

**THE COMPANIES LAW, CAP. 113**

**PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES**

**MEMORANDUM OF ASSOCIATION  
AND  
ARTICLES OF ASSOCIATION**

**OF**

**~~NBI FINANCE LIMITED~~  
NBI INVESTMENTS LIMITED**

Incorporated on .....day of .....the year 2011

Certificate of Incorporation No .....

Andreas S. Petrou  
Law Office  
2 Romanou Street  
6th Floor  
Nicosia

I hereby certify that this document  
is a true copy of the original.

Date: ..... 20 JUN 2012 .....

.....  
Panagiotis Alexandrou  
Certifying Officer



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

**MEMORANDUM OF ASSOCIATION**

**OF**  
**NBI FINANCE LIMITED**

**NBI INVESTMENTS LIMITED**

1. The name of the Company is: **NBI FINANCE LIMITED**  
**NBI INVESTMENTS LIMITED**
2. The registered office of the Company will be situated in Cyprus.
3. The objects for which the Company is established are:-
  - (1)
    - (a) To operate as an Investment Firm within the meaning of the Law which provides for the provision of investment services, the exercise of investment activities, the operation of regulated markets and other related matters No. 144(I)/2007 (as it may from time to time be amended) ("The Law") rendering the investment services and the ancillary services in relation to the financial instruments mentioned in its license of operation, always on the condition that it holds such an authorization from the Cyprus Securities and Exchange Commission.
    - (b) To invest into foreign currency exchanges and to convert foreign exchange as well as to acquire any shares, debentures, stock, debenture stock, bonds, notes, obligations, titles, securities, all kinds of derivatives, commercial and negotiable documents, insurance policies, transferable or not, other securities, rights or obligations of any type by original subscription or participation, contract, offer, purchase, exchange, insurance or guarantee or otherwise, and whether or not fully paid subject to any terms and conditions, and to sell, use, dispose, lend and deal in the above as well as to act as representative, intermediary, agent, trustee, manager and in general to act in any other capacity for the purpose of holding, management, sale, use, disposal and dealing in thereof.
    - (c) To carry on the business of consultants, experts, technical, economic and investment advisors, analysts, and administrators on every general topic, and for any commercial, technical, economical, manufacturing, industrial and other business and to acquire and provide services, and goods of any nature and description, and to establish, manage and administer companies, organizations, and services of any nature and description.
    - (d) To carry on either alone or jointly with others anywhere in the world, any trade, business, work, operation or activity whatsoever relating to, connected with or involving equity, debt, stock, shares, bonds, securities, warrants, options, derivatives, commodities and any other equity, debt or commodity related instrument, commodities of all kinds, real estate in general, developing, buying, selling and financing real estate or other businesses, sinking of wells, pumping, diving, surveying, mineral oil or gas exploration



extraction or exploitation, installation or building of any structures, and, in connection with or in relation to any of the above, to act as contractors, subcontractors, suppliers of power, designers, surveyors, managers, tenderers, agents, consultants, advisers, insurers, engineers, machinists and brokers of all other merchandise and commodities.

(2) To purchase, sell, exchange, rent and otherwise trade any kind of movable or immovable property and goods of any kind, and any commercial and financial business and to participate in other companies and businesses and/or acquire by purchase or otherwise the whole or part of the share or other capital of other companies.

(3) The creation, development, construction and design of any technical products of advanced technology and/or technical products related to agricultural machinery as well as the development, acquisition, administration, industrial exploitation of inventions and know-how and their security and protection with patents or other privileges as well as the coming out of business in relation to computer programs and virtual illustrations and applications.

(4) To engage, hire and train professional, clerical, manual technical and other staff and workers or the services of all or any of them and in any way and manner acquire, possess, manufacture or assemble any property of any kind or description whatsoever (including any rights over or in connection with such property) and to allocate and make available the aforesaid personnel or services or make the use of such property available on hire purchase, sale, exchange or in any other manner whatsoever, to those requiring or requesting same or who have need of the same or their use and otherwise to utilise same for the benefit or advantage of the Company; to provide or procure the provision by others of every and any service, need, want or requirement of any business nature required by any person, firm or company in or in connection with any business carried on by them.

(5) To carry on any other business or activity which may seem to the Directors capable of being conveniently or advantageously carried on or done in connection with any of the above objects or calculated directly or indirectly to enhance the value of or render more profitable any of the Company's business property or rights.

(6) To purchase, obtain by way of gift, take on lease or sub-lease or in exchange, or otherwise acquire or possess and hold for any estate or interest any lands, buildings, easements, rights, privileges, concessions, permits, licences, stock-in-trade, and movable and immovable property of any kind and description (whether mortgaged, charged or not) necessary or convenient for the purposes of or in connection with the Company's business or any branch or department thereof or which may enhance the value of any other property of the Company.

(7) To erect, maintain, work, manage, construct, reconstruct, alter, enlarge, repair, improve, adapt, furnish, decorate, control, pull down, replace any shops, offices, flats, electric or water works, workshops, mills, plants, machinery, warehouses and any other works, buildings, plants, conveniences or structures whatsoever, which the Company may consider desirable for the purposes of its business and to contribute to, subsidize or otherwise assist or take part in the construction, improvement, maintenance, working, management, carrying out or control thereof.

(8) To improve, manage, control, cultivate, develop, exploit, exchange, let on lease or otherwise, mortgage, charge, sell, dispose of, grant as gift, turn to



account, grant rights and privileges in respect of, or otherwise deal with all or any part of the property, assets and rights of the Company or in which the Company is interested and to adopt such means of making known and advertising the business and products of the Company as may seem expedient.

