subject to Articles 67.1 and 67.2 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 as are not, by the Law or by these Articles, required to be exercised by the company in general meeting, subject, nevertheless to any of these Articles, to the provisions of the Law and to such Articles, being not inconsistent with the aforesaid Articles or provisions as may be prescribed by the company in general meeting but no Article made by the company in general meeting shall invalidate any prior act of the directors which would have been valid if that Article had not been made. Notwithstanding the provisions of these Articles, the directors shall be obliged, so far as may be permitted by law, to act in all respects in accordance with and give effect to any Relevant Agreement.
87. The chairman of the directors or the directors may, from time to time, and at any time by power of attorney appoint any company, firm or person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the directors, to be the attorney or attorneys of the company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the directors under these Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the directors may think fit and may also 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 by section 36 of the Law with regard to having an official seal for use abroad, and such powers shall be vested in the directors.
89. The company may exercise the powers conferred upon the company by sections 114 to 117 (both inclusive) of the Law with regard to the keeping of a dominion register, and the directors may (subject to the provisions of those sections) make and vary such Articles as they may think fit respecting the keeping of any such register.

90. (1) A director who is in any way, whether directly or indirectly, interested in a contract or proposed contract with the company, shall declare the nature of his interest at a meeting of the directors in accordance with section 191 of the Law.
- (2) A director may vote in respect of any contract or proposed contract or arrangement, notwithstanding that he may be interested therein, and if he does so, his vote shall be counted and he may be counted in the quorum at any meeting of the directors at which any such contract or proposed contract or arrangement shall come before the meeting for consideration.
- (3) A director may hold any other office or place of profit under the company (other than the office of auditor) in conjunction with his office of director for such period and on such terms (as to remuneration and otherwise) as the directors may determine, and no director or intending director shall be disqualified by his office by contracting with the company either with regard to his tenure of any such other office or place of profit or as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract, or any contract or arrangement entered into by or on behalf of the company in which any director is any way interested, be liable to be avoided, nor shall any director so contracting or being so interested be liable to account to the company for any profit realised by any such contract or arrangement by reason of such director holding that office or of the fiduciary relation thereby established.
- (4) Any director may act by himself or his firm in a professional capacity for the company, and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a director; provided that nothing herein contained shall authorise a director or his firm to act as auditor to the company.
91. All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange, and other negotiable instruments, and all receipts for moneys paid to the company, shall be signed, drawn, accepted, endorsed, or otherwise executed, as the case may be by the chairman of the directors.
92. The directors shall cause minutes to be made in books provided for the purpose:-

- (a) of all appointments of officers made by the directors;
- (b) of the names of the directors present at each meeting of the directors and of any committee of the directors;
- (c) of all resolutions and proceedings at all meetings of the company, and of the directors, and of committees of directors.

DISQUALIFICATIONS OF DIRECTORS

93. The office of director shall be vacated if the director:-
- (a) ceases to be a director by virtue of section 176 of the Law; or
 - (b) becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or

- (c) becomes prohibited from being a director by reason of any order made under section 180 of the Law; or
- (d) becomes of unsound mind; or
- (e) resigns his office by notice in writing to the company; or
- (f) is removed from office (with or without cause) by a special meeting of the board of directors; or
- (g) notwithstanding Article 95 hereof, is removed from office (with or without cause) on a vote given by poll passed by a majority of not less than two-thirds of the Class B Shares then in issue.

APPOINTMENT OF ADDITIONAL DIRECTORS AND REMOVALS OF DIRECTORS

- 94. The directors shall have power at any time, and from time to time, to appoint any person to be a director to fill a causal vacancy but so that the total number of directors shall not at any time exceed the number fixed in accordance with these Articles. Subject to Article 93(f), any director so appointed shall hold office, only until the next following annual general meeting, and shall then be eligible for re-election.
- 95. The company may, by ordinary resolution, of which special notice has been given in accordance with section 136 of the Law, remove any director before the expiration of his period of office, notwithstanding anything in these Articles or in any agreement or in any agreement between the company and such director. Such removal shall be without prejudice to any claim such director may have for damages for breach of any contract of service between him and the company.
- 96. No director shall be appointed otherwise than as provided in these Articles.

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

- 97. The directors may meet together for the despatch of business, adjourn, and otherwise regulate their meetings, as they think fit, provided that a newly elected board of directors shall hold its first meeting no later than thirty days from the date of the annual general meeting at which it was elected. Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes. Regular meetings of the board of directors may be convened by the chairman of the board of directors on at least five days written notice to all directors. Special meetings of the board of directors may be convened by the chairman of the board of directors on three days written notice to all directors. Special meetings of the directors shall also be called by the chairman of the board of directors or the Secretary of the company upon the written request of any two directors. All board and committee meetings can take place either in Cyprus or in other place. A meeting of the directors or of a committee of the directors may consist of a conference between directors who are not all in one place, but of whom each is able (directly or by telephonic communication) to speak

to each of the others, and to be heard by each of the others simultaneously; and the word "meeting" in these Articles shall be construed accordingly.

98. The quorum necessary for the transaction of the business of the directors shall be four directors or their Alternates. Provided that in the case of the appointment of only one director this Article will not apply. If at any meeting of the board of directors there shall be less than a quorum present, the director or directors present may adjourn the meeting and any business that might have been transacted at the meeting as originally convened may be transacted at the adjourned meeting, when a quorum is present, without further notice to any director.
99. The continuing directors may act notwithstanding any vacancy in their body, but, if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to the Articles of the company as the necessary quorum of directors, the continuing directors or director may act for the purpose of increasing the number of directors to that number, or of summoning a general meeting of the company, but for no other purpose.
100. The chairman of the board of the directors shall chair the meeting of the board of directors but if the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the directors present may chose one of their number to be chairman of the meeting.
101. The directors may delegate any of their powers to a committee or committees consisting of such member or member of their body as they think fit; any committee so formed shall, in the exercise of the powers so delegated, conform to any Articles that may be imposed on it by the directors, as to its powers constitution, proceedings, quorum or otherwise.
102. A committee may elect a chairman of its meetings; if no such chairman is elected, or if, at any meeting, the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the members present may choose one of their number to be chairman of the meeting.
103. Subject to any Articles imposed on it by the Directors, a committee may meet and adjourn as it thinks proper and questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the members present.
104. All acts done by any meeting of the directors or of a committee of directors or by any person acting as a director shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any such director or person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified to be a director.
105. A resolution in writing signed or approved by letter, telegram or cablegram by each director or his alternate shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the directors duly convened and held and when signed may consist of several documents each signed by one or more of the persons aforesaid.

ALTERNATE DIRECTOR

106. Any director may at any time appoint a resident of Cyprus to be an alternate director and may at any time terminate such appointment. A notice of appointment or removal of an alternate director shall take effect upon delivery to the Assistant Secretary of the company at the company's registered office with copy for information purposes delivered to the Secretary. The same person may be appointed as the alternate director of more than one director. An alternate director shall be entitled to receive notices of meetings of the directors, attend, be counted in the quorum and vote at such meetings as if he were a director at which his appointor is not personally present.

CHAIRMAN

107. The directors may, from time to time appoint one or more of their body to the office of chairman, for such period and on such terms, as they think fit, and subject to the terms of any agreement entered into in any particular case, may revoke such appointment. The chairman's appointment shall be automatically determined if it ceases, from any cause, to be a director.
108. The chairman shall be the chief executive officer of the company and shall have the general powers and duties usually vested in the office of a chief executive officer of a company, including, but not limited to, the power to appoint committees among the members of the company as the chairman may deem appropriate. The chairman shall execute all deeds, contracts and other instruments to be executed for and on behalf of the company except when signing power has been delegated by power of attorney pursuant to Article 87 hereof.
109. The directors may entrust and confer upon the chairman any of the powers exercisable by them, upon such terms and conditions and with such restrictions as they may think fit, and either collaterally with or the exclusion of their own powers, and may, from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

SECRETARY

110. The Secretary shall be a member of the board of directors and shall be appointed by the directors annually upon such conditions as they may think fit; and any Secretary so appointed may be removed by them prior to the expiry of their yearly period of office.
111. The board of directors shall appoint an assistant Secretary in Cyprus (who need not be a member) who shall perform all actions related to the company which according to applicable law must be performed in Cyprus. The assistant Secretary shall also act in the event the office of Secretary is vacated or there is for any other reason no Secretary capable of acting.
112. The Secretary shall serve without remuneration, except that they shall be entitled to reimbursement for all expenses reasonably incurred in the discharge of their duties.
113. No person shall be appointed or hold office as Secretary who is:-
 - (a) the sole director of the company; or

- (b) a corporation, the sole director of which, is the sole director of the company; or
 - (c) the sole director of a corporation which is the sole director of the company.
114. A provision of the Law or these Articles, requiring or authorising a thing to be done by or to a director and the Secretary, shall not be satisfied by its being done by or to the same person acting both as director and as, or in place of, the Secretary.
- THE SEAL
115. The directors shall provide for the safe custody of the seal, which shall only be used by the authority of the directors including the chairman of the directors and every instrument to which the seal shall be affixed shall be signed by the chairman.
- DIVIDENDS AND RESERVE
116. The company in general meeting may declare dividends, but no dividend shall exceed the amount recommended by the directors.
117. The directors may, from time to time, pay to the members such interim dividends as appear to the directors to be justified by the profits of the company.
118. No dividend shall be paid otherwise than out of profits.
119. The directors may, before recommending any dividend, set aside out of the profit of the company such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the directors, be applicable for any purpose to which the profits of the company may be properly applied, and pending such application may, at the like discretion, either be employed in the business of the company or be invested in such investments (other than shares of the company) as the directors may from time to time, think fit. The directors may also, without placing the same to the reserve, carry forward any profits which may think prudent not to divide.
120. Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividend, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid or credited as paid on the shares in respect whereof the dividend is paid, but no amount paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of this Article as paid on the share. All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid or credited as paid on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date, such share shall rank for dividend accordingly.
121. The directors may deduct from any dividend payable to any member all sums of money (if any) presently payable by him to the company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the company.

