

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

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

XRYMA PLC

INTERPRETATION

1. In these Articles:

“**Articles**” means these articles of association as from time to time and for the time being in force;

“**business day**” means any day other than Saturday or Sunday or a public holiday on which banks are open in Cyprus for normal banking business;

“**Company**” means Xryma Plc;

“**independent director**” shall have the meaning given to the term “independent member of the management body” or “independent member” (or any other similar term);

“**Law**” means the Companies Law, Cap. 113 as the same may be varied or replaced from time to time or, as appropriate, as extended, re-enacted or amended;

“**non-independent director**” means any director who does not meet the criteria for an independent director;

“**person**” means a natural and legal person;

“**Register of Members**” means the register and/or index of the members of the Company kept in accordance with sections 105 and 106 of the Law and includes any overseas register to be kept in accordance with the Law;

“**Regulated Market**” means the regulated or organised market as defined in the Investment Services and Activities and Regulated Markets Law of 2007 to 2011 as the same may be varied or replaced from time to time or, as appropriate, as extended, re-enacted or amended;

“**seal**” means the common seal of the Company;

“**secretary**” means any person appointed to perform the duties of the secretary of the Company and includes an assistant secretary; and

“**securities**” means and includes, without limitation, shares in the capital of the Company or options, warrants, bonds, depositary receipts or other rights to subscribe for or acquire or convertible into shares in the capital of the Company.

Expressions referring to writing shall, unless the contrary intention appears, be construed as including references to printing, lithography, photography, electronic transmission 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 modification thereof in force at the date at which these Articles become binding on the Company.

References in these Articles to any enactment or any section or any regulation or provision thereof shall mean such enactment, section, regulation or provision as the same may be amended and may from time to time be in force.

In these Articles the masculine gender shall include the feminine and neuter, and vice versa, and the singular shall include the plural, and vice versa, and words importing persons shall include firms or companies or corporations.

The regulations contained in Table "A" in the First Schedule to the Law shall not apply to this Company.

2. Any branch or kind of business which the memorandum of association of the Company or these Articles expressly or impliedly authorise to be undertaken by the Company may be undertaken by the directors at such time or times as they may deem fit, and further, it may be left pending by the directors, whether this branch or kind of business shall have in fact commenced or not, so long as the directors would deem fit not to commence or to continue this branch or kind of business.

SHARE CAPITAL AND VARIATION OF RIGHTS

3. Without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of any existing shares or class of shares, any share in the Company may be issued with such preferred, deferred or other special rights or such restrictions, whether in regard to dividend, voting, return of capital, conversion into other shares in the Company or otherwise, as the Company may from time to time by ordinary resolution determine.
4. Subject to the provisions of section 57 of the Law, any preference shares may, with the sanction of an ordinary resolution, be issued on the terms that they are, or at the option of the Company or the shareholder are liable to be redeemed on such terms and in such manner as the Company, before the issue of these shares may by special resolution determine.

5. If at any time the share capital of the Company is divided into different classes of shares, the rights attached to any class may, subject to the provisions of sections 59A and 70 of the Law, whether or not the Company is being wound up, be amended or abolished with the sanction of a resolution approved in accordance with the provisions of section 59A of the Law at a separate general meeting of the holders of the shares of that class. To every such separate general meeting all the provisions of these Articles and of the Law relating to general meetings of the Company or to the proceedings thereat shall apply, mutatis mutandis, except that the necessary quorum shall be two persons holding, or representing at least one third in nominal value of the issued shares of the relevant share class but if at any adjourned meeting of such class such quorum is not present, those holders who are present in person or by proxy shall be a quorum.
6. The rights conferred upon the holders of the shares of any class shall not (unless otherwise 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.
7. The Company may exercise the powers of paying commissions conferred by section 52 of the Law, provided that the rate per cent or the amount of the commission paid or agreed to be paid shall be disclosed in the manner required by the said section and the rate of the commission shall not exceed the rate of ten per cent of the price at which the shares in respect whereof the same is paid are issued or an amount equal to ten 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.
8. Except as required by the Law, no person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust, and the Company shall not be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share or (except only as by these Articles otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.

Irrespective of the above but always subject to the provisions of section 112 of the Law, the Company may if it so wishes and if it receives notice in writing in relation thereto recognise the existence of a trust on any share even if it cannot register it in the Register of Members. Such recognition is made known by letter to the trustees and may not be revoked so long as the trust continues to exist, even if the trustees or some of them are replaced.
9. Every person whose name is entered as a member in the Register of Members shall be entitled without payment to receive within two months

after allotment or lodgement of transfer (or within such other period as the conditions of issue shall provide) one certificate for all his shares or several certificates each for one or more of his shares upon payment of 20 cent for every certificate after the first or such less sum as the directors shall from time to time determine. Every certificate shall be under seal and shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon. Provided that in respect of a share or shares held jointly by several persons, the Company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one of several joint holders, shall be sufficient delivery to all such holders.

10. If a share certificate be defaced, lost or destroyed, it may be replaced with a new certificate on payment of a fee of 20 cent 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.
11. The Company shall not give, whether directly or indirectly, and whether by means of a loan or 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.

SECURITIES IN UNCERTIFICATED FORM

12. (A) Nothing in these Articles shall preclude any share or other security of the Company from being issued, held, registered, converted, transferred or otherwise dealt with in uncertificated form, having regard to the terms of issue, the Law or any other applicable law or regulations of any Regulated Market or unregulated market to which the shares or securities of the Company are admitted for listing or trading. In relation to any share or other security which is in uncertificated form, these Articles shall have effect subject to the following provisions:
 - (a) the Company shall not be obliged to issue a certificate evidencing title to shares or securities and all references to a certificate in respect of any shares or securities held in uncertificated form in these Articles shall be deemed inapplicable to such shares or securities which are in uncertificated form; and
 - (b) the registration of title to and transfer of any shares or securities in uncertificated form shall be sufficient for its purposes and shall not require a written instrument of transfer.
- (B) The board of directors may:
 - (a) give notice in writing to any member holding relevant shares or

securities in uncertificated form requiring the member to change his holding of such shares or securities from uncertificated form into certificated form within a specified period and then to hold such relevant shares or securities in certificated form until the issue of a withdrawal notice; and

- (b) appoint any person to take any steps, by instruction by means of an uncertificated system or otherwise, in the name of any holder of relevant shares or securities as may be required to change such shares or securities from uncertificated form into certificated form (and such steps shall be effective as if they had been taken by such holder).

LIEN

13. The Company shall have a first and paramount lien on every share for all monies (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 monies, which for any reason and for any cause are 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 and to any capital or other monies which may at any time be payable by the Company to this person.
14. The Company may sell, in such manner as the directors think fit, any shares on which the Company has a lien, but no sale shall be made unless a sum in respect of which the lien exists is presently payable, nor until the expiration of fourteen days after a notice in writing, stating and demanding payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, has been given to the registered holder for the time being of the share, or the person entitled thereto by reason of his death or bankruptcy.
15. To give effect to any such sale, the directors may 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 probable irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the sale.
16. The proceeds of the sale shall be received by the Company and, after payment of the costs of such sale, the net proceeds shall be applied in payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, and the residue, if any, shall (subject to a like lien for sums not presently payable as existed upon the shares before the sale) be paid to the person entitled to the shares at the date of the sale.

ISSUE OF SHARES

17. Unless otherwise determined by the Company in accordance with the

provisions of section 60B of the Law and subject always to the provisions of section 60B(2) of the Law, where the shares to be issued are to be issued for a cash consideration, any additional shares approved to be issued and all securities which may be converted into shares shall be offered to the members in proportion (or as nearly as practical in proportion) to the number of shares held by them as at a particular date specified by the directors for the purpose and such offer shall be made by notice specifying the number of shares or securities which each member may take and limiting the time within which the offer, if not accepted, will be deemed to have been declined, and after the expiration of such time, or on the receipt of a statement from the member to whom such notice was given that he declines to accept the shares or securities offered, the directors may distribute or otherwise dispose of the same to such persons and under such terms as they may think fit.

If for any reason whatsoever there is any difficulty in the offer of shares or securities referred to above in this Article 17, such difficulty shall be resolved by decision of the board of directors, unless the general meeting of the Company has otherwise determined.

CALLS ON SHARES

18. The directors may from time to time make calls upon the members in respect of any moneys unpaid on the 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 dates, and each member shall (subject to receiving at least fourteen days' notice specifying the date or dates and place of payment) pay to the Company on the date or dates and at the place so specified the amount called on his shares. A call may be postponed or wholly or in part revoked as the directors may determine.
19. 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 provide for payment in instalments.
20. The joint holders of a share shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect thereof.
21. If a sum called in respect of a share is not paid before or on the date appointed for payment thereof, the person from whom the sum is due shall pay interest on the sum from the date appointed for payment thereof to the date of actual payment at such rate of interest not exceeding nine per cent. per annum, as the directors may from time to time determine, but the directors shall be at liberty to waive payment of such interest wholly or in part.
22. Any sum which by the terms of issue of a share becomes payable on allotment or at any fixed date, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium, shall for the purposes of these 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 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.

23. The directors may make arrangements on the issue of shares, for a difference between the holders of different classes of shares as to the number of calls, the amount to be paid on every call and the time of payment.
24. The directors may, if they think fit, receive from any member willing to advance the same, all or any part of the moneys uncalled and unpaid upon any shares held by him and upon all or any of the moneys so advanced may (until the same would, but for such advance, become payable) pay interest at such rate not exceeding (unless the Company in general meeting shall otherwise decide, subject to the provisions of any law in force for the time being) nine per cent. per annum, as may be agreed upon between the directors and the member paying such sum in advance. Any amount paid up in advance of calls shall not entitle the holder of the shares upon which such amount is paid to participate in respect thereof in any dividend until the same would but for such advance become presently payable.

TRANSFER OF SHARES

25. Transfers of shares may be effected by instruments of transfer in the usual or common form, or in any other form, including electronic form, as may be approved by the directors. Nothing, however, in these Articles shall preclude transfers of shares or other securities of the Company in uncertificated form in accordance with the terms of Article 12 above and any references contained in these Articles in relation to the execution of any instrument of transfer or the registration of any transfer of shares or other securities of the Company in uncertificated form shall be read in conjunction with Article 12 above.
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 a holder of the share until the name of the transferee is entered in the Register of Members in respect thereof.
27. Subject to applicable law or the regulations of any Regulated Market or unregulated market to which the shares or securities of the Company are admitted for trading, the registration of transfers of shares or of any class of shares may be suspended whenever the directors determine, provided that such registration shall not be suspended for more than thirty days in any year.
28. Subject to applicable law or the regulations of any Regulated Market or unregulated market to which the shares or securities of the Company are admitted for trading, the directors may decline to register any transfer of shares which are not fully paid or shares on which the Company has

a lien. The directors may also decline to recognise any instrument of transfer unless:

- (a) the instrument of transfer is duly stamped (if by law it is required to be stamped), is deposited at the registered office or such other place as the directors may appoint 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;
- (b) the instrument of transfer is in respect of any one class of share; and
- (c) in the case of a transfer to joint holders, they do not exceed four in number.

PLEDGE

- 29. Any share may be pledged or given by a member as security for a loan, debt or obligation without the approval of the directors.

TRANSMISSION OF SHARES

- 30. In the 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 or the only surviving holder, shall be the only persons entitled to be recognised by the Company as having any title or interest in his shares; but nothing contained in this Article 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.
- 31. Any guardian of a minor member and any curator or other legal representative of a member under legal disability and any person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member may, upon such evidence being produced as may from time to time be required by the directors and subject as hereinafter provided, elect either to be registered himself as holder of the share or to have some person nominated by him registered as the transferee thereof.
- 32. If the person so becoming entitled shall elect to be registered himself, he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects. If he shall elect to have another person registered as the holder of the share, he shall testify his election by executing to that person an instrument of transfer of the share. All the limitations, restrictions and provisions of these Articles relating to the right to transfer and the registration of transfers of shares shall be applicable to any such notice as aforesaid as would have existed had such transfer occurred before the death, insolvency or bankruptcy of the member concerned.
- 33. A person becoming entitled to a share by reason of the death or bankruptcy of the holder, shall be entitled to the same dividends and

other advantages to which he would be entitled if he were the registered holder of the share, except that he shall not, before being registered as a member in respect of the share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to meetings or written resolutions of the members of the Company.

Provided always that the directors may at any time give notice requiring any such person to elect either to be registered himself as holder of the share 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

34. If a member fails to pay any call or instalment of a call on the day appointed for payment thereof, the directors may at any time thereafter during such time as any part of the call or instalment remains unpaid, serve a notice on him requiring payment of so much of the call or instalment as is unpaid, together with any interest which may have accrued and any expenses which may have been incurred by the Company by reason of such non-payment.
35. 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.
36. If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, each 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.
37. 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. The directors may authorise any person to transfer a forfeited share to any other person as aforesaid.
38. 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 these shares, with interest thereon at a rate determined by the directors not exceeding ten per cent. per annum from the date of forfeiture until payment, and the directors may enforce payment without any allowance for the value of the shares at the time of forfeiture. Such person's liability shall cease if and when the Company shall have received payment in full of all moneys due to the Company in respect of these shares, including interest as aforesaid.

39. A statutory declaration in writing that the declarant is a director or the secretary of the Company, and that a share in the capital of the Company has been duly forfeited on the date stated in the declaration, shall be conclusive evidence of the facts therein stated as against all persons claiming to have any right on 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, 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.
40. 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

41. The Company may by ordinary resolution convert any fully paid-up shares into stock and reconvert any stock into fully paid-up shares of any nominal value.
42. The holders of stock may transfer the same, or any part thereof, in the same manner, and subject to the same regulations, as and subject to which the shares from which the stock arose might previously to conversion have been transferred, or in a manner as near thereto as circumstances admit; the directors may from time to time fix the minimum amount of transferable stock in reserve but so that such minimum shall not exceed the nominal amount of the shares from which the stock arose.
43. 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 holding an amount of stock which would not, if existing in shares, have conferred that privilege or advantage.
44. Such of the provisions 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

45. The Company may from time to time by a resolution taken in accordance with the provisions of section 59A of the Law increase the share capital by such sum, to be divided into shares of such amount, as the resolution

shall prescribe.

46. The Company may by resolution taken in accordance with the provisions of section 59A of the Law:
- (a) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of a greater value than its existing shares;
 - (b) subdivide its existing shares, or any of them, into shares of a 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.
47. This Article 47 applies where there has been a consolidation and/or division of shares, and as a result, members become entitled to fractions of shares. In any such case the directors may (a) sell in the market the shares representing the fractions to any person for the best price reasonably obtainable, (b) authorise any person to execute an instrument of transfer of the shares to the purchaser or a person nominated by the purchaser or any other documents whatsoever in connection with such transfer, and (c) distribute the net proceeds of sale in due proportion among the holders of the shares. Where any holder's entitlement to a portion of the proceeds of any such sale as aforesaid amounts to less than a minimum figure determined by the shareholders, that member's portion may be distributed to an organisation which is a charity for the purposes of the laws of Cyprus as the board may, in its sole discretion, determine. The person to whom any shares are transferred as aforesaid is not obliged to ensure that any purchase money is received by the person entitled to the relevant fractions and the transferee's title to such shares is not affected by any irregularity in or invalidity of the process leading to their sale.
48. The Company may by special resolution reduce its share capital, any capital redemption reserve fund or any share premium account in the manner and with, and subject to, any incident authorised, and consent required, by the Law.

PURCHASE OF OWN SHARES

49. Subject to the provisions of the Law, the Company may purchase its own shares (including any redeemable shares).

GENERAL MEETINGS

50. The Company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting in addition to any other meetings in that year, and shall specify the meeting as such in the notices calling it, and not more than

fifteen months shall elapse between the date of one annual general meeting of the Company and that of the next. The annual general meeting shall be held at such time and place as the directors shall appoint.

51. All general meetings other than the annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.
52. The directors may, whenever they think fit, convene an extraordinary general meeting; extraordinary general meetings shall also be convened on such requisition, or, in default, may be convened by such requisitionists, as provided by section 126 of the Law. If at any time there are not sufficient directors capable of acting to form a quorum, any director or any two members of the Company may convene an extraordinary general meeting in the same manner or in a manner as near as possible as that in which meetings may be convened by the directors.

NOTICE OF GENERAL MEETINGS

53. An annual general meeting and a meeting called for the passing of a special resolution shall be called by twenty-one days' notice at the least, and a meeting of the Company other than an annual general meeting or a meeting for the passing of a special resolution shall be called by fourteen days' notice at the least subject, nevertheless, to the provisions of section 127 of the Law. The notice shall be exclusive of the day on which it is served or deemed to be served and of the day for which it is given, and shall specify the place, the day and the hour of meeting and, in case of special business, the general nature of that business (and if and for so long as the shares of the Company are admitted to trading on an organised market, the additional content specified in section 127A of the Law) and shall be given in the manner hereinafter mentioned or in such other manner, if any, as may be described by the Company in general meeting or permitted by the Law, to such persons as are, under the Articles of the Company, entitled to receive such notices from the Company;

Provided that (except for so long as the shares of the Company are admitted to trading on an organised market and the Law otherwise requires) a general 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 a majority in number of the members having a right to attend and vote at the meeting, being a majority together holding not less than 95 per cent in nominal value of the shares giving that right.

54. The accidental omission to give notice of a meeting to, or the nonreceipt of notice of a meeting, by any person entitled to receive notice, shall not invalidate the proceedings at that meeting.
55. Nothing in these Articles shall preclude supplying, publishing or sending notices or documents relating to general meetings in electronic form in accordance with the provisions of Article 56 below and any references contained in these Articles in relation to delivering a notice or a document relating to a general meeting shall be read in conjunction with Article 56 below.
56. (a) The directors may make such arrangements or regulations as they may, from time to time, in their absolute discretion think fit, in relation to the giving of notices, notifications or other documents by electronic communication by or to the Company and otherwise for the purpose of implementing and/or supplementing the provisions of this Article in relation to electronic communication and such arrangements and regulations (as the case may be) shall have the same effect as if set out in this Article.

(b) When the Company has given an electronic address in a notice calling a meeting, it is deemed to have agreed that any document or information relating to proceedings at the meeting may be sent by electronic means to that address (subject to any conditions or limitations specified in the notice). When the Company has given an electronic address (i) in an instrument of proxy sent out by the Company in relation to the meeting, or (ii) in an invitation to appoint a proxy issued by the Company in relation to the meeting, it will be deemed to have agreed that any document or information relating to proxies for the meeting may be sent by electronic means to that address (subject to any conditions or limitations specified in the notice).

(c) For the purpose of this Article, documents relating to proxies include (i) the appointment of a proxy in relation to a meeting, (ii) any document necessary to show the validity of, or otherwise relating to, the appointment of a proxy and (iii) notice of the termination of the authority of a proxy.

(d) In this Article 56:

“**electronic address**” means any address or number used for the purpose of sending or receiving documents or information by electronic means, including to allow for the remote conduct of any meeting;

“**document**” means information recorded in any form; and

references to delivering a document include forwarding, lodging, registering, sending, producing or submitting it or (in the case of a notice) giving it.

(e) Notwithstanding anything in these Articles to the contrary, any notice or other document to be given or sent to any person by the Company is also to be treated as given or sent where the Company publishes the notice or other document required to be given or sent to that person on the Company's web site and any such notice or other document shall be treated as being given or sent at the time of first publication on the Company's web site.

(f) Nothing in this Article 56 shall invalidate the proceedings of the meeting where the notice or other document is published for a part, but not all, of the period mentioned in Article 53 above and the failure to publish the notice or other document throughout the period is wholly attributable to circumstances which it would not be reasonable to have expected the Company to prevent or avoid.

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETINGS

57. All business shall be deemed special that is transacted at an extraordinary general meeting, and also all business that is transacted at an annual general meeting, with the exception of declaring a dividend, the consideration of the accounts, balance sheets, and the reports of the directors and auditors, the election of directors in the place of those retiring, if any, and the appointment of, and the fixing of the remuneration of, the auditors.
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 otherwise provided in these Articles and/or as required by applicable law, five members entitled to vote upon the business to be transacted, present 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 it shall stand adjourned to the same day in the next week, at the same time and place or to such other day and at such other time and place as the directors may determine, and if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the members present shall be a quorum.
60. All notices and other communication relating to any general meeting which every member is entitled to receive must also be sent to the auditors and the directors of the Company. The directors and auditors shall be entitled to attend and speak at any meeting of the members.
61. The chairman, if any, of the board of directors shall preside as chairman at every general meeting of the Company, or if there is no such chairman, or if he shall not be present within fifteen minutes after the time appointed for the holding of the meeting or is unwilling to act, the directors present shall elect one of their number to be chairman of the

meeting.

62. 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.
63. 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.
64. At any general meeting any resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands unless a poll is (before or on the declaration of the result of the show of hands) demanded:
 - (a) by the chairman; or
 - (b) by at least five members present in person or by proxy; or
 - (c) by any member or members present in person or by proxy and representing not less than one-tenth of the total voting rights of all the members having the right to vote at the meeting; or
 - (d) by a member or members holding shares in the Company conferring a right to vote at the meeting being shares on which an aggregate sum has been paid up equal to not less than one-tenth of the total sum paid up on all the shares conferring that right.

Unless a poll be so demanded, and subject for so long as the shares of the Company are admitted to trading on an organised market to the provisions of section 139A of the Law, a declaration by the chairman that a resolution has on a show of hands been carried or carried unanimously, or by a particular majority, or lost and an entry to that effect in the book containing the minutes of the proceedings of the Company shall be conclusive evidence of the fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against such resolution.

The demand for a poll may be withdrawn.

65. Except as provided in Article 66 below, if a poll is duly demanded it shall be taken in such manner as the chairman directs, and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded.

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.
67. Save as provided in this Article 67 and otherwise in these Articles, all the provisions of these Articles and of the Law relating to general meetings of the Company and to proceedings thereat shall apply, mutatis mutandis, to every class meeting. At any class meeting, the holders of the shares of the relevant class shall, on a poll, have one vote in respect of each share of that class held by each of them.

VOTES OF MEMBERS

68. Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares, and subject to any special provisions of these Articles, on a show of hands every member present in person or by proxy shall have one vote, and on a poll every member shall have one vote for each share of which he is the holder. On a poll a member entitled to more than one vote need not use all of his votes or cast all the votes he uses in the same way. At the discretion of the board of directors, and as notified, a member present in person or by proxy attending via remote conference or electronic means may be entitled to vote.
69. 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.
70. A member of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any court having jurisdiction in lunacy, may vote, whether on a show of hands or on a poll, by the administrator of his property, his committee, receiver, curator bonis, or other person in the nature of an administrator, committee, receiver or curator bonis appointed by the court, and any such administrator, committee, receiver, curator bonis or other person may, on a poll, vote by proxy.
71. 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 he holds in the Company have been paid.
72. Except as otherwise provided in these Articles or the Law, no person shall be entitled to be present and take part in any proceedings or vote either personally or by proxy at any general meeting unless he has been registered as the owner of the shares in respect of which he proposes to vote.
73. 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.

74. On a poll votes may be given either personally or by proxy and any member and any proxy appointed by a member shall have the right to cast all or some of the votes to which such member or proxy, as the case may be, is entitled in favour of and/or against the resolution in question (and need not cast all of the votes in favour of or against such resolution) and/or abstain from voting on the resolution in question in respect of all or some of his votes. For example and for the avoidance of doubt, a member or proxy may cast some of his votes in favour of a resolution, some of his votes against the same resolution and at the same time abstain from voting on such resolution in respect of his remaining votes.
75. Every member may appoint one or more proxies to be present at the same event by one or more instruments, provided that (i) the presence in an event of the person mentioned first on the instrument appointing a proxy shall preclude any other person mentioned therein from attending , and (ii) the presence in the event of the member who has appointed the proxy shall preclude the proxy from attending.
76. The directors may at the expense of the Company send by post or otherwise to the members instruments of proxy (with or without provision for their return prepaid) for use at any general meeting, or at any separate meeting of the holders of any class of shares of the Company either in blank or nominating any one or more of the directors or any other persons. If for the purpose of any meeting invitations to appoint as proxy a person or one or more of a number of persons specified in the invitations are issued at the Company's expense they shall be issued to all (and not some only) of the members entitled to be sent a notice of the meeting and to vote thereat by proxy.
77. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or of his attorney duly authorised in writing, or, if the appointer is a corporation, either under seal, or under the hand of an officer or attorney duly authorised. For so long as the Company's shares are admitted to trading on an organised market, a proxy may also be appointed by electronic message addressed to the Company. A proxy need not be a member of the Company. For so long as the Company's shares are admitted to trading on an organised market, a proxy may be either a natural person or a legal person. A legal person appointed as proxy shall by resolution of its directors or other governing body authorise such natural person as it thinks fit to act as its representative at the general meeting concerned.
78. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority, if any, under which it is signed or a notarially certified copy of that power or authority shall be deposited at the registered office of the

Company, or the electronic message appointing a proxy shall be sent to the Company's electronic address specified for this purpose in the notice convening the meeting, not later than forty-eight hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the instrument or electronic message proposes to vote, or shall be delivered at the place or sent to the Company's electronic address specified for this purpose in the notice convening the meeting in such manner and at such time as may be specified in such notice. In the case of a poll at a time other than the meeting at which a poll was demanded, the instrument or electronic message appointing a proxy shall be deposited at the place specified for the taking of the poll or sent to the Company's electronic address, as appropriate, at least fifteen minutes before the time appointed for the taking of the poll. Any instrument or electronic message appointing a proxy which is not deposited or delivered or sent in the manner and at the time specified in this Article or in accordance with the above provisions shall not be deemed to be valid.

79. (A) An instrument appointing a proxy shall be in the following form or a form as near thereto as circumstances admit:

" ----- Plc

I/We, -----, of -----
 being a member/members of the above-named company hereby appoint
 ----- of -----,
 or failing him ----- of -----,
 as my/our proxy in respect of all*/ ... of my/our shares with
 distinguishing numbers..... to ... *, to vote for me/us or on
 my/our behalf at the annual*/extraordinary* general meeting of the
 Company, to be held on the ----- day of -----
 ----- 20 , and at any adjournment thereof.

Signed this day of , 20 ”.

* Strike out whichever is not desired.

(B) The contents of an electronic message appointing a proxy shall be as near to the contents of an instrument specified in this Article as circumstances admit.

80. (A) Where it is desired to afford members an opportunity of voting for or against a resolution the instrument appointing a proxy shall be in the following form or a form as near thereto as circumstances admit:

"----- Plc

I/We, -----, of -----
 being a member/members of the above-named company, hereby
 appoint ----- of -----,
 or failing him ----- of -----,

as my/our proxy in respect of all*/ . of my/our shares with distinguishing numbers..... to *, to vote for me/us or on my/our behalf at the annual*/extraordinary* (*as the case may be) general meeting of the Company, to be held on the day of 20, and at any adjournment thereof.

Signed this day of , 20 ”.

This form is to be used in favour of*/against the resolution/* in favour of the resolution in respect of of my/our shares and against the resolution in respect of of my/our shares. Unless otherwise instructed, the proxy will vote as he thinks fit.*

* Strike out whichever is not desired.

(B) The contents of an electronic message appointing a proxy shall be as near to the contents of an instrument specified in this Article as circumstances admit.

81. The instrument or electronic message appointing a proxy shall be deemed to confer authority to demand or join in demanding a poll or to consent in convening a meeting on shorter notice as provided in Article 53 above. Unless the contrary is stated thereon the instrument or electronic message appointing a proxy shall be as valid for any adjournment of the meeting as for the meeting to which it relates.
82. A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy or contents of an electronic message appointing a proxy shall be valid notwithstanding the previous death or insanity of the principal or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed or the transfer of the share in respect of which the proxy is given, provided that no intimation in writing or by electronic message of such death, insanity, revocation or transfer as aforesaid shall have been received by the Company at the registered office or the Company's electronic address before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.
83. The chairman of a general meeting shall have a casting vote.

CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES AT GENERAL MEETINGS

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

(B) For so long as the Company's shares are admitted to trading on an organised market, the person so appointed as representative may be

either a natural or a legal person and a legal person so appointed shall by resolution of its directors or other governing body authorise such natural person as it thinks fit to act as its representative at the general meeting concerned.

WRITTEN RESOLUTIONS AND TELECOMMUNICATIONS BY MEMBERS

85. Subject to the provisions of the Law, a resolution in writing signed or approved by letter, email, telefax or other means of transmission of written documents by all the members who are at a particular time 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. The signature of such members as mentioned above may be given on a single document or on several documents provided that such signature shall be given below the text of the resolution to be approved.
86. If a member is by any means in communication with one or more other members so that each member participating in the communication can hear what is said by any other of them, each member so participating in the communication is deemed to be present in person at a meeting with the other members so participating, notwithstanding that all the members so participating are not present together in the same place. A meeting at which any or all of the members participate as aforesaid shall be deemed to be a general meeting of the Company for the purposes of these Articles notwithstanding any other provisions of these Articles, and all of the provisions of these Articles and of the Law relating to general meetings of the Company and to the proceedings thereat shall apply, mutatis mutandis, to every such meeting. The provisions of, inter alia, section 128B of the Law, shall apply for any meeting which is held by electronic means.