(9) To manufacture, repair, import, buy, sell, export, let on hire and generally trade or deal in any kind of accessories, articles, apparatus, plant, machinery, tools, goods, properties, rights or things of any description capable of being used or dealt with by the Company in connection with any of its objects.

(10) To deal in, utilise for building or other purposes, let on lease or sublease or on hire, to assign or grant licence over, charge or mortgage, the whole or any parts of the immovable property belonging to the Company or any rights thereon or in which the Company is interested on such terms as the Company shall determine.

(11) To purchase or otherwise acquire all or any part of the business, assets, property and liabilities of any company, society, partnership or person, formed for all or any part of the purposes within the objects of the Company, or carrying on any business or intending to carry on business which the Company is authorised to carry on, or possessing property suitable for the purposes of the Company and to undertake, conduct and carry on, or liquidate and wind up, any such business and, in consideration for such acquisition, to pay in cash, issue shares, undertake any liabilities or acquire any interest in the vendor's business.

(12) To apply for and take out, purchase or otherwise acquire any designs, trade marks, patents, patent rights or inventions, brevets d'invention, copyright or secret processes, which may be useful for the Company's objects, and to grant licences to use the same.

(13) To pay all costs, charges and expenses incurred or sustained in or about the promotion, formation and establishment of the Company or which the Company shall consider to be in the nature of preliminary expenses or expenses incurred prior to incorporation and with a view to incorporation, including therein professional fees, the cost of advertising, taxes, commissions for underwriting, brokerage, printing and stationery, salaries to employees and other similar expenses and expenses attendant upon the formation and functioning of agencies, local boards or local administration or other bodies, or expenses relating to any business or work carried on or performed prior to incorporation, which the Company decides to take over or continue.

(14) Upon any issue of shares, debentures or any other securities of the Company, to employ brokers, commission agents and underwriters, and to provide for the remuneration of such persons for their services by payment in cash or by the issue of shares, debentures or other securities of the Company, or by the granting of options to take the same, or in any other manner allowed by law.

(15) To borrow, raise money or secure obligations (whether of the Company or any other person) in such manner or such terms as may seem expedient, including the issue of debentures, debenture stock (perpetual or terminable), bonds, mortgages or any other securities, founded or based upon all or any of the property and rights of the Company, including its uncalled capital, or without any such security and upon such terms as to priority or otherwise, as may be thought fit.



(16) To lend and advance money or give credit to any person, firm or company.

(17) To guarantee, give guarantees or indemnities for, undertake or otherwise support or secure, either with or without the Company receiving any consideration or advantage and whether by personal covenant or by mortgaging, charging, pledging, assigning or creating of any rights or priorities in favour of any person or in any other manner whatsoever all or part of the undertaking, property, assets, book, debts, rights, choses in action, receivables and revenues present and future and uncalled capital of the Company or by any such methods or by any other means whatsoever, the liabilities, the performance of contracts and obligations of and the payment of any moneys whatsoever (including but not limited to principal, interest and other liabilities or any borrowing or acceptance of credits and capital, and premiums, dividends, costs and expenses on any stocks, shares or securities) by any person, firm or company including, but not limited, to any company which is for the time being the holding company or a subsidiary of or associated or affiliated with the Company or with which the Company has any contractual relations or in which the Company holds any interest or which holds any share or interest in the Company; and otherwise to assist any person or company as may be thought fit.

(18) To draw, execute, issue, accept, make, endorse, discount and negotiate bills of exchange, promissory notes, bills of lading, and other negotiable or transferable instruments or securities.

(19) To receive money on deposit, with or without allowances or interest thereon.

(20) To advance and lend money upon such security as may be thought proper, or without any security therefor.

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

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

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

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

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

(26) To provide for the welfare of officers or of persons in the employment of the Company, or former officers or formerly in the employment of the Company or its predecessors in business or officers or employees of any

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

(27) From time to time, to subscribe or contribute to any charitable, benevolent, or useful object of a public character the support of which will, in the opinion of the Company, tend, to increase its repute or popularity among its employees, its customers, or the public.

(28) To enter into and carry into effect any arrangement for joint working in business, union of interests, limiting competition, partnership or for sharing of profits, or for amalgamation, with any other company, partnership or person, carrying on business within the objects of the Company.

(29) To establish, promote and otherwise assist, any company or companies for the purpose of acquiring any of the property or furthering any of the objects of the Company or for any other purpose which may seem directly or indirectly calculated to benefit the Company.

(30) To apply for, promote, and obtain by Law, Order, Regulation, By-Law, or otherwise, concessions, rights, privileges, licences or permits enabling the Company to carry any of its objects into effect, or for effecting any modification of the Company's constitution, or for any other purpose which may seem expedient, and to oppose any proceedings or applications which may, directly or indirectly, prejudice the Company's interest and to enter into and execute any arrangement with any Government or Authority, supreme, municipal, local or otherwise that may seem conducive to the Company's objects or any of them.

(31) To sell, dispose of, mortgage, charge, grant rights or options or transfer the business, property and undertakings of the Company or any part thereof for any consideration the Company may see fit to accept.

(32) To accept stock or shares in, or the debentures, mortgage debentures or other securities of any other company in payment or part payment for any services rendered or for any sale made to or debt owing from any such company.

(33) To distribute in specie or otherwise as may be resolved any assets of the Company among its Members and, particularly, the shares, debentures or other securities of any other company belonging to the Company or which the Company may have the power of disposing.

(34) To do all or any of the matters hereby authorised in any part of the world, either alone or in conjunction with, or as factors, trustees, principals, sub-contractors or agents for, any other company, firm or person, or by or through any factors, trustees, sub-contractors or agents.