Not for official use

122. Any general meeting declaring a dividend or bonus, may direct payment of such dividend or bonus wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular of paid up shares, debentures or debenture stock of any other company or in anyone or more of such ways, and the directors shall give effect to such resolution, and where any difficulty arises in regard to such distribution, the directors may settle the same as they think expedient, and in particular, may issue fractional certificates and fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any members upon the footing of the value so fixed in order to adjust the rights of all parties, and may vest any such specific assets in trustees as may seem expedient to the directors.
123. Any dividend interest or other moneys payable in cash in respect of shares may be paid by cheque or warrant sent through the post directed to the registered address of the holder or, in the case of joint holders, to the registered address of than one of the joint holders who is first named on the register of members or to such person and to such address as the holder or joint holders may in writing direct. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent. Any one of two or more joint holders may give effectual receipts for any dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the shares held by them as joint holders.
124. No dividend shall bear interest against the company.

FINANCIAL STATEMENTS AND ACCOUNTS

125. The board of directors shall cause the observance of Articles 141 of the Law.
126. 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.
127. The board of directors shall, from time to time, determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or Articles, the accounts and books of the company or any of them, shall be open to the inspection of members not being directors, and no member (not being a director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the company except as conferred by statute or authorised by the directors or by the company in general meeting provided that a member shall be entitled to obtain official information provided by the chairman of the board of directors or the Secretary to any other member.
128. The board of directors shall cause the documents specified by paragraph (1) of article 152 of the Law to be prepared and to be laid before the company in general meetings within the time frame set by the Law.
129. Copies of the documents referred to in paragraph (1) of article 152 of the Law shall, not less than twenty-one days before the date of the meeting, be sent to every member, of, and every holder of debentures of the company and to every person registered under Article

37. Provided that this Article shall not require a copy of those documents to be sent to any person of whose address the company is not aware or to more than one of the joint holders of any shares or debentures.

CAPITALISATION OF PROFITS

130. 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 proportion, on condition that the same be not paid in cash but be applied either in or towards paying up any amounts for the time being unpaid on any shares held by such members respectively or paying up in full unissued shares or debentures of the company to be allotted, and distributed credited as fully paid up to and amongst such members in the proportion aforesaid, or partly in the one way and partly in the other, and the directors shall give effect to such resolution:

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

131. 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 provisions by the issue of fractional certificates or by payment in cash or otherwise, as they think fit, for the case of shares or debentures becoming distributable in fractions and also to authorise any person to enter on behalf of all the members entitled thereto into an agreement with the company providing for the allotment to them respectively, credited as fully paid up, of any further shares or debentures to which they may be entitled upon such capitalization, or (as the case may require) for the payment up by the company, on their behalf, by the application thereto of their respective proportions of the profits resolved to be capitalised, of the amounts or any part of the amounts remaining unpaid on their existing shares, and any agreement made under such authority shall be effective and binding on all such members.

AUDIT

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

NOTICES

133. A notice may be given by the company to any member, either personally or by sending it by courier, post, facsimile or e-mail to him or to his registered address, or (if he has no registered address, within Cyprus) to the address, if any, supplied by him to the company

for the giving of notice to him. Where a notice is delivered personally or sent by courier or post service of the notice shall be deemed to be effected by properly addressing, and when sent prepaying and posting, a letter containing the notice, and to have been effected in the case of a notice of a meeting when the letter containing the notice is actually received at the members address referred to in the preceding sentence Notice sent by e-mail shall be deemed delivered on the date sent.

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

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

WINDING UP

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

INDEMNITY

138. Every Director or other officer for the time being of the company, shall be indemnified out of the assets of the company against any damage or liability which he may sustain or incur in or about the execution of his duties including liability incurred by him in defending any proceeding whether civil or criminal in which judgment is given in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application under section 383 of the Law in which relief is granted to him by the Court; and no director or officer of the company shall be liable for any loss, damage or misfortune which may happen to or be incurred by the company in the execution of the duties of his office or in relation thereto. But this clause shall only have effect in so far as its provisions are not avoided by section 197 of the Law.

Not for Official Use

NAMES, ADDRESS AND DESCRIPTION OF SUBSCRIBERS

MONTRAGO NOMINEES LIMITED

Company no. 144128

Company Limited by shares

Neocleous House

199, Arch. Makarios III Ave.,

3030 Limassol

Dated this the 10th day of May, 2006

Witness to the above signatures:-

ELIAS A. NEOCLEOUS

Advocate

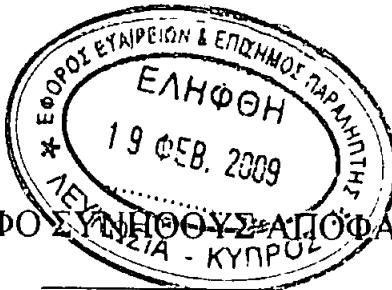
Neocleous House

199, Arch. Makarios III Ave.,

3030 Limassol.

The Present Articles of Association were drawn up by IPHIGENIA ELIADOU,
Advocate of Neocleous House, Arch. Makarios III Ave., 3030 Limassol

Not for Official Use



This is Exhibit "E" attached
to the affidavit of Mr/Ms
Eva
Dated 18/2/2009
Regd/Ref # 10

ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ ΣΥΝΗΘΗΣ ΑΠΟΦΑΣΕΩΣ
1 ΕΥΧΑΡΙΣΤΗΣ ΚΥΠΡΟΣ



Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ ΚΕΦ. 113

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΩΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΔΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΣΥΝΗΘΗΣ ΑΠΟΦΑΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

Ψηφισθείσα την 20^η Οκτωβρίου, 2008

Την 20^η Οκτωβρίου, 2008 η ακόλουθη απόφαση εψηφίσθη και υπεγράφη από τους μετόχους της Εταιρείας που δικαιούνται να ψηφίζουν για το θέμα αυτό ως συνήθης απόφαση:

ΣΥΝΗΘΗΣ ΑΠΟΦΑΣΗ

"Όπως το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξηθεί από ΕΥΡΩ 4,873.50 διαιρεμένο σε 2,836 Α μετοχές εκ €1.71.- η καθεμία και 14 Β μετοχές εκ €1.71.- η καθεμία σε ΕΥΡΩ 72,288.54 διαιρεμένο σε 42,245 Α μετοχές εκ €1.71.- η καθεμία και 29 Β μετοχές εκ €1.71.- η καθεμία με την δημιουργία 39,409 Α νέων μετοχών εκ €1.71.-έκαστη και 15 Β νέων μετοχών εκ €1.71.-έκαστη.

Λεμεσός την 20^η Οκτωβρίου 2008

Πιστό Αντίγραφο

MONTRAGO SERVICES LIMITED
Βοηθός Γραμματέας

MONTRAGO SERVICES LIMITED

Προς τον Έφορο Εταιρειών
Τμήμα Επισήμου Παραλήπτη &
Εφόρου Εταιρειών
Λευκωσία

This is Exhibit F attached
to the affidavit of Mr/Ms _____
Eva Slegas
Dated 18/2/2009

Registrar



THE COMPANIES LAW CAP. 113

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

COMPANY LIMITED BY SHARES

ORDINARY RESOLUTION

OF THE COMPANY

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

Voted on 20th October, 2008

On the 20th October, 2008 the following decision unanimously approved and signed by the shareholders of the Company which are entitled to vote, as an ordinary resolution.

ORDINARY RESOLUTION

"That the nominal share capital of the company be increased from EURO4,873.50 divided into 2,836 A shares of €1.71.- each and 14 B shares of €1.71.- each into EURO 72,288.54 divided into 42,245 A shares of €1.71.- each and 29 B shares of €1.71.- each by the creation of 39,409 A new shares of €1.71.- each and 15 B new shares of €1.71.-each.

Limassol, 20th October, 2008

True Copy

MONTRAGO SERVICES LIMITED
Assistant Secretary

To the Companies Registrar
Official Receiver and Registrar
Nicosia

THE COMPANIES LAW CAP. 113

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM OF ASSOCIATION

AND

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

Incorporated on the 20th day of May, 2006

No. of Registration Certificate 177123



ANDREAS NEOCLEOUS & CO

Advocates & Legal Consultants
Neocleous House
199 Arch Makarios III Avenue
P.O.Box 50613
Cy- 3608 Limassol, Cyprus

THE COMPANIES LAW (CAP. 113)

PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM OF ASSOCIATION

OF

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

1. The name of the Company is :-

DREAM YACHT COMPLEX LIMITED

2. The Registered Office of the Company will be situated in Cyprus.
3. The objects for which the company is established are :-

- (1) To carry on either alone or jointly with others anywhere in the world, the business of an investment holding company and for this purpose to acquire by purchase, lease, exchange, concession, donation, assignment, license, or otherwise any kind of immovable property, buildings, rights, privileges, easements and generally any kind of immovable property of any nature or description and any interest or right in such property in relation to such property and to carry on the business of an investment company and for this purpose to acquire by purchase, exchange or otherwise shares, debentures, bonds, obligations and securities of any kind and description.
- (2) To carry on either alone or jointly with others anywhere in the world, all or any of the businesses or undertakings of merchants, purchasers, makers, manufacturers, vendors, dealers, suppliers, distributors of any products, merchandise or chattels, to carry on the businesses of agents and managers of commercial enterprises, as well as to set-up and operate bonded factories and bonded warehouses for any kind and description of commodities, merchandise, machinery and manufacturing appliances for the transportation and movement of same through and from Cyprus to any other country.
- (3) To undertake either alone or jointly with others anywhere in the world, agencies and any other kind of work on a commission basis in relation to any act, transaction or undertaking and generally to carry on the business and to provide services as consultants to any legal or natural person, State or Government, Public Corporation or Authority on commercial matters and to employ experts and other

consultants for exploring the prospects and potential of any kind of commercial businesses or projects.