DIRECTORS, APPOINTMENT, REMOVAL, ROTATION

87. Unless otherwise required by law, (i) the minimum number of the directors of the Company shall be four and the maximum number of directors shall be ten; and (ii) at least fifty per cent of the directors rounded downwards plus one director shall be independent directors.
88. No person other than a Retiring Director (as defined below) shall be eligible for election to the office of director at any general meeting unless (i) recommended by the directors; or (ii) not less than ten Business Days nor more than forty-five days before the date appointed for the meeting there shall have been left at the registered office of the Company or forwarded to the electronic address of the Company a notice in writing, signed by a member duly qualified to attend and vote at the meeting for which such notice is given, of his intention to propose such person for election, and also notice in writing signed by that person of his willingness to be elected.
89. (A) At each annual general meeting of the Company one-third of the directors for the time being, or, if their number is not three or a multiple of

three, then the number nearest one-third, shall retire from office and shall, if willing to act, be eligible for re-election. The directors who offer themselves for re-election shall be referred to as the "**Retiring Directors**".

(B) The directors to retire in every year shall be those who have been longest in office since their last election, but as between persons who became directors on the same day those to retire shall (unless they otherwise agree among themselves) be determined by lot.

90. (A) Each Retiring Director and each other person nominated for the position of a director of the Company (each a "**Director Nominee**") proposed at an annual general meeting shall be voted upon a separate resolution taken as a poll (each a "**Directors Election Resolution**"). Subject to the provisions of paragraph (B) below each Director Nominee who receives more positive votes than negative votes shall be deemed elected.

(B) No Director Nominee shall be elected to office if such election were to cause the number of non-independent directors to be equal to or exceed the number of independent directors and, for the avoidance of doubt, all other provisions of this Article 90 shall be read subject to the provisions of this paragraph (B).

(C) If, at any general meeting, the election of all Director Nominees would cause the number of directors to exceed the maximum number of directors permitted under Article 87 (as may be amended from time to time) (the "**Maximum Number of Directors**"), the election of directors shall be determined as follows:

(i) any Director Nominee who holds the office of executive director and who receives more positive votes than negative votes shall be deemed elected irrespective of whether any one or more of the other Director Nominees have received more positive votes;

(ii) the Director Nominees who receive the highest number of positive votes in absolute terms (and not by relative percentage of votes cast) in their respective Directors Election Resolutions shall, subject to the provisions of paragraphs (B) and (C)(i) above, be elected until the Maximum Number of Directors is reached;

(iii) once the Maximum Number of Directors has been elected (as determined following the determination of all the Directors Election Resolutions), the remaining Director Nominees shall be deemed not to have been elected, notwithstanding any such Director Nominee having received more positive than negative votes;

(iv) if two or more Director Nominees receive the same number of positive votes, the Director Nominee who receives (as between such Director Nominees) the fewer negative votes shall be deemed elected;

(v) if following the selection referred to in paragraph (iv) above two or more Director Nominees have received an equal number of positive votes and also the same number of negative votes, a second poll shall be taken as between the relevant Director Nominees and the procedure set out in paragraphs (ii) and (iv) above shall apply mutatis mutandis;

(vi) if following the poll referred to in paragraph (v) above the relevant Director Nominees receive the same number of positive votes and also the same number of negative votes, the position shall be determined by draw to be taken in such manner as the chairman of the meeting may, in his absolute discretion, determine.

91. The Company at the meeting at which a director retires in manner aforesaid may fill the vacated office by electing a person thereto, and in default the retiring director shall if offering himself for re-election be deemed to have been re-elected unless at such meeting it is expressly resolved not to fill such vacated office or unless a resolution for the re-election of such director shall have been put to the meeting and lost.
92. The Company may, from time to time by ordinary resolution, increase or reduce the number of directors.
93. The directors shall have power, at any time and from time to time, to appoint any person to be a director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing directors, but so that the total number of directors shall not at any time exceed the number fixed by or in accordance with these Articles. Any director so appointed shall hold office, only until the next following annual general meeting, and shall then be eligible for re-election.
94. 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 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.
95. The Company may by ordinary resolution, appoint another person in the position of the director removed from his office in accordance with the preceding Article and without prejudice to the powers of the directors under Article 93 above, the Company at a general meeting may appoint any person to be a director either to fill a casual vacancy or as an additional director and to determine the period for which such person is to hold office.

REMUNERATION OF DIRECTORS

96. The remuneration of the directors shall from time to time be determined by the Company in general meeting. Such remuneration shall be deemed to accrue from day to day. The directors may also be paid all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the directors or in connection with the business of the Company.
97. A director need not be a registered holder of shares in the Company to be a director and in such a case he shall be entitled to receive notice of and attend and speak at all general meetings of the Company.
98. 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 is 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

99. The directors may exercise all the powers of the Company to give guarantees, to borrow and to make or obtain monetary loans, in such a way and under such terms as may from time to time be considered appropriate and expedient and may charge or mortgage the whole or any part of the undertaking, movable and immovable property of the Company, present and future including its uncalled capital and to issue debentures, mortgage debentures, debenture stock, promissory notes, bonds and other securities payable to bearer or otherwise and whether they are irredeemable or redeemable or repayable and whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.
100. These debentures, mortgage debentures, debenture stock, promissory notes, bonds, or other securities may be issued at a discount, at a premium or otherwise and with such rights as to redemption, surrender, drawing, issue of shares or otherwise as the directors shall think fit and right.

POWERS AND DUTIES OF DIRECTORS

101. The business of the Company shall be managed by the directors, who may pay all expenses incurred in promoting and registering the Company, and may exercise all such powers of the Company as are not, by the Law or by these Articles, required to be exercised by the Company in general meeting, subject, nevertheless, to any of these Articles, to the provisions of the Law and to the provisions of any regulations, not being inconsistent with these Articles or the provisions of the Law, as may be prescribed by the Company in general meeting; but no regulation made by the Company in general meeting shall invalidate any prior act of the

directors which would have been valid if that regulation had not been made.

102. The directors may from time to time and at any time, appoint any person, company, firm or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the directors, to be the authorised representative or attorney 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 authorisation or power of attorney may contain such provisions for the protection or convenience of third persons dealing with any such authorised representative or attorney, as the directors may think fit and may also authorise any such authorised representative or attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in him.
103. 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.
104. 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 an overseas register, and the directors may (subject to the provisions of those sections) make and vary such regulations as they may think fit relating to the keeping of any such register.
105. 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.
106. No director may vote in respect of any contract or arrangement in which he is interested and if he does so his vote shall not be counted and he shall not be counted in the quorum at the meeting, but none of these restrictions shall apply in relation to:
 - (a) any arrangement for the provision to any director, of any security or guarantee in relation to money which he paid or obligations which he undertook in favour of the Company; or
 - (b) any arrangement for the provision by the Company of any security to third parties in relation to a liability or obligation of the Company for which the director himself assumed responsibility whether wholly or in part pursuant to any guarantee or by the deposit of any security; or
 - (c) any contract for the countersignature or subscription by any director in relation to shares or debentures of the Company; or
 - (d) any contract or arrangement with any other company in which he is interested only as officer of the Company or as holder of shares

or other securities,

and these restrictions may at any time be suspended or varied to any extent, only by the Company in general meeting.

107. 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 or otherwise) as the directors may determine and no director shall be disqualified by his office from contracting with the Company either with regard to his tenure of any such other office or place of profit or as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract, or any contract or arrangement entered into by or on behalf of the Company in which any director is in any way interested, be liable to be avoided, nor shall any director so contracting or being so interested be liable to account to the Company for profit realised by any such contract or arrangement by reason of such director holding that office or of the fiduciary relation thereby established.
108. 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.
109. All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange, or other negotiable instrument, and all receipts for moneys paid to the Company, shall be signed, drawn, accepted, endorsed, or otherwise executed, as the case may be, in such manner as the directors shall from time to time by resolution determine.
110. (A) The directors shall cause minutes to be made in books or other records kept for the purpose:-
 - (a) of all appointments of officers made by the directors;
 - (b) of the time and place of each meeting of the directors and of any committee of the directors;
 - (c) of the names of the directors present at each meeting of the directors and of any committee of the directors;
 - (d) of the names of all invitees present at each meeting of the directors and of any committee of the directors, the reason for inviting them to such meeting and the position taken and views expressed by them;
 - (e) of all matters on the agenda of every meeting of the directors and of any committee of the directors, the discussions, the decisions, the results of any votes taken, the opinions and views of the minority as well as any concerns which have not been resolved;

- (f) the statements made by every director prior to the beginning of every meeting of the directors and of any committee of the directors, in connection with conflicts of interest; and
- (g) of all resolutions and proceedings at all meetings of the Company, of the directors, and of committees of directors; and every director who is present at any meeting of the directors or of any committee of directors will sign his name in the book kept for the purpose.

(B) The minutes shall be formally approved at the next meeting of directors or of the relevant committee of the directors, as the case may be.

111. Any such minutes as aforesaid, if purporting to be signed by the chairman of the meeting or by the chairman of the next succeeding meeting of the Company, or class of members of the Company, or directors or committee (as the case may be), shall be sufficient evidence without any further proof of the facts therein stated.

112. The directors may grant retirement pensions or annuities or other bonuses or allowances, including allowances on death, to any person or the widow or dependents of any person in respect of services rendered by him to the Company whether as a director or executive director or in any other office or employment under the Company or indirectly as officer or employee of any dependent company of the Company, notwithstanding that he may have been a director of the Company and the Company may make payments towards insurance or trusts, for such purposes in respect of such person and may include rights in respect of such pensions, annuities and allowances in the terms of engagement of any such person without being prevented from granting such pensions, annuities or other bonuses or allowances, including allowances on death not as part of and notwithstanding the terms of any employment but on the retirement, resignation or death of any such person, as the directors may determine.

113. (A) Each director shall have power at any time and from time to time by written notice signed by him, to appoint another director to act instead of him and for any period as he may determine, as his alternate director and the alternate director while serving as an alternate director shall be entitled to attend and vote at any meeting of the directors and to have and exercise all the rights, powers and duties of the director who appointed him, provided always that the appointing director may at any time by written notice revoke the appointment of an alternate director and in the event of the death or incapacity of the appointing director or in the event of the appointing director for any reason ceasing to be a director, the appointment by him of any alternate director is forthwith terminated and of no effect. The notice making or revoking such appointment shall take effect when lodged at the Company's registered office or otherwise notified to the Company in such manner as is approved by the directors.

(B) If an alternate director is already a director of the Company, he

shall have a separate vote as alternate director and he shall be counted separately for the purposes of constituting a quorum. No director shall be entitled at any meeting to act as alternate director for more than one director.

(C) Any person acting as alternate director shall be considered to be an officer of the Company and will be personally liable to the Company for his acts and omissions and his remuneration shall be paid out of the remuneration of the director who has appointed him and shall constitute any part of such remuneration as the appointing director and his alternate may agree.

DISQUALIFICATION OF DIRECTORS

114. (A) The office of director shall be vacated if the director:
- (a) becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or
 - (b) becomes prohibited from being a director by reason of any order made under section 180 of the Law; or
 - (c) resigns his office by notice in writing to the Company; or
 - (d) becomes a director or agent or employee of any other monetary financial institution, unless the directors otherwise decide; or
 - (e) being an independent director ceases to fulfil any one or more of the qualifications of an independent director and the board of directors passes a resolution that such director be removed from office; or
 - (f) is removed from the office of director by a resolution passed by all the other directors.

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

115. The directors may meet together for the dispatch of business, adjourn, and otherwise regulate their meetings, as they think fit. Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes. A director who is also an alternate director and/or a proxy of another director shall be entitled, in the absence of the director whom he is representing, to a separate vote on behalf of such director in addition to his own vote. In the event of an equality of votes, the chairman shall have a casting vote. A director may, and the secretary on the requisition of a director shall, at any time summon a meeting of the directors.
116. Notice shall be given to all the directors of all board meetings. Each notice of a board meeting shall:-

- (a) specify with reasonable detail the agenda which will be determined by the chairman of the board who shall, in determining such agenda, take into account the matters and concerns of all members of the board of directors;
 - (b) be accompanied by all relevant documents and information; and
 - (c) be given to each director.
117. The quorum necessary for the dispatch of the business of the directors may be fixed by the directors, and unless so fixed two directors shall constitute a quorum.
118. The continuing directors may act notwithstanding any vacancy in their body or that the number of independent directors has been reduced to below the number specified in Article 87 above, but, if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to these Articles as the minimum number of directors the continuing directors or director may act for the purpose of increasing the number of directors to such minimum or other greater number, but always within the limits set by these Articles, or of summoning a general meeting of the Company, but for no other purpose.
119. The directors may elect a chairman and a vice chairman of their meetings and determine the period for which they are to hold the relevant office. The chairman, or in his absence the vice chairman, shall preside at all meetings of the directors, but if no such chairman or vice chairman is elected, or if at any meeting the chairman or vice chairman is not present within fifteen minutes after the time appointed for holding the same, the directors present may choose one of their number to be chairman of the meeting.
120. The directors may delegate any of their powers to committees consisting of such member or members of their body as they think fit, provided that (i) no committee shall consist of less than three members and (ii) a majority of the members of each committee shall consist of independent directors; any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated, conform to any regulations that may be imposed on it by the directors.
121. A committee may elect a chairman of its meetings; if no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within five minutes after the time appointed for holding the same, the members present may choose one of their number to be chairman of the meeting.
122. Committees may meet and adjourn their meetings as think proper. Questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the members present, and in the event of an equality of votes, the chairman of the meeting shall have a casting vote.
123. All acts done by any meeting of the directors or of a committee of directors

or by any person acting as a director shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any such director or person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified to be a director.

WRITTEN AND TELECOMMUNICATION RESOLUTIONS OF THE DIRECTORS

124. (a) A resolution in writing signed or approved by letter, email, text message, fax or by any other means of transmission of written documents by all the directors or their alternates, shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the directors duly convened and held, and where a resolution is signed or approved in the above mentioned manner it may consist of several documents each signed, or approved as above by one or more of the persons aforesaid.

(b) For the purposes of these Articles the simultaneous connection through telephone or other means of communication of a number of directors not fewer than the number necessary to constitute a quorum, even if one or more of these directors are outside Cyprus, shall be deemed to constitute a meeting of the directors and all the provisions of these Articles relating to meetings of the directors shall apply to such meetings so long as the following conditions are complied with:

- (i) all the directors who at the particular time are entitled to receive notice of the meeting of the directors shall be entitled to receive notice of a meeting by means of a telephone or other means of communication and to be connected by telephone or other such means of communication for the purposes of such meeting. A notice for such meeting may be given by telephone or other means of communication;
- (ii) each director participating at the meeting must be able to hear each one of the other directors participating at the meeting;

and the minutes of the proceedings at such a meeting shall constitute sufficient evidence of such proceedings and the observance of all necessary formalities, if certified as true minutes by the chairman of the meeting or the secretary.

(c) The provisions of paragraphs 124(a) and (b) above shall apply mutatis mutandis to committees of directors.

EXECUTIVE DIRECTORS

125. The directors may from time to time appoint one or more of their body to the office of executive director or executive directors for such period and on such terms as they think fit. Subject to the terms of any agreement

entered into in any particular case the directors may revoke such appointment.

126. An executive director shall receive such remuneration (whether by way of salary, commission or participation in profits, or partly in one way and partly in another) as the directors may from time to time determine.
127. The directors may from time to time entrust to and confer upon the executive directors all or any of the powers exercisable by them as they may think fit, but the exercise by an executive director of any powers shall be subject to any regulations and/or restrictions as the directors may from time to time determine or impose and such powers may at any time be withdrawn or varied.

SECRETARY

128. The secretary shall be appointed by the directors for such term, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit. The directors may, if they so wish, appoint one or more persons to act as assistant secretary. Any secretary or assistant secretary so appointed may be removed by the directors.
129. A provision of the Law or these Articles requiring or authorising a thing to be done by or with respect to a director and the secretary shall not be satisfied by it being done by or with respect to the same person acting both as director and as, or in place of, the secretary.

THE SEAL

130. The board of directors shall provide for the safe custody of the seal, which shall only be used by the authority of the board of directors or of a committee of the board of directors, and every instrument to which the seal shall be affixed shall be signed by one director or alternate director or by the secretary.
131. The Company may have an official seal, in addition to the seal mentioned above, which shall be in accordance with the provisions of section 36(1) of the Law and shall be used for the purposes mentioned in this section.

MEETINGS ABROAD

132. Notwithstanding any provision of these Articles applicable to the Company, the meetings of the directors and the general meetings of the Company (annual and extraordinary) may be convened and held in Cyprus or abroad in any town or place, or remotely, as the majority of the directors or the members, as the case may be, may request in writing.

DIVIDENDS AND RESERVE

133. The Company in general meeting may declare dividends, but no

dividend shall exceed the amount recommended by the directors.

134. Subject to the provisions of the Law, the directors may from time to time pay to the members such interim dividends as appear to the directors to be justified by the profits of the Company.
135. No dividend shall be paid otherwise than out of profits.
136. The directors may set aside out of the profits of the Company such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the directors, be applicable for any purpose to which the profits of the Company may properly be 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 they may think prudent not to divide.
137. Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividend, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid or credited as paid on the shares in respect whereof the dividend is paid, but no amount paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of this 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 or in the event that a unanimous resolution of all the members of the Company so resolves, such share shall rank for dividend accordingly.
138. The directors may deduct from any dividend payable to any member all sums of money (if any) presently payable by him to the Company in relation to shares of the Company and may also deduct from such dividend any other sums presently payable by him (the member) to the Company for any purpose.
139. Every general meeting declaring a dividend or bonus may direct payment of such dividend or bonus wholly or partly by the distribution of specific assets of the Company and in particular, but without prejudice to the generality of the above, by the distribution 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 members, and may vest any such specific assets in trustees as may seem expedient to the directors, and generally make such arrangements for the allotment, acceptance

and sale of such specific assets or certificates representing part of a shareholding or fractions of shares, or any part thereof, and otherwise as they see fit.

140. Subject to obtaining the approval of the annual general meeting of the Company, the directors may, in connection with any dividend which is approved or is proposed for approval at such annual general meeting or at any time prior to the next annual general meeting (and provided that a sufficient number of unissued ordinary shares in the Company is in existence for such purpose), decide and announce, prior to or simultaneously with their announcement for the said dividend and any relevant information in connection with the profits of the Company for the corresponding financial period or part thereof, that the members shall have the option to receive, instead of a payment of such dividend (or part thereof) additional ordinary shares in the Company credited as fully paid. In any such case the following provisions shall apply:-
- (a) The basis of such allotment shall be determined by the directors so that, to the extent possible, the value of the additional ordinary shares (which shall be determined by reference to the current average weighted price of the share from time to time) (and including any fractional entitlements) which shall be allotted instead of payment of a dividend shall be equal to the net amount of such dividend, in other words after deducting any taxes or contributions as required by law. For this purpose the "average weighted price" of an ordinary share shall be the average of the purchase and sale prices of the shares or securities of the Company on the Regulated Market or the unregulated market on which the shares of the Company have been admitted for trading at the closing of the first five working days during which the ordinary shares are traded excluding the corresponding dividend (ex-dividend), minus a percentage of five per cent. (5%) or as the directors may from time to time determine; provided that the directors shall have the right to modify the basis of allotment of such shares.
 - (b) The directors shall give notice to the members in respect of their option and shall send or make available together with or after such notice a form for making their choice in which the procedure to be followed shall be specified as well as the place and final deadline until which duly completed forms must be submitted to be valid.
 - (c) The dividend (or such part thereof in respect of which an option has been exercised) shall not be payable in respect of the ordinary shares in respect of which the said option has been duly exercised (the "**chosen ordinary shares**") and instead of payment thereof there shall be allotted additional ordinary shares to the chosen ordinary shares on the basis of the aforesaid method of allotment and the directors shall capitalise for this purpose such amounts as are credited to any reserves of the Company or represent share premium collected on the issue of any shares in the Company or which are derived from undistributed profits of the Company as the directors may determine and which shall be equal to the aggregate

nominal amount of the additional ordinary shares which shall be allotted on this basis and shall apply the same for the full payment of the corresponding number of the unissued ordinary shares to be allotted to members, of the chosen ordinary shares as aforesaid.

- (d) The additional ordinary shares which shall be allotted shall have the same rights with the fully issued ordinary shares in the Company which shall have been issued except in relation to participation in the corresponding dividend (or option to re-investment in shares instead of it).
 - (e) The directors may take all actions which they consider to be necessary or appropriate for the implementation of the aforesaid capitalisation and the directors shall have full power for any adjustments which they shall consider appropriate in connection with fractional rights for the allotted shares.
141. Any dividend, interest or other moneys payable in cash in respect of shares may be paid by electronic transfer to the account or 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 account or registered address of that one of the joint holders who is first named in the Register of Members or to such person and to such account or address as the holder or joint holders may in writing direct. Every such electronic transfer shall be made to and 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. Every such electronic transfer shall be made and every such cheque or warrant shall be sent at the risk of the person entitled to the money represented thereby.
142. In respect of shares in uncertificated form, the Company may also pay any such dividend, interest or other moneys by means of the securities settlement system concerned (subject always to the facilities and requirements of that relevant system). Every such payment made by means of the securities settlement system shall be made in such manner as may be consistent with the facilities and requirements of the securities settlement system concerned. Without prejudice to the generality of the foregoing, in respect of shares in uncertificated form, such payment may include the sending by the Company or by any person on its behalf of an instruction to the operator of the securities settlement system to credit the cash memorandum account of the holder or joint holders.
143. Without limiting any other method of payment which the Company may adopt, the directors may decide that payment can be made wholly or partly by such arrangements to enable a central securities depository (or its nominee(s)) or any such other member or members as the Directors shall from time to time determine to receive the relevant dividends in any currency or currencies other than the currency in which such dividends are declared. For the purposes of the calculation of the

amount receivable in respect of any dividend, the rate of exchange to be used to determine the equivalent in any such other currency of any sum payable as a dividend shall be such rate or rates, and the payment thereof shall be on such terms and conditions, as the Directors may in their absolute discretion determine.

144. Notwithstanding any other provision of these Articles, the directors may decide that where the individual payment to be made by the Company to or in respect of a holder of any share or an owner of any share (each a **“Relevant Person”**) pursuant to a dividend or otherwise is for an amount of €10,00 or less (or such other amount as may be determined by an ordinary resolution from time to time) (the **“Minimum Amount”**), the method of payment shall be for the Relevant Person to issue a notice in writing to the Company requesting the payment of such amount. This notice shall include bank account details for an electronic funds transfer of the payment of that amount to the holder of shares and which notice shall be deemed to be an election for such method of payment as provided for in Article 141. If no such request in writing is received by the Company, the Company shall be under no obligation to pay such amount to the Relevant Person, and such dividend or other sum shall be treated as unclaimed, including for the purposes of Article 145. Any such notice received by the Company after the date on which the payment to which it pertains has been forfeited to the Company under Article 145, shall be invalid and void for all purposes, and disregarded by the Company.

Without prejudice to the generality of the foregoing, and subject to all applicable laws, the directors may from time to time prescribe the form of notice to be used by a Relevant Person for making a claim for payment referred to under this Article (and where such form is prescribed, the Company may reject a claim for payment not in the prescribed form) and otherwise make regulations from time to time governing the procedures to be followed by a Relevant Person in respect of claims for payment and the method for payment pursuant to this Article. The directors shall retain the discretion to make payments of less than the Minimum Amount notwithstanding any decision of the directors, or any regulations, pursuant to this Article. For the avoidance of doubt, the directors may make a payment pursuant to this Article 144 by any of the methods provided for in Article 140 at their sole discretion, including by cheque, regardless of whether the electronic payment details have been provided to the Company pursuant to this Article 144.

145. Any resolution declaring a dividend on shares of any class, whether a resolution of the Company in general meeting or a resolution of the directors, may specify that the same may be payable to the persons registered as the holders of such shares at the close of the business on a particular date, notwithstanding that it may be a date prior to that on which the resolution is passed, and thereupon the dividend shall be payable to them in accordance with their respective holdings so registered, but without prejudice to the rights inter se of transferors and transferees of any such shares in respect of such dividend. The

provisions of this Article shall apply, mutatis mutandis, to capitalisations to be effected in pursuance of these Articles. All unclaimed dividends may be invested or otherwise made use of by the directors for the benefit of the Company until claimed. No dividend shall bear interest against the Company.

146. If the Directors so resolve, any dividend which has remained unclaimed for six (6) years from the date of its declaration shall be forfeited in favor of the Company and cease to remain owing by the Company. The payment by the directors of any unclaimed dividend or other moneys payable in respect of a share into a separate account shall not constitute the Company a trustee in respect thereof.

ACCOUNTS

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

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

148. 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 available to the directors for inspection.
149. The directors may from time to time determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or regulations the accounts and books of the Company, or any of them, shall be open to the inspection of members not being directors, and no member (not being a director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by the Law or authorised by the directors or by the Company in general meeting.
150. The directors shall from time to time, in accordance with the provisions of the Law, cause to be prepared and to be laid before the Company in general meeting such profit and loss accounts, balance sheets, group accounts (where necessary) and reports as are referred to in the Law.
151. A copy of every balance sheet (including every document required by the Law to be annexed thereto) which is to be laid before the Company

in general meeting, together with a copy of the auditors' report shall, not less than twenty-one days before the date of the meeting, be available free of charge to every member of, and every holder of debentures of the Company and to every person registered under Article 31 above either in printed or electronic form as they shall elect.

CAPITALISATION OF PROFITS

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

Provided that the share premium account and the 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.

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

AUDIT

154. Auditors shall be appointed and their duties shall be regulated in accordance with the Law.

NOTICES

155. A notice may be given by the Company to any member either by personal delivery or by sending it by post, email, fax or other means of transmission of written documents to him or to his registered address, or the electronic address or fax number supplied by him to the Company for this purpose. Where a notice is sent by post, service of the notice shall be deemed to be effected by properly addressing, stamping and posting a letter containing the notice, in the event of a notice of a general meeting or board meeting, with the expiration of 72 hours from its posting and in any other event, to have been effected at the time when such letter should have been delivered by the post office in its ordinary course of business. Where the notice is sent by email or fax, service of the notice shall be deemed to be effected by the transmission of the fax or email to the correct number or address and to have been effected on the first business date after such communication or transmission.
156. 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.
157. A notice may be given by the Company to the persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member by sending it through the post in a prepaid letter or in any manner in which notice may be given pursuant to Article 152 above, 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, in or outside Cyprus supplied for this 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.
158. Notice of every general meeting shall be given in any manner herein before described to:-
- (a) every member except those members who (having no registered address in Cyprus) have not supplied to the Company an address within or outside Cyprus for the giving of notices to them;
 - (b) every person upon whom the ownership of a share devolves by reason of his being a legal personal representative or a trustee in bankruptcy of a member where the member but for his death or bankruptcy would be entitled to receive notice of the meeting; and
 - (c) the auditor for the time being and the directors of the Company.

Provided that the accidental omission to give notice to, or the nonreceipt of notice of a meeting by a person or persons entitled to receive notice shall not invalidate the business which shall, or which has been carried out at such meeting.

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

WINDING UP

159. 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.

UNTRACEABLE SHAREHOLDERS

160. (a) The Company shall be entitled to sell at the best price reasonably obtainable any share of a holder or any share to which a person is entitled by transmission if and provided that:
- (i) for a period of six years no cheque, or warrant, or electronic payment/wire transfer or stablecoins sent by the Company through electronic communication addressed to the holder or to the person entitled by transmission to the share at his electronic address on the Register or at the last known address given by the holder or the person entitled by transmission to which cheques or warrants or electronic payments/wire transfers or stablecoins are to be sent has been cashed and no communication has been received by the Company from the holder or the person entitled by transmission (provided that during such six years period at least one dividend shall have become payable in respect of such share);
 - (ii) at the expiration of the said period of six years by advertisement in the Company's official website, the Company has given notice of its intention to sell such share;
 - (iii) during the further period of three months after the date of the advertisement and prior to the exercise of the power of sale the Company has not received any communication from the holder or person entitled by transmission; and
 - (iv) the Company has first given notice in writing to the appropriate Sections of the Stock Exchanges of its intention to sell such shares.
- (b) Where a share, which is to be sold as provided in this Article, is held in uncertificated form, the directors may authorise some person to do all that is necessary under the Regulations governing uncertificated shares

to change such share into certificated form prior to its sale under the Article 160(b).

(c) To give effect to any such sale the Company may appoint any person to execute as transferor an instrument of transfer of such share and such instrument of transfer shall be as effective as if it had been executed by the holder or the person entitled by the transmission to such share. The transferee shall be entered in the Register 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 moneys nor shall his title to the shares be affected by any irregularity in or invalidity of the proceedings in reference to the sale.