(35) To procure the registration or recognition of the Company in any country or place and to act as secretary, manager, director or treasurer of any other company.



(36) Generally to do all such other things as may appear to the Company to be incidental or conducive to the attainment of the above objects or any of them.

The objects set forth in any sub-clause of this clause shall not be restrictively construed but the widest interpretation shall be given thereto, and they shall not, except when the context expressly so requires, be in any way limited to or restricted by reference to or inference from any other object or objects set forth in such sub-clause or from the terms of any other sub-clause or marginal title or by the name of the Company. None of such sub-clauses or object or objects therein specified or the powers thereby conferred shall be deemed subsidiary or ancillary to the objects or powers mentioned in any other sub-clause, but the Company shall have full power to exercise all or any of the powers and to achieve or to endeavour to achieve all or any of the objects conferred by and provided in any one or more of the said sub-clauses.

Notwithstanding the above objects, powers and other provisions, the Company (a) will not provide financial services, except to the extent, and as permitted, by applicable law and, if required, by the permission of the Cyprus Securities and Exchange Commission; and (b) shall not assume, directly or indirectly, any obligations to the public, whether in the form of deposits, securities or other evidence of debt. For the purposes hereof the term "public" does not include banking or credit institutions, the Company's Members or any other company that belongs to the same group of companies. The term "deposits" does not include sums of money received after an agreement relating either to the provision of goods or services not including financial services as this term is defined in applicable Cyprus Legislation. The term "debt" does not include credit obtained in relation to the provision of goods or services.

4. The liability of the Members is limited.

5. The share capital of the Company is EUR ~~1.000~~ ~~207.000~~ 302.000 divided into ~~1.000~~ ~~207.000~~ 302.000 shares of EUR 1 each with power to issue any of the shares in the capital, original or increased, with or subject to any preferential, special or qualified rights or conditions as regards dividends, repayment of capital, voting or otherwise.

WE, whose names and addresses are subscribed, are desirous of being formed into a Company in pursuance of this memorandum of association, and we respectively agree to take the number of shares in the capital of the Company set opposite our respective names.

NAMES, ADDRESSES AND DESCRIPTION OF SUBSCRIBERS	Number of shares taken by each subscriber
<p><b>Socmark Nominee Services Limited</b>  <b>Αρ. Εγγραφής 160137</b>  11 Kyvelis street,  Rania Court, Flat/Office 001  Agioi Omologites,  P.C..1087, Nicosia, Cyprus.</p> <p>.....</p>	<p>1.000 Shares</p>

Dated this ..... day of ..... 2011

Witness to the above signatures:

.....

**Panayiota Poggourou**  
2 Romanou Street,  
6<sup>th</sup> Floor,  
Nicosia

TRANSLATED  
TRUE COPY  
(Sgd.) R. EPICHRANIOU  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES

12/6/12



**THE COMPANIES LAW, CAP. 113**  
**PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES**  
**ARTICLES OF ASSOCIATION**  
**OF**  
**NBI FINANCE LIMITED**  
**NBI INVESTMENTS LIMITED**

**INTERPRETATION**

1. In these Regulations:

"Cyprus"	means the Republic of Cyprus.
"Member"	means every physical and/or legal person holding shares in the Company.
"Law"	means the Companies Law, Cap. 113 or any Law substituting or amending same.
"Company"	means the present Company.
"Seal"	means the common seal of the Company.
"Secretary"	means the secretary of the Company.
"Ordinary Resolution"	means an ordinary resolution of the General Meeting.
"Special Resolution"	means a special resolution of the General Meeting
"Board of Directors"	means the board of directors of the Company.
"Director"	means a member of the Board of Directors.
"Chairman"	means every physical and/or legal consultant who is elected pursuant to Regulation 103 of the articles of association of the Company.
"General Meeting"	means the general meeting of the Company.

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

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

## **TABLE "A" EXCLUDED**

2. The Regulations contained in Table "A" in the First Schedule to the Law shall not apply except so far as the same are repeated or contained in these Regulations.

### **PRELIMINARY**

3. The Company is a private Company and accordingly:

(a) The right to transfer shares is restricted in the manner hereinafter prescribed.

(b) The number of Members of the Company (exclusive of persons who are in the employment of the Company and of persons who, having been formerly in the employment of the Company, were, while in such employment, and have continued after the termination of such employment, to be Members of the Company) is limited to fifty. Provided that where two or more persons hold one or more shares in the Company jointly they shall for the purpose of this Regulation be treated as a single Member.

(c) Any invitation to the public to subscribe for any shares or debentures of the Company is prohibited.

(d) The Company shall not have power to issue share warrants to bearer.

(e) At all times where the Company shall have only one Member the following provisions shall apply:

- (i) The sole Member exercises all the powers of the General Meeting provided, always, that any decisions taken by the said Member in General Meeting are minuted or taken in writing.
- (ii) Agreements concluded between the sole Member and the Company, are minuted or reduced in writing, unless they relate to day to day transactions of the Company concluded in the ordinary course of business.

### **BUSINESS**

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

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

5. The shares shall be at the disposal of the Directors which may allot or otherwise dispose of them, subject to Regulation 3, and to the provisions of the next following Regulation, to such persons at such times and generally on such terms and conditions as they think proper, and provided that no shares shall be issued at a discount, except as provided by section 56 of the Law.