- (4) To be engaged either alone or jointly with others in any part of the world with the production, import, trade, processing, exploitation, disposal, maintenance, advertising, promotion, acquisition of a user licence and concession for software programmes for computers and telecommunication systems and/or portals whether these belong to the Company or to third persons.
- (5) To provide either alone or jointly with others in any part of the world the services of repairing of computers and telecommunication systems and their parts, annexes and printers, copiers, telefax apparatus and office machines, to organise and offer and generally to be interested in the organization and offering of lessons to third persons for learning matters relating to computer software, telecommunication or the computers as such.
- (6) To act as computer software or internet portal designers, developers, distributors and consultants; to act as computer hardware designers, manufacturers, distributors and consultants; to provide (customised) internet-based applications, programming, web-designing and internet consulting; to create, establish, build-up, operate and maintain an organisation for the promotion, supply, management, recommendation and introduction of design, development, distribution and consultancy work of every description to persons, firms or companies; to carry on business as computer hardware and software designers, developers, manufacturers, suppliers, renovators, planning agents and consultants; to carry on business as computer contractors, installers, maintainers, repairers and general engineers and all other trades connected with domestic and commercial computers, to carry on business as general ware-housemen, factors, importers and converters and as workers of and dealers in all and every kind of material used in computer design, installation, conversion, renovation, maintenance, furnishing and preparation; to act as property owners; to enter into hire purchase agreements with the purchasers of such articles and goods aforesaid and to negotiate assign, mortgage or pledge such agreements for cash or otherwise or the payment due or rights accruing thereunder; and to manufacture, buy, sell and deal in goods, commodities and articles of all kinds likely to be required in connection with the foregoing businesses, or likely to be required by persons visiting or frequenting the Company's premises; to manufacture, buy, sell and deal in all plant, machinery, tools, implements, apparatus, articles and things of all kinds capable of being used in the foregoing businesses or any of them which may be conveniently dealt with or are necessary with such businesses or are likely to be required by any of the customers or persons having dealings with the Company.
- (7) To carry on the business of owners, managers, proprietors and operators of computer bureaux and agencies of every and any description; to carry on the business of designers, producers, manufacturers, wholesalers, retailers, exporters, importers, agents for the sale of and general merchants, dealers, traders,

marketers, suppliers and distributors, hirers and leasers of computers and ancillary and applied equipment of every and any description; to carry on the business of computer programmers, devisers of computer languages and codes, punch card operators and as consultants and advisers into all aspects of the computer and allied industries; to carry on the business of manufacturers and dealers in computer hardware and software and peripheral equipment and continuous stationery of all kinds; to undertake the supply of such staff and other personnel that may be required by persons having dealings with the Company; and to undertake, perform and carry out all services in connection with the computer trades and industries; and to carry on the business of dealers in electronic, electrical and other machinery and office supplies, furniture, furnishings, and equipment of all kinds; and to enter into any contracts and other arrangements of all kinds with persons having dealings with the Company on such terms and for such periods of time as the Company shall from time to time determine, on a commission or fee basis or otherwise; and to carry on any other trade or business, whatsoever, of a like and similar nature.

- (8) To carry on business as advisers on problems relating to the administration and organisation of industry and business and the training of personnel for industry and business and to carry on all or any of the businesses of industrial business and personnel consultants and to advise upon the means and methods for extending, developing and improving all types of businesses or industries and all systems or processes relating to the production, storage, distribution, marketing and sale of goods and/or relating to the rendering of services.
- (9) To engage, hire and train professional, clerical, manual, technical and other staff and workers or their services or any of them and in any way and manner acquire, possess, manufacture or assemble property of any kind or description whatsoever (including any rights over or in connection with such property) and to allocate and make available the aforesaid personnel or services or make the use of such property available on hire purchase, sale, exchange or in any other manner whatsoever, to those requiring or requesting the same or who have need of the same or their use and otherwise to utilise to make available, use or the said services or property for the benefit or interest of the company; to provide or procure the provision by others of every and any business related service, need, want or requirement of any nature required by any person, firm or company in or in connection with any business carried on by them.
- (10) To carry on any other work, undertake any other activity or perform anything which may seem to the Directors capable of being conveniently or advantageously carried on or done 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.
- (11) To purchase, obtain 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, easements, rights, privileges, concessions, permits, licenses, stock-in-trade, and movable and immovable property of any kind and description (whether mortgaged, charged or not) necessary or convenient 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.

- (12) To erect, maintain, work, manage, construct, reconstruct, alter, enlarge, repair, improve, adapt, furnish, decorate, control, pull down, replace any shops, offices, flats, electric or water works, apartments, workshops, 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, working, management, carrying out or control thereof.
- (13) To improve, manage, control, cultivate, develop, exploit, exchange, let on lease or otherwise assign, mortgage, charge, sell, dispose of, grant as gift, turn to account, 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 the said property interests of the company and to adopt at the discretion of the company such means of making known and advertising the business and products of the company.
- (14) To manufacture, repair, import, buy, sell, export, let on hire and generally trade or deal in any kind of accessories, articles, apparatus, mechanical installations, machinery, tools, goods, properties, property rights and rights and things of any description capable of being used or dealt with by the company in connection with any of its objects.
- (15) To trade in, develop for building or other purposes, let on lease or sublease or hire, to assign or grant license over, the whole or any part or parts of the immovable property and charge mortgage the whole or any part or parts of the immovable property belonging to the company or the rights thereon or in which the company has an interest on such terms as the company shall determine.
- (16) To purchase or otherwise acquire all or any part of the business, assets, property and liabilities of any company, organization, partnership or person, formed for all or any the purposes within the objects of this company, or carrying on any business or intending to carry on any business which this company is authorised to carry on, or possessing 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.
- (17) 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 to grant licenses to use the same.

- (18) 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, which the company decides to take over or continue.
- (19) Upon any issue of shares, debentures or other securities of the company, to employ 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 share debentures or other securities of the company, or by granting of options to take the same, or in any other manner allowed by law.
- (20) 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 expedient, including 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 may be thought fit.
- (21) To lend and advance money or give credit to any person, firm or company; to guarantee and give guarantees or indemnities 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 or the liabilities incurred by any person, firm or company; and otherwise to assist any person or company as may be thought fit.
- (22) To draw, execute, issue, accept, make, indorse, discount and negotiate bills of exchange, promissory notes, bills of lading, and other negotiable or transferable instruments or securities .
- (23) To advance and lend money upon such security as may be thought proper, or without any security thereof.
- (24) To invest the moneys of the company not immediately required in such manner, other than in the shares of this company, as from time to time may be determined by the Directors.

- (25) To issue, or guarantee the issue of or the payment of interest on, the shares, debentures, debentures 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.
- (26) 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 interests in any other company, organization or undertaking whatsoever.
- (27) To issue and allot fully or partly paid shares in the capital of the company or issue debenture 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 this company or grant donations to such persons.
- (28) To establish anywhere in the world, branch offices, regional offices, agencies and local boards and to regulate and to discontinue the same.
- (29) To provide for the welfare of the employees of the company (including the officers of the company) or of persons formerly in the employment of the company or its predecessors in business (including the officers) or employees of any subsidiary or associated or allied company of this company (including the officers) and the wives, widows, dependents 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 institution or object having moral or other claims to support or aid, by the company by reason of the nature or the locality of its operations or otherwise.
- (30) From time to time to subscribe or contribute to any charitable, benevolent, or useful object of a public character, the support of which will, in the opinion of the company, tend to increase its repute or popularity among its employees, its customers, or the public.
- (31) To enter into and carry into effect any arrangement for joint ventures, union of interests, limiting competition, partnership or for sharing of profits, or for the amalgamation, with any other company, partnership or person carrying on business within the objects of this company.
- (32) 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 calculated to benefit this company.

- (33) To apply for, promote and obtain any Law, Order, Regulation, By Law, Decree, Charter, concession, right, privilege, license 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 may seem expedient, and to oppose any proceedings or applications which may be calculated directly or indirectly to prejudice the company's interest and to enter into and execute any arrangement with any Government or Authority, (supreme, municipal, local or otherwise) that may seem conducive to the company's objects or any of them.
- (34) 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 which the company may see fit to accept.
- (35) To accept stock or shares in, or the 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 or debt owing from any such company.
- (36) To distribute in specie or otherwise as may be resolved any assets of the company among its members and particularly the shares, debentures or other securities of any other company belonging to this company or which this company may have the power of disposing.
- (37) To do all or any of the matters hereby authorised in any part of the world either alone or in conjunction with, or as factors, trustees, principals, sub-contractors or agents for, any other company, firm or person, or by or through any factors, trustees, sub-contractors or agents.
- (38) To procure the registration or recognition of the company in any country or place; to act as secretary, manager, director or treasurer of any other company.
- (39) 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.