(d) The Company shall account to the holder or other person entitled to such share for the net proceeds of such sale by carrying all moneys in respect thereof to a separate account which shall be a permanent debt of the Company and the Company shall be deemed to be a debtor and not a trustee in respect thereof for such holder or other person. Moneys carried to such separate account may be either employed in the business of the Company or invested in such investments as the directors may think fit, from time to time.

INDEMNITY

161. In addition to the provisions of section 197 of the Law, the directors, executive directors, managers, agents, auditors, secretary and other officers or employees for the time being of the Company and the trustees for the time being (if any) who act in relation to the business of the Company and each and every one of them and each and every one of their successors and executors, shall be indemnified and secured out of the assets and profits of the Company against all actions, expenses, charges, losses, indemnities and costs which he or any of them, their successors or executors or any of them have sustained or incurred or may sustain or incur by reason of any contract they entered into or any act they did or collaborated in the performance of, or omitted to do at or during the performance of their duties or alleged duties in their respective offices or trusts, other than those (if any) which they may sustain or incur as a consequence of their own wilful act, neglect or omission respectively and none of them shall be accountable for the acts, receipt, neglects or omission of the other or others of them or because he collaborated in any receipt for the sake of compliance, or for any bankers or other persons to whom any money belonging to the Company will have been given or may be given or deposited for safe keeping, or for any bankers, financiers or other persons in whose hands, any money or other proprietary assets of the Company may come, or for any insufficiency or imperfection or any defect in the title of the Company in any security by which any money belonging to the Company will be invested or disposed of, or for any loss, misfortune or damage which results from any of the above causes, or which may occur in the performance of their respective offices or trusts, or in relation thereto, other than those which result from their own wilful act

or omission respectively.

162. The board of directors may, to the extent permitted by the Law, purchase and maintain for, or for the benefit of, any person who holds or who has at any time held a relevant office insurance against any liability or expense incurred by him in relation to the Company or any of the Company's subsidiaries or any third party in respect of any act or omission in the actual or purported discharge of the duties of the relevant officer concerned or otherwise in connection with the holding of that relevant office.

Ο ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΝΟΜΟΣ (ΚΕΦ. 113)

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΜΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ

ΤΗΣ

ΧΡΥΜΑ PLC

ΕΡΜΗΝΕΙΑ

1. Σε αυτό το Καταστατικό:

«**εργάσιμη μέρα**» σημαίνει οποιαδήποτε μέρα εκτός από Σάββατο ή Κυριακή, κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοικτές στην Κύπρο για συνήθεις τραπεζικές εργασίες,

“**Εταιρεία**” σημαίνει την ΧΡΥΜΑ plc,

“**ανεξάρτητος σύμβουλος**” έχει την έννοια που δίδεται στον όρο “*ανεξάρτητο μέλος του διοικητικού οργάνου*” ή “*ανεξάρτητο μέλος*” (ή οποιοσδήποτε άλλος παρόμοιος όρος),

“**Νόμος**” σημαίνει τον Περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 ως αυτός ήθελε διαφοροποιηθεί ή αντικατασταθεί από καιρού εις καιρό ή, όπου αυτό είναι κατάλληλο, ως έχει επεκταθεί, επαναθεσπισθεί ή τροποποιηθεί,

“**μη-ανεξάρτητος σύμβουλος**” σημαίνει οποιονδήποτε σύμβουλο, ο οποίος δεν πληροί τα κριτήρια για ανεξάρτητο σύμβουλο,

“**πρόσωπο**” σημαίνει φυσικό και νομικό πρόσωπο,

“**Μητρώο Μελών**” σημαίνει το μητρώο και/ή τον κατάλογο των μελών της Εταιρείας που τηρείται σύμφωνα με τα άρθρα 105 και 106 του Νόμου και περιλαμβάνει οποιοδήποτε μητρώο εξωτερικού το οποίο τηρείται σύμφωνα με το Νόμο,

“**Ρυθμιζόμενη Αγορά**” σημαίνει τη ρυθμιζόμενη ή οργανωμένη αγορά ως ορίζεται από τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο, Αρ. 144(I)/2007 ως αυτός ήθελε

διαφοροποιηθεί ή αντικατασταθεί από καιρού εις καιρό ή, όπου αυτό είναι κατάλληλο, ως έχει επεκταθεί, επαναθεσπισθεί ή τροποποιηθεί,

“σφραγίδα” σημαίνει την κοινή σφραγίδα της Εταιρείας,

“γραμματέας” σημαίνει οποιοδήποτε πρόσωπο που διορίστηκε για να εκτελεί τα καθήκοντα του γραμματέα της Εταιρείας και περιλαμβάνει βοηθό γραμματέα,

“κινητές αξίες” σημαίνει και περιλαμβάνει, χωρίς περιορισμό, μετοχές στο κεφάλαιο της Εταιρείας ή δικαιώματα προαίρεσης (options), δικαιώματα αγοράς μετοχών (warrants), ομόλογα (bonds), αποθετήρια έγγραφα (depository receipts) ή άλλα δικαιώματα εγγραφής (to subscribe) ή απόκτησης (to acquire) μετοχών ή μετατρέψιμα (convertible) σε μετοχές στο κεφάλαιο της Εταιρείας.

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

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

Αναφορές στο παρόν Καταστατικό σε οποιοδήποτε νομοθέτημα, ή άρθρο ή κανονισμό ή πρόνοια αυτού, θα σημαίνει το εν λόγω νομοθέτημα, άρθρο, κανονισμό ή πρόνοια ως δύναται να τροποποιηθεί από καιρό σε καιρό.

Σε αυτό το Καταστατικό το αρσενικό φύλο περιλαμβάνει το θηλυκό και το ουδέτερο και ο ενικός των πληθυντικό και το αντίστροφο, και οι λέξεις που αναφέρονται σε πρόσωπα περιλαμβάνουν επιχειρήσεις ή εταιρείες ή εταιρικές οντότητες.

Οι Κανονισμοί που περιέχονται στον Πίνακα "Α" του Πρώτου Παραρτήματος του Νόμου δεν εφαρμόζονται στην Εταιρεία.

2. Οποιοσδήποτε κλάδος ή είδος εργασίας για το οποίο υπάρχει είτε ρητή είτε εξυπακουόμενη εξουσιοδότηση από το Ιδρυτικό Έγγραφο της Εταιρείας ή το παρόν Καταστατικό για να αναληφθεί από την Εταιρεία μπορεί να αναληφθεί από τους συμβούλους σε τέτοιο χρόνο ή χρόνους που αυτοί θα κρίνουν κατάλληλους, και επιπλέον, μπορεί να παραμείνει από τους συμβούλους σε εκκρεμότητα, είτε αυτός ο κλάδος ή το είδος εργασίας θα έχει πράγματι αρχίσει είτε όχι, εφόσον οι σύμβουλοι θα θεωρούσαν κατάλληλο να μην αρχίσει ή συνεχισθεί αυτός ο κλάδος ή είδος εργασίας.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

3. Χωρίς να επηρεάζονται οποιαδήποτε ειδικά δικαιώματα που έχουν ήδη παραχωρηθεί στους κατόχους οποιωνδήποτε υφιστάμενων μετοχών ή τάξης μετοχών, κάθε μετοχή της Εταιρείας μπορεί να εκδίδεται με τέτοια δικαιώματα προτίμησης, αναβολής ή άλλα ειδικά δικαιώματα ή με τέτοιους περιορισμούς, που αφορούν είτε το μέρισμα είτε το δικαίωμα ψήφου είτε την επιστροφή κεφαλαίου είτε τη μετατροπή σε άλλες μετοχές της Εταιρείας είτε άλλως πως, ως η Εταιρεία μπορεί να καθορίσει από καιρό σε καιρό με σύνηθες ψήφισμα.
4. Τηρουμένων των προνοιών του άρθρου 57 του Νόμου, οποιεσδήποτε μετοχές με προτιμησιακά δικαιώματα μπορούν, με την έγκριση συνήθους ψηφίσματος, να εκδίδονται με τον όρο ότι υπόκεινται σε εξαγορά ή ότι κατά εκλογή της Εταιρείας ή του μετόχου θα υπόκεινται σε εξαγορά κάτω από τέτοιους όρους και κατά τέτοιο τρόπο που η Εταιρεία, πριν από την έκδοση των μετοχών αυτών, μπορεί να καθορίσει με ειδικό ψήφισμα της.
5. Αν σε οποιοδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι διαιρεμένο σε διαφορετικές τάξεις μετοχών, τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε οποιαδήποτε τάξη μπορούν, τηρουμένων των προνοιών των άρθρων 59Α και 70 του Νόμου, είτε η Εταιρεία βρίσκεται υπό διάλυση ή όχι, να διαφοροποιούνται ή να καταργούνται με την επικύρωση ψηφίσματος που εγκρίθηκε σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 59Α του Νόμου σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής. Για κάθε τέτοια χωριστή γενική συνέλευση θα εφαρμόζονται, *mutatis mutandis*, όλες οι πρόνοιες του Καταστατικού αυτού και του Νόμου που αφορούν γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας ή τη διαδικασία στις εν λόγω συνελεύσεις, με εξαίρεση ότι η απαραίτητη απαρτία θα είναι δύο πρόσωπα που κατέχουν ή αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον ένα τρίτο σε ονομαστική αξία των εκδοθεισών μετοχών της σχετικής τάξης μετοχών αλλά εάν σε οποιαδήποτε εξ αναβολής συνέλευση τέτοιας τάξης δεν υπάρχει τέτοια απαρτία, εκείνοι οι κάτοχοι που είναι παρόντες αυτοπροσώπως ή δια πληρεξουσίου θα αποτελούν απαρτία.
6. Τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε κάθε τάξη μετοχών (εκτός αν υπάρχει διαφορετική πρόνοια στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) δεν θα θεωρούνται ότι έχουν υποστεί οποιαδήποτε μεταβολή με τη δημιουργία ή την έκδοση άλλων μετοχών με ίσα δικαιώματα από όλες τις απόψεις με τις μετοχές αυτές.
7. Η Εταιρεία μπορεί να εξασκήσει τις εξουσίες για πληρωμή προμήθειας σύμφωνα με το άρθρο 52 του Νόμου, νοουμένου ότι το ποσοστό ή το ποσό της προμήθειας που πληρώθηκε ή που συμφωνήθηκε να πληρωθεί θα γίνονται γνωστά με τον τρόπο που απαιτείται από το πιο πάνω άρθρο και το ποσοστό της προμήθειας δεν θα ξεπερνά το δέκα τοις εκατό της τιμής στην οποία οι μετοχές σε σχέση με τις οποίες η προμήθεια αυτή πληρώνεται εκδίδονται ή ποσό ίσο με το δέκα τοις εκατό της τιμής αυτής (ανάλογα με την

περίπτωση). Η προμήθεια αυτή μπορεί να πληρωθεί σε μετρητά, ή με την παραχώρηση εξολοκλήρου ή μερικά εξοφλημένων μετοχών ή μερικά με τον ένα τρόπο και μερικά με τον άλλο. Η Εταιρεία μπορεί επίσης πάνω σε οποιαδήποτε έκδοση μετοχών να πληρώνει νόμιμη μεσιτεία.

8. Εκτός όπως προνοείται από το Νόμο, κανένα πρόσωπο θα αναγνωρίζεται από την Εταιρεία ότι κατέχει οποιαδήποτε μετοχή δυνάμει καταπιστεύματος (trust), και η Εταιρεία δεν θα έχει οποιαδήποτε υποχρέωση ούτε και θα εξαναγκάζεται να αναγνωρίσει με οποιοδήποτε τρόπο (έστω και αν έχει ειδοποιηθεί για αυτό) οποιοδήποτε συμφέρον δυνάμει του δικαίου της επιείκειας, υπό αίρεση, μελλοντικό ή μερικό, σε οποιαδήποτε μετοχή ή οποιοδήποτε συμφέρον σε κλάσμα μετοχής ή (εκτός μόνο όπου προβλέπεται διαφορετικά στο Καταστατικό αυτό) οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα πάνω σε οποιαδήποτε μετοχή εκτός από το απόλυτο και ολοκληρωτικό δικαίωμα που παρέχεται στον εγγεγραμμένο κάτοχο.

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

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

καταβολή των πραγματικών εξόδων της Εταιρείας σε σχέση με τη διερεύνηση των αποδεικτικών στοιχείων, όπως οι σύμβουλοι μπορεί να καθορίσουν.

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

ΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΜΗ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΜΟΡΦΗ

12. (A) Καμία διάταξη στο παρόν Καταστατικό δεν θα αποκλείει οποιαδήποτε μετοχή ή άλλη κινητή αξία της Εταιρείας από του να εκδοθεί, να κατέχεται, να εγγραφεί, να μετατραπεί, να μεταβιβαστεί ή άλλως πως να χρησιμοποιηθεί σε μη πιστοποιημένη μορφή (uncertificated form), λαμβάνοντας υπόψη τους όρους έκδοσης, τον Νόμο ή άλλο εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμούς οποιασδήποτε Ρυθμιζόμενης Αγοράς ή μη ρυθμιζόμενης αγοράς στις οποίες έχουν εισαχθεί ή τυγχάνουν διαπραγμάτευσης οι μετοχές ή οι κινητές αξίες της Εταιρείας. Όσον αφορά οποιαδήποτε μετοχή ή άλλη κινητή αξία η οποία βρίσκεται σε μη πιστοποιημένη μορφή, το παρόν Καταστατικό θα τυγχάνει εφαρμογής τηρουμένων των ακόλουθων διατάξεων:
- (α) η Εταιρεία δεν θα υποχρεούται να εκδώσει πιστοποιητικό ως απόδειξη τίτλου των μετοχών ή κινητών αξιών και όλες οι αναφορές στο Καταστατικό σε πιστοποιητικό αναφορικά με οποιοδήποτε μετοχές ή κινητές αξίες που κατέχονται σε μη πιστοποιημένη μορφή θα θεωρούνται ότι δεν εφαρμόζονται σε τέτοιες μετοχές ή κινητές αξίες οι οποίες βρίσκονται σε μη πιστοποιημένη μορφή και
- (β) η εγγραφή του τίτλου και μεταβίβαση οποιωνδήποτε μετοχών ή κινητών αξιών σε μη πιστοποιημένη μορφή θα είναι επαρκής για τους σκοπούς αυτούς και δεν θα χρειάζεται γραπτό έγγραφο μεταβίβασης.
- (B) Το διοικητικό συμβούλιο δύναται:
- (α) να δώσει γραπτή ειδοποίηση σε οποιοδήποτε μέλος το οποίο κατέχει σχετικές μετοχές ή κινητές αξίες σε μη πιστοποιημένη μορφή απαιτώντας από το μέλος αυτό να μετατρέψει τις μετοχές ή κινητές αξίες που κατέχει από μη πιστοποιημένης μορφής σε πιστοποιημένης μορφής εντός καθορισμένης χρονικής περιόδου και κατόπιν να κατέχει

τις σχετικές μετοχές ή κινητές αξίες σε πιστοποιημένη μορφή μέχρι την έκδοση ειδοποίησης απόσυρσης και

- (β) να διορίσει οποιοδήποτε πρόσωπο για να λάβει οποιαδήποτε μέτρα, με εντολή που δίδεται μέσω μη πιστοποιημένου συστήματος ή άλλως πως, εκ μέρους οποιουδήποτε κατόχου σχετικών μετοχών ή κινητών αξιών ως δυνατό να είναι αναγκαίο ώστε να μετατραπούν οι εν λόγω μετοχές ή κινητές αξίες από μη πιστοποιημένης μορφής σε πιστοποιημένης μορφής (και τα εν λόγω μέτρα θα έχουν ισχύ ως εάν να είχαν αναληφθεί από τον εν λόγω κάτοχο).

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΙΣΧΕΣΗΣ

13. Η Εταιρεία θα έχει πρώτο και πρωταρχικό δικαίωμα επίσχεσης πάνω σε κάθε μετοχή για όλα τα χρήματα (είτε είναι άμεσα πληρωτέα είτε όχι) για τα οποία έχει γίνει κλήση για πληρωμή ή που είναι πληρωτέα σε καθορισμένο χρόνο σε σχέση με τη μετοχή αυτή, και η Εταιρεία θα έχει επίσης πρώτο και πρωταρχικό δικαίωμα επίσχεσης πάνω σε όλες τις μετοχές που είναι γραμμένες στο όνομα ενός μόνο προσώπου για όλα τα χρήματα που για οποιοδήποτε λόγο και για οποιαδήποτε αιτία είναι άμεσα πληρωτέα από το πρόσωπο αυτό ή από την περιουσία του προς την Εταιρεία· οι σύμβουλοι όμως μπορούν σε οποιοδήποτε χρόνο να κηρύξουν οποιαδήποτε μετοχή ως εξαιρουμένη, ολικά ή μερικά, από τις πρόνοιες του Κανονισμού αυτού. Το δικαίωμα επίσχεσης της Εταιρείας, όταν υπάρχει, πάνω σε μια μετοχή θα επεκτείνεται και σε όλα τα μερίσματα που είναι πληρωτέα σχετικά με αυτή καθώς επίσης και σε οποιοδήποτε κεφάλαιο ή άλλα χρήματα που μπορεί σε οποιοδήποτε χρόνο να είναι πληρωτέα από την Εταιρεία προς το πρόσωπο αυτό.
14. Η Εταιρεία μπορεί να πωλεί με τοέτοιο τρόπο ως οι σύμβουλοι ήθελαν θεωρήσει ορθό, οποιεσδήποτε μετοχές πάνω στις οποίες η Εταιρεία έχει δικαίωμα επίσχεσης αλλά καμιά πώληση δεν θα γίνεται εκτός αν υπάρχει κάποιο ποσό, στο οποίο εφαρμόζεται το δικαίωμα επίσχεσης, που είναι άμεσα πληρωτέο, ή μέχρι την εκπνοή δεκατεσσάρων ημερών αφότου θα έχει δοθεί στον τότε εγγεγραμμένο κάτοχο της μετοχής αυτής, ή στο πρόσωπο που δικαιούται λόγω του θανάτου ή της πτώχευσης του προσώπου αυτού στη μετοχή αυτή, γραπτή ειδοποίηση, που να αναφέρει το μέρος του ποσού στο οποίο εφαρμόζεται το δικαίωμα επίσχεσης που είναι άμεσα πληρωτέο και να αξιώνει την πληρωμή του.
15. Για να προσδώσουν κύρος σε μια τέτοια πώληση, οι σύμβουλοι μπορούν να εξουσιοδοτούν κάποιο πρόσωπο να προβαίνει στη μεταβίβαση των πωλούμενων μετοχών στον αγοραστή τους. Ο αγοραστής θα εγγράφεται ως ο κάτοχος των μετοχών που καθορίζονται στη μεταβίβαση αυτή και δεν θα έχει υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τον τρόπο με τον οποίο έχει χρησιμοποιηθεί το τίμημα της πώλησης ούτε και θα επηρεάζεται ο τίτλος του

πάνω στις μετοχές από οποιαδήποτε πιθανή παρατυπία ή ακυρότητα στη διαδικασία σχετικά με την πώληση.

16. Το προϊόν της πώλησης θα εισπράττεται από την Εταιρεία και μετά την πληρωμή των εξόδων της εν λόγω πώλησης, τα καθαρά έσοδα θα χρησιμοποιούνται για την κάλυψη τόσου ποσού, για το οποίο υπάρχει το δικαίωμα επίσχεσης, όσο είναι άμεσα πληρωτέο, και το υπόλοιπο, αν υπάρχει, (υπό το κράτος παρόμοιου δικαιώματος επίσχεσης για ποσά που δεν είναι άμεσα πληρωτέα που δημιουργήθηκε σε σχέση με τις μετοχές πριν από την πώληση) θα πληρώνεται στο πρόσωπο που είχε δικαίωμα στις μετοχές κατά την ημερομηνία της πώλησης τους.

ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

17. Εκτός αν η Εταιρεία αποφασίσει διαφορετικά σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 60B του Νόμου και τηρουμένων πάντοτε των διατάξεων του άρθρου 60B(2) του Νόμου, σε περίπτωση που οι μετοχές που πρόκειται να εκδοθούν θα εκδοθούν με αντάλλαγμα μετρητά, οποιοσδήποτε επιπρόσθετες μετοχές που εγκρίθηκαν για να εκδοθούν και όλες οι αξίες που μπορούν να μετατραπούν σε μετοχές θα προσφέρονται στα μέλη στην αναλογία (ή όσον είναι πρακτικά δυνατόν στην αναλογία) των μετοχών που ήδη κατέχονται από αυτά σε μία συγκεκριμένη ημερομηνία που καθορίζεται για το σκοπό αυτό από τους συμβούλους και η προσφορά αυτή θα γίνεται με ειδοποίηση που να καθορίζει τον αριθμό των μετοχών ή αξιών τις οποίες κάθε μέλος δικαιούται να λάβει και που να περιορίζει το χρόνο μέσα στον οποίο η προσφορά αν δεν γίνει αποδεκτή θα θεωρείται ότι έχει απορριφθεί και μετά τη λήξη αυτού του χρόνου ή με τη λήψη δήλωσης από το μέλος στο οποίο δόθηκε τέτοια ειδοποίηση ότι αρνείται να αποδεχθεί τις μετοχές ή αξίες που του προσφέρονται οι σύμβουλοι θα μπορούν να τις απονέμουν ή να τις διαθέτουν διαφορετικά σε τέτοια πρόσωπα και με τέτοιους όρους όπως κρίνουν σωστό.

Εάν για οπουδήποτε απολύτως λόγο αναφύεται οποιαδήποτε δυσκολία στην προσφορά μετοχών ή αξιών που αναφέρεται πιο πάνω στον παρόντα Κανονισμό 17, η δυσκολία αυτή θα επιλύεται με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου, εκτός εάν η γενική συνέλευση της Εταιρείας έχει καθορίσει διαφορετικά.

ΚΛΗΣΕΙΣ ΠΑΝΩ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

18. Οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να διενεργούν κλήσεις προς τα μέλη σε σχέση με οποιαδήποτε ποσά που παραμένουν απλήρωτα πάνω στις μετοχές (είτε έναντι της ονομαστικής αξίας των μετοχών ή υπό τύπο αξίας υπερ το άρτιο (premium)) και που δεν είναι πληρωτέα, σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης τους, σε καθορισμένες ημερομηνίες, και το κάθε μέλος (με την προϋπόθεση ότι θα λαμβάνει ειδοποίηση τουλάχιστο δεκατεσσάρων ημερών που θα καθορίζει την ημερομηνία ή τις ημερομηνίες

και τον τόπο της πληρωμής) θα πρέπει να πληρώνει στην Εταιρεία στην ημερομηνία ή τις ημερομηνίες και στον τόπο που θα έχουν έτσι καθοριστεί το ποσό που αναφέρεται στην κλήση σχετικά με τις μετοχές του. Μια κλήση μπορεί να αναβληθεί ή να ανακληθεί εξ ολοκλήρου ή εν μέρει ως οι σύμβουλοι ήθελαν καθορίσει.

19. Μια κλήση θα θεωρείται ότι έγινε κατά το χρόνο που λαμβάνεται η απόφαση των συμβούλων με την οποία εγκρίνεται η κλήση και μπορεί να προνοεί για πληρωμή με δόσεις.
20. Οι από κοινού κάτοχοι μιας μετοχής θα είναι από κοινού και χωριστά (jointly and severally) υπεύθυνοι για την πληρωμή όλων των κλήσεων σχετικά με τη μετοχή τους.
21. Αν ένα ποσό που έχει κληθεί να πληρωθεί σε σχέση με μια μετοχή δεν πληρωθεί πριν ή κατά την ημερομηνία που καθορίζεται για την πληρωμή του, το πρόσωπο που είχε την υποχρέωση να προβεί στην πληρωμή του θα πληρώνει τόκο πάνω στο ποσό αυτό από την ημερομηνία που καθορίστηκε για την πληρωμή του ως την ημερομηνία της αποπληρωμής του με επιτόκιο που δεν θα ξεπερνά το εννέα τοις εκατό τον χρόνο, όπως θα καθορίζουν οι σύμβουλοι από καιρό σε καιρό, με δικαίωμα όμως των συμβούλων να παραιτηθούν από την καταβολή του τόκου ολικά ή μερικά.
22. Κάθε ποσό που σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης μιας μετοχής είναι πληρωτέο κατά την παραχώρηση της ή κατά οποιαδήποτε καθορισμένη ημερομηνία, είτε σε σχέση με την ονομαστική αξία της μετοχής είτε ως αξία υπέρ το άρτιο (premium), θα θεωρείται για τους σκοπούς του Καταστατικού αυτού ως κλήση που έχει γίνει κανονικά και ως πληρωτέα στην ημερομηνία που σύμφωνα με τους όρους έκδοσης της μετοχής αυτής είναι πληρωτέα, και στην περίπτωση παράλειψης πληρωμής, όλες οι σχετικές πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν την καταβολή τόκου και εξόδων, κατάσχεση ή διαφορετικά, θα εφαρμόζονται σαν να είχε το ποσό τούτο καταστεί πληρωτέο δυνάμει κλήσης που είχε δεόντως γίνει και γνωστοποιηθεί.
23. Οι σύμβουλοι θα δύνανται να προβαίνουν, κατά την έκδοση μετοχών, σε διευθετήσεις που να κάνουν διάκριση ανάμεσα στους κατόχους μετοχών διαφορετικών τάξεων ως προς τον αριθμό των κλήσεων, το ποσό που πρέπει να πληρωθεί σε κάθε κλήση και το χρόνο πληρωμής τους.
24. Οι σύμβουλοι μπορούν, αν έτσι κρίνουν σωστό, να εισπράττουν από οποιοδήποτε μέλος που είναι πρόθυμο να προκαταβάλει ολόκληρο ή μέρος του ποσού που δεν έχει ακόμη κληθεί να πληρωθεί, πάνω σε οποιοδήποτε μετοχές που κατέχει, και με την προπληρωμή ολόκληρου ή μέρους του ποσού τούτου μπορούν (μέχρι που το ποσό αυτό θα καθίστατο πληρωτέο αν δεν πληρωνόταν προκαταβολικά) να πληρώνουν τόκο με τέτοιο επιτόκιο που δεν ξεπερνά το εννέα τοις εκατό το χρόνο όπως μπορεί να συμφωνηθεί μεταξύ

των συμβούλων και του μέλους που προκαταβάλλει το ποσό αυτό (εκτός αν η Εταιρεία αποφασίσει διαφορετικά σε γενική συνέλευση, τηρουμένων πάντοτε των προνοιών οποιουδήποτε νόμου σε ισχύ κατά το χρόνο εκείνο). Οποιοδήποτε ποσό που καταβάλλεται πριν τη σχετική κλήση δεν θα παρέχει στον κάτοχο των μετοχών, αναφορικά με τις οποίες αυτό καταβάλλεται, δικαίωμα συμμετοχής αναφορικά με αυτές σε οποιοδήποτε μέρισμα μέχρι το χρόνο που το εν λόγω ποσό θα καθίστατο στην απουσία τέτοιας προπληρωμής άμεσα πληρωτέο.

ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

25. Μεταβιβάσεις μετοχών μπορούν να επιτευχθούν μέσω εγγράφων μεταβίβασης σε συνήθη ή κανονική μορφή ή σε οποιανδήποτε άλλη μορφή, περιλαμβανομένης ηλεκτρονικής μορφής, που δυνατό να εγκρίνουν οι σύμβουλοι. Εντούτοις, καμία διάταξη στο Καταστατικό αυτό θα αποκλείει τις μεταβιβάσεις μετοχών ή άλλων κινητών αξιών της Εταιρείας που βρίσκονται σε μη πιστοποιημένη μορφή σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού 12 πιο πάνω και οποιεσδήποτε αναφορές στο παρόν Καταστατικό αναφορικά με την εκτέλεση οποιουδήποτε εγγράφου μεταβίβασης ή την εγγραφή οποιασδήποτε μεταβίβασης μετοχών ή άλλων κινητών αξιών της Εταιρείας σε μη πιστοποιημένη μορφή θα διαβάζεται σε συνδυασμό με τον Κανονισμό 12 πιο πάνω.
26. Το έγγραφο μεταβίβασης οποιασδήποτε μετοχής εκτελείται από ή εκ μέρους του προσώπου που την μεταβιβάζει και του προσώπου που δέχεται την μεταβίβαση και το πρόσωπο που μεταβιβάζει (transferor) θα θεωρείται ότι παραμένει κάτοχος της μέχρι που το όνομα του προσώπου προς το οποίο μεταβιβάστηκε η μετοχή καταχωρηθεί στο Μητρώο των Μελών σε σχέση με τη μετοχή αυτή.
27. Τηρουμένων των προνοιών εφαρμόσιμου νόμου ή των σχετικών κανονισμών Ρυθμιζόμενης Αγοράς ή μη-ρυθμιζόμενης αγοράς στην οποία είναι εισηγμένες για διαπαραγμάτευση αξίες τις Εταιρείας, η καταχώρηση μεταβιβάσεων μετοχών ή οποιασδήποτε τάξης μετοχών μπορεί να αναστέλλεται οποτεδήποτε οι σύμβουλοι καθορίσουν, νοουμένου ότι τέτοια καταχώρηση δεν θα αναστέλλεται για περισσότερες από τριάντα ημέρες σε οποιοδήποτε έτος.
28. Τηρουμένων των προνοιών εφαρμόσιμου νόμου ή των σχετικών κανονισμών Ρυθμιζόμενης Αγοράς ή μη-ρυθμιζόμενης αγοράς στην οποία είναι εισηγμένες για διαπαραγμάτευση αξίες τις Εταιρείας, οι σύμβουλοι δύνανται να αρνηθούν να εγγράψουν οποιαδήποτε μεταβίβαση μετοχών που δεν είναι πλήρως εξοφληθείσες ή μετοχών επί των οποίων η Εταιρεία έχει εμπράγματο βάρος. Οι σύμβουλοι δύνανται επίσης να αρνηθούν να αναγνωρίσουν οποιοδήποτε έγγραφο μεταβίβασης εκτός εάν:

- (α) το έγγραφο μεταβίβασης σφραγιστεί δεόντως (σε περίπτωση που ο νόμος απαιτεί την σφράγιση του), κατατεθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο ή σε τέτοιο άλλο μέρος που οι σύμβουλοι θα καθορίσουν, συνοδευόμενο από το πιστοποιητικό των μετοχών με το οποίο σχετίζεται, και μαζί με τέτοιο άλλο αποδεικτικό που δυνατόν οι σύμβουλοι εύλογα να απαιτήσουν ώστε να αποδεικνύεται το δικαίωμα του προσώπου που μεταβιβάζει να προβεί στη μεταβίβαση·
- (β) το έγγραφο μεταβίβασης αφορά μία οποιαδήποτε τάξη μετοχών· και
- (γ) σε περίπτωση μεταβίβασης σε από κοινού κατόχους, αυτοί δεν υπερβαίνουν τους τέσσερεις σε αριθμό.

ΕΝΕΧΥΡΟ

29. Οποιαδήποτε μετοχή θα μπορεί να δίνεται από μέτοχο ως ενέχυρο ή εξασφάλιση για δάνειο, χρέος ή υποχρέωση χωρίς την έγκριση των συμβούλων.

ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

30. Στην περίπτωση θανάτου ενός μέλους, ο επιζών ή οι επιζώντες, αν ο αποθανών ήταν από κοινού κάτοχος, και οι νόμιμοι προσωπικοί αντιπρόσωποι του, αν ο αποθανών ήταν μόνος κάτοχος ή μοναδικός επιζών κάτοχος, θα είναι τα μόνα πρόσωπα που θα δικαιούνται να αναγνωριστούν από την Εταιρεία ότι έχουν κυριότητα ή συμφέρον πάνω στις μετοχές του· τίποτε όμως από όσα περιέχονται στον Κανονισμό αυτό δεν θα απαλλάσσει την περιουσία του αποθανόντα από κοινού κατόχου από οποιαδήποτε ευθύνη σε σχέση με οποιαδήποτε μετοχή που ο αποθανών κατείχε από κοινού με άλλα πρόσωπα.
31. Οποιοσδήποτε κηδεμόνας ανήλικου μέλους και οποιοσδήποτε επίτροπος (curator) ή άλλος νόμιμος εκπρόσωπος μέλους το οποίο τελεί υπό νομική ανικανότητα και οποιοδήποτε πρόσωπο που αποκτά δικαίωμα σε μετοχή ως αποτέλεσμα του θανάτου ή της πτώχευσης μέλους, θα δικαιούται, αφού προσκομίσει τέτοια αποδεικτικά στοιχεία που μπορεί να απαιτούνται από καιρό σε καιρό από τους συμβούλους και τηρουμένων των πιο κάτω προνοιών, να επιλέξει είτε να εγγραφεί ο ίδιος ως κάτοχος της μετοχής είτε να υποδείξει κάποιο άλλο πρόσωπο για να εγγραφεί ως το πρόσωπο στο οποίο αυτή μεταβιβάζεται.
32. Αν το πρόσωπο που αποκτά δικαίωμα κατοχής μιας μετοχής με τον πιο πάνω τρόπο επιλέξει να εγγραφεί το ίδιο ως κάτοχος, θα παραδώσει ή αποστείλει στην Εταιρεία γραπτή ειδοποίηση υπογραμμένη από αυτό ότι έτσι έχει επιλέξει. Αν επιλέξει την εγγραφή κάποιου άλλου προσώπου ως κατόχου της μετοχής, θα βεβαιώσει την επιλογή του με έγγραφο μεταβίβασης της

μετοχής στο άλλο αυτό πρόσωπο. Όλοι οι περιορισμοί, απαγορεύσεις και πρόνοιες του παρόντος Καταστατικού σχετικά με το δικαίωμα μεταβίβασης και την καταχώρηση μεταβιβάσεων μετοχών θα εφαρμόζονται σε οποιαδήποτε τέτοια ειδοποίηση όπως προαναφέρθηκε όπως θα ίσχυαν αν τέτοια μεταβίβαση είχε γίνει πριν το θάνατο, αφερεγγυότητα ή πτώχευση του σχετικού μέλους.

33. Πρόσωπο που αποκτά δικαίωμα κατοχής μιας μετοχής συνεπεία του θανάτου ή της πτώχευσης του κατόχου της, θα δικαιούται στα ίδια μερίσματα και άλλα οφέλη που θα εδικαιούτο αν ήταν ο εγγεγραμμένος κάτοχος της μετοχής, αλλά δεν θα δικαιούται προτού εγγραφεί ως μέλος σε σχέση με τη μετοχή αυτή, να ασκεί οποιοδήποτε δικαίωμα που απορρέει από την ιδιότητα του μέλους αναφορικά με συνελεύσεις ή γραπτές αποφάσεις από τα μέλη της Εταιρείας.

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

ΚΑΤΑΣΧΕΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

34. Αν ένα μέλος παραλείψει να πληρώσει οποιαδήποτε κλήση ή δόση κλήσης στην ημερομηνία που καθορίζεται για την πληρωμή της, οι σύμβουλοι θα μπορούν, οποτεδήποτε μετά την παρέλευση της ημερομηνίας αυτής και εφόσον οποιοδήποτε μέρος της κλήσης ή της δόσης αυτής παραμένει απλήρωτο, να επιδώσουν στο μέλος αυτό ειδοποίηση με την οποία να αξιώνουν την πληρωμή του απλήρωτου μέρους της κλήσης ή της δόσης, μαζί με τον δεδουλευμένο τόκο και οποιαδήποτε έξοδα τα οποία δυνατό να έχουν προκύψει για την Εταιρεία λόγω της μη πληρωμής.
35. Η ειδοποίηση θα κατονομάζει νέα ημερομηνία (όχι νωρίτερα από την εκπνοή δεκατεσσάρων ημερών από την ημερομηνία της επίδοσης της ειδοποίησης) κατά ή πριν από την οποία η πληρωμή που αξιώνεται με την ειδοποίηση θα πρέπει να γίνει, και θα αναφέρει ότι σε περίπτωση μη πληρωμής κατά ή πριν από την τακτή ημερομηνία οι μετοχές σε σχέση με τις οποίες έγινε η κλήση θα υπόκεινται σε κατάσχεση.
36. Αν δεν υπάρξει συμμόρφωση προς όσα απαιτούνται με μια τέτοια ειδοποίηση, κάθε μετοχή σε σχέση με την οποία δόθηκε ειδοποίηση, μπορεί σε οποιοδήποτε μεταγενέστερο χρόνο, αλλά πριν γίνει η πληρωμή που απαιτείται από την ειδοποίηση, να κατασχεθεί μετά από σχετική απόφαση των συμβούλων για αυτό.

37. Μετοχή που έχει κατασχεθεί θα μπορεί να πωληθεί ή να διατεθεί με άλλο τρόπο κάτω από τέτοιους όρους και με τέτοιο τρόπο όπως οι σύμβουλοι θα κρίνουν σωστό, και σε οποιοδήποτε χρόνο πριν από την πώληση ή διάθεση της η κατάσχεση μπορεί να ακυρωθεί κάτω από τέτοιους όρους που οι σύμβουλοι ήθελαν εγκρίνει. Οι σύμβουλοι δύνανται να εξουσιοδοτήσουν οποιοδήποτε πρόσωπο να μεταβιβάσει κατασχεθείσα μετοχή σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ως προαναφέρεται.
38. Πρόσωπο που οι μετοχές του έχουν κατασχεθεί θα παύσει να είναι μέλος σε σχέση με τις μετοχές που θα έχουν κατασχεθεί, θα παραμένει όμως, υπεύθυνο να πληρώσει στην Εταιρεία όλα τα χρήματα που κατά την ημερομηνία της κατάσχεσης οφείλονται από αυτό στην Εταιρεία σε σχέση με τις μετοχές αυτές, με τόκο επί αυτών με επιτόκιο που θα καθορίσουν οι σύμβουλοι που δεν θα υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό ανά έτος από την ημερομηνία κατάσχεσης μέχρι την πληρωμή, και οι σύμβουλοι δυνατό να λάβουν μέτρα προς εκτέλεση πληρωμής (enforce payment) χωρίς οποιαδήποτε έκπτωση για την αξία των μετοχών κατά το χρόνο της κατάσχεσης. Η ευθύνη όμως του προσώπου αυτού θα παύσει να υφίσταται αν και όταν όλα τα χρήματα, περιλαμβανομένου τόκου όπως προαναφέρεται, που οφείλονται στην Εταιρεία σε σχέση με τις μετοχές αυτές θα έχουν εισπραχθεί πλήρως.
39. Γραπτή δήλωση ότι το πρόσωπο που την κάνει είναι σύμβουλος ή ο γραμματέας της Εταιρείας, και ότι μια μετοχή στο κεφάλαιο της Εταιρείας έχει κανονικά κατασχεθεί κατά την ημερομηνία που αναφέρεται στη δήλωση, θα συνιστά αμάχητη απόδειξη των γεγονότων που αναφέρονται σε αυτή έναντι όλων όσων προβάλλουν αξίωση ότι έχουν οποιοδήποτε δικαίωμα πάνω στη μετοχή. Η Εταιρεία θα δικαιούται να εισπράξει το αντάλλαγμα, όπου υπάρχει, σε σχέση με τη μετοχή, κατά την πώληση ή διάθεση της, και θα δικαιούται να προβεί στη μεταβίβαση της μετοχής στο πρόσωπο στο οποίο η μετοχή έχει πωληθεί ή διατεθεί το οποίο και θα εγγραφεί ως ο κάτοχος της μετοχής και το πρόσωπο αυτό δεν θα έχει υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τον τρόπο με τον οποίο έχει χρησιμοποιηθεί το τίμημα της πώλησης, ούτε και θα επηρεάζεται ο τίτλος του πάνω στη μετοχή από οποιαδήποτε πιθανή παρατυπία ή ακυρότητα στη διαδικασία σχετικά με την κατάσχεση, πώληση ή διάθεση της μετοχής.
40. Οι πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν την κατάσχεση μετοχών, θα εφαρμόζονται σε περίπτωση μη πληρωμής οποιοδήποτε ποσού που σύμφωνα με τους όρους έκδοσης μιας μετοχής καθίσταται πληρωτέο σε τακτή ημερομηνία, είτε σε σχέση με την ονομαστική αξία της μετοχής είτε ως αξία υπέρ το άρτιο (premium) με τον ίδιο τρόπο που θα καθίστατο πληρωτέο αν επρόκειτο για κλήση που είχε γίνει και γνωστοποιηθεί δεόντως.

ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΕ ΑΞΙΕΣ (STOCK)

41. Η Εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα να μετατρέψει οποιοσδήποτε πλήρως εξοφλημένες μετοχές σε ποσοστό κεφαλαίου και να επαναφέρει οποιοδήποτε ποσοστό κεφαλαίου σε πλήρως εξοφλημένες μετοχές οποιασδήποτε ονομαστικής αξίας.
42. Οι κάτοχοι ποσοστών κεφαλαίου μπορούν να τα μεταβιβάσουν ή οποιοδήποτε μέρος τους, με τον ίδιο τρόπο και σύμφωνα με τους ίδιους κανονισμούς, και σύμφωνα με τους οποίους οι μετοχές από τις οποίες προήλθαν τα ποσοστά κεφαλαίου δυνατό να είχαν μεταβιβασθεί πριν από τη μετατροπή, ή με τον πιο παραπλήσιο τρόπο· όπως οι περιστάσεις επιτρέπουν· οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να καθορίζουν την κατώτατη ποσότητα των μεταβιβάσιμων ποσοστών κεφαλαίου σε απόθεμα αλλά έτσι ώστε η κατώτατη ποσότητα αυτή να μην υπερβαίνει το ονομαστικό ποσό των μετοχών από τις οποίες δημιουργήθηκαν τα ποσοστά κεφαλαίου.
43. Οι κάτοχοι ποσοστών κεφαλαίου, ανάλογα με την ποσότητα των ποσοστών κεφαλαίου που κατέχουν, θα έχουν τα ίδια δικαιώματα, προνόμια και πλεονεκτήματα όσον αφορά μερίσματα, ψηφοφορίες στις συνελεύσεις της Εταιρείας και άλλα ζητήματα ως να κατείχαν τις μετοχές από τις οποίες δημιουργήθηκαν τα ποσοστά κεφαλαίου. Αλλά τέτοιο προνόμιο ή πλεονέκτημα (εκτός από τη συμμετοχή στα μερίσματα και στα κέρδη της Εταιρείας και στο ενεργητικό κατά τη διάλυση) δεν θα παρέχεται με την κατοχή ενός ποσού ποσοστού κεφαλαίου το οποίο, αν υπήρχε σε μετοχές, δεν θα παρείχε τέτοιο προνόμιο ή πλεονέκτημα.
44. Οι πρόνοιες του καταστατικού της Εταιρείας που αφορούν τις εξοφλημένες μετοχές θα εφαρμόζονται σε σχέση με τα ποσοστά κεφαλαίου και οι λέξεις “μετοχή” και “μέτοχος” θα περιλαμβάνουν “ποσοστό κεφαλαίου” και “κάτοχο ποσοστού κεφαλαίου”.

ΔΙΑΦΟΡΟΠΟΙΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

45. Η Εταιρεία δύναται από καιρού εις καιρό με ψήφισμα που λαμβάνεται σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 59Α του Νόμου να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο με τέτοιο ποσό, διαιρεμένο σε μετοχές τέτοιας αξίας, όπως θα καθορίζεται από το ψήφισμα.
46. Η Εταιρεία μπορεί με ψήφισμα που λαμβάνεται σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 59Α του Νόμου:
 - (α) να ενοποιεί και διαιρεί ολόκληρο ή οποιοδήποτε από το μετοχικό της κεφάλαιο σε μετοχές μεγαλύτερης αξίας από τις υπάρχουσες μετοχές της·

- (β) να υποδιαιρεί τις υπάρχουσες μετοχές της, ή οποιεσδήποτε από αυτές, σε μετοχές μικρότερου ποσού από αυτό που καθορίζεται στο Ιδρυτικό Έγγραφο, τηρουμένων όμως των προνοιών του άρθρου 60(1)(δ) του Νόμου·
- (γ) να ακυρώνει οποιεσδήποτε μετοχές που κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το ψήφισμα δεν έχουν ληφθεί ή συμφωνηθεί να ληφθούν από οποιοδήποτε πρόσωπο.
47. Ο παρών Κανονισμός 47 εφαρμόζεται όπου υπήρξε ενοποίηση και/ή διαίρεση μετοχών, και ως εκ τούτου, τα μέλη αποκτούν δικαίωμα σε κλασματικά μερίδια μετοχών. Σε οποιαδήποτε τέτοια περίπτωση οι σύμβουλοι δύνανται να (α) πωλούν στην αγορά τις μετοχές που αντιπροσωπεύουν τα κλασματικά μερίδια σε οποιοδήποτε πρόσωπο στην καλύτερη τιμή στην οποία εύλογα δύνανται να πωληθούν, (β) δίνουν εξουσιοδότηση σε οποιοδήποτε πρόσωπο να εκτελεί έγγραφο μεταβίβασης των μετοχών προς τον αγοραστή ή προς πρόσωπο το οποίο έχει καθοριστεί από τον αγοραστή ή οποιαδήποτε απολύτως άλλα έγγραφα σε σχέση με την εν λόγω μεταβίβαση, και (γ) διανέμουν τα καθαρά έσοδα από την πώληση στην κατάλληλη αναλογία μεταξύ των κατόχων των μετοχών. Σε περίπτωση που το μερίδιο το οποίο δικαιούται οποιοσδήποτε κάτοχος από τα έσοδα οποιασδήποτε τέτοιας πώλησης ως προαναφέρεται ανέρχεται σε λιγότερο από το ελάχιστο όριο που έχει καθοριστεί από τους μετόχους, τότε το μερίδιο του εν λόγω μέλους μπορεί να διανεμηθεί σε οργανισμό ο οποίος είναι φιλανθρωπική οργάνωση για σκοπούς των νόμων της Κύπρου ως το διοικητικό συμβούλιο ήθελε, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, καθορίσει. Το πρόσωπο στο οποίο μεταβιβάζονται οποιεσδήποτε μετοχές ως έχει προαναφερθεί δεν είναι υποχρεωμένο να διασφαλίσει ότι τα χρήματα από την εν λόγω αγορά έχουν ληφθεί από το δικαιούχο των σχετικών κλασματικών μεριδίων και ο τίτλος επί των εν λόγω μετοχών του προσώπου στο οποίο έχουν μεταβιβαστεί οι εν λόγω μετοχές δεν επηρεάζεται από οποιαδήποτε παρατυπία ή ακυρότητα της διαδικασίας που οδηγεί στην πώληση τους.
48. Η Εταιρεία δύναται με ειδικό ψήφισμα να μειώνει το μετοχικό της κεφάλαιο, οποιοδήποτε αποθεματικό ταμείο εξαγοράς κεφαλαίου ή οποιοδήποτε λογαριασμό της υπεραξίας μετοχών (share premium account) με τον τρόπο και μαζί με, και τηρουμένων, οποιοδήποτε εξουσιοδοτημένου γεγονότος και έγκρισης που απαιτείται, από το Νόμο.

ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

49. Τηρουμένων των διατάξεων του Νόμου, η Εταιρεία δύναται να αγοράσει τις δικές της μετοχές (συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε εξαγοράσιμων μετοχών).

ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

50. Η Εταιρεία συγκροτεί κάθε χρόνο γενική συνέλευση ως την ετήσια γενική συνέλευση της επιπρόσθετα προς οποιοσδήποτε άλλες συνελεύσεις κατά το χρόνο εκείνο, και θα καθορίζει τη συνέλευση ως τέτοια, στις ειδοποιήσεις που τη συγκαλούν και οι ετήσιες γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας δεν πρέπει να απέχουν μεταξύ τους περισσότερο από δεκαπέντε μήνες. Η ετήσια γενική συνέλευση θα συγκροτείται σε χρόνο και τόπο που θα καθορίζουν οι σύμβουλοι.
51. Όλες οι γενικές συνελεύσεις εκτός από την ετήσια γενική συνέλευση θα ονομάζονται έκτακτες γενικές συνελεύσεις.
52. Οι σύμβουλοι μπορούν, οποτεδήποτε το ήθελαν κρίνει σωστό, να συγκαλούν έκτακτη γενική συνέλευση· έκτακτες γενικές συνελεύσεις θα συγκαλούνται επίσης και ύστερα από σχετική αίτηση, ή σε περίπτωση παράλειψης, μπορούν να συγκαλούνται από τέτοιους αιτητές, όπως προνοείται από το Άρθρο 126 του Νόμου. Αν σε οποιοδήποτε χρόνο δεν υπάρχουν αρκετοί σύμβουλοι που να μπορούν να αποτελέσουν απαρτία, οποιοσδήποτε σύμβουλος ή οποιαδήποτε δύο μέλη της Εταιρείας, θα μπορούν να συγκαλούν έκτακτη γενική συνέλευση με τον ίδιο ή όσο το δυνατό πλησιέστερο τρόπο που θα μπορούσαν να τη συγκαλέσουν οι σύμβουλοι.

ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΗ ΓΙΑ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

53. Ετήσια συνέλευση και συνέλευση που συγκαλείται για την έγκριση ειδικού ψηφίσματος θα συγκαλείται με ειδοποίηση τουλάχιστο είκοσι μία ημερών και συνέλευση της Εταιρείας εκτός από ετήσια γενική συνέλευση ή συνέλευση που συγκαλείται για την έγκριση ειδικού ψηφίσματος θα συγκαλείται με ειδοποίηση τουλάχιστο δεκατεσσάρων ημερών τηρουμένων, όμως, των προνοιών του άρθρου 127 του Νόμου. Στον υπολογισμό του χρόνου της ειδοποίησης δεν θα συμπεριλαμβάνεται η μέρα στην οποία αυτή επιδίδεται ή θεωρείται ότι επιδίδεται ούτε και η μέρα που καθορίζεται για τη συνέλευση, και η ειδοποίηση θα καθορίζει τον τόπο, τη μέρα και την ώρα της συνέλευσης, και στην περίπτωση ειδικής εργασίας, τη γενική φύση της εργασίας αυτής (και ενόσω οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, τα επιπρόσθετα στοιχεία που καθορίζονται στο άρθρο 127Α του Νόμου), και θα επιδίδεται, με τον τρόπο που καθορίζεται πιο κάτω ή με τέτοιο άλλο τρόπο, αν υπάρχει, που μπορεί να καθορίζεται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση ή να επιτρέπεται από το Νόμο, στα πρόσωπα που σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας δικαιούνται να λαμβάνουν τέτοιες ειδοποιήσεις από την Εταιρεία.

Νοείται ότι (εκτός ενόσω οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και ο Νόμος απαιτεί διαφορετικά) μια γενική συνέλευση της Εταιρείας θα θεωρείται, έστω και αν έχει συγκληθεί με

ειδοποίηση μικρότερη από ότι καθορίζεται στον Κανονισμό αυτό, ότι έχει κανονικά συγκληθεί, αν έτσι συμφωνηθεί:

- (α) στην περίπτωση συνέλευσης που συγκαλείται ως ετήσια γενική συνέλευση, από όλα τα μέλη που δικαιούνται να παρευρεθούν και να ψηφίσουν σε αυτή και
 - (β) στην περίπτωση οποιασδήποτε άλλης συνέλευσης, από την αριθμητική πλειοψηφία των μελών που δικαιούνται να παραστούν και ψηφίσουν σε αυτή, η οποία πλειοψηφία των μελών κατέχει συνολικά όχι λιγότερο του 95 τοις εκατό της ονομαστικής αξίας των μετοχών που παρέχουν το δικαίωμα αυτό.
54. Η τυχαία παράλειψη επίδοσης ειδοποίησης προς, ή η μη παραλαβή ειδοποίησης για μια συνέλευση, από πρόσωπο που δικαιούται να λάβει ειδοποίηση δεν θα ακυρώνει τις εργασίες στη συνέλευση αυτή.
55. Καμία διάταξη των παρόντων Κανονισμών θα αποκλείει την παροχή, δημοσίευση ή αποστολή ειδοποιήσεων ή εγγράφων που σχετίζονται με γενικές συνελεύσεις σε ηλεκτρονική μορφή σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 56 πιο κάτω και οποιεσδήποτε αναφορές που περιέχονται στους παρόντες Κανονισμούς σχετικά με την παράδοση ειδοποίησης ή εγγράφου σχετικά με γενική συνέλευση θα διαβάζεται σε συνδυασμό με τον Κανονισμό 56 πιο κάτω.
56. (α) Οι σύμβουλοι δύνανται να προβαίνουν σε τέτοιες διευθετήσεις ή ρυθμίσεις που θεωρούν κατάλληλες, από καιρό σε καιρό, κατά την απόλυτη διακριτική τους ευχέρεια, αναφορικά με την παροχή ειδοποιήσεων, γνωστοποιήσεων ή άλλων εγγράφων μέσω ηλεκτρονικής επικοινωνίας που να απευθύνεται από ή προς την Εταιρεία και άλλως πως για το σκοπό εφαρμογής και/ή συμπλήρωσης των διατάξεων του Κανονισμού αυτού σε σχέση με την ηλεκτρονική επικοινωνία και οι εν λόγω διευθετήσεις και ρυθμίσεις (ανάλογα με την περίπτωση) θα τυγχάνουν της ίδιας εφαρμογής ως εάν να καθορίζονταν στον Κανονισμό αυτό.
- (β) Όταν η Εταιρεία έχει δώσει ηλεκτρονική διεύθυνση σε ειδοποίηση με την οποία συγκαλείται συνέλευση, θα θεωρείται ότι συμφώνησε ότι οποιοδήποτε έγγραφο ή πληροφορία που σχετίζεται με τις διαδικασίες της συνέλευσης θα μπορούν να αποστέλλονται με ηλεκτρονικά μέσα στην εν λόγω διεύθυνση (τηρουμένων οποιωνδήποτε προϋποθέσεων ή περιορισμών που καθορίζονται στην ειδοποίηση). Όταν η Εταιρεία έχει δώσει ηλεκτρονική διεύθυνση (i) σε πληρεξούσιο έγγραφο που αποστέλλεται από την Εταιρεία σε σχέση με τη συνέλευση, ή (ii) σε πρόσκληση για διορισμό πληρεξουσίου που εκδίδεται από την Εταιρεία σε σχέση με τη συνέλευση, τότε θα θεωρείται ότι συμφώνησε ότι οποιοδήποτε έγγραφο ή πληροφορία που σχετίζεται με τα πληρεξούσια για τη συνέλευση θα μπορεί να αποστέλλεται με ηλεκτρονικά

μέσα στην εν λόγω διεύθυνση (τηρουμένων οποιωνδήποτε προϋποθέσεων ή περιορισμών που καθορίζονται στην ειδοποίηση).

(γ) Για τους σκοπούς του Κανονισμού αυτού, τα έγγραφα που σχετίζονται με πληρεξούσια θα περιλαμβάνουν (i) το διορισμό πληρεξουσίου σε σχέση με συνέλευση, (ii) οποιοδήποτε έγγραφο που είναι αναγκαίο για να δείξει την εγκυρότητα του διορισμού του πληρεξουσίου, ή που σχετίζεται άλλως πως με το διορισμό του πληρεξουσίου και (iii) ειδοποίηση τερματισμού της εξουσίας του πληρεξουσίου.

(δ) Στον παρόντα Κανονισμό 56:

“**ηλεκτρονική διεύθυνση**” σημαίνει οποιαδήποτε διεύθυνση ή αριθμό που χρησιμοποιείται για το σκοπό αποστολής ή λήψης εγγράφων ή πληροφοριών με ηλεκτρονικά μέσα,

“**έγγραφο**” σημαίνει πληροφορία η οποία καταγράφεται σε οποιαδήποτε μορφή, και

αναφορές στην παράδοση εγγράφου θα περιλαμβάνουν την προώθηση, καταχώρηση, εγγραφή, αποστολή, προσκόμιση ή υποβολή του εγγράφου ή (σε περίπτωση ειδοποίησης) την παράδοση της.

(ε) Παρά την ύπαρξη οποιασδήποτε αντίθετης διάταξης στους παρόντες Κανονισμούς, οποιαδήποτε ειδοποίηση ή άλλο έγγραφο που θα δίδεται ή θα αποστέλλεται σε οποιοδήποτε πρόσωπο από την Εταιρεία επίσης θα θεωρείται ότι δόθηκε ή αποστάληκε όπου η Εταιρεία δημοσιεύει την ειδοποίηση ή άλλο έγγραφο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και οποιαδήποτε τέτοια ειδοποίηση ή άλλο έγγραφο θα θεωρείται ότι δόθηκε ή αποστάληκε κατά το χρόνο της δημοσίευσης της για πρώτη φορά στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

(στ) Καμία διάταξη του παρόντος Κανονισμού 56 θα ακυρώνει τις διαδικασίες της συνέλευσης όπου η ειδοποίηση ή άλλο έγγραφο δημοσιεύεται για μέρος μόνον, και όχι για όλη τη διάρκεια της περιόδου που αναφέρεται στον Κανονισμό 53 πιο πάνω και η παράλειψη δημοσίευσης της ειδοποίησης ή άλλου εγγράφου κατά τη διάρκεια όλης της περιόδου οφείλεται ολοκληρωτικά σε περιστάσεις που δεν θα ήταν εύλογο να αναμένεται από την Εταιρεία να τις αποτρέψει ή να τις αποφύγει.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΤΙΣ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

57. Κάθε εργασία που διεξάγεται σε έκτακτη γενική συνέλευση θα θεωρείται ειδική· ειδική επίσης θα θεωρείται και η εργασία που διεξάγεται σε ετήσια γενική συνέλευση, με την εξαίρεση της εξαγγελίας μερίσματος, της εξέτασης των λογαριασμών, του ισολογισμού και των εκθέσεων των συμβούλων και των

ελεγκτών, της εκλογής συμβούλων σε αντικατάσταση αυτών που αποχωρούν αν υπάρχει αποχώρηση και το διορισμό και τον καθορισμό της αμοιβής των ελεγκτών.