6. Unless otherwise determined by the Company by a special resolution in General Meeting, any original shares for the time being unissued and not allotted and any new shares from time to time to be created shall, before they are issued, be offered to



the Members in proportion, as nearly as may be, to the number of shares held by them. Such offer shall be made by notice specifying the number of shares offered, and limiting a time within which the offer, if not accepted, will be deemed to be declined, and after the expiration of such time, or on the receipt of an intimation from the person to whom the offer is made that he declines to accept the shares offered, the Company may, subject to these Regulations, dispose of the same in such manner as it thinks most beneficial to the Company. The Company may, in like manner, dispose of any such new or original shares as aforesaid, which, by reason of the proportion borne by them to the number of persons entitled to such offer as aforesaid or by reason of any other difficulty in apportioning the same, cannot in the opinion of the Company be conveniently offered in manner hereinbefore provided.

7. Without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of any existing shares or class of shares, any shares in the Company may be issued with such preferred, deferred or other special rights or such restrictions, whether in regard to dividend, voting, return of capital or otherwise, as the Company may from time to time by ordinary resolution determine.

8. Subject to the provisions of section 57 of the Law, any preference shares may, with the sanction of an ordinary resolution, be issued on the terms that they are, or at the option of the Company are liable, to be redeemed on such terms and in such manner as the Company before the issue of the shares may by special resolution determine.

9. If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of shares of that class) may, whether or not the Company is being wound up, be varied with the consent in writing of the holders of three-fourths of the issued shares of that class or with the sanction of an extraordinary resolution passed at a separate general meeting of the holders of the shares of the class. To every such separate general meeting the provisions of these Regulations relating to General Meetings shall apply, but so that the necessary quorum shall be two persons at least holding or representing by proxy one-third of the issued shares of the class and that any holder of shares of the class present in person or by proxy may demand a poll.

10. The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu* therewith.

11. The Company may exercise the powers of paying commissions conferred by section 52 of the Law, provided that the rate per cent or the amount of the commission paid or agreed to be paid shall be disclosed in the manner required by the said section and the rate of the commission shall not exceed the rate of 10 per cent of the price at which the shares in respect whereof the same is paid are issued or an amount equal to 10 per cent of such price (as the case may be). Such commission may be satisfied by the payment of cash or the allotment of fully or partly paid shares or partly in one way and partly in the other. The Company may also on any issue of shares pay such brokerage as may be lawful.

12. Except as required by law, no person shall be recognized by the Company as holding any shares upon any trust, and the Company shall not be bound by or be compelled in any way to recognize (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share or (except only as by these Regulations or by law otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.



13. Every person whose name is entered as a Member in the register of Members shall be entitled without payment to receive within two months after allotment or lodgment 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 12.5 cents for every certificate after the first or such lesser sum as the Directors shall from time to time determine. Every certificate shall be under the seal and shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon. Provided that in respect of a share or shares held jointly by several persons the Company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one of several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.

14. If a share certificate be defaced, lost or destroyed, it may be substituted on payment of a fee of 12.5 cents, or such less sum and on such terms (if any) as to evidence and indemnity and the payment of out-of-pocket expenses of the Company for investigating the evidence adduced as the Directors think fit.

15. The Company shall not give, whether directly or indirectly, and whether by means of a loan, guarantee, the provision of security or otherwise, any financial assistance for the purpose of or in connection with a purchase or subscription made or to be made by any person of or for any shares in the Company or in its holding company nor shall the Company make a loan for any purpose whatsoever on the security of its shares or those of its holding company, but nothing in this Regulation shall prohibit transactions mentioned in the proviso to section 53(1) of the Law.

#### LIEN

16. The Company shall have a first and paramount lien on every share for all moneys (whether presently payable or not) called or payable at a fixed time in respect of that share, and the Company shall also have a first and paramount lien on all shares standing registered in the name of a single person for all moneys presently payable by him or his estate to the Company; but the Directors may at any time declare any share to be wholly or in part exempt from the provisions of this Regulation. The Company's lien, if any, on a share shall extend to all dividends payable thereon as well as to any other rights or benefits attached thereto.

17. The Company may sell, in such manner as the Directors think fit, any shares on which the Company has a lien, but no sale shall be made unless a sum in respect of which the lien exists is presently payable, nor until the expiration of fourteen days after a notice in writing, stating and demanding payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, has been given to the registered holder for the time being of the share, or the person entitled thereto by reason of his death or bankruptcy.

18. To give effect to any such sale, the Directors may authorise some person to transfer the shares sold to the purchaser thereof. The purchaser shall be registered as the holder of the shares comprised in any such transfer, and he shall not be bound to see to the application of the purchase money nor shall his title to the shares be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the sale.

19. The proceeds of the sale shall be received by the Company and applied in payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, and the residue, if any, shall (subject to a like lien for sums not presently payable as existed upon the shares before the sale) be paid to the person entitled to the shares at the date of the sale.

#### CALLS ON SHARES



20. The Directors may from time to time make calls upon the Members in respect of any moneys unpaid on their shares (whether on account of the nominal value of the shares or by way of premium) and not by the conditions of allotment thereof made payable at fixed times, and each Member shall (subject to receiving at least fourteen days' notice specifying the time or times and place of payment) pay to the Company, at the time or times and place so specified, the amount called on his shares. A call may be revoked or postponed as the Directors may determine and the Members shall be accordingly notified.

21. A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Directors authorising the call was passed and may be required to be paid by installments.

22. The joint holders of a share shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect thereof.

23. If a sum called in respect of a share is not paid before or on the day appointed for payment thereof, the person from whom the sum is due shall pay interest on the sum from the day appointed for payment thereof to the time of actual payment at such rate not exceeding 8 per cent per annum as the Directors may determine, but the Directors shall be at liberty to waive payment of such interest wholly or in part.