Notwithstanding anything contained in the objects or in any other provision hereinabove, 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 or establishing and operating collective investment schemes and the term "investments" means shares, debentures, government and public securities, warrants, certificates representing securities, units in collective investment schemes, options, futures and contracts for difference) 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 "deposits" does not include sums of money received on terms which are referable to the provision of goods or services other than "financial services" as defined hereinabove. The term "debt" does not include credit obtained in relation to the provision of goods or services).

The objects set forth in any sub-clause of this clause shall not be restrictively construed, but the widest 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-clause or from the terms of any other sub-clause or marginal title or by the name of the company. None of such sub-clauses or object therein specified or the powers thereby conferred shall be deemed subsidiary or ancillary to the objects or powers mentioned in any other sub-clause, but the company shall have full power to exercise all or any of the powers and to achieve or to endeavour to achieve all or any of the objects conferred by and provided in any one or more of the said sub-clauses.

Provided always that the Company will not do any business within the Republic except with the permission of the Central Bank of Cyprus or any other appropriate Government body or authority where such permission is required, and subject to the conditions of such permission, if any.

4. The liability of the members is limited.
5. The share capital of the company is CYP2,850.- divided into 2,836 shares class "A" of *Converted CYP1.- each and 14 shares class "B" of CYP1.- each, with power for the Company to issue any of the shares in its capital, original or increased subject to any preferential, € 4873,50 special or qualified rights or conditions as regards dividends, repayment of capital, voting or otherwise. divided into 2836 class A shares of €1.71 each & 14 class B shares of €1.71 each.
*20/10/2008, R12

WE, whose names and addresses are subscribed, are desirous of being formed into 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.
MONTRAGO NOMINEES LIMITED Company no. 144128 Company Limited by shares Neocleous House 199, Arch. Makarios III Ave., 3030 Limassol	2,836 shares of class "A" 14 shares of class "B"

Dated this the 10th day of May, 2006

Witness to the above signature:-

ELIAS A. NEOCLEOUS
Advocate
Neocleous House
199, Arch. Makarios III Ave.,
3030 Limassol.

The present Memorandum of Association was drawn up by IPHIGENIA ELIADOU, Advocate, of Neocleous House, 199 Arch. Makarios III Ave., 3030 Limassol.

THE COMPANIES LAW, CAP. 113
PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES
ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
DREAM YACHT COMPLEX LIMITED
INTERPRETATION

I. In these Articles :

“Cyprus” means the Republic of Cyprus.

“Independent Appraiser” means an internationally recognised and reputable company capable of performing valuation of any of the shares and reasonably acceptable to the board of directors.

“Relevant Agreement” means any agreement relating (in whole or in part) to the management and/or affairs of the company which is binding from time to time on the company and the members and which (expressly or by implication) supplements and/or prevails over any provisions of these Articles.

“Financial Statements” means the financial statements provided for in articles 142 and 144 of the Law.

“the Law” means the Companies Law, Cap. 113 or any Law substituting or amending same.

“Report of the Auditors” means the report provided for in article 156 of the Law.

“Report of the board of directors” means the report provided for in article 151 of the Law.

“the Seal” means the common seal of the company.

“the Secretary” means any person appointed to perform the duties of the Secretary of the company.

“shares” means, unless the context otherwise requires, collectively the Class A Shares and Class B Shares (as hereinafter defined) and “share” shall be construed accordingly.

It has been replaced by Special
Resolution dated 20/10/2018, RIS

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

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

TABLE "A" EXCLUDED

2. The Articles contained in table "A" in the First schedule to the Law shall not apply except in so far as the same are repeated or contained in these Articles

PROVIDED that in the case where the company has only one member Part III of Table "A" will be applicable.

PRELIMINARY

3. The company is a private company and accordingly:-
- (a) the right to transfer shares is restricted in manner hereinafter prescribed;
 - (b) the number of members of the company (exclusive of persons who are in the employment of the company and of persons who having been formerly in the employment of the company were while in such employment and have continued after the determination of such employment to be members of the company) is limited to fifty.

Provided that where two or more persons hold one or more shares in the company jointly they shall for the purpose of this Article be treated as a single member;

- (c) any invitation to the public to subscribe for any shares or debentures of the company is prohibited;
- (d) the company shall not have power to issue share warrants to bearer.

BUSINESS

4. The company shall pay all preliminary and other expenses and enter into, adopt or carry into effect and take over or continue (with such modifications, if any, as the contracting parties shall agree and the board of directors shall approve), any agreement or business or work reached or carried on (as the case might be) prior to incorporation, as the company may decide.

RS
0
See
S

SHARE CAPITAL AND VARIATION OF RIGHTS

- 5.1 The authorised share capital of the company at the date of adoption of these Articles is ~~Concerted~~
CYP 2,850 divided into 2,836 Class A Shares of CYP 1.- each and 14 Class B Shares of ~~to~~
CYP1.- each. The Class A Shares and the Class B Shares shall be separate classes of ~~€4873.50~~
shares and shall carry the rights and privileges as hereinafter provided but in all other ~~divided into~~
respects shall rank pari passu. ~~2836 class A shares of €1.71 each & 14 class B~~
~~shares of €1.71 each.~~
- 5.2 As regards voting and subject as otherwise provided in these Articles every member
being a holder of Class A Shares who (being an individual) is present in person or (being
a corporation) is present by a duly authorised representative, not being himself a member
entitled to vote, shall have on a poll one vote for every Class A Share of which he is the
holder. Class B Shares shall not confer on the holder thereof the right to vote in respect
of such shareholding.
- 5.3 The shares shall be at the disposal of the company which may on a vote given by poll
passed by a majority of not less than two-thirds of the Class A Shares then in issue allot
or otherwise dispose of them, subject to Article 3, and to the provisions of the next
following Article, to such persons at such times and generally on such terms and
conditions as they think proper, and provided that no shares shall be issued at a discount,
except as provided by section 56 of the Law.
6. Unless otherwise determined by the company in general meeting any original shares for
the time being unissued and not allotted and any new shares from time to time to be
created shall, before they are issued, be offered to the members in proportion, as nearly as
may be, to the number of shares held by them. Such offer shall be made by notice
specifying the number of shares offered, and limiting a time which the offer, if not
accepted, will be deemed to be declined, and after the expiration of such time, or on the
receipt of an intimation from the person to whom the offer is made that he declines to
accept the shares offered, the company may, subject to these Articles, dispose of the same
in such manner as it thinks most beneficial to the company. The company may, in like
manner, dispose of any such new or original shares as aforesaid, which, by reason of the
proportion borne by them to the number of persons entitled to such offer as aforesaid or
by reason of any other difficulty in apportioning the same cannot in the opinion of the
company be conveniently offered in manner hereinbefore provided.
7. Without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of any
existing shares or class of shares, any shares in the company may be issued with such
preferred, deferred or other special rights or such restrictions, whether in regard to
dividend, voting, return of capital or otherwise as the company may from time to time by
ordinary resolution determine.
8. 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 at the option of
the company, are liable to be redeemed on such terms and in such manner as the company
before the issue of the shares may by special resolution determine.

~~NOT FOR OFFICIAL USE~~

RIS
C
C
S

9. If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of shares of the class) may, whether or not the company is being wound up, be varied 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 Articles relating to general meetings shall apply, but so that the necessary quorum shall be two persons at least holding or representing by proxy one-third of the issued shares of the class and that any holder of shares of the class present in person or by proxy may only vote by poll.

10. The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking pari passu therewith.
11. The company may exercise the powers of paying commissions conferred by section 52 of the Law, provided that the rate per cent of the amount of the commission paid or agreed to be paid shall be disclosed in the manner required by the said section and the rate of the commission shall not exceed the rate of 10 per cent of the price at which the shares in respect whereof the same is paid are issued or an amount equal to 10 per cent of such price (as the case may be). Such commission may be satisfied by the payment of cash or the allotment of fully or partly paid shares or partly in one way and partly in the other. The company may also on any issue of shares pay such brokerage as may be lawful.
12. Except as required by law, no person shall be recognized by the company as holding any shares upon any trust, and the company shall not be bound by or be compelled in any way to recognize (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share or (except only as by these Articles or by law otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.
13. 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 25 cents for every certificate after the first or such less sum as the directors shall from time to time determine. Every certificate shall be under the seal and shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon. Provided that in respect of a share or shares held jointly by several persons the company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one or several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.

14. If a share certificate be defaced, lost or destroyed, it may be renewed on payment of a fee of 25 cents, or such less sum and on such terms (if any) as to evidence and indemnity and the payment of out-of-pocket expenses of the company of investigating evidence as the directors think fit.
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 Article shall prohibit transactions mentioned in the proviso to section 53 (1) of the Law.

LIEN

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 shares standing registered in the name of a single person for all moneys presently payable by him or his estate to the company ; but the directors may at any time declare any share to be wholly or in part exempt from the provisions of this Article. The company's lien, if any, on a share shall extend to all dividends payable thereon.
17. The company may sell, in such manner as the directors think fit, any shares on which the company has a lien, but no sale shall be made unless a sum in respect of which the lien exists is presently payable, nor until the expiration of fourteen days after a notice in writing, stating and demanding payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, has been given to the registered holder for the time being of the share, or the person entitled thereto by reason of his death or bankruptcy.
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 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 calls upon the members in respect of any moneys unpaid on their shares (whether on account of the nominal value of the shares or by way of premium) and not by the conditions of allotment thereof made payable at fixed times, and each member shall (subject to receiving at least fourteen day's notice

specifying the time or times and place of payment) pay to the company at the time or times and place so specified, the amount called on his shares. A call may be revoked or postponed as the directors may determine.