58. Καμιά εργασία δε θα διεξάγεται σε γενική συνέλευση, εκτός αν υπάρχει απαρτία κατά το χρόνο που η συνέλευση αρχίζει τις εργασίες της. Εκτός όπου προνοείται διαφορετικά στο Καταστατικό αυτό, πέντε μέλη που δικαιούνται να ψηφίσουν αναφορικά με την εργασία που θα διεξαχθεί και που παρευρίσκονται αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου, θα αποτελούν απαρτία.
59. Αν μέσα σε μισή ώρα από την ώρα που καθορίστηκε για τη συγκρότηση της συνέλευσης δεν υπάρχει απαρτία, η συνέλευση αν είχε συγκληθεί ύστερα από αίτηση μελών, θα διαλύεται· σε κάθε άλλη περίπτωση θα αναβάλλεται αυτόματα για την ίδια μέρα της επόμενης εβδομάδας, κατά την ίδια ώρα και στον ίδιο τόπο ή σε άλλη μέρα και σε άλλο χρόνο και τόπο ως οι σύμβουλοι δυνατό να καθορίσουν, και αν στην εξ' αναβολής συνέλευση δεν επιτευχθεί απαρτία μέσα σε μισή ώρα από την ώρα που καθορίστηκε για συγκρότηση της, τα παρόντα μέλη θα αποτελούν απαρτία.
60. Όλες οι ειδοποιήσεις και άλλες επικοινωνίες που σχετίζονται με οποιαδήποτε γενική συνέλευση που κάθε μέλος δικαιούται να λαμβάνει πρέπει να αποστέλλονται επίσης στους ελεγκτές και στους συμβούλους της Εταιρείας. Οι σύμβουλοι και οι ελεγκτές θα δικαιούνται να παρευρίσκονται και παίρνουν το λόγο σε οποιαδήποτε συνέλευση των μελών.
61. Ο πρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου, αν υπάρχει, θα προεδρεύει σε κάθε γενική συνέλευση της Εταιρείας, και αν δεν υπάρχει ή αν αυτός δεν είναι παρών μέσα σε δεκαπέντε λεπτά από την ώρα που είχε οριστεί για τη συγκρότηση της συνέλευσης ή αν αυτός είναι απρόθυμος να προεδρεύσει, τότε οι παρόντες σύμβουλοι θα εκλέγουν ένα από αυτούς ως πρόεδρο της συνέλευσης.
62. Αν σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση, κανένας σύμβουλος δεν θέλει να προεδρεύσει ή αν κανένας σύμβουλος δεν είναι παρών μέσα σε δεκαπέντε λεπτά από την ώρα που είχε οριστεί για τη συγκρότηση της συνέλευσης τότε τα παρόντα μέλη θα εκλέγουν ένα από αυτά ως πρόεδρο της συνέλευσης.
63. Ο πρόεδρος μπορεί, με τη συγκατάθεση οποιασδήποτε συνέλευσης στην οποία υπάρχει απαρτία (και θα έχει υποχρέωση αν του το ζητήσει η συνέλευση) να αναβάλλει τη συνέλευση από χρόνο σε χρόνο και από τόπο σε τόπο, αλλά καμιά εργασία θα διεξάγεται σε οποιαδήποτε εξ' αναβολής συνέλευση, εκτός από την εργασία που παραμένει ατέλειωτη στη συνέλευση από την οποία έγινε η αναβολή. Όταν συνέλευση αναβάλλεται για τριάντα ή περισσότερες μέρες, ειδοποίηση της εξ' αναβολής συνέλευσης θα δίνεται με τον ίδιο τρόπο όπως για την αρχική συνέλευση. Εκτός όπως προνοείται πιο

πάνω, δεν θα χρειάζεται να δίνεται οποιαδήποτε ειδοποίηση για αναβολή ή για την εργασία που θα διεξαχθεί σε εξ' αναβολής συνέλευση.

64. Σε κάθε γενική συνέλευση, οποιοδήποτε ψήφισμα που τίθεται για έγκριση στη συνέλευση θα αποφασίζεται με ανάταση των χεριών εκτός αν ζητηθεί (πριν ή αφού δηλωθεί το αποτέλεσμα της ανάτασης των χεριών) ψηφοφορία με ψηφοδέλτιο:

- (α) από τον πρόεδρο· ή
- (β) από τουλάχιστο πέντε μέλη που είναι παρόντα αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου· ή
- (γ) από οποιοδήποτε μέλος ή μέλη παρόντα αυτοπροσώπως ή με αντιπρόσωπο και που αντιπροσωπεύουν όχι λιγότερο από το ένα δέκατο του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφων όλων των μελών που έχουν το δικαίωμα να ψηφίσουν στη συνέλευση· ή
- (δ) από μέλος ή μέλη που κατέχουν μετοχές στην Εταιρεία που τους παρέχουν δικαίωμα ψήφου στη συνέλευση, που είναι μετοχές πάνω στις οποίες έχει πληρωθεί συνολικό ποσό ίσο με ποσό που δεν είναι λιγότερο από το ένα δέκατο του ολικού ποσού που πληρώθηκε για όλες τις μετοχές που παρέχουν εκείνο το δικαίωμα.

Εκτός αν ζητηθεί ψηφοφορία με ψηφοδέλτιο με τον τρόπο αυτό, και τηρουμένων ενόσω οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά των προνοιών του άρθρου 139Α του Νόμου, δήλωση του προέδρου ότι ψήφισμα έχει εγκριθεί με ανάταση των χεριών ή έχει εγκριθεί ομόφωνα ή με μια συγκεκριμένη πλειοψηφία, ή απορριφθεί και η σχετική για αυτό καταχώρηση στο βιβλίο των πρακτικών της Εταιρείας σε σχέση με τη συνέλευση αυτή, θα αποτελεί τελική και αδιαμφισβήτητη απόδειξη του γεγονότος αυτού χωρίς να χρειάζεται απόδειξη του αριθμού ή της αναλογίας των ψήφων που δόθηκαν υπέρ ή εναντίον του ψηφίσματος.

Η απαίτηση για ψήφο με ψηφοδέλτιο θα μπορεί να αποσυρθεί.

65. Εκτός όπως προνοείται στον Κανονισμό 66 πιο κάτω, αν ζητηθεί κανονικά ψηφοφορία με ψηφοδέλτιο, η ψηφοφορία αυτή θα διεξάγεται με τον τρόπο που θα καθορίσει ο πρόεδρος, και το αποτέλεσμα της ψηφοφορίας θα συνιστά την απόφαση της συνέλευσης στην οποία ζητήθηκε η ψηφοφορία αυτή.

66. Αν ζητηθεί ψηφοφορία με ψηφοδέλτιο για την εκλογή προέδρου ή για θέμα αναβολής της συνέλευσης, η ψηφοφορία θα διεξάγεται αμέσως. Αν η ψηφοφορία ζητηθεί για οποιοδήποτε άλλο θέμα, αυτή θα διεξάγεται σε χρόνο

που ο πρόεδρος της συνέλευσης θα καθορίζει, και κάθε εργασία εκτός από την εργασία για την οποία ζητήθηκε ψηφοφορία θα συνεχίζεται ενώ θα εκκρεμεί η εργασία για την οποία ζητήθηκε η ψηφοφορία.

67. Εκτός όπως προνοεί ο παρών Κανονισμός 67 και όπως διαφορετικά προνοεί το παρόν Καταστατικό, όλες οι πρόνοιες του Καταστατικού αυτού και του Νόμου σχετικά με γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας και τη διαδικασία σε αυτές θα εφαρμόζονται, τηρουμένων των αναλογιών, σε κάθε συνέλευση τάξης μετοχών. Σε οποιαδήποτε συνέλευση τάξης μετοχών, οι κάτοχοι των μετοχών της σχετικής τάξης θα έχουν, σε ψηφοφορία με ψηφοδέλτιο, μία ψήφο αναφορικά με κάθε μετοχή της τάξης αυτής που κατέχει ο καθένας από αυτούς.

ΨΗΦΟΙ ΜΕΛΩΝ

68. Τηρουμένων των εκάστοτε δικαιωμάτων που έχουν απονεμηθεί ή περιορισμών που έχουν τεθεί σε οποιαδήποτε τάξη ή τάξεις μετοχών και τηρουμένων επίσης οποιωνδήποτε ειδικών προνοιών που περιέχονται σε αυτό το Καταστατικό, σε περίπτωση ψηφοφορίας με ανάταση των χεριών, κάθε μέλος που παρευρίσκεται αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου θα έχει μια ψήφο και σε περίπτωση ψηφοφορίας με ψηφοδέλτιο, κάθε μέλος θα έχει μια ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει. Σε ψηφοφορία με ψηφοδέλτιο μέλος που δικαιούται σε πάνω από μία ψήφο δεν χρειάζεται να χρησιμοποιήσει όλες τις ψήφους του ή να ψηφίσει όλες τις ψήφους που θα χρησιμοποιήσει με τον ίδιο τρόπο. Κατά τη διακριτή ευχέρεια του διοικητικού συμβουλίου, και κατόπιν σχετικής γνωστοποίησης, μέλος που παρευρίσκεται αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου και παρίσταται μέσω τηλεπικοινωνιών ή άλλων ηλεκτρονικών μέσων θα δικαιούται να ψηφίσει.
69. Στην περίπτωση από κοινού κατόχων μετοχών, η ψήφος του αρχαιότερου από τους κατόχους που δίνει τη ψήφο, είτε είναι παρών είτε παρίσταται μέσω αντιπροσώπου, θα γίνεται δεκτή και θα αποκλείονται οι ψήφοι των άλλων από κοινού κατόχων· και για το σκοπό αυτό, η αρχαιότητα θα κρίνεται από τη σειρά που τα ονόματα των κατόχων είναι καταχωρημένα στο Μητρώο των Μελών.
70. Μέλος που είναι διανοητικά άρρωστο, ή μέλος για το οποίο έχει εκδοθεί διάταγμα από δικαστήριο αρμόδιο για ζητήματα διανοητικής ασθένειας, μπορεί να ψηφίζει είτε σε ψηφοφορία με ανάταση των χεριών είτε όταν σε ψηφοφορία με ψηφοδέλτιο, μέσω του διαχειριστή της περιουσίας του, του επιτρόπου, του παραλήπτη, του εφόρου της περιουσίας του (curator bonis) ή άλλου προσώπου που επέχει θέση διαχειριστή, επιτροπής, παραλήπτη ή εφόρου της περιουσίας του (curator bonis) διορισμένου από το δικαστήριο, και οποιοσδήποτε τέτοιος διαχειριστής, επιτροπή, παραλήπτης, έφορος της περιουσίας του (curator bonis) ή άλλο πρόσωπο, θα μπορεί σε περίπτωση ψηφοφορίας, να ψηφίζει μέσω αντιπροσώπου.

71. Μέλος δεν θα δικαιούται να ψηφίζει σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση εκτός αν όλες οι κλήσεις ή όλα τα άλλα ποσά που έχουν καταστεί πληρωτέα από αυτό σε σχέση με μετοχές που κατέχει στην Εταιρεία έχουν πληρωθεί.
72. Εκτός αν υπάρχει διαφορετική πρόνοια στο παρόν Καταστατικό ή στο Νόμο, κανένα πρόσωπο δεν θα δικαιούται να παρευρίσκεται και να λαμβάνει μέρος σε οποιαδήποτε διαδικασία ή να ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπου σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση εκτός εάν έχει εγγραφεί ως ιδιοκτήτης των μετοχών αναφορικά με τις οποίες προτίθεται να ψηφίσει.
73. Καμιά ένσταση δεν θα μπορεί να εγείρεται αναφορικά με τα προσόντα οποιουδήποτε ψηφοφόρου εκτός στην ίδια τη συνέλευση ή την εξ αναβολής συνέλευση στην οποία η ψήφος σε σχέση με την οποία εγέρθηκε η ένσταση δόθηκε ή προσφέρθηκε και κάθε ψήφος που δεν έχει αποκλεισθεί στη συνέλευση αυτή, θα θεωρείται έγκυρη για όλους τους σκοπούς. Ένσταση που έχει εγερθεί έγκαιρα θα παραπέμπεται στον πρόεδρο της συνέλευσης, και η απόφαση του θα είναι τελική και αδιαμφισβήτητη.
74. Σε περίπτωση ψηφοφορίας με ψηφοδέλτιο οι ψήφοι μπορούν να δίνονται αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου και οποιοδήποτε μέλος και οποιοσδήποτε αντιπρόσωπος που διορίστηκε από μέλος θα έχει το δικαίωμα να χρησιμοποιεί όλες ή ορισμένες από τις ψήφους που αυτό το μέλος ή αυτός ο αντιπρόσωπος, αναλόγως της περίπτωσης, δικαιούται υπέρ και/ή εναντίον του σχετικού ψηφίσματος (και δεν χρειάζεται να χρησιμοποιήσει όλες τις ψήφους για να ψηφίσει υπέρ ή εναντίον του ψηφίσματος αυτού) και/ή να απέχει από την ψηφοφορία επί του σχετικού ψηφίσματος αναφορικά με όλες ή ορισμένες από τις ψήφους του. Για παράδειγμα και προς αποφυγή αμφιβολίας, μέλος ή αντιπρόσωπος δύναται να χρησιμοποιήσει κάποιες από τις ψήφους του για να ψηφίσει υπέρ ψηφίσματος, κάποιες από τις ψήφους του εναντίον του ίδιου ψηφίσματος και ταυτόχρονα να απέχει από την ψηφοφορία επί του σχετικού ψηφίσματος αναφορικά τις υπόλοιπες ψήφους του.
75. Κάθε μέλος θα δικαιούται να διορίζει ένα ή περισσότερους από ένα αντιπροσώπους για να παρίστανται στο ίδιο γεγονός με ένα ή περισσότερα έγγραφα. Νοείται ότι (i) η παρουσία σε ένα γεγονός του προσώπου που αναφέρεται πρώτο στο έγγραφο διορισμού αντιπροσώπου θα αποκλείει οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που αναφέρεται σε αυτό να παρίσταται και ούτω καθεξής και (ii) η παρουσία σε ένα γεγονός του μέλους που έχει διορίσει τον αντιπρόσωπο θα αποκλείει τον αντιπρόσωπο από του να παρίσταται.
76. Οι σύμβουλοι δύναται με έξοδα της Εταιρείας να αποστέλλουν ταχυδρομικώς ή άλλως πως προς τα μέλη πληρεξούσια έγγραφα (με ή χωρίς πρόνοια για την επιστροφή τους με προπληρωμένο ταχυδρομείο) για χρήση σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση, ή σε οποιαδήποτε χωριστή συνέλευση των κατόχων οποιασδήποτε τάξης μετοχών της Εταιρείας είτε εν λευκώ είτε

υποδεικνύοντας ως αντιπρόσωπο οποιοδήποτε ένα ή περισσότερους από τους συμβούλους ή οποιαδήποτε άλλα πρόσωπα. Εάν για το σκοπό οποιασδήποτε συνέλευσης προσκλήσεις για διορισμό ως αντιπροσώπου προσώπου ή ενός ή περισσότερων από αριθμό προσώπων που καθορίζονται στις προσκλήσεις εκδίδονται με έξοδα της Εταιρείας θα εκδίδονται σε όλα τα (και όχι σε ορισμένα μόνο) μέλη που δικαιούνται να τους σταλεί ειδοποίηση για τη συνέλευση και να ψηφίσουν σε αυτή δια αντιπροσώπου.

77. Το έγγραφο με το οποίο διορίζεται ο αντιπρόσωπος πρέπει να είναι γραπτό και να υπογράφεται από το μέλος που προβαίνει στο διορισμό ή τον αντιπρόσωπο του που έχει δεόντως εξουσιοδοτηθεί γραπτώς από αυτό, ή, στην περίπτωση που το μέλος που κάνει το διορισμό είναι νομικό πρόσωπο, με την τοποθέτηση της σφραγίδας του, ή με υπογραφή δεόντως εξουσιοδοτημένου αξιωματούχου ή αντιπροσώπου του. Ενώσω οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, αντιπρόσωπος θα μπορεί επίσης να διορίζεται με ηλεκτρονικό μήνυμα που θα απευθύνεται προς την Εταιρεία. Ο αντιπρόσωπος δεν είναι ανάγκη να είναι μέλος της Εταιρείας. Ενώσω οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, ο αντιπρόσωπος μπορεί να είναι είτε φυσικό πρόσωπο είτε νομικό πρόσωπο. Νομικό πρόσωπο που διορίζεται ως αντιπρόσωπος θα εξουσιοδοτεί με ψήφισμα των συμβούλων του ή άλλου διοικητικού οργάνου του τέτοιο φυσικό πρόσωπο όπως κρίνει κατάλληλο για να ενεργεί ως εκπρόσωπος του στη σχετική γενική συνέλευση.
78. Το έγγραφο με το οποίο διορίζεται ο αντιπρόσωπος και το πληρεξούσιο ή άλλη εξουσιοδότηση, αν υπάρχει, δυνάμει της οποίας υπογράφηκε, ή ένα πιστοποιημένο αντίγραφο του πληρεξουσίου ή της εξουσιοδότησης θα κατατίθεται στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας ή το ηλεκτρονικό μήνυμα με το οποίο διορίζεται ο αντιπρόσωπος θα αποστέλλεται στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας που καθορίζεται για το σκοπό αυτό στην ειδοποίηση που συγκαλεί τη συνέλευση, όχι αργότερα από σαράντα οχτώ ώρες πριν από το χρόνο που καθορίζεται για συγκρότηση της συνέλευσης ή εξ' αναβολής συνέλευσης στην οποία το πρόσωπο που αναγράφεται στο έγγραφο διορισμού ή ηλεκτρονικό μήνυμα προτίθεται να ψηφίσει ή θα παραδίνεται στον τόπο ή αποστέλλεται στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας που καθορίζεται για το σκοπό αυτό στην ειδοποίηση που συγκαλεί τη συνέλευση με τέτοιο τρόπο και σε τέτοιο χρόνο που μπορεί να καθορίζεται σε τέτοια ειδοποίηση. Στην περίπτωση ψηφοφορίας με ψηφοδέλτιο σε χρόνο εκτός κατά τη διάρκεια της συνέλευσης στην οποία ζητήθηκε τέτοια ψηφοφορία, το έγγραφο ή ηλεκτρονικό μήνυμα διορισμού αντιπροσώπου θα κατατίθεται στον τόπο που καθορίζεται για τη διεξαγωγή της ψηφοφορίας ή θα αποστέλλεται στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας, αναλόγως της περίπτωσης, τουλάχιστο δεκαπέντε λεπτά πριν από το χρόνο που ορίστηκε για να διεξαχθεί η ψηφοφορία. Οποιοδήποτε έγγραφο ή ηλεκτρονικό μήνυμα διορισμού πληρεξουσίου αντιπροσώπου δεν κατατεθεί ή παραδοθεί ή αποσταλεί με τον

τρόπο και στο χρόνο που αναφέρονται στον Κανονισμό αυτό ή σύμφωνα με τις πιο πάνω πρόνοιες δεν θα θεωρείται έγκυρο.

79. (A) Το έγγραφο διορισμού αντιπροσώπου θα συντάσσεται με τον ακόλουθο ή τον πλησιέστερο προς τον ακόλουθο τύπο όπως δυνατό να επιτρέπουν οι περιστάσεις:

“----- Plc

Εγώ/εμείς ----- από ----- μέλος/μέλη της πιο πάνω εταιρείας με το παρόν διορίζω/ομε τον ----- από ----- ή σε περίπτωση κωλύματος τον ----- από ----- ως τον αντιπρόσωπο μου/μας αναφορικά με όλες*/ από τις μετοχές μου με διακριτικούς αριθμούς μέχρι *, για να ψηφίσει για μένα/μας για λογαριασμό μου/μας στην ετήσια*/έκτακτη* γενική συνέλευση της εταιρείας που έχει συγκληθεί για την ----- ημέρα του ----- 20---, και σε οποιαδήποτε αναβολή της.

Υπογράφηκε σήμερα την ----- ημέρα του ----- 20----”

*Απαλείψατε οτιδήποτε δεν είναι επιθυμητό.

(B) Το περιεχόμενο του ηλεκτρονικού μηνύματος διορισμού αντιπροσώπου θα συντάσσεται με τον πλησιέστερο προς το περιεχόμενο του εγγράφου διορισμού που καθορίζεται στον παρόντα Κανονισμό τρόπο όπως δυνατό να επιτρέπουν οι περιστάσεις.

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

“----- Plc

Εγώ/εμείς ----- από ----- μέλος/μέλη της πιο πάνω εταιρείας με το παρόν διορίζω/ομε τον ----- από ----- ή σε περίπτωση κωλύματος τον ----- από ----- ως τον αντιπρόσωπο μου/μας αναφορικά με όλες*/ από τις μετοχές μου/μας με διακριτικούς αριθμούς μέχρι *, για να ψηφίσει για μένα/μας για λογαριασμό μου/μας στην ετήσια*/έκτακτη* (*ανάλογα με την περίπτωση) γενική συνέλευση της εταιρείας που έχει συγκληθεί για την ----- ημέρα του ----- 20---, και σε οποιαδήποτε αναβολή της.

Υπογράφηκε σήμερα την ----- ημέρα του ----- 20----

Ο τύπος αυτός θα χρησιμοποιηθεί υπέρ*/εναντίον* του ψηφίσματος/* υπέρ του ψηφίσματος αναφορικά με από τις μετοχές μου/μας και εναντίον του ψηφίσματος αναφορικά με από τις μετοχές μου/μας. Εκτός αν του δοθεί διαφορετική εξουσιοδότηση, ο αντιπρόσωπος θα ψηφίσει κατά βούληση.*

*Απαλείψατε οτιδήποτε δεν είναι επιθυμητό.

(B) Το περιεχόμενο του ηλεκτρονικού μηνύματος διορισμού αντιπροσώπου θα συντάσσεται με τον πλησιέστερο προς το περιεχόμενο του εγγράφου διορισμού που καθορίζεται στον παρόντα Κανονισμό τρόπο όπως δυνατό να επιτρέπουν οι περιστάσεις.

81. Το πληρεξούσιο ή το ηλεκτρονικό μήνυμα με το οποίο γίνεται ο διορισμός αντιπροσώπου θα θεωρείται ότι παραχωρεί και το δικαίωμα απαίτησης ή το δικαίωμα συμμετοχής σε απαίτηση για τη διεξαγωγή ψηφοφορίας με ψηφοδέλτιο ή συγκατάθεσης για σύγκληση συνέλευσης με πιο σύντομη ειδοποίηση όπως προνοείται στον Κανονισμό 53 πιο πάνω. Εκτός αν αναφέρεται το αντίθετο σε αυτό, το έγγραφο ή ηλεκτρονικό μήνυμα διορισμού αντιπροσώπου θα είναι εξίσου έγκυρο για οποιαδήποτε εξ αναβολής συνέλευση όσο για τη συνέλευση την οποία αφορά.
82. Ψήφος που δίνεται σύμφωνα με τους όρους πληρεξούσιου εγγράφου ή το περιεχόμενο ηλεκτρονικού μηνύματος διορισμού αντιπροσώπου θα είναι έγκυρη παρά τον προηγούμενο θάνατο ή διανοητική ασθένια του αντιπροσωπευόμενου ή την προηγούμενη ανάκληση του πληρεξούσιου ή της εξουσιοδότησης δυνάμει της οποίας έγινε το πληρεξούσιο, ή την προηγούμενη μεταβίβαση της μετοχής σε σχέση με την οποία δόθηκε το πληρεξούσιο, με την προϋπόθεση ότι ο τέτοιος θάνατος, διανοητική ασθένια, ανάκληση ή μεταβίβαση που προνοούνται πιο πάνω, δεν θα έχει γνωστοποιηθεί γραπτώς ή με ηλεκτρονικό μήνυμα προς την Εταιρεία με τρόπο που να έχει παραληφθεί από την Εταιρεία στο εγγεγραμμένο γραφείο ή στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας πριν από την έναρξη της συνέλευσης ή της εξ αναβολής συνέλευσης στην οποία γίνεται χρήση του πληρεξουσίου.
83. Ο πρόεδρος μιας γενικής συνέλευσης θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.

ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ ΠΟΥ ΕΝΕΡΓΟΥΝ ΜΕΣΩ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΩΝ ΣΕ ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

84. (A) Κάθε νομικό πρόσωπο που είναι μέλος της Εταιρείας μπορεί με απόφαση των συμβούλων του ή άλλου διοικητικού οργάνου του να εξουσιοδοτεί οποιοδήποτε πρόσωπο θεωρεί κατάλληλο για να ενεργεί ως

αντιπρόσωπος του σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση της Εταιρείας ή οποιασδήποτε τάξης μελών της Εταιρείας, και το πρόσωπο που θα έχει διοριστεί με τον τρόπο αυτό, θα δικαιούται να ασκεί για λογαριασμό του νομικού προσώπου που εκπροσωπεί όλες τις εξουσίες που θα μπορούσε να ασκεί το ίδιο το νομικό πρόσωπο αν επρόκειτο για άτομο μέλος της Εταιρείας.

(B) Ενόσω οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, το πρόσωπο που διορίζεται με τον τρόπο αυτό ως αντιπρόσωπος μπορεί να είναι είτε φυσικό είτε νομικό πρόσωπο και νομικό πρόσωπο που διορίζεται με τον τρόπο αυτό θα εξουσιοδοτεί με ψήφισμα των συμβούλων του ή άλλου διοικητικού οργάνου του τέτοιο φυσικό πρόσωπο όπως κρίνει κατάλληλο για να ενεργεί ως εκπρόσωπος του στη σχετική γενική συνέλευση.

ΓΡΑΠΤΑ ΨΗΦΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ

85. Τηρουμένων των προνοιών του Νόμου, γραπτό ψήφισμα υπογραμμένο ή εγκεκριμένο με επιστολή, email, φαξ ή άλλη μέθοδο αναμετάδοσης εγγράφων από όλα τα μέλη που σε συγκεκριμένο χρόνο δικαιούνται να λαμβάνουν ειδοποίηση και να προσέρχονται και ψηφίζουν σε γενικές συνελεύσεις - ή αν είναι νομικά πρόσωπα μέσω του κατάλληλα εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου τους - θα είναι έγκυρο και αποτελεσματικό ως αν να είχε εγκριθεί σε γενική συνέλευση της Εταιρείας που συνεκλήθη και συνήλθε κανονικά. Η υπογραφή τέτοιων μελών όπως αναφέρεται πιο πάνω μπορεί να δίνεται πάνω σε ένα και μόνο έγγραφο ή περισσότερα από ένα έγγραφα νοουμένου ότι τέτοια υπογραφή θα δίνεται κάτω από το κείμενο του ψηφίσματος που προτίθεται να εγκριθεί.
86. Αν μέλος βρίσκεται με οποιαδήποτε μέθοδο σε επικοινωνία με ένα ή περισσότερα άλλα μέλη ούτως ώστε κάθε μέλος που συμμετέχει στην επικοινωνία να μπορεί να ακούει τι αναφέρεται από οποιοδήποτε άλλο από αυτά, κάθε μέλος που συμμετέχει στην επικοινωνία με τον τρόπο αυτό θα θεωρείται ότι παρευρίσκεται αυτοπροσώπως σε συνέλευση με τα άλλα μέλη που συμμετέχουν με τον τρόπο αυτό, ανεξαρτήτως του ότι δεν βρίσκονται όλα τα μέλη που συμμετέχουν με τον τρόπο αυτό μαζί στο ίδιο μέρος. Συνέλευση στην οποία οποιοδήποτε ή όλα τα μέλη συμμετέχουν με τον τρόπο που προαναφέρθηκε θα θεωρείται ότι είναι γενική συνέλευση της Εταιρείας για τους σκοπούς του παρόντος Καταστατικού παρά τις οποιοσδήποτε άλλες πρόνοιες στο παρόν Καταστατικό, και όλες οι πρόνοιες του παρόντος Καταστατικού και του Νόμου σχετικά με γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας και τη διαδικασία σε αυτές θα εφαρμόζονται, τηρουμένων των αναλογιών, σε κάθε τέτοια συνέλευση. Οι πρόνοιες, μεταξύ άλλων, του άρθρου 125B του Νόμου, θα εφαρμόζονται σε κάθε συνέλευση που διεξάγεται με ηλεκτρονικά μέσα.

ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ, ΔΙΟΡΙΣΜΟΣ, ΑΠΟΜΑΚΡΥΝΣΗ, ΕΝΑΛΛΑΓΗ

87. Εκτός εάν απαιτείται διαφορετικά από το νόμο, (i) ο ελάχιστος αριθμός των συμβούλων της Εταιρείας θα είναι τέσσερις και ο ανώτατος αριθμός των συμβούλων της Εταιρείας θα είναι δέκα, και (ii) τουλάχιστον το πενήντα τοις εκατόν των συμβούλων στρογγυλοποιημένος προς τα κάτω συν ένας σύμβουλος θα είναι ανεξάρτητοι σύμβουλοι.
88. Κανένα πρόσωπο, εκτός από Σύμβουλο που Αποχωρεί (ως ερμηνεύεται πιο κάτω) δεν θα δικαιούται να εκλεγεί στη θέση του συμβούλου σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση εκτός αν (i) προταθεί από τους συμβούλους, ή (ii) έχει αφεθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο ή αποσταλεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας γραπτή ειδοποίηση, υπογραμμένη από ένα μέλος της Εταιρείας που δικαιούται να παρευρεθεί και να ψηφίσει στη συνέλευση της Εταιρείας σε σχέση με την οποία δίνεται ειδοποίηση για την πρόθεση του να προτείνει το πρόσωπο αυτό για εκλογή μαζί με γραπτή ειδοποίηση υπογραμμένη από το πρόσωπο αυτό που να δηλώνει την προθυμία του να εκλεγεί, τουλάχιστο δέκα εργάσιμες μέρες και όχι περισσότερες από σαράντα πέντε μέρες πριν από την ημερομηνία που έχει καθοριστεί για τη συνέλευση.
89. (A) Σε κάθε ετήσια γενική συνέλευση της Εταιρείας όλοι οι σύμβουλοι (ανεξαρτήτως του πότε τέτοιο πρόσωπο διορίστηκε ή εκλέγηκε ή επαναεκλέγηκε ως σύμβουλος της Εταιρείας) θα αποχωρούν από το αξίωμα τους και, εάν είναι πρόθυμοι να ενεργούν, θα είναι επιλέξιμοι για επανεκλογή. Οι σύμβουλοι, οι οποίοι προσφέρονται για επανεκλογή, θα αναφέρονται ως οι **“Σύμβουλοι που Αποχωρούν”**.
- (B) Οι σύμβουλοι που πρέπει να αποχωρήσουν κάθε χρόνο θα είναι εκείνοι που έχουν την μακρότερη θητεία στο αξίωμα από την ημερομηνία της τελευταίας εκλογής τους, αλλά μεταξύ προσώπων που κατέστησαν σύμβουλοι κατά την ίδια ημερομηνία εκείνοι που θα αποχωρήσουν (εκτός εάν συμφωνήσουν διαφορετικά μεταξύ τους) θα καθορίζονται με κλήρο.
90. (A) Κάθε Σύμβουλος που Αποχωρεί και κάθε άλλο πρόσωπο που προτείνεται για τη θέση του συμβούλου της Εταιρείας (κάθε ένας **“Προτεινόμενος Σύμβουλος”**) σε ετήσια γενική συνέλευση θα ψηφίζονται με χωριστό ψήφισμα που θα λαμβάνεται ως ψηφοφορία κάλπης (roll) (κάθε ένα **“Ψήφισμα Εκλογής Συμβούλων”**). Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου (B) κατωτέρω, κάθε Προτεινόμενος Σύμβουλος ο οποίος λαμβάνει περισσότερες θετικές ψήφους από αρνητικές ψήφους θα θεωρείται ότι εκλέγεται.
- (B) Κανένας Προτεινόμενος Σύμβουλος δεν θα εκλέγεται στο αξίωμα εάν τέτοια εκλογή θα είχε ως αποτέλεσμα ο αριθμός των μη-ανεξάρτητων συμβούλων να είναι ίσος με ή να υπερβαίνει τον αριθμό των ανεξάρτητων συμβούλων και, προς αποφυγή αμφιβολίας, όλες οι άλλες διατάξεις του

παρόντος Κανονισμού 90 θα διαβάζονται τηρουμένων των διατάξεων της παρούσας παραγράφου (B).

(Γ) Εάν, σε οποιανδήποτε γενική συνέλευση, η εκλογή όλων των Προτεινόμενων Συμβούλων θα είχε ως αποτέλεσμα ο αριθμός των συμβούλων να υπερβαίνει το μέγιστο αριθμό συμβούλων που επιτρέπεται βάσει του Κανονισμού 87 (ως δύναται να τροποποιείται από καιρό σε καιρό) (ο **“Μέγιστος Αριθμός Συμβούλων”**), η εκλογή συμβούλων θα καθορίζεται ως ακολούθως:

(i) οποιοσδήποτε Προτεινόμενος Σύμβουλος, ο οποίος κατέχει το αξίωμα του εκτελεστικού συμβούλου και ο οποίος λαμβάνει περισσότερες θετικές ψήφους από αρνητικές ψήφους, θα θεωρείται ότι εκλέγεται ανεξάρτητα από το κατά πόσο ένας ή περισσότεροι από τους άλλους Προτεινόμενους Συμβούλους έχουν λάβει περισσότερες θετικές ψήφους·

(ii) οι Προτεινόμενοι Σύμβουλοι, οι οποίοι λαμβάνουν τον μέγιστο αριθμό θετικών ψήφων σε απόλυτους όρους (και όχι με σχετικό ποσοστό ψήφων που ψηφίζονται) στα αντίστοιχα τους Ψηφίσματα Εκλογής Συμβούλων, θα εκλέγονται, τηρουμένων των διατάξεων των παραγράφων (B) και (Γ)(i) ανωτέρω, μέχρι ότου επιτευχθεί ο Μέγιστος Αριθμός Συμβούλων·

(iii) μόλις εκλεγεί ο Μέγιστος Αριθμός Συμβούλων (όπως καθορίζεται μετά την καταμέτρηση όλων των Ψηφισμάτων Εκλογής Συμβούλων), οι εναπομείναντες Προτεινόμενοι Σύμβουλοι θα θεωρούνται ότι δεν έχουν εκλεγεί, ανεξαρτήτως του γεγονότος ότι οποιοσδήποτε τέτοιος Προτεινόμενος Σύμβουλος έχει λάβει περισσότερες θετικές από αρνητικές ψήφους·

(iv) εάν δύο ή περισσότεροι Προτεινόμενοι Σύμβουλοι λάβουν τον ίδιο αριθμό θετικών ψήφων, ο Προτεινόμενος Σύμβουλος, ο οποίος λαμβάνει (μεταξύ τέτοιων Προτεινόμενων Συμβούλων) τις λιγότερες αρνητικές ψήφους θα θεωρείται ότι εκλέγεται·

(v) εάν μετά την επιλογή που αναφέρεται στην παράγραφο (iv) ανωτέρω δύο ή περισσότεροι Προτεινόμενοι Σύμβουλοι έχουν λάβει ίσο αριθμό θετικών ψήφων και επίσης τον ίδιο αριθμό αρνητικών ψήφων, θα διεξάγεται μία δεύτερη ψηφοφορία κάλπης (roll) μεταξύ των σχετικών Προτεινόμενων Συμβούλων και η ίδια διαδικασία που ορίζεται στις παραγράφους (ii) και (iv) ανωτέρω θα εφαρμόζεται τηρουμένων των αναλογιών·

(vi) εάν μετά τη ψηφοφορία κάλπης (roll) που αναφέρεται στην παράγραφο (v) ανωτέρω οι σχετικοί Προτεινόμενοι Σύμβουλοι λάβουν τον ίδιο αριθμό θετικών ψήφων και επίσης τον ίδιο αριθμό αρνητικών ψήφων, η θέση

θα καθορίζεται με κλήρωση που θα διεξάγεται με τέτοιο τρόπο ως ο πρόεδρος της συνέλευσης δύναται, κατά την απόλυτη κρίση του, να καθορίσει.

91. Η Εταιρεία στη συνέλευση στην οποία ένας σύμβουλος αποχωρεί κατά τον πιο πάνω τρόπο θα μπορεί να πληρώσει την κενή θέση εκλέγοντας ένα πρόσωπο σε αυτή και αν δεν το πράξει ο αποχωρών σύμβουλος, αν προσφέρεται για επανεκλογή, θα θεωρείται ότι έχει επανεκλεγεί, εκτός εάν στη συνέλευση αυτή αποφασισθεί ρητά ότι δεν θα πληρωθεί η θέση που κενούται ή εκτός εάν ένα ψήφισμα για την επανεκλογή τέτοιου συμβούλου τέθηκε στη συνέλευση και απορρίφθηκε.
92. Η Εταιρεία μπορεί, από καιρό σε καιρό με σύνηθες ψήφισμα, να αυξάνει ή ελαττώνει τον αριθμό των συμβούλων.
93. Οι σύμβουλοι έχουν εξουσία να διορίζουν, οποτεδήποτε και από καιρό σε καιρό, οποιοδήποτε πρόσωπο ως σύμβουλο είτε για να συμπληρωθεί κενή θέση, είτε επιπρόσθετα προς τους ήδη υπάρχοντες συμβούλους, αλλά ο συνολικός αριθμός των συμβούλων δεν πρέπει να υπερβαίνει καθ' οιονδήποτε χρόνο τον αριθμό που ορίζεται από ή είναι σύμφωνος με αυτό το Καταστατικό. Κάθε σύμβουλος που διορίζεται με αυτό τον τρόπο θα κατέχει τη θέση του μέχρι την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση οπότε και θα είναι επανεκλέξιμος.
94. Η Εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα για το οποίο δόθηκε ειδική ειδοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 136 του Νόμου, να παύσει σύμβουλο πριν από τη παρέλευση της θητείας του ανεξάρτητα με το τι προβλέπεται στο παρόν Καταστατικό ή σε οποιαδήποτε συμφωνία που έγινε μεταξύ της Εταιρείας και του εν λόγω συμβούλου. Η παύση αυτή δεν θα επηρεάζει οποιαδήποτε αξίωση που ο σύμβουλος αυτός μπορεί να έχει για αποζημιώσεις για αθέτηση οποιοδήποτε συμβολαίου υπηρεσίας μεταξύ αυτού και της Εταιρείας.
95. Η Εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα, να διορίζει άλλο πρόσωπο στη θέση του συμβούλου που παύθηκε από το αξίωμα του σύμφωνα με τον προηγούμενο Κανονισμό και χωρίς επηρεασμό των εξουσιών των συμβούλων σύμφωνα με τον Κανονισμό 93 πιο πάνω, η Εταιρεία μπορεί σε γενική συνέλευση να διορίσει οποιοδήποτε πρόσωπο ως σύμβουλο είτε για να πληρώσει κενή θέση είτε ως επιπρόσθετο σύμβουλο και να αποφασίσει την περίοδο που το πρόσωπο αυτό θα κατέχει τη θέση.

ΑΜΟΙΒΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

96. Η αμοιβή των συμβούλων θα καθορίζεται από καιρό σε καιρό από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση. Η αμοιβή αυτή θα λογίζεται ότι προκύπτει από μέρα σε μέρα. Οι σύμβουλοι θα δικαιούνται επίσης να πληρώνονται τα έξοδα μετακίνησης, ξενοδοχείου και άλλα λογικά έξοδα στα οποία υποβάλλονται για

να παρευρίσκονται σε συνεδριάσεις των συμβούλων ή για να επιστρέφουν από αυτές ή τα οποία οι σύμβουλοι έχουν υποστεί με οποιοδήποτε άλλο τρόπο σε σχέση με τις εργασίες της Εταιρείας.

97. Δεν είναι απαραίτητο για κάποιον σύμβουλο να είναι εγγεγραμμένος ιδιοκτήτης μετοχών της Εταιρείας για να μπορεί να είναι σύμβουλος και σε τέτοια περίπτωση θα δικαιούται να λαμβάνει ειδοποίηση και να παρακάθεται και να παίρνει λόγο σε όλες τις γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας.
98. Σύμβουλος της Εταιρείας μπορεί να είναι ή να διοριστεί σύμβουλος ή άλλος αξιωματούχος ή με άλλο τρόπο να αποκτήσει συμφέρον σε οποιαδήποτε εταιρεία που η ίδρυση της προωθήθηκε από την Εταιρεία ή στην οποία η Εταιρεία μπορεί να έχει συμφέρον ως μέτοχος ή με άλλο τρόπο, και ένας τέτοιος σύμβουλος με κανένα τρόπο δεν θα έχει υποχρέωση να δίνει λογαριασμό στην Εταιρεία για οποιαδήποτε αμοιβή ή άλλα ωφελήματα που λαμβάνει με την ιδιότητα του ως σύμβουλος ή αξιωματούχος ή λόγω του συμφέροντος του σε τέτοια άλλη εταιρεία, εκτός αν η Εταιρεία εκδώσει διαφορετικές οδηγίες.

ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΓΙΑ ΣΥΝΑΨΗ ΔΑΝΕΙΩΝ

99. Οι σύμβουλοι μπορούν να εκτελούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας να δίδει εγγυήσεις, να δανείζεται και να συνάπτει ή επιτυγχάνει χρηματικά δάνεια, με τέτοιο τρόπο και με τέτοιους όρους όπως δυνατό να θεωρηθεί από καιρό σε καιρό πρέπον και σκόπιμο και μπορούν να επιβαρύνουν ή υποθηκεύουν ολόκληρο ή οποιοδήποτε μέρος της επιχειρήσεως, κινητής και ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας, παρούσας και μελλοντικής περιλαμβανομένου του μη κληθέντος κεφαλαίου της και να εκδίδουν χρεωστικά ομόλογα (debentures), ομολογίες εξασφαλισμένες με υποθήκη (mortgage debentures), τίτλους ομολογιακού δανείου (debenture stock), ομόλογα, γραμμάτια και άλλα χρεόγραφα πληρωτέα στον κάτοχο ή άλλως πως και είτε αυτά είναι διηνεκή είτε εξαγοραστά είτε επαναπληρωτέα και είτε απ' ευθείας είτε ως ασφάλεια για οποιοδήποτε δάνειο, ευθύνη ή υποχρέωση της Εταιρείας ή οποιουδήποτε τρίτου προσώπου.
100. Αυτά τα χρεωστικά ομόλογα (debentures), ομολογίες εξασφαλισμένες με υποθήκη (mortgage debentures), τίτλοι ομολογιακού δανείου (debenture stock), ομόλογα, γραμμάτια ή άλλα χρεόγραφα μπορούν να εκδίδονται με έκπτωση (at a discount), υπέρ το άρτιον (at a premium) ή άλλως πως και με τέτοια δικαιώματα ως προς την εξαγορά (redemption), παράδοση (surrender), έκδοση (drawing), έκδοση μετοχών ή άλλως πως ως οι σύμβουλοι θα θεωρήσουν σκόπιμο και ορθό.

ΕΞΟΥΣΙΕΣ ΚΑΙ ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΤΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

101. Οι σύμβουλοι θα διευθύνουν τις εργασίες της Εταιρείας και θα μπορούν να πληρώνουν όλα τα έξοδα σε σχέση με την προαγωγή και εγγραφή της Εταιρείας και θα μπορούν να ασκούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας που δεν απαιτούνται από το Νόμο ή από το Καταστατικό αυτό να ασκούνται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, τηρουμένων όμως των προνοιών του Καταστατικού αυτού, των προνοιών του Νόμου, και των προνοιών οποιωνδήποτε κανονισμών, που δεν θα έρχονται σε σύγκρουση με το Καταστατικό αυτό ή τις πρόνοιες του Νόμου, ως ήθελαν θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση· κανονισμός όμως που θα έχει θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, με κανένα τρόπο δεν θα καθιστά άκυρη οποιαδήποτε προηγούμενη πράξη των συμβούλων η οποία θα ήταν έγκυρη αν ο Κανονισμός αυτός δεν είχε θεσπισθεί.
102. Οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό και σε οποιοδήποτε χρόνο, να διορίζουν οποιαδήποτε πρόσωπο, εταιρεία, οίκο, πρόσωπο ή σώμα προσώπων, που κατονομάζεται άμεσα ή έμμεσα από τους συμβούλους, για να ενεργεί (ή να ενεργούν) ως εξουσιοδοτημένος αντιπρόσωπος (εξουσιοδοτημένοι αντιπρόσωποι) ή ως πληρεξούσιος αντιπρόσωπος (πληρεξούσιοι αντιπρόσωποι) της Εταιρείας για τους σκοπούς και με τις εξουσίες, εξουσιοδοτήσεις και διακριτικές εξουσίες (που δεν θα είναι μεγαλύτερες εκείνων που έχουν οι σύμβουλοι δυνάμει του Καταστατικού αυτού) και για την περίοδο και με τους όρους που οι σύμβουλοι κατά την κρίση τους ήθελαν καθορίσει, και οποιαδήποτε τέτοια εξουσιοδότηση ή οποιοδήποτε τέτοιο πληρεξούσιο έγγραφο θα μπορεί να περιλαμβάνει τέτοιες πρόνοιες για την προστασία ή διευκόλυνση των τρίτων προσώπων που συναλλάσσονται με οποιοδήποτε τέτοιο εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπο ή πληρεξούσιο αντιπρόσωπο, ως οι σύμβουλοι ήθελαν κρίνει σωστό να περιλάβουν, και θα μπορεί επίσης να εξουσιοδοτεί τον εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπο ή πληρεξούσιο αντιπρόσωπο να μεταβιβάζει όλες ή μερικές από τις εξουσίες, εξουσιοδοτήσεις και διακριτικές εξουσίες που θα έχει ο ίδιος.
103. Η Εταιρεία μπορεί να ασκεί τις εξουσίες που της παρέχονται από το άρθρο 36 του Νόμου και που αφορούν το δικαίωμα της Εταιρείας να έχει επίσημη σφραγίδα για χρήση στο εξωτερικό και οι εξουσίες αυτές θα ασκούνται από τους συμβούλους.
104. Η Εταιρεία μπορεί να ασκεί τις εξουσίες που της παρέχονται από τα άρθρα 114 μέχρι 117 του Νόμου (και των δύο συμπεριλαμβανομένων) σχετικά με την τήρηση μητρώου εξωτερικού και οι σύμβουλοι μπορούν (σύμφωνα με τις πρόνοιες των πιο πάνω άρθρων) να εκδίδουν και να τροποποιούν τέτοιους κανονισμούς όπως θεωρούν σκόπιμο για την τήρηση οποιουδήποτε τέτοιου μητρώου.

105. Σύμβουλος που με οποιοδήποτε τρόπο, άμεσα ή έμμεσα, έχει συμφέρον σε συμβόλαιο ή σε προτεινόμενο συμβόλαιο με την Εταιρεία, οφείλει να δηλώνει τη φύση του συμφέροντος του σε συνεδρίαση των συμβούλων σύμφωνα με το άρθρο 191 του Νόμου.
106. Σύμβουλος δεν θα είναι ελεύθερος να ψηφίζει σε σχέση με οποιοδήποτε συμβόλαιο ή διευθέτηση στο/ην οποίο/α είναι ενδιαφερόμενος και αν το πράξει η ψήφος του δεν θα υπολογίζεται ούτε και ο ίδιος θα υπολογίζεται για το σχηματισμό απαρτίας κατά τη συνεδρίαση, αλλά κανένας από τους περιορισμούς αυτούς δεν θα έχει εφαρμογή σε σχέση με:
- (α) οποιαδήποτε διευθέτηση για την παροχή προς οποιοδήποτε σύμβουλο, οποιασδήποτε εξασφάλισης ή εγγύησης αναφορικά με χρήματα στα οποία δαπάνησε ή υποχρεώσε τις οποίες ανέλαβε προς όφελος της Εταιρείας ή
 - (β) οποιαδήποτε διευθέτηση για την παροχή από την Εταιρεία οποιασδήποτε εξασφάλισης προς τρίτα πρόσωπα αναφορικά με οφειλή ή υποχρέωση της Εταιρείας για την οποία ο σύμβουλος ο ίδιος ανέλαβε την ευθύνη ολικά ή μερικά δυνάμει οποιασδήποτε εγγύησης ή με την κατάθεση οποιασδήποτε εξασφάλισης ή
 - (γ) οποιοδήποτε συμβόλαιο για την προσυπογραφή ή συνυπογραφή από οποιοδήποτε σύμβουλο σε σχέση με μετοχές ή ομόλογα της Εταιρείας ή
 - (δ) οποιοδήποτε συμβόλαιο ή διευθέτηση με οποιαδήποτε άλλη εταιρεία στην οποία είναι ενδιαφερόμενος μόνο ως αξιωματούχος της Εταιρείας ή ως κάτοχος μετοχών ή άλλων εξασφαλίσεων,

και οι περιορισμοί αυτοί μπορούν σε οποιοδήποτε χρόνο να αναστέλλονται ή να μεταβάλλονται σε οποιαδήποτε έκταση, μόνο από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση.

107. Οποιοσδήποτε σύμβουλος θα δικαιούται να κατέχει οποιοδήποτε άλλο αξίωμα ή κερδοφόρα θέση στην Εταιρεία (εκτός από το αξίωμα του ελεγκτή) παράλληλα προς το αξίωμα του συμβούλου, για την περίοδο και με τους όρους (σε σχέση με αμοιβή ή άλλα ζητήματα) που οι σύμβουλοι δυνατό να καθορίσουν και κανένας σύμβουλος ή υποψήφιος σύμβουλος θα εμποδίζεται λόγω του αξιώματος του από του να συμβάλλεται με την Εταιρεία είτε σε σχέση με το χρόνο της θητείας του σε οποιοδήποτε τέτοιο άλλο αξίωμα ή κερδοφόρα θέση είτε ως πωλητής, αγοραστής ή άλλως πως, ούτε οποιοδήποτε τέτοιο συμβόλαιο, ή οποιοδήποτε συμβόλαιο ή διευθέτηση που θα έχει συναφθεί από ή για λογαριασμό της Εταιρείας στην οποιοσδήποτε σύμβουλος έχει κάποιο συμφέρον θα υπόκειται σε ακύρωση, ούτε οποιοσδήποτε σύμβουλος που θα έχει συνάψει ένα τέτοιο συμβόλαιο ή που

θα έχει ένα τέτοιο συμφέρον θα έχει υποχρέωση να δίνει λογαριασμό στην Εταιρεία για οποιοδήποτε κέρδος που θα προσκομίσει από οποιοδήποτε τέτοιο συμβόλαιο ή διευθέτηση από το γεγονός και μόνο ότι ο σύμβουλος αυτός κατέχει το αξίωμα του συμβούλου ή λόγω της σχέσης εμπιστοσύνης που δημιουργείται από το αξίωμα αυτό.

108. Οποιοσδήποτε σύμβουλος μπορεί ο ίδιος ή μέσω του οίκου του να ενεργεί υπό επαγγελματική ιδιότητα για την Εταιρεία, και ο ίδιος ή ο οίκος του θα δικαιούται σε αμοιβή για την παροχή επαγγελματικών υπηρεσιών σαν να μην επρόκειτο για σύμβουλο· νοείται ότι καμιά από τις πρόνοιες αυτές θεωρείται ότι εξουσιοδοτεί ένα σύμβουλο ή τον οίκο του να ενεργεί ως ελεγκτής της Εταιρείας.
109. Κάθε επιταγή, χρεωστικό γραμμάτιο, διατακτικό πληρωμής, συναλλαγματική, ή άλλο διαπραγματεύσιμο αξιόγραφο, και κάθε απόδειξη παραλαβής χρημάτων από την Εταιρεία, θα υπογράφεται, εκδίδεται, γίνεται αποδεκτή, οπισθογραφείται ή με άλλο τρόπο εκτελείται ανάλογα με την περίπτωση κατά τον τρόπο που οι σύμβουλοι μπορεί να καθορίσουν από καιρό σε καιρό με απόφαση τους.
110. (Α) Οι σύμβουλοι θα φροντίζουν ώστε να τηρούνται πρακτικά, σε βιβλία που θα φυλάσσονται για το σκοπό αυτό, που αφορούν:
- (α) όλους τους διορισμούς αξιωματούχων στους οποίους προβαίνουν οι σύμβουλοι·
 - (β) την ώρα και μέρος της κάθε συνεδρίας των συμβούλων και οποιασδήποτε επιτροπής των συμβούλων·
 - (γ) τα ονόματα των συμβούλων που είναι παρόντες σε κάθε συνεδρία των συμβούλων και σε οποιαδήποτε επιτροπή των συμβούλων·
 - (δ) τα ονόματα όλων των προσκεκλημένων που είναι παρόντες σε κάθε συνεδρία των συμβούλων και σε οποιαδήποτε επιτροπή των συμβούλων, το λόγο πρόσκλησης τους στην εν λόγω συνεδρία και τη θέση που έλαβαν και τις απόψεις που εξέφρασαν·
 - (ε) όλα τα θέματα επί της ημερησίας διάταξης κάθε συνεδρίας των συμβούλων και οποιασδήποτε επιτροπής των συμβούλων, τις συζητήσεις, τις αποφάσεις, τα αποτελέσματα οποιωνδήποτε ψηφοφοριών που διεξήχθησαν, τις γνώμες και απόψεις της μειοψηφίας ως επίσης και οποιοσδήποτε ανησυχίες που δεν έχουν επιλυθεί·
 - (στ) τις δηλώσεις που έγιναν από κάθε σύμβουλο πριν από την έναρξη κάθε συνεδρίας των συμβούλων και οποιασδήποτε επιτροπής των συμβούλων, αναφορικά με συγκρούσεις συμφερόντων·

(ζ) όλων των αποφάσεων και διαδικασιών των συνελεύσεων της Εταιρείας, των συμβούλων και των επιτροπών συμβούλων και κάθε σύμβουλος που είναι παρών σε οποιαδήποτε συνεδρίαση των συμβούλων ή σε οποιαδήποτε επιτροπή των συμβούλων θα υπογράψει το όνομα του στο βιβλίο που θα τηρείται για το σκοπό αυτό.

(B) Τα πρακτικά θα εγκρίνονται επισήμως στην επόμενη συνεδρία των συμβούλων ή της σχετικής επιτροπής των συμβούλων, αναλόγως της περίπτωσης.

111. Οποιαδήποτε πρακτικά ως αναφέρονται πιο πάνω, εάν παρουσιάζονται ότι φέρουν υπογραφή από τον πρόεδρο της συνεδρίας ή από τον πρόεδρο της αμέσως επόμενης συνεδρίας της Εταιρείας, ή τάξης μελών της Εταιρείας ή συμβούλων ή επιτροπής (ανάλογα με την περίπτωση), θα αποτελούν επαρκή απόδειξη χωρίς να χρειάζεται περαιτέρω απόδειξη των γεγονότων που αναφέρονται σε αυτά.

112. Οι σύμβουλοι μπορούν να παραχωρούν συντάξεις αφυπηρέτησης ή ετήσιες χορηγίες ή άλλα φιλοδωρήματα ή επιδόματα, περιλαμβανομένων επιδομάτων συνεπεία θανάτου, σε οποιοδήποτε πρόσωπο ή στη χήρα ή τους εξαρτώμενους οποιουδήποτε προσώπου αναφορικά με υπηρεσίες που πρόσφερε προς την Εταιρεία ως σύμβουλος ή εκτελεστικός σύμβουλος ή σε οποιοδήποτε άλλο αξίωμα ή έμμισθη θέση στην Εταιρεία ή έμμεσα ως αξιωματούχος ή εργοδοτούμενος οποιασδήποτε εξαρτώμενης εταιρείας της Εταιρείας, ανεξάρτητα του ότι αυτός μπορεί να είχε διατελέσει σύμβουλος της Εταιρείας και η Εταιρεία μπορεί να προβαίνει σε πληρωμές για τους σκοπούς αυτούς σε σχέση με ασφαλιστικές καλύψεις ή καταπιστεύματα (trusts) αναφορικά με αυτό το πρόσωπο και μπορεί να περιλαμβάνει στους όρους εργοδότησης οποιουδήποτε τέτοιου προσώπου δικαιώματα αναφορικά με τέτοιες συντάξεις, ετήσιες χορηγίες και επιδόματα χωρίς να κωλύεται στην παραχώρηση τέτοιων συντάξεων αφυπηρέτησης ή ετήσιων χορηγιών ή άλλων φιλοδωρημάτων ή επιδομάτων, περιλαμβανομένων επιδομάτων συνεπεία θανάτου, όχι ως μέρος και ανεξάρτητα από τους όρους οποιασδήποτε εργοδότησης αλλά με την αφυπηρέτηση, παραίτηση ή θάνατο οποιουδήποτε τέτοιου προσώπου, όπως οι σύμβουλοι μπορεί να αποφασίσουν.