24. Any sum which by the terms of issue of a share becomes payable on allotment or at any fixed date, whether on account of the nominal value of the share or by way of premium, shall for the purposes of these Regulations be deemed to be a call duly made and payable on the date on which by the terms of issue the same becomes payable, and in case of non-payment all relevant provisions of these Regulations as to payment of interest and expenses, forfeiture or otherwise shall apply as if such sum had become payable by virtue of a call duly made and notified. The Directors may on the issue of shares, differentiate between the holders as to the number of calls, the amount of calls to be paid and the times of payment.

25. The Directors may, if they think fit, receive from any Member willing to advance the same, all or any part of the moneys uncalled and unpaid upon any shares held by him and upon all or any of the moneys so advanced may (until the same would, but for such advance, become payable) pay interest at such rate not exceeding (unless the Company in General Meeting shall otherwise direct) 5 per cent per annum, as may be agreed upon between the Directors and the Member paying such sum in advance.

#### **TRANSFER OF SHARES**

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

27. Subject to such of the restrictions of these Regulations as may be applicable, any Member may transfer all or any of his shares by instrument in writing in any usual or common form or any other form which the Directors may approve.

28. The Directors may, in their absolute discretion and without assigning any reason therefor, decline to register the transfer of a share to a person of whom they shall not approve, and they may also decline to register the transfer of a share on which the Company has a lien.

29. The Directors may also decline to recognize any instrument of transfer unless:



- (a) a fee of 12.5 cents, or such lesser sum as the Directors may from time to time require, is paid to the Company in respect thereof;
  - (b) the instrument of transfer is accompanied by the certificate of the shares to which it relates, and such other evidence as the Directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer; and
  - (c) the instrument of transfer is in respect of only one class of shares.
30. If the Directors refuse to register a transfer they shall, within two months after the date on which the transfer was lodged with the Company, send to the transferee notice of the refusal.
31. The registration of transfers may be suspended at such times and for such periods as the Directors may from time to time determine, provided always that such registration shall not be suspended for more than thirty days in any year.
32. The Company shall be entitled to charge a fee not exceeding 12.5 cents on the registration of every probate, letters of administration, certificate of death or marriage, power of attorney, or other instrument.
33. Regulations 26 and 27 shall be read subject to the provisions of Regulation 34.
34. (a) For the purposes of this Regulation, where any person becomes unconditionally entitled to be registered as the holder of a share, he and not the registered holder of such share shall be deemed to be a Member of the Company in respect of that share.
- (b) Except as hereinafter provided, no shares in the Company shall be transferred unless and until the rights of pre-emption hereinafter conferred shall have been exhausted.
- (c) Every Member who desires to transfer any share or shares (hereinafter called "the Vendor") shall give to the Company notice in writing of such desire (hereinafter called "transfer notice") specifying the number of shares desired to be transferred (the "said shares"). Subject as hereinafter mentioned, a transfer notice shall constitute the Company the Vendor's agent for the sale of the said shares in one or more lots at the discretion of the Directors to the Members other than the Vendor at the price to be agreed upon by the Vendor and the remaining Members of the Company, or, in case of difference or no such agreement within fourteen days from the date of the transfer notice, at the price which the auditor of the Company for the time being shall, by writing under his hand, certify to be in his opinion the fair value thereof as between a willing seller and a willing buyer. A transfer notice may contain a provision that unless all the shares comprised therein are sold by the Company pursuant to this Regulation, none shall be so sold and any such provision shall be binding on the Company.
- (d) If the auditor is asked to certify the fair price as aforesaid, the Company shall, as soon as it receives the auditor's certificate, furnish a certified copy thereof to the Vendor and the Vendor shall be entitled, by notice in writing given to the Company within ten days of the service upon him of the said certified copy, to cancel the Company's authority to sell the said shares. The cost of obtaining the certificate shall be borne by the Company unless the Vendor shall give notice of cancellation as aforesaid in which case he shall bear the said cost.
- (e) Upon the price being fixed as aforesaid and provided the Vendor shall not give notice of cancellation as aforesaid, the Company shall forthwith by notice in writing inform each Member other than the Vendor and other than Members holding employees' shares only of the number and price of the said shares and invite each



such Member to apply in writing to the Company within twenty-one days of the date of dispatch of the notice (which date shall be specified therein) for such maximum number of the said shares (being all or any thereof) as he shall specify in such application.

(f) If the said Members shall within the said period of twenty-one days apply for all or (except where the transfer notice provides otherwise) any of the said shares, the Directors shall allocate the said shares (or so many of them as shall be applied for as aforesaid) to or amongst the applicants and in case of competition pro rata (as nearly as possible) according to the number of shares in the Company (other than employees' shares) of which they are registered or unconditionally entitled to be registered as holders, provided that no applicant shall be obliged to take more than the maximum number of shares specified by him as aforesaid; and the Company shall forthwith give notice of such allocations (hereinafter called "an allocation notice") to the Vendor and to the persons to whom the shares have been allocated and shall specify in such notice the place and time (being no earlier than fourteen and not later than twenty-eight days after the date of the notice) at which the sale of the shares so allocated shall be completed.

(g) The Vendor shall be bound to transfer the shares comprised in an allocation notice to the purchasers named therein at the time and place therein specified; and if he shall fail to do so, the chairman of the Company or some other person appointed by the Directors shall be deemed to have been appointed attorney of the Vendor with full power to execute, complete and deliver, in the name and on behalf of the Vendor, transfers of the shares to the purchasers thereof against payment of the price to the Company. On payment of the price to the Company the purchaser shall be deemed to have obtained a valid discharge for such payment and on execution and delivery of the transfer the purchaser shall be entitled to insist upon his name being entered in the register of Members as the holder by transfer of the shares. The Company shall forthwith pay the price into a separate bank account in the Company's name and shall hold such price in trust for the Vendor.