21. A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the directors authorising the call was passed, and may be required to be paid by instalments.
22. The joint holders of a share shall be jointly and severally 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 payment thereof, the person from whom the sum is due shall pay interest on the sum from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment, at such rate not exceeding 8 per cent per annum as the directors may determine, but the directors shall be at liberty to waive payment of such interest wholly or in part.
24. Any sum which by the terms of issue of a share becomes payable on allotment or at any fixed date, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium, shall for the purposes of these Articles be deemed to be a call duly made and payable on the date on which by the terms of issue the same becomes payable, and in case of non-payment all the relevant provisions of these Articles 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. The directors may on the issue of shares, differentiate between the holders as to the amount of calls to be paid and the times of payment.
25. The directors may, if they think fit, receive from any member willing to advance the same, all or any part of the moneys uncalled and unpaid upon any shares held by him and upon all or any of the moneys so advanced may (until the same would, but for such advance, become payable) pay interest at such rate not exceeding (unless the company in general meeting shall otherwise direct) 5 per cent per annum, as may be agreed upon between the directors and the member paying such sum in advance.

TRANSFER OF SHARES

26. The instrument of transfer of any share shall be executed by or on behalf of the transferor and transferee, and the transferor shall be deemed to remain the holder of the share until the name of the transferee is entered in the register of members in respect thereof.
27. Subject to such of the restrictions of these Articles as may be applicable, any member may transfer all or any of his shares by instrument in writing in any usual or common form or any other form which the directors may approve.
28. Except where the Articles otherwise provide, the directors may decline to register the transfer of a share to a person of whom they shall not approve, and they may also decline to register the transfer of a share on which the company has a lien.
29. The directors may also decline to recognise any instrument of transfer unless :-

- (a) a fee of 25 cents, or such lesser sum as the directors may from time to time require is paid to the company in respect thereof;
- (b) the instrument of transfer is accompanied by the certificate of the shares to which it relates, and such other evidence as the directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer; and
- (c) the instrument of transfer is in respect of only one class of share.
30. If the directors refuse to register a transfer, they shall within two months after the date on which the transfer was lodged with the company, send to the transferee notice of the refusal.
31. The registration of transfers may be suspended at such times and for such periods as the directors may from time to time determine, provided always that such registration shall not be suspended for more than thirty days in any year.
32. The company shall be entitled to charge a fee not exceeding 25 cents on the registration of every probate, letters of administration, certificates of death or marriage, power of attorney, or other instrument.
33. Articles 26 and 27 shall be read subject to the provisions of Article 34.
- 34.1 For the purposes of this Article 34, where any person is unconditionally entitled to be registered as the holder of a share, he and not the registered holder of such shares shall be deemed to be a member of the company in respect of that share.
- 34.2 No shares in the company shall be transferred except as permitted by and in accordance with these Articles and in compliance with any Relevant Agreement.
- 34.3 Any attempted transfer of shares (including, for avoidance of doubt, any transfer in the course of inheritance) other than in accordance with these Articles and in compliance with any Relevant Agreement shall be null and void, the shares comprised in any transfer made in breach of these Articles and any Relevant Agreement shall carry no rights whatsoever unless and until, in each case, the breach is rectified, and the company shall refuse to recognize any such transfer and shall not reflect on its records any change in record ownership of the shares pursuant to any such transfer. None of the shares may be transferred to any person or in any manner disposed of or encumbered unless the member transferring its shares transfers the entire legal and beneficial interest therein of all and not less than all Class A Shares and Class B Shares held by such member to a single person (natural or legal, incorporated or unincorporated) (the "Transferee").
- 34.4 Any member who transfers its shares shall (i) do all things and execute and deliver all such papers (including opinions of counsel) as may be necessary or reasonably required by the company in order to consummate the transfer of such shares, (ii) pay to the company a fee in the amount of (7) seven percent of the purchase price of the shares

RIS
SCE
G

payable by the Transferee (this fee does not apply to transfers of shares to the company or to any of the members) and (ii) pay to the company any expenses reasonably incurred by the company in connection with such transfer (including, without limitation, reasonable attorneys' fees).

34.5 No member shall, without the written consent of the board of directors (such consent not to be unreasonably withheld), take any of the following actions:

- (a) pledge, mortgage, charge, hypothecate or encumber any of its shares;
- (b) grant an option over or any interest in any of its shares; or
- (c) issue any powers of attorney with respect to its shares contrary to these Articles or enter into any agreement with respect to the votes attached to its shares.

34.6 Subject to other provisions of these Articles any member contemplating a transfer (the "**Transferor**") may transfer all and not less than all of its shares and only upon compliance with the following:

34.6.1 The Transferor shall send a notice to the board of directors (via the Secretary) describing the proposed transaction and the terms thereof, including the amount of consideration due to the Transferor for the shares, which must be payable in cash, and the identity, name, address of a Transferee together with all other relevant information, including financial information, regarding the Transferee (the "**Transfer Notice**"). The Transfer Notice shall be accompanied by a copy of the bona fide third party offer or contract signed by the Transferee. If the board of directors approves the Transferee, the Transferor is entitled to proceed with the sale of its shares in accordance with Article 34.6.2. The board of directors is not entitled to refuse to approve a Transferee if the board of directors has already refused to approve (or did not approve) two other Transferees notified to the board of directors by the relevant Transferor.

34.6.2 Subject to compliance with Article 34.6.1:

- (i) The Transferor shall deliver the Transfer Notice that was delivered to the board of directors pursuant to Article 34.6.1 together with a copy of the bona fide third party offer or contract signed by the Transferee) to each other member, and such notice shall constitute an offer to sell the shares in accordance with the terms of this Article 34 to the company and other members, on the same terms and conditions as those provided in the Transfer Notice.
- (ii) The company shall have thirty calendar days from the date of delivery of the Transfer Notice to exercise its rights hereunder:
 - (1) to accept, subject to the terms of this Article 34 and to the extent permitted by applicable law, the offer set forth in the Transfer Notice by delivering to the Transferor and the other members an acceptance notice (the "**Acceptance Notice**"); or

(2) to designate any other third party (the "Designated Purchaser") to be a new member of the company. Such designation shall be deemed to occur upon the delivery to the Transferor and other members of a notice, specifying the name and other details of the Designated Purchaser and an Acceptance Notice executed by the Designated Purchaser.

- (iii) If the company has not exercised its rights hereunder to accept the Transfer Notice or to designate the Designated Purchaser within the time period specified in subparagraph (ii) above or the company has waived all such rights in writing, the members (other than the Transferor) shall have [thirty (30)] calendar days from the end of the period specified in subparagraph (ii) (or from the date of the waiver by the company of its rights to accept the Transfer Notice) to exercise its rights hereunder to accept, subject to the terms of this Article 34, the offer set forth in the Transfer Notice by delivering to the Transferor and the company the Acceptance Notice.
- (iv) The company, the Designated Purchaser or the member who delivered an Acceptance Notice shall purchase the shares specified in relevant Transfer Notice. If more than one member sent an Acceptance Notice, then the Transferor has an absolute discretion to either transfer its shares to any of such members or to sell its shares at any price agreed with any of such members and such price may be higher than the price set forth in the Transfer Notice.
- (v) Unless otherwise agreed in writing between the Transferor and the Person that has sent an Acceptance Notice or the Designated Purchaser, any purchase transaction under this Article 34.6 must be consummated and the purchase price must be paid within thirty calendar days after the delivery of the relevant Acceptance Notice.

34.6.3 In the event that none of the company, the Designated Purchaser, or the members agrees to purchase the shares offered for sale by the Transferor, then the Transferor shall have the right at its election:

- (i) to proceed with the sale of all of its shares to the Transferee named in the Transfer Notice, but only in strict accordance with the terms stated in the Transfer Notice; or
- (ii) to cancel all of the offers to the company, other members and the Transferee and to continue to own the shares covered by the Transfer Notice subject to the terms of these Articles.

34.6.4 The completion of all transfers of the shares pursuant to Article 34.6 shall occur thirty-five calendar days after the delivery of the Transfer Notice referred to in Article 34.6.2. If the transfer has not been consummated within thirty-five calendar days after the date on which the Transferor obtains the right to act at its election, as specified in Article 34.6.2, then the restrictions on the transfer of the shares by the members contained in Articles 34.6.1 and 34.6.2 shall be reinstated.

Not for official use

34.6.5 The rights of any Transferor hereunder, including, without limitation, the right to vote its shares transfer as provided hereby, shall remain in full force and effect (and the Transferor may not alienate or burden such rights) until title to the shares in such transfer has duly passed to the intended Transferee.

34.7.1 Any one or more of the events or conditions mentioned below shall be deemed to be an offer to sell all of the shares belonging to any member in accordance with the provisions of Article 34.6 above:

(i) the filing by any third party of a good faith petition seeking (1) bankruptcy or other relief in respect of a member or its debts, or of a substantial part of its assets, under any applicable bankruptcy, insolvency, receivership or similar law now or hereafter in effect, or (2) the appointment of a receiver, trustee, custodian, sequestrator, conservator or similar official for a member or for a substantial part of its assets, provided that such petition is not rejected within one hundred and eighty calendar days after it has been filed;

(ii) commencement by a member of any proceeding or filing any petition seeking bankruptcy or other relief under any applicable bankruptcy, insolvency, receivership or similar law now or hereafter in effect, (2) consent by a member to the filing of, or failure to contest in a timely and appropriate manner, any petition described in Article 34.7.1(i), (3) application by a member for, or consent to, the appointment of a receiver, trustee, custodian, sequestrator, conservator or similar official for a member or for a substantial part of its assets, (4) a general assignment by a member for the benefit of its creditors or (5) taking any action for the purpose of effecting any of the foregoing;

(iii) the adoption of a members resolution by majority required under a Relevant Agreement for the forced transfer of shares held by a member where such member has violated the terms of the Relevant Agreement or has committed any other act of violation of any other agreement, document or decision referred to in the Relevant Agreement as a consequence of which the members are entitled to adopt such resolution for the forced transfer of shares held by a member; or

(iv) any other event which, but for or despite the relevant prohibitions contained herein, would result in the sale, assignment, pledge, mortgage, hypothecation, encumbrance, award or other transfer of such shares or any rights thereto or interest therein, whether with or without consideration, and whether voluntary or forced, or by virtue of a law, to any person through a transfer procedure which is not approved hereby. No provisions of Article 34.7.1 shall give the right to any member to make any transfer unless such transfer is expressly authorized by the board of directors.