113. (A) κάθε σύμβουλος μπορεί σε οποιοδήποτε χρόνο και από καιρό σε καιρό, με έγγραφη ειδοποίηση που υπογράφεται από τον ίδιο, να διορίζει οποιοδήποτε πρόσωπο που είναι σύμβουλος της Εταιρείας ως αντικαταστάτη σύμβουλο, στη θέση του, και για οποιαδήποτε περίοδο καθορίσει, και ο αντικαταστάτης σύμβουλος θα έχει κατά την περίοδο αυτή το δικαίωμα να παρευρίσκεται και ψηφίζει σε οποιαδήποτε συνεδρία των συμβούλων και θα έχει γενικά και θα εξασκεί όλα τα δικαιώματα, εξουσίες και καθήκοντα του συμβούλου που τον διορίζει νοουμένου πάντοτε ότι ο διορίζων σύμβουλος

μπορεί οποτεδήποτε με έγγραφη ειδοποίηση να ανακαλέσει τον διορισμό αυτό και σε περίπτωση θανάτου ή ανικανότητας του διορίζοντα συμβούλου ή σε περίπτωση κατά την οποία αυτός θα παύσει για οποιοδήποτε λόγο να κατέχει τη θέση του συμβούλου, ο διορισμός οποιουδήποτε αντικαταστάτη συμβούλου που έχει γίνει από αυτόν θα τερματίζεται αυτόματα και θα παύει να έχει ισχύ. Η ειδοποίηση οποιουδήποτε τέτοιου διορισμού ή της ανάκλησης οποιουδήποτε τέτοιου διορισμού θα έχει ισχύ όταν παραδοθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας ή άλλως πως κοινοποιηθεί στην Εταιρεία με τέτοιο τρόπο ως ήθελαν εγκρίνει οι σύμβουλοι.

(B) Αν αντικαταστάτης σύμβουλος είναι ήδη σύμβουλος της Εταιρείας, θα έχει χωριστή ψήφο ως αντικαταστάτης σύμβουλος και θα υπολογίζεται χωριστά για σκοπούς απαρτίας. Κανένας σύμβουλος θα δικαιούται σε οποιαδήποτε συνεδρία να ενεργεί ως αντικαταστάτης σύμβουλος για περισσότερους από ένα συμβούλους.

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

ΕΚΠΤΩΣΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΑΠΟ ΤΟ ΑΞΙΩΜΑ ΤΟΥΣ

114. (A) Το αξίωμα του συμβούλου θα κενώνεται εάν ο σύμβουλος:
- (α) κηρύσσεται σε πτώχευση ή προβαίνει σε διευθέτηση ή διακανονισμό με τους πιστωτές του γενικά· ή
 - (β) του επιβάλλεται απαγόρευση να είναι σύμβουλος δυνάμει διατάγματος που εκδίδεται σύμφωνα με το άρθρο 180 του Νόμου· ή
 - (γ) παραιτηθεί από το αξίωμα του με γραπτή ειδοποίηση προς την Εταιρεία· ή
 - (δ) γίνει σύμβουλος ή αντιπρόσωπος ή υπάλληλος οποιασδήποτε άλλου χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, εκτός εάν οι σύμβουλοι αποφασίσουν διαφορετικά· ή
 - (ε) όντας ανεξάρτητος σύμβουλος, παύσει να πληροί ένα ή περισσότερα από το προσόντα ανεξαρτήτου συμβούλου και το διοικητικό συμβούλιο, με ψήφισμα του, αποφασίσει την παύση του εν λόγω συμβούλου· ή

- (στ) απομακρυνθεί από το αξίωμα του συμβούλου με ψήφισμα που εγκρίνεται από όλους τους άλλους συμβούλους.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΤΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

115. Οι σύμβουλοι μπορούν να συνεδριάζουν για τη διεξαγωγή των εργασιών τους, να αναβάλλουν και να διευθετούν διαφορετικά τις συνεδρίες τους όπως αυτοί θεωρούν σωστό. Θέματα που εγείρονται σε οποιαδήποτε συνεδρία θα αποφασίζονται με πλειοψηφία. Σύμβουλος που είναι και αναπληρωτής σύμβουλος ή και αντιπρόσωπος (proxy) άλλου συμβούλου θα δικαιούται στην απουσία του συμβούλου που εκπροσωπεί, σε ξεχωριστή ψήφο εκ μέρους τέτοιου συμβούλου επιπρόσθετα της δικής του ψήφου. Σε περίπτωση ισοψηφίας, ο πρόεδρος δεν θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο. Κάθε σύμβουλος μπορεί, και ο γραμματέας, μετά από αίτηση συμβούλου σε οποιοδήποτε χρόνο, θα πρέπει να συγκαλεί συνεδρία των συμβούλων.
116. Θα δίδεται σε όλους τους συμβούλους ειδοποίηση όλων των συνεδριών του διοικητικού συμβουλίου. Κάθε ειδοποίηση συνεδρίας του διοικητικού συμβουλίου θα:
- (α) καθορίζει με εύλογη λεπτομέρεια την ημερησία διάταξη η οποία καθορίζεται από τον πρόεδρο του διοικητικού συμβουλίου ο οποίος, κατά τον καθορισμό την εν λόγω ημερησία διάταξη, θα λαμβάνει υπόψιν το θέματα και ανησυχίες όλων των μελών του διοικητικού συμβουλίου
 - (β) συνοδεύεται με όλα τα σχετικά έγγραφα και πληροφορίες και
 - (γ) δίδεται σε κάθε σύμβουλο.
117. Η απαρτία που είναι αναγκαία για τη διεξαγωγή εργασίας από τους συμβούλους μπορεί να ορίζεται από τους συμβούλους και αν δεν καθορισθεί θα απαιτείται η παρουσία τουλάχιστον δύο συμβούλων.
118. Οι συνεχίζοντες σύμβουλοι μπορούν να ενεργούν παρά το γεγονός ότι έχει κενωθεί οποιαδήποτε θέση στο συμβούλιο ή ο αριθμός των ανεξάρτητων συμβούλων έχει μειωθεί σε κάτω από τον αριθμό που καθορίζεται στον Κανονισμό 87 πιο πάνω, αλλά, αν κι εφόσον ο αριθμός τους μειωθεί κάτω από τον αριθμό που καθορίζεται από ή σύμφωνα με το Καταστατικό αυτό ως ο κατώτατος αριθμός συμβούλων οι συνεχίζοντες σύμβουλοι ή σύμβουλος θα δικαιούνται να ενεργούν για το σκοπό της αύξησης του αριθμού των συμβούλων στον κατώτατο αυτό ή άλλο μεγαλύτερο αριθμό, πάντοτε όμως μέσα στα πλαίσια που καθορίζονται από το Καταστατικό, ή για τη σύγκληση γενικής συνέλευσης της Εταιρείας, και για κανένα άλλο σκοπό.

119. Οι σύμβουλοι μπορούν να εκλέγουν πρόεδρο και αντιπρόεδρο των συνεδριάσεων τους και να ορίζουν την περίοδο για την οποία θα κατέχουν το σχετικό αξίωμα. Ο πρόεδρος, ή στην απουσία του ο αντιπρόεδρος, θα προεδρεύει σε όλες τις συνεδρίες των συμβούλων, αλλά αν δεν εκλεγεί ένας τέτοιος πρόεδρος ή αντιπρόεδρος ή αν ο πρόεδρος ή ο αντιπρόεδρος δεν είναι παρών μέσα σε δεκαπέντε λεπτά από την ώρα που είχε οριστεί για τη συγκρότηση της συνεδρίασης του συμβουλίου, τότε οι παρόντες σύμβουλοι θα εκλέγουν ένα από αυτούς για να προεδρεύσει στη συνεδρίαση.
120. Οι σύμβουλοι μπορούν να μεταβιβάζουν οποιεσδήποτε από τις εξουσίες τους σε επιτροπές που θα απαρτίζονται από μέλος ή μέλη του σώματος τους που κατά την κρίση τους ήθελαν καθορίσει, νοουμένου ότι (i) καμιά επιτροπή δεν θα αποτελείται από λιγότερα των τριών μελών και (ii) η πλειοψηφία των μελών της κάθε επιτροπής θα αποτελείται από ανεξάρτητους συμβούλους. Οποιαδήποτε επιτροπή που συγκροτείται με τον τρόπο αυτό, θα έχει υποχρέωση, κατά την άσκηση των εξουσιών που της έχουν μεταβιβαστεί με τον τρόπο αυτό, να συμμορφώνεται με τυχόν κανονισμούς που της επιβάλλονται από τους συμβούλους.
121. Επιτροπή μπορεί να εκλέγει πρόεδρο των συνεδριών της· αν δεν διοριστεί τέτοιος πρόεδρος, ή αν σε οποιαδήποτε συνεδρία ο πρόεδρος δεν είναι παρών μέσα σε πέντε λεπτά από την ώρα που ορίστηκε για τη συγκρότηση της συνεδρίας, τα παρόντα μέλη θα μπορούν να επιλέγουν ένα από αυτούς να προεδρεύσει στη συνεδρία.
122. Οι επιτροπές μπορούν να συνεδριάζουν και να αναβάλλουν τις συνεδρίες τους κατά την κρίση τους. Ζητήματα που εγείρονται σε οποιαδήποτε συνεδρία θα αποφασίζονται με πλειοψηφία των παρόντων μελών, και στην περίπτωση ισοψηφίας, ο πρόεδρος της συνεδρίας δεν θα έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.
123. Όλες οι πράξεις που γίνονται σε οποιαδήποτε συνεδρία των συμβούλων ή επιτροπής των συμβούλων ή από οποιοδήποτε πρόσωπο που ενεργεί ως σύμβουλος θα είναι εξίσου έγκυρες παρά το γεγονός ότι θα έχει εκ των υστέρων ανακαλυφθεί ότι υπήρχε κάποια ατέλεια στο διορισμό του συμβούλου ή του προσώπου που ενέργησε με τον πιο πάνω τρόπο, ή ότι αυτοί ή μερικοί από αυτούς έχουν εκπέσει από το αξίωμα τους, ως αν το κάθε τέτοιο πρόσωπο να είχε διοριστεί με έγκυρο τρόπο και είχε τα απαιτούμενα προσόντα για να είναι σύμβουλος.

ΓΡΑΠΤΑ ΨΗΦΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΨΗΦΙΣΜΑΤΑ ΜΕΣΩ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΤΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

124. (α) Γραπτό ψήφισμα υπογεγραμμένο ή εγκεκριμένο με επιστολή, email, γραπτό μήνυμα (text message), φαξ ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο αναμετάδοσης εγγράφων από όλους τους συμβούλους ή τους αναπληρωτές τους, θα είναι εξίσου έγκυρο και δεσμευτικό όπως θα ήταν αν αυτό

λαμβάνονται σε συνεδρία των συμβούλων που συγκλήθηκε και έγινε κανονικά, και όπου τέτοιο ψήφισμα είναι υπογεγραμμένο ή εγκεκριμένο με τον τρόπο που αναφέρεται πιο πάνω θα μπορεί να αποτελείται από διάφορα έγγραφα το καθένα από τα οποία να είναι υπογεγραμμένο ή εγκεκριμένο ως πιο πάνω από ένα ή περισσότερα από τα προαναφερθέντα πρόσωπα.

(β) Για τους σκοπούς αυτού του Καταστατικού η ταυτόχρονη σύνδεση μέσω τηλεφώνου ή άλλων μέσων επικοινωνίας αριθμού συμβούλων όχι λιγότερων από τον αριθμό απαραίτητο για την ύπαρξη απαρτίας, έστω και αν ένας ή περισσότεροι από τους συμβούλους αυτούς είναι εκτός Κύπρου, θα θεωρείται ότι συνιστά συνεδρία των συμβούλων και όλες οι πρόνοιες του Καταστατικού αυτού σχετικές με τις συνεδρίες των συμβούλων θα εφαρμόζονται σε τέτοιες συνεδρίες εφόσον οι πιο κάτω προϋποθέσεις ισχύουν:

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

και το πρακτικό των διαδικασιών σε μια τέτοια συνεδρία θα αποτελεί επαρκή μαρτυρία τέτοιων διαδικασιών και της τήρησης όλων των αναγκαίων τύπων, αν πιστοποιηθεί ως ορθό πρακτικό από τον πρόεδρο της συνεδρίας ή τον γραμματέα.

(γ) Οι πρόνοιες των παραγράφων 124 (α) και (β) πιο πάνω θα εφαρμόζονται κατ' αναλογία σε επιτροπές των συμβούλων.

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

125. Οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να διορίζουν ένα ή περισσότερους από αυτούς ως εκτελεστικό σύμβουλο ή εκτελεστικούς συμβούλους για τόση χρονική περίοδο και κάτω από τέτοιους όρους που σύμφωνα με την κρίση τους θα καθορίσουν. Οι σύμβουλοι μπορούν να ανακαλούν το διορισμό σύμφωνα με τους όρους οποιασδήποτε συμφωνίας που έγινε σε οποιαδήποτε ειδική περίπτωση.

126. Εκτελεστικός σύμβουλος θα δικαιούται να παίρνει αμοιβή (είτε με τη μορφή μισθού, προμήθειας ή συμμετοχής στα κέρδη, είτε μερικώς με ένα και μερικώς με άλλο τρόπο) που οι σύμβουλοι θα εγκρίνουν από καιρό σε καιρό.
127. Οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να αναθέτουν και μεταβιβάζουν στους εκτελεστικούς συμβούλους όλες ή μερικές από τις εξουσίες των συμβούλων όπως κρίνουν σωστό, αλλά η ενάσκηση από εκτελεστικό σύμβουλο οποιωνδήποτε εξουσιών θα υπόκειται σε οποιουσδήποτε κανονισμούς και/ή περιορισμούς που οι σύμβουλοι μπορεί να καθορίσουν ή να επιβάλουν από καιρό σε καιρό, και οι εξουσίες αυτές θα μπορούν οποτεδήποτε να ανακαλούνται ή να τροποποιούνται.

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

128. Ο γραμματέας θα διορίζεται από τους συμβούλους για τόση περίοδο, με τέτοια αμοιβή και κάτω από τέτοιους όρους που θα καθορίσουν οι σύμβουλοι. Οι σύμβουλοι μπορούν, αν το επιθυμούν, να διορίζουν ένα ή περισσότερα πρόσωπα για να ενεργούν ως βοηθός γραμματέας. Οποιοσδήποτε γραμματέας ή βοηθός γραμματέας που διορίζεται με τον τρόπο αυτό μπορεί να παυθεί από τους συμβούλους.
129. Πρόνοια του Νόμου ή του Καταστατικού αυτού που επιβάλλει ή εξουσιοδοτεί να γίνει κάτι από ή σε σχέση με ένα σύμβουλο και το γραμματέα δεν θα θεωρείται ότι έχει εφαρμοσθεί αν αυτό έγινε από ή σε σχέση με πρόσωπο που ταυτόχρονα ενεργεί και ως σύμβουλος και ως, ή αντί του γραμματέα.

Η ΣΦΡΑΓΙΔΑ

130. Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρείας θα προνοεί για την ασφαλή φύλαξη της σφραγίδας, η οποία θα χρησιμοποιείται μόνο κατόπιν εξουσιοδότησεως του διοικητικού συμβουλίου ή επιτροπής του διοικητικού συμβουλίου και κάθε έγγραφο επί του οποίου θα τίθεται η σφραγίδα θα υπογράφεται από ένα σύμβουλο ή αναπληρωτή σύμβουλο ή το γραμματέα.
131. Η Εταιρεία μπορεί να έχει επίσημη σφραγίδα, επιπρόσθετα από τη σφραγίδα που αναφέρεται πιο πάνω, η οποία θα είναι όπως προβλέπει το άρθρο 36(1) του Νόμου και θα χρησιμοποιείται για τους σκοπούς που αναφέρονται σε αυτό το άρθρο.

ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ ΣΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

132. Ανεξάρτητα από οποιαδήποτε πρόνοια που περιλαμβάνεται στο παρόν Καταστατικό, οι συνεδρίες των συμβούλων καθώς και οι γενικές συνελεύσεις της Εταιρείας (ετήσιες και έκτακτες) μπορούν να συγκαλούνται και να γίνονται είτε στην Κύπρο είτε στο εξωτερικό, σε οποιαδήποτε πόλη ή τόπο όπως η

πλειοψηφία των συμβούλων ή των μελών, ανάλογα με την περίπτωση, ζητήσουν γραπτώς.

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ

133. Η Εταιρεία μπορεί σε γενική συνέλευση να δηλώνει μερίσματα, αλλά κανένα μέρισμα δεν υπερβαίνει το ποσό που συνιστούν οι σύμβουλοι.
134. Τηρουμένων των προνοιών του Νόμου, οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να πληρώνουν στα μέλη ενδιάμεσα μερίσματα που οι σύμβουλοι κρίνουν ότι η πληρωμή τους δικαιολογείται από τα κέρδη της Εταιρείας.
135. Μέρισμα δεν θα πληρώνεται παρά μόνο από τα κέρδη.
136. Οι σύμβουλοι μπορούν να κατακρατούν τέτοια ποσά από τα κέρδη της Εταιρείας που οι ίδιοι κρίνουν σωστό, ως αποθεματικό ή αποθεματικά τα οποία θα χρησιμοποιούνται, κατά την κρίση των συμβούλων, για οποιοδήποτε σκοπό που τα κέρδη της Εταιρείας μπορούν νόμιμα να χρησιμοποιούνται, και μέχρι που χρησιμοποιηθούν κατά τον τρόπο αυτό, και πάλι κατά την κρίση των συμβούλων, θα μπορούν είτε να χρησιμοποιούνται για την επιχείρηση της Εταιρείας είτε να επενδύονται σε τέτοιες επενδύσεις (εκτός σε μετοχές της Εταιρείας) που οι σύμβουλοι θα καθορίζουν κατά την κρίση τους από καιρό σε καιρό. Οι σύμβουλοι μπορούν επίσης, χωρίς να τα τοποθετούν σε αποθεματικό, να μεταφέρουν όσα από τα κέρδη κρίνουν σωστό, σε μελλοντική χρήση αντί να τα διανέμουν.
137. Τηρουμένων των δικαιωμάτων οποιωνδήποτε προσώπων αν υπάρχουν, που δικαιούνται να πάρουν μετοχές με ειδικά δικαιώματα ως προς το μέρισμα, όλα τα μερίσματα θα δηλώνονται και πληρώνονται πάνω στη βάση των ποσών που πληρώθηκαν ή που πιστώθηκαν ως πληρωμένα πάνω στις μετοχές στις οποίες πληρώνεται το μέρισμα· κανένα όμως ποσό που πληρώθηκε ή που πιστώθηκε ως πληρωμένο πάνω σε μετοχή προκαταβολικά από τις κλήσεις δε θα θεωρείται για τους σκοπούς του Κανονισμού αυτού ότι πληρώθηκε πάνω στη μετοχή. Όλα τα μερίσματα θα κατανέμονται και πληρώνονται ανάλογα με τα ποσά που πληρώθηκαν ή που πιστώθηκαν ως πληρωμένα πάνω στις μετοχές στη διάρκεια οποιουδήποτε τμήματος ή τμημάτων της περιόδου σε σχέση με την οποία πληρώνεται το μέρισμα· αν όμως μια μετοχή εκδίδεται υπό όρους που προνοούν ότι το δικαίωμα συμμετοχής της μετοχής σε μέρισμα θα αρχίσει από μια συγκεκριμένη ημερομηνία ή σε περίπτωση που ομόφωνη απόφαση όλων των μελών της Εταιρείας το αποφασίσει, η μετοχή αυτή θα λογίζεται για σκοπούς μερίσματος σύμφωνα με την πρόνοια αυτή.
138. Οι σύμβουλοι μπορούν να αφαιρούν από οποιοδήποτε μέρισμα που είναι πληρωτέο προς οποιοδήποτε μέλος, όλα τα ποσά χρημάτων (αν υπάρχουν) που έχουν ήδη καταστεί πληρωτέα από αυτό προς την Εταιρεία σε σχέση με

μετοχές της Εταιρείας και επίσης μπορούν να αφαιρούν από τέτοιο μέρος οποιαδήποτε άλλα ποσά που είναι στο παρόν πληρωτέα από αυτό (το μέλος) προς την Εταιρεία για οποιοδήποτε λόγο.

139. Κάθε γενική συνέλευση στην οποία δηλώνεται μέρος ή φιλοδώρημα μπορεί να καθορίζει ότι η πληρωμή του μερίσματος ή φιλοδώρηματος τούτου μπορεί να γίνεται ολικά ή μερικά με τη διανομή συγκεκριμένης περιουσίας της Εταιρείας και ειδικότερα, αλλά χωρίς επηρεασμό της γενικότητας των πιο πάνω με τη διανομή πλήρως πληρωμένων μετοχών, ομολόγων ή τίτλων ομολογιακού δανείου σε οποιαδήποτε άλλη εταιρεία ή με οποιοδήποτε ένα ή περισσότερους από τους τρόπους αυτούς, και οι σύμβουλοι θα εφαρμόζουν μια τέτοια απόφαση και όπου συναντάται οποιαδήποτε δυσκολία πάνω σε μια τέτοια διανομή, οι σύμβουλοι θα μπορούν να τη διευθετούν κατά την κρίση τους, και ειδικότερα θα μπορούν να εκδίδουν πιστοποιητικά κλασμάτων και θα καθορίζουν την αξία που θα ισχύει σε σχέση με τη διανομή συγκεκριμένης περιουσίας ή μέρους της και μπορούν να καθορίζουν ότι θα γίνονται πληρωμές σε μετρητά σε μέλη πάνω στη βάση της πιο πάνω καθορισμένης αξίας για τη προσαρμογή των δικαιωμάτων όλων των μελών, και μπορούν να μεταβιβάζουν οποιαδήποτε τέτοια περιουσία σε επιτρόπους με τον τρόπο που οι σύμβουλοι θεωρούν σωστό και γενικά να προβαίνουν σε τέτοιες διευθετήσεις για την παραχώρηση, αποδοχή και πώληση τέτοιας συγκεκριμένης περιουσίας ή πιστοποιητικών που αντιπροσωπεύουν μέρος των μετοχών που κατέχονται ή κλάσματα μετοχών, ή οποιοδήποτε μέρος αυτών, και άλλως πως όπως θεωρούν σωστό.
140. Υπό την επιφύλαξη έγκρισης της ετήσιας γενικής συνέλευσης της Εταιρείας, οι σύμβουλοι δύνανται, σε σχέση με οποιοδήποτε μέρος που εγκρίνεται ή προτείνεται προς έγκριση κατά την εν λόγω ετήσια γενική συνέλευση ή καθ' οιονδήποτε χρόνο προ της επόμενης ετήσιας γενικής συνέλευσης (και νοουμένου ότι υπάρχει για τον σκοπό αυτό ικανοποιητικός αριθμός μη εκδοθεισών συνήθων μετοχών στην Εταιρεία), να αποφασίσουν και ανακοινώσουν προ ή ταυτοχρόνως με την ανακοίνωσή τους για το εν λόγω μέρος και οποιαδήποτε συναφή πληροφορία αναφορικά με τα κέρδη της Εταιρείας για την αντίστοιχη οικονομική περίοδο ή μέρος αυτής, ότι τα μέλη θα έχουν το δικαίωμα επιλογής όπως λάβουν, αντί πληρωμής τούτου μερίσματος (ή μέρους αυτού) επιπρόσθετες συνήθεις μετοχές στην Εταιρεία πιστωθείσες ως πλήρως αποπληρωθείσες. Σε οποιαδήποτε τέτοια περίπτωση θα εφαρμόζονται οι ακόλουθες πρόνοιες:-
- (α) Η βάση της παραχώρησης θα καθορίζεται από τους συμβούλους έτσι ώστε, κατά το δυνατόν, η αξία των επιπρόσθετων συνήθων μετοχών (που θα υπολογίζεται με αναφορά στην εκάστοτε τρέχουσα μέση σταθμική τιμή της μετοχής) (περιλαμβανομένων και οποιωνδήποτε κλασματικών δικαιωμάτων) που θα παραχωρούνται αντί πληρωμής μερίσματος θα ισούται με το καθαρό ποσό του εν λόγω μερίσματος, δηλαδή μετά την αφαίρεση οποιωνδήποτε φόρων ή εισφορών δυνάμει

του νόμου. Για το σκοπό αυτό η “μέση σταθμική τιμή” της συνήθους μετοχής θα είναι η μέση τιμή πώλησης των αξιών της Εταιρείας στη Ρυθμιζόμενη Αγορά ή μη ρυθμιζόμενη αγορά στην οποία οι μετοχές της Εταιρείας έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση κατά το κλείσιμο των πρώτων πέντε εργασίμων ημερών διαπραγμάτευσης των συνήθων μετοχών μη περιλαμβανομένου του αντίστοιχου μερίσματος (ex-dividend), μείον ποσοστό πέντε τοις εκατόν (5%) ή ως οι σύμβουλοι ήθελαν από καιρού εις καιρόν αποφασίσει. Νοείται ότι οι σύμβουλοι θα έχουν την εξουσία να τροποποιούν από καιρού εις καιρόν τη βάση παραχώρησης των εν λόγω μετοχών.

- (β) Οι σύμβουλοι θα παρέχουν ειδοποίηση προς τα μέλη αναφορικά με το δικαίωμα επιλογής τους και θα αποστέλλουν ή θα καθιστούν διαθέσιμο μαζί ή μετά την εν λόγω ειδοποίηση έντυπο επιλογής όπου θα καθορίζεται η ακολουθητέα διαδικασία καθώς και ο τόπος και η τελική προθεσμία μέχρι την οποία δεόντως συμπληρωμένα έντυπα επιλογής πρέπει να υποβάλλονται για να είναι έγκυρα.
- (γ) Το μέρισμα (ή εκείνο το μέρος του μερίσματος σε σχέση με το οποίο ασκήθηκε δικαίωμα επιλογής) δεν θα είναι πληρωτέο σε σχέση με τις συνήθεις μετοχές για τις οποίες ασκήθηκε δεόντως το εν λόγω δικαίωμα επιλογής (οι “**επιλεγείσες συνήθεις μετοχές**”) και αντ’ αυτού θα παραχωρηθούν επιπρόσθετες συνήθεις μετοχές των επιλεγείσων συνήθων μετοχών με βάση την προαναφερθείσα μέθοδο παραχώρησης και για το σκοπό αυτό οι σύμβουλοι θα κεφαλαιοποιήσουν τέτοια ποσά που είναι πιστωμένα σε οποιοδήποτε λογαριασμό αποθεματικών της Εταιρείας ή αντιπροσωπεύουν το υπέρ το άρτιον ποσό (premium) το εισπραχθέν επί τη εκδόσει οποιωνδήποτε μετοχών της Εταιρείας ή προερχόμενο εκ μη διανεμηθέντων κερδών της Εταιρείας ως οι σύμβουλοι ήθελαν αποφασίσει και που θα ισούνται με το συνολικό ονομαστικό ποσό των επιπρόσθετων συνήθων μετοχών που θα παραχωρηθούν με αυτή τη βάση και διαθέσουν ταύτα προς πλήρη αποπληρωμή του αντίστοιχου αριθμού των μη εκδοθεισών συνήθων μετοχών προς παραχώρηση και διανομή προς τα μέλη, των επιλεγείσων συνήθων μετοχών ως ανωτέρω.
- (δ) Οι επιπρόσθετες συνήθεις μετοχές που θα παραχωρούνται θα έχουν καθ’ όλα τα ίδια δικαιώματα με τις πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές της Εταιρείας που θα έχουν εκδοθεί εκτός όσον αφορά συμμετοχή εις το αντίστοιχο μέρισμα (ή επιλογή σε επανεπένδυση με μετοχές αντ’ αυτού).
- (ε) Οι σύμβουλοι δύνανται να προβούν σε όλες τις ενέργειες που θεωρούν αναγκαίες ή κατάλληλες για την υλοποίηση της εν λόγω κεφαλαιοποίησης και οι σύμβουλοι θα έχουν πλήρεις εξουσίες για

οποιοσδήποτε ρυθμίσεις ήθελαν κρίνει πρέπουσες σε σχέση με κλασματικά δικαιώματα των παραχωρηθησομένων μετοχών.