(h) During the six months following the expiry of the said period of twenty-one days referred to in paragraph (e) of this Regulation, the Vendor shall be at liberty, (subject nevertheless to the provisions of Regulation 28) to transfer to any person and at any price (not being less than the price fixed under paragraph (c) of this Regulation) any share not allocated by the Directors in an allocation notice. Provided that, if the Vendor stipulated in his transfer notice that unless all the shares comprised therein were sold pursuant to this Regulation, none should be sold, the Vendor shall not be entitled, save with the written consent of all the other Members of the Company, to sell hereunder only some of the shares comprised in his transfer notice.

(i) Any share may be transferred by a Member to the spouse, child or remote issue or parent, brother or sister of that Member or to a company beneficially owned or controlled by such Member and any share of a deceased Member may be transferred by his personal representatives to any widow, widower, child or remote issue or parent, brother or sister of such deceased Member and shares standing in the name of the trustees of any deceased Member may be transferred upon any change of trustees to the trustees for the time being of such will; and where the Member is a body corporate any share may be transferred by such Member to its subsidiary or holding company or to a company controlled by such holding company. The rights of pre-emption hereinbefore conferred in this Regulation shall not arise on the occasion of any such transfer or transfers as aforesaid and Regulation 28 shall be read subject to this paragraph.

#### **TRANSMISSION OF SHARES**



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

36. (a) Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a Member may, upon such evidence being produced as may from time to time properly be required by the Directors and subject as hereinafter provided, elect either to be registered himself as holder of the share or to have some person nominated by him registered as the transferee thereof, but the Directors shall, in either case, have the same right to decline or suspend registration as they would have had in the case of a transfer of the share by that Member before his death or bankruptcy, as the case may be.

(b) If the person so becoming entitled shall elect to be registered himself, he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects. If he shall elect to have another person registered, he shall testify his election by executing to that person a transfer of the share. All the limitations, restrictions and provisions of these Regulations relating to the right to transfer and the registration of transfers of shares shall be applicable to any such notice or transfer as aforesaid as if the death or bankruptcy of the Member had not occurred and the notice or transfer was a transfer signed by that Member.

37. A person becoming entitled to a share by reason of the death or bankruptcy or liquidation or merger or another similar event of the holder of the shares shall be entitled to the same dividends and other advantages to which he would be entitled if he were the registered holder of the share, except that he shall not, before being registered as a Member in respect of the share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by Membership in relation to meetings of the Company. Provided always that the Directors may at any time give notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to transfer the share, and if the notice is not complied with within ninety days, the Directors may thereafter withhold payment of all dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the share until the requirements of the notice have been complied with.

#### **FORFEITURE OF SHARES**

38. If a Member fails to pay any call or installment 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 installment remains unpaid, serve a notice on him requiring payment of so much of the call or installment as is unpaid, together with any interest which may have accrued.

39. The notice shall name a further day (not earlier than the expiration of fourteen days from the date of service of the notice) on or before which the payment required by the notice is to be made, and shall state that in the event of non-payment at or before the time appointed, the shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.

40. If the requirements of any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which the notice has been given may at any time thereafter, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the Directors to that effect.

41. A forfeited share may be sold or otherwise disposed of on such terms and in such manner as the Directors think fit, and at any time before a sale or disposition the forfeiture may be cancelled on such terms as the Directors think fit.



42. A person whose shares have been forfeited shall cease to be a Member in respect of the forfeited shares, but shall, notwithstanding, remain liable to pay to the Company all moneys which, at the date of forfeiture, were payable by him to the Company in respect of the shares, but his liability shall cease if and when the Company shall have received payment in full of all such moneys in respect of the shares.

43. A statutory declaration in writing that the declarant is a Director or the secretary of the Company, and that a share in the Company has been duly forfeited on a date stated in the declaration, shall be conclusive evidence of the facts therein stated as against all persons claiming to be entitled to the share. The Company may receive the consideration, if any, given for the share on any sale or disposition thereof and may execute a transfer of the share in favour of the person to whom the share is sold or disposed of and he shall thereupon be registered as the holder of the share, and shall not be bound to see to the application of the purchase money, if any, nor shall his title to the share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the forfeiture, sale or disposal of the share.

44. The provisions of these Regulations 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 shares or by way of premium, as if the same had been payable by virtue of a call duly made and notified.

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

45. The Company may by ordinary resolution convert any paid-up shares into stock, and reconvert any stock into paid-up shares of any denomination.

46. The holders of stock may transfer the same, or any part thereof, in the same manner, and subject to the same Regulations, as and subject to which the shares from which the stock arose might previously to conversion have been transferred, or as near thereto as circumstance admit; and the Directors may from time to time fix the minimum amount of stock transferable but so that such minimum shall not exceed the nominal amount of the shares from which the stock arose.

47. The holders of stock shall, according to the amount of stock held by them, have the same rights, privileges and advantages as regards dividends, voting at meetings of the Company and other matters as if they held the shares from which the stock arose, but no such privilege or advantage (except participation in the dividends and profits of the Company and in the assets on winding up) shall be conferred by an amount of stock which would not, if existing in shares, have conferred that privilege or advantage.

48. Such of the Regulations of the Company as are applicable to paid-up shares shall apply to stock, and the words "share" and "shareholder" therein shall include "stock" and "stockholder".

#### **ALTERATION OF CAPITAL**

49. The Company may from time to time by ordinary resolution increase the share capital by such sum, to be divided into shares of such amount, as the resolution shall prescribe.

50. The Company may by ordinary resolution:

(a) consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;

(b) subdivide its existing shares, or any of them, into shares of smaller amount than is fixed by the memorandum of association subject, nevertheless, to the provisions of section 60 (1) (d) of the Law;

(c) cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person.