34.7.2 The purchase price of the shares to be sold pursuant to Article 34.7.1 shall be equal to the fair market value of the shares determined by an Independent Appraiser.

34.8.1 In the event of the company terminating any lease between itself and a member ("Existing Member") in respect of the company's immovable property in circumstances specified or contemplated for under a Relevant Agreement then the company shall (to the extent permitted by applicable law) upon the decision of the board of directors be entitled to undertake the following action:

- (a) acquire all the shares owned by the Existing Member and the Exiting Member undertakes to sell all its shares to the company (and to do all such acts and sign all such documents for such sale as may be reasonably required by the company or contemplated by applicable law) within thirty calendar days upon receipt of the relevant request from the company at a price determined in accordance with Article 34.8.2; or
- (b) acting as an agent of the Existing Member, sell the shares owned by the Existing Member to any third party chosen by the board of directors and the member undertakes to sell its shares to such third party (and to do all such acts and sign all such documents, including, *inter alia*, relevant powers of attorneys, for such sale as may be reasonably required by the company or contemplated by applicable law) within thirty calendar days upon receipt of the relevant request from the company at a price determined in accordance with Article 34.8.2.

- 34.8.2 The price at which the shares shall be sold pursuant to Article 34.8.1 shall be equal to the fair market price of the shares determined by an Independent Appraiser.
- 34.8.3 The company is entitled to withhold from the amounts paid for the shares which are being transferred pursuant to Article 34.8.1: (i) any costs and expenses associated with the appraisal of the shares, and (ii) an amount equal to thirty percent of the price of the shares determined by an Independent Appraiser if the shares are transferred pursuant to Article 34.8.1(b) to any person which is not a member, or seven percent of the price of the shares determined by the Independent Appraiser if the shares are transferred to the company pursuant to Article 34.8.1(a) or to a member pursuant to Article 34.8.1(b).

TRANSMISSION OF SHARES

35. In case of the death of a member, the survivor or survivors, where the deceased was a joint holder, and the legal personal representatives of the deceased where he was a sole holder, shall be the only persons recognized by the company as having any title to his interest in the shares; but nothing herein contained shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share which had been jointly held by him with other persons.
36. In the event of death of any member that is a natural person the board of directors has an absolute discretion to approve within six months from the date of such death the transfer of the shares of such member to his or her heir (the "**Heir**"). No consent of the board of directors is required, if such Heir is a spouse, son, daughter, mother or father of such member, and if such Heir is the sole heir of shares of the relevant member. If the board of directors approves or does not reject the transfer of the shares to the Heir within the time period specified in the preceding sentence, the Heir is entitled to own the relevant shares, subject to their compliance with Articles 34.3 and 34.4 and other provisions of these Articles. If the board of directors rejects such transfer of the shares, the company within three months from the date when the board of directors has rejected such transfer shall have the right to buy (to the extent permitted by applicable law) the shares from the Heir or to designate any other third party that shall buy the shares from the Heir, at a fair

market price determined by an Independent Appraiser. The costs associated with the services of the Independent Appraiser shall be equally shared by the company and the Heir.

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

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

FORFEITURE OF SHARES

38. 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 times as any part of the call or instalment remains unpaid, serve a notice on him requiring payment of so much of the call or instalment as is unpaid, together with any interest which may have accrued.
39. 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.
40. If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which the notice has been given may, at any time, thereafter, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the directors to that effect.
41. 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.
42. A person whose shares have been forfeited shall cease to be a member in respect of the forfeited shares, but shall notwithstanding, remain liable to pay to the company all, moneys which, at the date of forfeiture, were payable by him to the company in respect of the shares, but his liability shall cease if and when the company shall have received payment in full of all such moneys in respect of the shares.
43. A statutory declaration in writing that the declarant is a director or the Secretary of the company, and that a share in the company has been duly forfeited on a date stated in the declaration, shall be conclusive evidence of the facts therein stated as against all persons claiming to be entitled to the share. The company may receive the consideration, if any,

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

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

CONVERSION OF SHARES INTO STOCK

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

ALTERATION OF CAPITAL

49. The company may, from time to time, on a vote given by poll passed by a majority of not less than two-thirds of the Class A Shares then in issue increase the share capital by such sum, to be divided into shares of such amount, as the resolution shall prescribe.
50. The company may by ordinary resolution :-
- (a) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;

- (b) subdivide its existing shares, or any of them, into shares of smaller amount than is fixed by the memorandum of association, subject, nevertheless, to the provisions of section 60 (1) (d) of the Law;
 - (c) cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person.
51. The company may by special resolution reduce its share capital, any capital redemption reserve fund or any share premium account in any manner and with, and subject to, any incident authorised, and consent required, by law;

GENERAL MEETINGS

52. The company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting in addition to any other meetings in that year, and shall specify the meeting as such in the notices calling it; and not more than fifteen months shall elapse between the date of one annual general meeting of the company and that of the next. The company shall convene its first annual general meeting to be held within two months from the date of its incorporation. The annual general meeting shall be held at such time and place as the directors shall appoint.
53. All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings. 51
54. The chairman of the board of directors shall whenever directed by resolution of the board of directors convene an extraordinary general meeting, and the chairman of the board of directors shall also convene an extraordinary general meeting on the requisition of ten percent of the shareholders entitled to vote at such meeting, or, in default, may be convened by such requisitions, as provided by section 126 of the Law. ①
②
5

NOTICE OF GENERAL MEETINGS

55. An annual general meeting and a meeting called for the passing of a special resolution and a meeting which shall consider a resolution requiring in excess of a seventy five percent majority vote under any Relevant Agreement shall be called by not less than twenty-one days' and no more than forty days notice in writing, and a meeting of the company other than an annual general meeting or a meeting for the passing of a special resolution shall be called by fourteen days' notice in writing at the least. The notice shall be exclusive of the date on which it is served or deemed to be served and of the day for which it is given, and shall specify the place, the day and the hour of meeting and shall be given, in manner hereinafter mentioned or in such other manner if any, as may be prescribed by the company in general meeting to such persons as are, under the Articles of the company, entitled to receive such notices from the company. The notice shall set out an agenda of the business to be conducted at the general meeting, to be drafted and approved by the board of directors. Any member shall have the right to deliver to the Secretary of the company a request to include any issue in the agenda of the general meeting and provided such request has been received by the Secretary no later than forty days prior to such general meeting then the board of directors shall be obliged to include the members requested issue in the agenda.

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

- (a) in the case of a meeting called as the annual general meeting, by all the members entitled to attend and vote thereat; and
 - (b) in the case of any other meeting, by majority in number of the members having a right to attend and vote at the meeting, being a majority together holding not less than 95 per cent in nominal value of the shares giving that right.
56. The accidental omission to give notice of a meeting to, or the non-receipt of notice of meeting by, any person entitled to receive notice, shall not invalidate the proceedings at that meeting.
- PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS**
57. All business shall be deemed special that is transacted at an extraordinary general meeting, and also all that is transacted at an annual general meeting, with the exception of declaring a dividend, the consideration of the Financial Statements, the Report of the board of directors and the Report of the Auditors, the election of directors in the place of those retiring and the appointment of, and the fixing of the remuneration of the auditors. No business shall be transacted at any extraordinary general meeting except as stated in the notice thereof unless by consent of two-thirds of the votes of the members present, either in person or by proxy.
58. No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum of members is present at the time when the meeting proceeds to business; save as herein otherwise provided or otherwise provided under any Relevant Agreement which shall require a not less than specified majority vote of Class A Shares then in issue to pass a members resolution, members present in person or by proxy holding at least fifty percent of the Class A Shares shall be a quorum. In cases where the number of the members of the company is one, the presence of that member, either in person or by proxy, shall be a quorum.
59. If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present, the meeting, if convened upon the requisition of members, shall be dissolved; in any other case the members present may adjourn the meeting to a time and place not less than forty-eight hours from the time fixed for the original meeting and if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the members present shall be a quorum. No further notice need be given to members in respect of an adjourned meeting.
60. The chairman of the board of directors shall preside as chairman at every general meeting of the company, or if there is no such chairman, or if he shall not be present within fifteen minutes after the time appointed for the holding of the meeting or is unwilling to act, the directors present shall elect one of their number to be chairman of the meeting.