141. Τα μερίσματα, οι τόκοι ή άλλα χρήματα που καθίστανται πληρωτέα σε μετρητά σε σχέση με μετοχές, μπορούν να πληρώνονται με ηλεκτρονική μεταβίβαση στο λογαριασμό ή με επιταγή ή με διατακτικό που αποστέλλεται μέσω του ταχυδρομείου στην εγγεγραμμένη διεύθυνση του κατόχου ή στην περίπτωση από κοινού κατόχων, στο λογαριασμό ή στην εγγεγραμμένη διεύθυνση εκείνου από τους από κοινού κατόχους που το όνομα του εμφανίζεται πρώτο στο Μητρώο των Μελών ή στο πρόσωπο και στο λογαριασμό ή στη διεύθυνση που ο κάτοχος ή οι από κοινού κάτοχοι θα έχουν υποδείξει γραπτώς. Κάθε τέτοια ηλεκτρονική μεταβίβαση θα γίνεται στο πρόσωπο και κάθε τέτοια επιταγή ή διατακτικό θα είναι πληρωτέο στη διαταγή του προσώπου στο οποίο αποστέλλεται. Ο καθένας από δύο ή περισσότερους από κοινού κατόχους μπορεί να δίνει έγκυρες αποδείξεις σε σχέση με μερίσματα, φιλοδωρήματα ή άλλα χρήματα που πληρώθηκαν σε σχέση με τις μετοχές που κατέχουν από κοινού. Κάθε τέτοια ηλεκτρονική μεταβίβαση θα γίνεται και κάθε τέτοια επιταγή ή διατακτικό θα αποστέλλεται με κίνδυνο του προσώπου που δικαιούται στα χρήματα που αντιπροσωπεύει.
142. Σε ό,τι αφορά μετοχές σε μη πιστοποιημένη μορφή, η Εταιρεία δύναται επίσης να καταβάλλει οποιοδήποτε σχετικό μέρος, τόκο ή άλλο χρηματικό ποσό μέσω του οικείου συστήματος διακανονισμού (securities settlement system) (τηρουμένων πάντοτε των δυνατοτήτων και των απαιτήσεων του αντίστοιχου συστήματος). Κάθε τέτοια πληρωμή που διενεργείται μέσω του συστήματος διακανονισμού θα πραγματοποιείται κατά τρόπο συμβατό με τις δυνατότητες και τις απαιτήσεις του εν λόγω συστήματος. Με την επιφύλαξη των ανωτέρω, αναφορικά με μετοχές σε μη πιστοποιημένη μορφή, η πληρωμή αυτή δύναται, μεταξύ άλλων, να περιλαμβάνει την αποστολή από την Εταιρεία ή από οποιοδήποτε πρόσωπο ενεργεί για λογαριασμό της, εντολής προς το συμμετέχοντα του συστήματος διακανονισμού (operator of the securities settlement system) για την πίστωση του λογαριασμού χρηματικών διαθεσίμων του κατόχου ή των από κοινού κατόχων.
143. Με την επιφύλαξη οποιασδήποτε άλλης μεθόδου πληρωμής την οποία η Εταιρεία δύναται να υιοθετήσει, οι σύμβουλοι μπορούν να αποφασίσουν ότι η πληρωμή δύναται να πραγματοποιείται εν όλω ή εν μέρει μέσω διευθετήσεων που επιτρέπουν σε ένα κεντρικό αποθετήριο τίτλων (ή τον/τους εξουσιοδοτημένο/εξουσιοδοτημένους αντιπρόσωπο/αντιπροσώπους του) ή σε οποιοδήποτε άλλο μέλος ή μέλη που οι σύμβουλοι καθορίζουν κατά καιρούς να λαμβάνουν τα σχετικά μερίσματα σε οποιοδήποτε νόμισμα ή νομίσματα πέραν του νομίσματος στο οποίο τα εν λόγω μερίσματα έχουν κηρυχθεί. Για τους σκοπούς υπολογισμού του ποσού που είναι πληρωτέο αναφορικά με οποιοδήποτε μέρος, η συναλλαγματική ισοτιμία που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του ισοδύναμου σε οποιοδήποτε τέτοιο άλλο νόμισμα των καταβλητέων ποσών θα είναι η ισοτιμία ή οι ισοτιμίες, και η πληρωμή θα

γίνεται υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις, που οι σύμβουλοι, κατά την απόλυτη κρίση τους, δύνανται να καθορίσουν.

144. Παρά τις οποιεσδήποτε άλλες πρόνοιες στο παρόν Καταστατικό, οι σύμβουλοι δύνανται να αποφασίσουν ότι, όπου η ατομική πληρωμή που θα καταβληθεί από την Εταιρεία προς ή σε σχέση με κάτοχο οποιασδήποτε μετοχής βάσει μερίσματος ή άλλως, είναι για ποσό €10,00 ή λιγότερο (ή οποιοδήποτε άλλο ποσό που είναι δυνατό να καθοριστεί με σύνηθες ψήφισμα από καιρό σε καιρό) (το «**Ελάχιστο Ποσό**»), η μέθοδος πληρωμής θα είναι η αποστολή γραπτής ειδοποίησης από τον κάτοχο μετοχών προς την Εταιρεία, με την οποία θα ζητείται η πληρωμή του εν λόγω ποσού. Αυτή η ειδοποίηση θα περιλαμβάνει τα στοιχεία του τραπεζικού λογαριασμού για την ηλεκτρονική μεταφορά του εν λόγω χρηματικού ποσού στον κάτοχο μετοχών και αυτή η ειδοποίηση θα θεωρείται ως η επιλογή της μεθόδου πληρωμής που προβλέπεται στο Άρθρο 141. Εάν η Εταιρεία δεν λάβει γραπτώς τέτοια ειδοποίηση, η Εταιρεία δεν θα έχει καμία υποχρέωση να πληρώσει το εν λόγω ποσό σε οποιοδήποτε κάτοχο μετοχών, και τέτοιο μέρισμα ή άλλο ποσό θα θεωρείται αζήτητο μεταξύ άλλων για τους σκοπούς του Άρθρου 145. Οποιαδήποτε τέτοια ειδοποίηση που λαμβάνεται από την Εταιρεία μετά την ημερομηνία κατά την οποία η πληρωμή στην οποία αναφέρεται υπόκειται σε κατάσχεση από την Εταιρεία σύμφωνα με το Άρθρο 145, θα είναι άκυρη και ανυπόστατη για κάθε σκοπό και δεν θα λαμβάνεται υπόψη από την Εταιρεία.

Χωρίς επηρεασμό της γενικότητας των ανωτέρω και με την επιφύλαξη όλων των εφαρμοστέων νόμων, οι σύμβουλοι δύνανται από καιρό σε καιρό να καθορίζουν τον τύπο ειδοποίησης που πρέπει να χρησιμοποιείται από τον κάτοχο μετοχών για την υποβολή αιτήματος πληρωμής που αναφέρεται στο παρόν Άρθρο (και όπου τέτοιος τύπος καθορίζεται, η Εταιρεία δύναται να απορρίψει αίτημα πληρωμής που δεν έχει υποβληθεί στον καθορισμένο τύπο) και να θεσπίζουν από καιρό σε καιρό κανονισμούς που διέπουν τις διαδικασίες που πρέπει να τηρούνται από τον κάτοχο μετοχών σε σχέση με αιτήματα πληρωμής και τη μέθοδο πληρωμής σύμφωνα με το παρόν Άρθρο. Οι σύμβουλοι θα διατηρούν τη διακριτική ευχέρεια να πραγματοποιούν πληρωμές μικρότερες από το Ελάχιστο Ποσό, ανεξαρτήτως οποιασδήποτε απόφαση των συμβούλων ή οποιοσδήποτε κανονισμού σύμφωνα με το παρόν Άρθρο. Προς αποφυγή αμφιβολίας, οι σύμβουλοι μπορούν να πραγματοποιήσουν πληρωμή σύμφωνα με το παρόν Άρθρο 144 με οποιαδήποτε από τις μεθόδους που προβλέπονται στο Άρθρο 141 κατά τη διακριτική τους ευχέρεια, συμπεριλαμβανομένων επιταγής, ανεξάρτητα από το αν τα στοιχεία ηλεκτρονικής πληρωμής έχουν παρασχεθεί στην Εταιρεία σύμφωνα με το παρόν Άρθρο 144.

145. Οποιοδήποτε ψήφισμα με το οποίο κηρύσσεται μέρισμα επί μετοχών οποιασδήποτε τάξης, είτε πρόκειται για ψήφισμα της Εταιρείας σε γενική συνέλευση είτε για απόφαση των συμβούλων, δύναται να ορίζει ότι το μέρισμα δύναται να καταβληθεί στα πρόσωπα που είναι καταχωρημένα ως

κάτοχοι των εν λόγω μετοχών κατά το κλείσιμο των εργασιών σε συγκεκριμένη ημερομηνία, ακόμη και αν η ημερομηνία αυτή προηγείται της ημερομηνίας λήψης του ψηφίσματος, και, ως εκ τούτου, το μέρισμα θα καταβάλλεται σε αυτούς σύμφωνα με τις μετοχές που κατέχουν και είναι καταχωρημένες, χωρίς όμως να θίγονται τα δικαιώματα μεταξύ των προσώπων που μεταβιβάζουν και των προσώπων που δέχονται την μεταβίβαση τέτοιων μετοχών αναφορικά με το εν λόγω μέρισμα. Οι διατάξεις του παρόντος Άρθρου θα εφαρμόζονται, *mutatis mutandis*, και στις κεφαλαιοποιήσεις που πρόκειται να πραγματοποιηθούν κατ' εφαρμογή του παρόντος Καταστατικού. Όλα τα αζήτητα μερίσματα μπορούν να επενδυθούν ή άλλως πως να χρησιμοποιηθούν από τους συμβούλους προς όφελος της Εταιρείας μέχρι να ζητηθούν. Κανένα μέρισμα δεν φέρει τόκο σε βάρος της Εταιρείας.

146. Εάν το αποφασίσουν οι σύμβουλοι, οιοδήποτε μέρισμα που έχει παραμείνει αζήτητο για περίοδο έξι (6) ετών από την ημερομηνία εξαγγελίας του, θα υπόκειται σε κατάσχεση προς όφελος της Εταιρείας και παύει να οφείλεται από την Εταιρεία. Η πληρωμή από τους συμβούλους οποιουδήποτε αζήτητου μερίσματος ή άλλων ποσών που καθίστανται πληρωτέα σε σχέση με μετοχή σε ξεχωριστό λογαριασμό δεν θα καθιστά την Εταιρεία εντολοδόχο (trustee) σε σχέση με αυτά.

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

147. Οι σύμβουλοι θα μεριμνούν για την τήρηση σωστών λογιστικών βιβλίων σε σχέση με:-
- (α) όλα τα χρήματα που εισπράττονται και δαπανούνται από την Εταιρεία και τα ζητήματα σε σχέση με τα οποία γίνεται η είσπραξη ή η πληρωμή·
 - (β) όλες τις πωλήσεις και αγορές εμπορευμάτων από την Εταιρεία· και
 - (γ) το ενεργητικό και παθητικό της Εταιρείας.

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

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

149. Οι σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να καθορίζουν κατά πόσο και σε ποιο βαθμό και σε ποιο χρόνο ή τόπο και κάτω από ποιούς όρους ή κανονισμούς οι λογαριασμοί και τα βιβλία της Εταιρείας, ή μερικά από αυτά, θα βρίσκονται στη διάθεση των μελών που δεν είναι σύμβουλοι για επιθεώρηση, και κανένα μέλος (που δεν είναι σύμβουλος) δεν θα έχει δικαίωμα επιθεώρησης οποιουδήποτε λογαριασμού ή βιβλίου ή εγγράφου της Εταιρείας εκτός όπως προνοείται από το Νόμο ή όπως επιτρέπεται από τους συμβούλους ή από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση.
150. Οι σύμβουλοι θα φροντίζουν από καιρό σε καιρό, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου, να ετοιμάζονται και να τίθενται ενώπιον της Εταιρείας σε γενική συνέλευση οι λογαριασμοί κερδοζημιών, ισολογισμοί, οι λογαριασμοί συγκροτήματος (group accounts) (όπου χρειάζονται) και οι εκθέσεις που αναφέρονται στο Νόμο.
151. Αντίγραφο του κάθε ισολογισμού (περιλαμβανομένου και κάθε εγγράφου που χρειάζεται από το Νόμο να επισυνάπτεται σε αυτό) που πρέπει να τίθεται ενώπιον της Εταιρείας σε γενική συνέλευση, μαζί με αντίγραφο της έκθεσης των ελεγκτών, θα πρέπει μέσα σε προθεσμία που δεν θα είναι μικρότερη από είκοσι μία μέρες πριν από την ημερομηνία που ορίστηκε για τη συγκρότηση της συνέλευσης, να είναι χωρίς χρέωση στη διάθεση κάθε μέλους και κάθε κατόχου ομολόγων της Εταιρείας και κάθε προσώπου που είναι εγγεγραμμένο δυνάμει του Κανονισμού 31 πιο πάνω είτε σε έντυπη είτε σε ηλεκτρονική μορφή όπως αυτοί θα επιλέξουν.

ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

152. Η Εταιρεία σε γενική συνέλευση μπορεί, ύστερα από σύσταση των συμβούλων, να αποφασίζει ότι είναι επιθυμητό να κεφαλαιοποιηθεί μέρος του ποσού που εκάστοτε βρίσκεται πιστωμένο σε οποιοδήποτε από τους λογαριασμούς αποθεματικού της Εταιρείας ή πιστωμένο στο λογαριασμό κερδοζημιών ή που είναι κατά άλλο τρόπο διαθέσιμο για διανομή, και κατά συνέπεια ότι το ποσό αυτό θα πρέπει να αποδεσμευθεί για διανομή ανάμεσα στα μέλη που θα δικαιούνταν να το πάρουν αν επρόκειτο για διανομή μερίσματος και στις ίδιες αναλογίες, υπό τον όρο ότι το ποσό αυτό δεν θα πληρωθεί σε μετρητά αλλά θα χρησιμοποιηθεί προς ή έναντι της αποπληρωμής οποιωνδήποτε ποσών που εκάστοτε παραμένουν απλήρωτα σε σχέση με οποιεσδήποτε μετοχές που κατέχονται από τα μέλη αυτά αντίστοιχα, ή για την εξ' ολοκλήρου αποπληρωμή μετοχών που δεν έχουν ακόμη εκδοθεί ή ομολόγων της Εταιρείας που θα εκδοθούν και διανεμηθούν πιστωμένες(α) ως εξ' ολοκλήρου αποπληρωμένες(α) προς και ανάμεσα στα μέλη στην πιο πάνω αναλογία, ή μερικά με τον ένα τρόπο και μερικά με τον άλλο, κι οι σύμβουλοι θα έχουν υποχρέωση να εφαρμόζουν μια τέτοια απόφαση.

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

153. Οποτεδήποτε εγκρίνεται ένα τέτοιο ψήφισμα σαν αυτό που αναφέρεται πιο πάνω, οι σύμβουλοι θα προβαίνουν σε όλους τους καταμερισμούς και τοποθετήσεις των αδιανέμητων κερδών που αποφασίστηκε να κεφαλαιοποιηθούν σύμφωνα με το ψήφισμα αυτό, και σε όλες τις παραχωρήσεις και εκδόσεις εξ' ολοκλήρου αποπληρωμένων μετοχών ή ομολόγων, αν υπάρχουν, και γενικά θα φροντίζουν ώστε να διενεργούνται όλες οι πράξεις και όλα τα πράγματα που χρειάζονται για να εφαρμοστεί το ψήφισμα αυτό, και οι σύμβουλοι θα έχουν πλήρη εξουσία να κάνουν τέτοια πρόβλεψη με την έκδοση κλασματικών πιστοποιητικών ή με την πληρωμή σε μετρητά ή με άλλο τρόπο όπως κρίνουν σωστό σε σχέση με τις μετοχές ή τα ομόλογα που καθίστανται διανεμητέα σε κλάσματα, καθώς επίσης και να εξουσιοδοτούν οποιοδήποτε πρόσωπο να συνάπτει συμφωνία με την Εταιρεία για λογαριασμό όλων των μελών που δικαιούνται να συνάψουν μια τέτοια συμφωνία, που να προνοεί για την παραχώρηση σε αυτά αντίστοιχα, πιστωμένων ως εξ' ολοκλήρου αποπληρωμένων οποιωνδήποτε πρόσθετων μετοχών ή ομολόγων στα οποία τυχόν θα δικαιούνται ως αποτέλεσμα τέτοιας κεφαλαιοποίησης, ή (ανάλογα με το τι επιβάλλει η περίπτωση) για την αποπληρωμή από την Εταιρεία για λογαριασμό τους, χρησιμοποιώντας για το σκοπό αυτό τις αντίστοιχες αναλογίες τους πάνω στα κέρδη που αποφασίστηκε να κεφαλαιοποιηθούν, των ποσών ή μέρους των ποσών που παραμένουν απλήρωτα πάνω στις υπάρχουσες μετοχές τους, και κάθε τέτοια συμφωνία που θα συνάπτεται με τέτοια εξουσιοδότηση θα είναι έγκυρη και δεσμευτική για όλα αυτά τα μέλη.

ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

154. Θα διορίζονται ελεγκτές και τα καθήκοντα τους θα ρυθμίζονται από τα άρθρα του Νόμου.

ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

155. Ειδοποίηση μπορεί να δίνεται από την Εταιρεία σε οποιοδήποτε μέλος είτε με την παράδοση της προσωπικά είτε με την αποστολή της με το ταχυδρομείο, email, φαξ ή άλλο τρόπο αναμετάδοσης γραπτών κειμένων προς αυτό ή προς την εγγεγραμμένη διεύθυνση του, ή την ηλεκτρονική διεύθυνση ή αριθμό φαξ που έχει γνωστοποιήσει στην Εταιρεία για το σκοπό αυτό. Όταν μια ειδοποίηση αποστέλλεται με το ταχυδρομείο, η επίδοση της θα τεκμαίρεται ότι έγινε, αν τέθηκε σε φάκελο στον οποίο έχει γραφεί ορθά η διεύθυνση και που έχει γραμματοσημανθεί και ταχυδρομηθεί με συνήθη επιστολή και θα θεωρείται ότι επιδόθηκε, στην περίπτωση ειδοποίησης για συνεδρία ή

συνέλευση, με την εκπνοή 72 ωρών από την ταχυδρόμηση της και σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση, κατά το χρόνο κατά τον οποίο η επιστολή θα έπρεπε να παραδοθεί στη συνηθισμένη πορεία του ταχυδρομείου. Όπου ειδοποίηση αποστέλλεται με email ή φαξ, η επίδοση της τεκμαίρεται ότι έγινε με την αποστολή του φαξ ή email στο σωστό αριθμό ή διεύθυνση και ότι επιδόθηκε την πρώτη εργάσιμη μέρα μετά την ημερομηνία τέτοιας επικοινωνίας ή αποστολής.

156. Ειδοποίηση προς από κοινού κατόχους μιας μετοχής μπορεί να δίνεται από την Εταιρεία αν δίδεται στον από κοινού κάτοχο που το όνομα του εμφανίζεται πρώτο στο Μητρώο των Μελών σε σχέση με τη μετοχή αυτή.

157. Ειδοποίηση σε πρόσωπα που αποκτούν δικαιώματα πάνω σε μια μετοχή εξαιτίας του θανάτου ή της πτώχευσης ενός μέλους μπορεί να δίνεται από την Εταιρεία με την αποστολή της με το ταχυδρομείο με προπληρωμένη επιστολή ή με οποιοδήποτε τρόπο που μπορεί να δοθεί ειδοποίηση όπως προνοείται στον Κανονισμό 154 πιο πάνω, απευθυνόμενη προς αυτούς ονομαστικά, ή με την ιδιότητα τους ως αντιπροσώπους του αποθανόντος μέλους ή ως επιτρόπου του μέλους που πτώχευσε ή με παρόμοια περιγραφή, στη διεύθυνση, αν υπάρχει, στην Κύπρο ή εκτός Κύπρου που έχει γνωστοποιηθεί για το σκοπό αυτό από τα πρόσωπα που ισχυρίζονται ότι δικαιούνται να πάρουν την ειδοποίηση, ή (μέχρι να γνωστοποιηθεί μια τέτοια διεύθυνση) δίνοντας την ειδοποίηση με οποιοδήποτε τρόπο που θα μπορούσε αυτή να δοθεί αν δεν είχε συμβεί ο θάνατος ή η πτώχευση.

158. Ειδοποίηση για κάθε γενική συνέλευση θα δίνεται με τον τρόπο που περιγράφεται πιο πάνω προς:-

(α) κάθε μέλος εκτός από εκείνα τα μέλη που (παρόλο που δεν έχουν εγγεγραμμένη διεύθυνση στην Κύπρο) παρέλειψαν να γνωστοποιήσουν στην Εταιρεία διεύθυνση στην Κύπρο ή εκτός Κύπρου για το σκοπό της αποστολής ειδοποίησης προς αυτά·

(β) κάθε πρόσωπο που αποκτά δικαιώματα κυριότητας πάνω σε μετοχή εξαιτίας της ιδιότητας του ως προσωπικού αντιπροσώπου ή επιτρόπου μέλους που πτώχευσε, όταν το μέλος, αν δεν είχε επισυμβεί ο θάνατος ή η πτώχευση του, θα εδικαιούτο να πάρει ειδοποίηση για τη συνέλευση και

(γ) τον εκάστοτε ελεγκτή και τους συμβούλους της Εταιρείας.

Νοείται ότι η τυχαία παράλειψη επίδοσης ειδοποίησης προς, ή η μη παραλαβή ειδοποίησης για μία συνέλευση από πρόσωπο ή πρόσωπα που δικαιούνται να λάβουν ειδοποίηση δεν θα ακυρώνει τις εργασίες που θα, ή που έχουν διεξαχθεί στη συνέλευση αυτή.

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

ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ

159. Σε περίπτωση που η Εταιρεία τεθεί σε εκκαθάριση, ο εκκαθαριστής θα μπορεί, με την έγκριση έκτακτου ψηφίσματος της Εταιρείας και οποιαδήποτε άλλη έγκριση που απαιτείται από το Νόμο, να διανέμει στα μέλη σε χρήμα ή σε είδος ολόκληρο ή μέρος του ενεργητικού της Εταιρείας (είτε τούτο θα αποτελείται από περιουσία του ίδιου είδους είτε όχι) και θα μπορεί, για το σκοπό αυτό, να προσδίδει τέτοια αξία, όση ο ίδιος κρίνει δίκαιη πάνω στην περιουσία που πρόκειται να διανεμηθεί με τον πιο πάνω τρόπο, και θα μπορεί να ρυθμίζει τον τρόπο με τον οποίο η διανομή αυτή θα διενεργείται ανάμεσα στα μέλη ή τις διαφορετικές τάξεις των μελών. Ο εκκαθαριστής θα μπορεί, με παρόμοια έγκριση, να μεταβιβάζει ολόκληρο ή μέρος του ενεργητικού σε επιτρόπους, με τέτοια καταπιστεύματα, προς όφελος των συνδρομητών (contributories), που ο εκκαθαριστής, με παρόμοια έγκριση, θα κρίνει σωστό, αλλά με τρόπο που κανένα μέλος δεν θα εξαναγκάζεται να παίρνει οποιεσδήποτε μετοχές ή άλλες αξίες πάνω στις οποίες υπάρχει οποιαδήποτε υποχρέωση.

ΜΕΤΟΧΟΙ ΠΟΥ ΔΕΝ ΜΠΟΡΟΥΝ ΝΑ ΕΝΤΟΠΙΣΤΟΥΝ

160. (α) Η Εταιρεία θα δικαιούται να πωλήσει στην καλύτερη τιμή που είναι ευλόγως δυνατόν να επιτευχθεί οποιαδήποτε μετοχή ενός κατόχου ή οποιαδήποτε μετοχή στην οποία κάποιο πρόσωπο έχει καταστεί δικαιούχος λόγω διαβίβασης, εφόσον και υπό την προϋπόθεση ότι:

(i) για περίοδο έξι ετών, καμία επιταγή, ή δικαίωμα, ή ηλεκτρονική πληρωμή/τραπεζικό έμβασμα ή σταθερά κρυπτονομίσματα (stablecoins) για απόκτηση μετοχών που έχει αποσταλεί από την Εταιρεία μέσω ηλεκτρονικής επικοινωνίας, απευθυνόμενο στον κάτοχο ή στο πρόσωπο που έχει καταστεί δικαιούχος λόγω διαβίβασης, στην ηλεκτρονική διεύθυνσή του όπως αναγράφεται στο Μητρώο ή στην τελευταία γνωστή διεύθυνση που έχει δοθεί από τον κάτοχο ή το πρόσωπο που έχει καταστεί δικαιούχος λόγω διαβίβασης για την αποστολή επιταγών ή ενταλμάτων ή ηλεκτρονική πληρωμή/τραπεζικό έμβασμα ή σταθερών κρυπτονομισμάτων, δεν έχει εξαργυρωθεί και καμία επικοινωνία δεν έχει ληφθεί από την Εταιρεία από τον κάτοχο ή το πρόσωπο που έχει καταστεί δικαιούχος λόγω διαβίβασης (υπό την προϋπόθεση ότι κατά τη διάρκεια της εξαετούς αυτής περιόδου τουλάχιστον ένα μέρος θα έχει καταστεί πληρωτέο σε σχέση με την εν λόγω μετοχή);

(ii) κατά τη λήξη της εν λόγω περιόδου έξι ετών, η Εταιρεία, με σχετική ανακοίνωση στην επίσημη ιστοσελίδα της, έχει γνωστοποιήσει την πρόθεσή της να πωλήσει την εν λόγω μετοχή;

(iii) κατά τη διάρκεια περαιτέρω τριών μηνών από την ημερομηνία της ανακοίνωσης στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας και πριν από την άσκηση του δικαιώματος πώλησης, η Εταιρεία δεν έχει λάβει οποιαδήποτε επικοινωνία από τον κάτοχο ή το πρόσωπο που έχει καταστεί δικαιούχος λόγω διαβίβασης; και

(iv) η Εταιρεία έχει προηγουμένως δώσει γραπτή ειδοποίηση στα αρμόδια Τμήματα του Χρηματιστηρίου σχετικά με την πρόθεσή της να πωλήσει τις εν λόγω μετοχές.

(β) Όπου μια μετοχή, η οποία πρόκειται να πωληθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος Άρθρου, κατέχεται σε μη πιστοποιημένη μορφή, οι σύμβουλοι δύνανται να εξουσιοδοτούν κάποιο πρόσωπο να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες σύμφωνα με τους Κανονισμούς που διέπουν τις μετοχές σε μη πιστοποιημένη μορφή, προκειμένου να μετατρέψει την εν λόγω μετοχή σε πιστοποιημένη μορφή πριν από την πώλησή της σύμφωνα με το Άρθρο 160(β).

(γ) Για την πραγματοποίηση οποιασδήποτε τέτοιας πώλησης, η Εταιρεία δύναται να διορίζει οποιοδήποτε πρόσωπο για να υπογράψει ως μεταβιβάζων, το σχετικό μεταβιβαστικό έγγραφο της εν λόγω μετοχής και το έγγραφο αυτό θα είναι εξίσου έγκυρο και αποτελεσματικό ως εάν είχε υπογραφεί από τον κάτοχο ή το πρόσωπο που έχει καταστεί δικαιούχος λόγω διαβίβασης της εν λόγω μετοχής. Το πρόσωπο που μεταβιβάζει θα καταχωρείται στο Μητρώο ως ο κάτοχος των μετοχών που περιλαμβάνονται σε οποιαδήποτε τέτοια μεταβίβαση και δεν θα έχει υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τον τρόπο με τον οποίο έχει χρησιμοποιηθεί το τίμημα της πώλησης ούτε και θα επηρεάζεται ο τίτλος του πάνω στις μετοχές από οποιαδήποτε πιθανή παρατυπία ή ακυρότητα στη διαδικασία σχετικά με την πώληση.

(δ) Η Εταιρεία θα λογοδοτεί στον κάτοχο ή σε άλλο πρόσωπο που δικαιούται την εν λόγω μετοχή για τα καθαρά έσοδα της εν λόγω πώλησης, μεταφέροντας όλα τα χρηματικά ποσά που αφορούν την πώληση σε ξεχωριστό λογαριασμό, ο οποίος θα αποτελεί μόνιμη οφειλή της Εταιρείας, και η Εταιρεία θα λογίζεται ως οφειλέτης και όχι θεματοφύλακας έναντι του εν λόγω κατόχου ή άλλου δικαιούχου. Τα χρηματικά ποσά που μεταφέρονται στον εν λόγω ξεχωριστό λογαριασμό δύνανται είτε να χρησιμοποιούνται στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας είτε να επενδύονται σε τέτοιες επενδύσεις που οι σύμβουλοι κρίνουν κατά καιρούς ως κατάλληλες.

ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ

161. Επιπρόσθετα από τις πρόνοιες του άρθρου 197 του Νόμου, οι εκάστοτε σύμβουλοι, εκτελεστικοί σύμβουλοι, διευθυντές, αντιπρόσωποι, ελεγκτές, γραμματέας και άλλοι αξιωματούχοι ή υπάλληλοι της Εταιρείας και οι εκάστοτε

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

162. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, στο βαθμό που επιτρέπεται από τον Νόμο, να αγοράζει και διατηρεί για, ή προς όφελος, οποιοδήποτε προσώπου που κατέχει ή που σε οποιοδήποτε χρόνο κατείχε σχετικό αξίωμα ασφάλεια έναντι οποιασδήποτε ευθύνης ή εξόδων που αυτό το πρόσωπο καταβάλλει σε σχέση με την Εταιρεία ή οποιαδήποτε από τις θυγατρικές της Εταιρείας ή οποιοδήποτε τρίτο πρόσωπο αναφορικά με οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη κατά την άσκηση ή φαινόμενη άσκηση των καθηκόντων του εν λόγω σχετικού αξιωματούχου ή άλλως πως σε σχέση με την κατοχή του σχετικού αξιώματος.