51. The Company may by special resolution reduce its share capital, any capital redemption reserve fund or any share premium account in any manner and with, and subject to, any incident authorised, and consent required by law.

### **GENERAL MEETINGS**

52. The Company shall in each year hold a General Meeting as its Annual General Meeting in addition to any other Meetings in that year, and shall specify the Meeting as such in the notices calling it, and not more than fifteen months shall elapse between the date of one Annual General Meeting of the Company and that of the next.

Provided that so long as the Company holds its first Annual General Meeting within eighteen months of its incorporation, it need not hold it in the year of its incorporation or in the following year. The Annual General Meeting shall be held at such time and place as the Directors shall appoint.

53. All General Meetings other than Annual General Meetings shall be called Extraordinary General Meetings.

54. The Directors may, whenever they think fit, convene an Extraordinary General Meeting, and Extraordinary General Meetings shall also be convened on such requisition, or, in default, may be convened by such requisitionists, as provided by section 126 of the Law. If at any time there are not within Cyprus sufficient Directors capable of acting to form a quorum, any Director or any two Members of the Company may convene an Extraordinary General Meeting in the same manner as nearly as possible as that in which meetings may be convened by the Directors.

### **NOTICE OF GENERAL MEETINGS**

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

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

(a) in the case of a Meeting called as the Annual General Meeting, by all the Members entitled to attend and vote thereat; and

(b) in the case of any other Meeting, by majority in number of the Members having a right to attend and vote at the Meeting, being a majority together holding not less than 95 per cent in nominal value of the shares giving that right.



56. The accidental omission to give notice of a Meeting to, or the non-receipt of notice of a Meeting by, any person entitled to receive notice, shall not invalidate the proceedings at that Meeting.

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

57. All business shall be deemed special that is transacted at an Extraordinary General Meeting, and also all that is transacted at an Annual General Meeting, with the exception of declaring a dividend, the consideration of the accounts, balance sheets and the reports of the Directors and auditors, the election of Directors in the place of those retiring and the appointment of, and the fixing of the remuneration of, the auditors.

58. No business shall be transacted at any General Meeting unless a quorum of Members is present at the time when the Meeting proceeds to business; save as herein otherwise provided, two Members present in person or by proxy shall be a quorum. At all times when the Company has one and only Member, one Member 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. 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.

61. If at any Meeting no Director is willing to act as chairman or if no Director is present within fifteen minutes after the time appointed for holding the Meeting, the Members present shall choose one of their number to be chairman of the Meeting.

62. The chairman may, with the consent of any Meeting at which a quorum is present (and shall if so directed by the Meeting), adjourn the Meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned Meeting other than the business left unfinished at the Meeting from which the adjournment took place. When a Meeting is adjourned for thirty days or more, notice of the adjourned Meeting shall be given as in the case of an original Meeting. Save as aforesaid it shall not be necessary to give any notice of an adjournment or of the business to be transacted at an adjourned Meeting.

63. At any General Meeting 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 by a Member or Members holding shares in the Company conferring a right to vote at the Meeting being shares on which an aggregate sum has been paid up equal to not less than one-tenth of the total sum paid up on all the shares conferring that right.

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



The demand for a poll may be withdrawn.

64. Except as provided in Regulation 68, 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.

65. In the case of an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the chairman of the Meeting shall not have a casting vote.

66. A poll demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment of the Meeting 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 upon which a poll has been demanded may be proceeded with, pending the taking of the poll.

### **VOTES OF MEMBERS**

67. Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares, on a show of hands every Member present in person shall have one vote, and on a poll every Member shall have one vote for each share of which he is the holder.

68. In the case of joint holders the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders; and for this purpose seniority shall be determined by the order in which the names stand in the register of Members.

69. A Member of unsound mind, or in respect of whom an order has been made by any Court having jurisdiction in lunacy, may vote, whether on a show of hands or on a poll, by the administrator of his property, his committee, receiver, curator bonis, or other person in the nature of an administrator, committee, receiver or *curator bonis* appointed by that Court, and any such administrator, committee, receiver, curator bonis or other person may, on a poll, vote by proxy.

70. No Member shall be entitled to vote at any General Meeting unless all calls or other sums presently payable by him in respect of shares in the Company have been paid.

71. No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the Meeting or adjourned Meeting at which the vote objected to is given or tendered and every vote not disallowed at such Meeting shall be valid for all purposes. Any such objection made in due time shall be referred to the chairman of the Meeting whose decision shall be final and conclusive.

72. On a poll votes may be given either personally or by proxy. In this case, the instrument appointing the proxy need not be the same for all the shares in relation to which the proxy is appointed by the Member.

73. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or of his attorney duly authorised in writing, or, if the appointer is a corporation, either under seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised. A proxy need not be a Member of the Company.

74. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority, if any, under which it is signed or a notarially certified copy of that power or authority shall be deposited at the registered office of the Company or at such other place within Cyprus as is specified for that purpose in the notice convening the Meeting, at any time before the time for holding the Meeting or adjourned Meeting,



at which the person named in the instrument proposes to vote, or, in the case of a poll, at any time before the time appointed for the taking of the poll, and in default the instrument of proxy shall not be treated as valid.