61. If at any meeting no director is willing to act as chairman or if no director is present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting the members present shall choose one of their number to be chairman of the meeting.
62. The chairman may, with the consent of any meeting at which a quorum is present (and shall if so directed by the meeting), adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place. When a meeting is adjourned for thirty days or more, notice of the adjourned meeting shall be given as in the case of an original meeting. Save as aforesaid it shall not be necessary to give any notice of an adjournment or of the business to be transacted at an adjourned meeting.
63. At any general meeting, a resolution put to the vote of the meeting, shall be decided on a poll.
64. Except as provided in Article 68, a poll shall be taken in such manner as the chairman directs, and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was taken.
65. In the case of an equality of votes, the chairman of the meeting shall not be entitled to a second or casting vote.
66. A poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment shall be taken forthwith. A poll demanded on any other question shall be taken at such time as the chairman of the meeting directs, and any business other than that upon which a poll has been demanded may be proceeded with, pending the taking of the poll.

VOTES OF MEMBERS

67. Subject to any rights or restrictions, for the time being attached to any class or classes of shares, on a poll every member holding Class A Shares shall have one vote for each Class A 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 stand 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, by the administrator of his property, his committee, receiver, curator bonis, or other person in the nature of an administrator, committee, receiver or curator bonis appointed by the Court, and any such administrator, committee, receiver, curator bonis or other person may, on a poll, vote by proxy.
70. No member shall be entitled to vote at any general meeting unless all calls or other sums presently payable by him in respect of shares in the company or sums otherwise payable

RECEIVED
11/12/2015

by a member by virtue of any Relevant Agreement have been paid in full at least thirty days prior to the date fixed for the general meeting.

71. No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is given or tendered and every vote not disallowed at such meeting shall be valid for all purposes. Any such objection, made in due time, shall be referred to the chairman of the meeting whose decision shall be final and conclusive.
72. On a poll, votes may be given either personally or by proxy.
73. The instrument appointing a proxy shall be in writing in the form of a power of attorney prescribed by the Secretary of the company. A proxy need not be a member of the company.
74. The instrument appointing a proxy shall be deposited with the Secretary of the company at any time not later than the time prescribed in the notice convening the meeting (subject to applicable law) and in default, the instrument of proxy shall not be treated as valid.
75. The instrument appointing a proxy shall be deemed to confer authority to demand or join in demanding a poll.
76. A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid, notwithstanding the previous death or insanity of the principal or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed or the transfer of share in respect of which the proxy is given, provided that no intimation in writing of such death, insanity, revocation or transfer as aforesaid, shall have been received by the company at the office before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.
77. 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 authorised 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. Any such resolution may consist of several documents in the like form, each signed by one or more of the members or their attorneys, and signature in the case of a corporate body which is a member shall be sufficient if made by a director or other authorised officer thereof or its duly appointed attorney.

CORPORATION ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS

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

DIRECTORS

- 79. The number of directors shall be five. The first directors of the company shall be appointed in writing by the subscribers to the memorandum of association or a majority of them and it shall not be necessary to hold any meeting for that purpose.
- 80. At the first annual general meeting of the company and at each subsequent annual general meeting of the company all directors then in office shall retire from office provided that each director shall continue to hold office until a successor is elected.
- 81. The company at a meeting at which a director retires in the manner aforesaid may fill the vacated office by electing a person thereto. Members voting shall be held separately for each person nominated for election as a director. The five persons nominated for election as directors receiving the biggest number of members votes shall be elected as directors. A member shall be deemed to have been nominated for election as director upon filing with the board of directors a written petition of his desire to be such candidate.
- 82. The directors, including the chairman of the directors, shall serve without remuneration, but they shall be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the directors or any committee of the directors or general meetings of the company or in connection with the business of the company.
- 83. Only members may be elected to the office of directors of the company.
- 84. A director of the company may be or become a director or other officer of, or otherwise interested in, any company promoted by the company or in which the company may be interested as a shareholder or otherwise, and no such director shall be accountable to the company for any remuneration or other benefits received by him as a director or officer of, or from his interest in, such other company unless the company otherwise directs.

BORROWING POWERS

- 85. The directors may exercise all the powers of the company to borrow money, and to charge or mortgage its undertaking, property and uncalled capital, or any part thereof, and to issue debentures, debenture stock and other securities whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the company or of any third party.

POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS

- 86. 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 as are not, by the Law or by these Articles, required to be exercised by the company in general meeting, subject, nevertheless to any of these Articles, to the provisions of the Law and to such Articles, being not inconsistent with the aforesaid Articles or provisions as may be prescribed by the company in general meeting but no Article made by the company in general meeting shall invalidate any prior act of the directors which would have been valid if that Article had not been made.

Notwithstanding the provisions of these Articles, the directors shall be obliged, so far as may be permitted by law, to act in all respects in accordance with and give effect to any Relevant Agreement.

87. The chairman of the directors or the directors may, from time to time, and at any time by power of attorney appoint any company, firm or person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the directors, to be the attorney or attorneys of the company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the directors under these Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the directors may think fit and may also 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 by section 36 of the Law with regard to having an official seal for use abroad, and such powers shall be vested in the directors.

89. The company may exercise the powers conferred upon the company by sections 114 to 117 (both inclusive) of the Law with regard to the keeping of a dominion register, and the directors may (subject to the provisions of those sections) make and vary such Articles as they may think fit respecting the keeping of any such register.

90. (1) A director who is in any way, whether directly or indirectly, interested in a contract or proposed contract with the company, shall declare the nature of his interest at a meeting of the directors in accordance with section 191 of the Law.

- (2) A director may vote in respect of any contract or proposed contract or arrangement, notwithstanding that he may be interested therein, and if he does so, his vote shall be counted and he may be counted in the quorum at any meeting of the directors at which any such contract or proposed contract or arrangement shall come before the meeting for consideration.

- (3) A director may hold any other office or place of profit under the company (other than the office of auditor) in conjunction with his office of director for such period and on such terms (as to remuneration and otherwise) as the directors may determine, and no director or intending director shall be disqualified by his office by contracting with the company either with regard to his tenure of any such other office or place of profit or as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract, or any contract or arrangement entered into by or on behalf of the company in which any director is any way interested, be liable to be avoided, nor shall any director so contracting or being so interested be liable to account to the company for any profit realised by any such contract or arrangement by reason of such director holding that office or of the fiduciary relation thereby established.

- (4) Any director may act by himself or his firm in a professional capacity for the company, and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services as if he were not a director; provided that nothing herein contained shall authorise a director or his firm to act as auditor to the company.

RIS
ECS
SCS

91. All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange, and other negotiable instruments, and all receipts for moneys paid to the company, shall be signed, drawn, accepted, endorsed, or otherwise executed, as the case may be by the chairman of the directors.
92. The directors shall cause minutes to be made in books provided for the purpose:-
- (a) of all appointments of officers made by the directors;
 - (b) of the names of the directors present at each meeting of the directors and of any committee of the directors;
 - (c) of all resolutions and proceedings at all meetings of the company, and of the directors, and of committees of directors.

DISQUALIFICATIONS OF DIRECTORS

93. The office of director shall be vacated if the director:-
- (a) ceases to be a director by virtue of section 176 of the Law; or
 - (b) becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or
 - (c) becomes prohibited from being a director by reason of any order made under section 180 of the Law; or
 - (d) becomes of unsound mind; or
 - (e) resigns his office by notice in writing to the company.
 - (f) is removed from office (with or without cause) by a special meeting of the board of directors.

APPOINTMENT OF ADDITIONAL DIRECTORS AND REMOVALS OF DIRECTORS

94. The directors shall have power at any time, and from time to time, to appoint any person to be a director to fill a causal vacancy but so that the total number of directors shall not at any time exceed the number fixed in accordance with these Articles. Subject to Article 93(f), any director so appointed shall hold office, only until the next following annual general meeting, and shall then be eligible for re-election.
95. The company may, by ordinary resolution, of which special notice has been given in accordance with section 136 of the Law, remove any director before the expiration of his period of office, notwithstanding anything in these Articles or in any agreement or in any

SCEPIS

agreement between the company and such director. Such removal shall be without prejudice to any claim such director may have for damages for breach of any contract of service between him and the company.

96. No director shall be appointed otherwise than as provided in these Articles.

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

97. The directors may meet together for the despatch of business, adjourn, and otherwise regulate their meetings, as they think fit, provided that a newly elected board of directors shall hold its first meeting no later than thirty days from the date of the annual general meeting at which it was elected. Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes. Regular meetings of the board of directors may be convened by the chairman of the board of directors on at least five days written notice to all directors. Special meetings of the board of directors may be convened by the chairman of the board or directors on three days written notice to all directors. Special meetings of the directors shall also be called by the chairman of the board of directors or the Secretary of the company upon the written request of any two directors. All board and committee meetings can take place either in Cyprus or in other place. A meeting of the directors or of a committee of the directors may consist of a conference between directors who are not all in one place, but of whom each is able (directly or by telephonic communication) to speak to each of the others, and to be heard by each of the others simultaneously; and the word "meeting" in these Articles shall be construed accordingly.
98. The quorum necessary for the transaction of the business of the directors shall be four directors or their Alternates. Provided that in the case of the appointment of only one director this Article will not apply. If at any meeting of the board of directors there shall be less than a quorum present, the director or directors present may adjourn the meeting and any business that might have been transacted at the meeting as originally convened may be transacted at the adjourned meeting, when a quorum is present, without further notice to any director.
99. The continuing directors may act notwithstanding any vacancy in their body, but, if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to the Articles of the company as the necessary quorum of directors, the continuing directors or director may act for the purpose of increasing the number of directors to that number, or of summoning a general meeting of the company, but for no other purpose.
100. The chairman of the board of the directors shall chair the meeting of the board of directors but if the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the directors present may chose one of their number to be chairman of the meeting.
101. The directors may delegate any of their powers to a committee or committees consisting of such member or member of their body as they think fit; any committee so formed shall,

in the exercise of the powers so delegated, conform to any Articles that may be imposed on it by the directors, as to its powers constitution, proceedings, quorum or otherwise.

102. A committee may elect a chairman of its meetings; if no such chairman is elected, or if, at any meeting, the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the members present may choose one of their number to be chairman of the meeting.
103. Subject to any Articles imposed on it by the Directors, a committee may meet and adjourn as it thinks proper and questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the members present.
104. All acts done by any meeting of the directors or of a committee of directors or by any person acting as a director shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any such director or person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified to be a director.
105. A resolution in writing signed or approved by letter, telegram or cablegram by each director or his alternate shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the directors duly convened and held and when signed may consist of several documents each signed by one or more of the persons aforesaid.

ALTERNATE DIRECTOR

106. Any director shall have power, from time to time, to delegate to another director ("Alternate Director") his right to vote at any meeting of the directors of the Company. Such delegation may only be made by power of attorney given to the Alternate Director.

CHAIRMAN

107. The directors may, from time to time appoint one or more of their body to the office of chairman, for such period and on such terms, as they think fit, and subject to the terms of any agreement entered into in any particular case, may revoke such appointment. The chairman's appointment shall be automatically determined if he ceases, from any cause, to be a director.
108. The chairman shall be the chief executive officer of the company and shall have the general powers and duties usually vested in the office of a chief executive officer of a company, including, but not limited to, the power to appoint committees among the members of the company as the chairman may deem appropriate. The chairman shall execute all deeds, contracts and other instruments to be executed for and on behalf of the company except when signing power has been delegated by power of attorney pursuant to Article 87 hereof.
109. The directors may entrust and confer upon the chairman any of the powers exercisable by them, upon such terms and conditions and with such restrictions as they may think fit, and either collaterally with or the exclusion of their own powers, and may, from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

Q15
CE
S

SECRETARY

- 110. The Secretary shall be a member of the board of directors and shall be appointed by the directors annually upon such conditions as they may think fit; and any Secretary so appointed may be removed by them prior to the expiry of their yearly period of office.
- 111. The board of directors shall appoint an assistant Secretary in Cyprus (who need not be a member) who shall perform all actions related to the company which according to applicable law must be performed in Cyprus. The assistant Secretary shall also act in the event the office of Secretary is vacated or there is for any other reason no Secretary capable of acting.
- 112. The Secretary shall serve without remuneration, except that they shall be entitled to reimbursement for all expenses reasonably incurred in the discharge of their duties.
- 113. No person shall be appointed or hold office as Secretary who is:-
 - (a) the sole director of the company; or
 - (b) a corporation, the sole director of which, is the sole director of the company; or
 - (c) the sole director of a corporation which is the sole director of the company.
- 114. A provision of the Law or these Articles, requiring or authorising a thing to be done by or to a director and the Secretary, shall not be satisfied by its being done by or to the same person acting both as director and as, or in place of, the Secretary.

THE SEAL

- 115. The directors shall provide for the safe custody of the seal, which shall only be used by the authority of the directors including the chairman of the directors and every instrument to which the seal shall be affixed shall be signed by the chairman.

DIVIDENDS AND RESERVE

- 116. The company in general meeting may declare dividends, but no dividend shall exceed the amount recommended by the directors.
- 117. The directors may, from time to time, pay to the members such interim dividends as appear to the directors to be justified by the profits of the company.
- 118. No dividend shall be paid otherwise than out of profits.
- 119. The directors may, before recommending any dividend, set aside out of the profit of the company such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the directors, be applicable for any purpose to which the profits of the company may be properly applied, and pending such application may, at the like discretion, either be employed in the business of the company or be invested in such

investments (other than shares of the company) as the directors may from time to time, think fit. The directors may also, without placing the same to the reserve, carry forward any profits which may think prudent not to divide.

120. Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividend, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid or credited as paid on the shares in respect whereof the dividend is paid, but no amount paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of this Article as paid on the share. All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid or credited as paid on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date, such share shall rank for dividend accordingly.
121. The directors may deduct from any dividend payable to any member all sums of money (if any) presently payable by him to the company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the company.
122. Any general meeting declaring a dividend or bonus, may direct payment of such dividend or bonus wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular of paid up shares, debentures or debenture stock of any other company or in anyone or more of such ways, and the directors shall give effect to such resolution, and where any difficulty arises in regard to such distribution, the directors may settle the same as they think expedient, and in particular, may issue fractional certificates and fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any members upon the footing of the value so fixed in order to adjust the rights of all parties, and may vest any such specific assets in trustees as may seem expedient to the directors.
123. Any dividend interest or other moneys payable in cash in respect of shares may be paid by cheque or warrant sent through the post directed to the registered address of the holder or, in the case of joint holders, to the registered address of than one of the joint holders who is first named on the register of members or to such person and to such address as the holder or joint holders may in writing direct. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent. Any one of two or more joint holders may give effectual receipts for any dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the shares held by them as joint holders.
124. No dividend shall bear interest against the company.

FINANCIAL STATEMENTS AND ACCOUNTS

125. The board of directors shall cause the observance of Articles 141 of the Law.

126. 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.
127. The board of directors shall, from time to time, determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or Articles, the accounts and books of the company or any of them, shall be open to the inspection of members not being directors, and no member (not being a director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the company except as conferred by statute or authorised by the directors or by the company in general meeting provided that a member shall be entitled to obtain official information provided by the chairman of the board of directors or the Secretary to any other member.
128. The board of directors shall cause the documents specified by paragraph (1) of article 152 of the Law to be prepared and to be laid before the company in general meetings within the time frame set by the Law.
129. Copies of the documents referred to in paragraph (1) of article 152 of the Law shall, not less than twenty-one days before the date of the meeting, be sent to every member, of, and every holder of debentures of the company and to every person registered under Article 37. Provided that this Article shall not require a copy of those documents to be sent to any person of whose address the company is not aware or to more than one of the joint holders of any shares or debentures.

CAPITALISATION OF PROFITS

130. 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 proportion, on condition that the same be not paid in cash but be applied either in or towards paying up any amounts for the time being unpaid on any shares held by such members respectively or paying up in full unissued shares or debentures of the company to be allotted, and distributed credited as fully paid up to and amongst such members in the proportion aforesaid, or partly in the one way and partly in the other, and the directors shall give effect to such resolution:

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

131. 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 provisions by the issue of fractional certificates or by payment in cash or otherwise, as they think fit, for the case of shares or debentures becoming distributable in fractions and also to authorise any person to enter on behalf of all the members entitled thereto into an agreement with the company providing for the allotment to them respectively, credited as fully paid up, of any further shares or debentures to which they may be entitled upon such capitalization, or (as the case may require) for the payment up by the company, on their behalf, by the application thereto of their respective proportions of the profits resolved to be capitalised, of the amounts or any part of the amounts remaining unpaid on their existing shares, and any agreement made under such authority shall be effective and binding on all such members.

AUDIT

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

NOTICES

133. A notice may be given by the company to any member, either personally or by sending it by courier, post, facsimile or e-mail to him or to his registered address, or (if he has no registered address, within Cyprus) to the address, if any, supplied by him to the company for the giving of notice to him. Where a notice is delivered personally or sent by courier or post service of the notice shall be deemed to be effected by properly addressing, and when sent prepaying and posting, a letter containing the notice, and to have been effected in the case of a notice of a meeting when the letter containing the notice is actually received at the members address referred to in the preceding sentence Notice sent by e-mail shall be deemed delivered on the date sent.
134. A notice may be given by the company to the joint holders of a share by giving the notice to the joint holder first named in the register of members in respect of the share.
135. A notice may be given by the company to the persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member by sending it through the post in a prepaid letter addressed to them by name, or by the title of representatives of the deceased, or trustee of the bankrupt, or by any like descriptions, at the address, if any, within Cyprus supplied for the purpose by the persons claiming to be so entitled, or (until such an address has been so supplied) by giving the notice in any manner in which the same might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.
136. Notice of every general meeting shall be given in any manner hereinbefore authorised to:
- (a) every member except those members who (having no registered address within Cyprus) have not supplied to the company an address within Cyprus for the giving of notices to them;

RIS

- (b) every person upon whom the ownership of a share devolves by reason of his being a legal personal representative or a trustee in bankruptcy of a member where the member but his death or bankruptcy would be entitled to receive notice of the meeting ; and
- (c) the auditor for the time being of the company.

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

WINDING UP

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

INDEMNITY

138. Every Director or other officer for the time being of the company, shall be indemnified out of the assets of the company against any damage or liability which he may sustain or incur in or about the execution of his duties including liability incurred by him in defending any proceeding whether civil or criminal in which judgment is given in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application under section 383 of the Law in which relief is granted to him by the Court; and no director or officer of the company shall be liable for any loss, damage or misfortune which may happen to or be incurred by the company in the execution of the duties of his office or in relation thereto. But this clause shall only have effect in so far as its provisions are not avoided by section 197 of the Law.

~~Not for official use~~

It has been replaced by Special resol
dated 08/10/08 RJS

NAMES, ADDRESS AND DESCRIPTION OF SUBSCRIBERS

MONTRAGO NOMINEES LIMITED
Company no. 144128
Company Limited by shares
Neocleous House
199, Arch. Makarios III Ave.,
3030 Limassol

Dated this the 10th day of May, 2006

Witness to the above signatures:-
ELIAS A. NEOCLEOUS
Advocate
Neocleous House
199, Arch. Makarios III Ave.,
3030 Limassol.

The Present Articles of Association were drawn up by IPHIGENIA ELIADOU,
Advocate of Neocleous House, Arch. Makarios III Ave., 3030 Limassol

Not for official use