75. An instrument appointing a proxy shall be in the following form or a form as near thereto as circumstances admit-

" (Name of the Company) Limited  
I/We, of  
being a Member/Members of the above-named Company, hereby appoint,  
, of  
or failing him of  
as my/our proxy to vote for me/us or on my/our behalf at the (Annual or  
Extraordinary, as the case may be) General Meeting of the Company, to be  
held on the day of , 20 , and at any adjournment thereof.  
Signed this day of , 20 "

76. 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-

" (Name of the Company) Limited.  
I/We, of  
being a Member/Members of the above-named Company, hereby appoint  
, of  
or failing him of  
as my/our proxy to vote for me/us or on my/our behalf at the (Annual or  
Extraordinary, as the case may be) General Meeting of the Company, to be  
held on the day of , 20 , and at any adjournment thereof.  
Signed this day of , 20

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

\*Strike out whichever is not desired."

77. The instrument appointing a proxy shall be deemed to confer authority to demand or join in demanding a poll.

78. A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid notwithstanding the previous death or insanity of the principal or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed or the transfer of the share in respect of which the proxy is given, provided that no intimation in writing of such death, insanity, revocation or transfer as aforesaid shall have been received by the Company at its office before the commencement of the Meeting or adjourned Meeting at which the proxy is used.

79. Subject to the provisions of the Law, a resolution in writing signed or approved by letter, email or facsimile by each Member for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at General Meetings (or being corporations by their duly authorised representatives) shall be as valid and effective as if the same had been passed at a General Meeting of the Company duly convened and held. Any such resolution may consist of several documents in the like form each signed by one or more of the Members or their attorneys, and signature in the case of a corporate body which is a Member shall be sufficient if made by a director or other authorised officer thereof or its duly appointed attorney.

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

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

### **DIRECTORS**

81. Unless and until otherwise determined by the Company in General Meeting there shall be no minimum or maximum number of Directors. The first Directors of the Company shall be appointed in writing by the subscribers to the memorandum of association or a majority of them and it shall not be necessary to hold any meeting for that purpose.

82. 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 traveling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the Directors or any committee of the Directors or General Meetings of the Company or in connection with the business of the Company.

83. The shareholding qualification for Directors may be fixed by the Company in General Meeting, and unless and until so fixed no qualification shall be required.

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

### **BORROWING POWERS**

85. The Directors may exercise all the powers of the Company to borrow or raise money without limitation or to guarantee and to mortgage, pledge, assign or otherwise charge its undertaking, property, assets, rights, choses in action and book debts, receivables, revenues and uncalled capital or any part thereof and to issue and create debentures, debenture stock, mortgages, pledges, charges and other securities as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

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

86. The business of the Company shall be managed by the Directors, who may pay all expenses incurred in promoting and registering the Company, and may exercise all such powers of the Company as are not, by the Law or by these Regulations, required to be exercised by the Company in General Meeting, subject, nevertheless to any of these Regulations, to the provisions of the Law and to such Regulations, being not inconsistent with the aforesaid Regulations or provisions as may be prescribed by the Company in General Meeting. But no Regulation made by the Company in General Meeting shall invalidate any prior act of the Directors which would have been valid if that Regulation had not been made.

87. The Directors may from time to time and at any time appoint any company, firm or person or body or 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 Regulations) 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 and convenience of 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.

88. The Company may exercise the powers conferred by section 36 of the Law with regard to having an official seal for use abroad, and such powers shall be vested in the Directors.

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

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

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

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

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

91. All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange, and other negotiable instruments, and all receipts for moneys paid to the Company, shall be signed, drawn, accepted, endorsed, or otherwise executed, as the case may be, in such manner as the Directors shall from time to time by resolution determine.

92. The Directors shall cause minutes to be made in books provided for the purpose:-

(a) of all appointments of officers made by the Directors;

(b) of the names of the Directors present at each meeting of the Directors and of any committee of the Directors;

(c) of all resolutions and proceedings at all meetings of the Company, and of the Directors, and of committees of Directors.

## **PENSIONS**

93. The Directors may grant retirement pensions or annuities or other gratuities or allowances, including allowances on death, to any person or persons in respect of services rendered by him or them to the Company whether as managing Directors or in any other office or employment under the Company or indirectly as officers or employees of any subsidiary or associated company of the Company, notwithstanding that he or they may be or may have been Directors of the Company and the Company may make payments towards insurance, trusts, schemes or funds for such purposes in respect of such person or persons and may include rights in respect of such pensions, annuities and allowances in the terms of engagement of any such person or persons.

## **DISQUALIFICATION OF DIRECTORS**

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

- (a) ceases to be a Director by virtue of section 176 of the Law; or
- (b) becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally; or
- (c) becomes prohibited from being a director by reason of any order made under section 180 of the Law; or
- (d) becomes of unsound mind; or
- (e) resigns his office by notice in writing to the Company.

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

95. The Directors shall have power at any time, and from time to time, to appoint any person to be a Director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing Directors, but so that the total number of Directors shall not at any time exceed the number fixed in accordance with these Regulations. Any Director so appointed shall hold office only until the next Annual General Meeting, and shall then be eligible for re-election.

96. 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 Regulations 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.

97. At any time, and from time to time, the Company may (without prejudice to the powers of the Directors under Regulation 96) by ordinary resolution appoint any person as Director and determine the period for which such person is to hold office.

## **PROCEEDINGS OF DIRECTORS**

98. The Directors may meet together for the despatch of business, adjourn, and otherwise regulate their meetings as they think fit and questions arising at any meeting shall be decided by a simple majority of votes. In case of equality of votes the chairman shall not have a second or casting vote. A Director may, and the secretary on the requisition of a Director shall, at any time summon a meeting of the Directors. It shall be necessary to give at least a 96 hour notice of a meeting of



Directors to any Director for the time being absent from Cyprus who has supplied to the Company a registered address situated outside Cyprus. A meeting may be held by telephone or other means whereby all persons present may at the same time hear and be heard by everybody else present and persons who participate in this way shall be considered present at the meeting. In such case the meeting shall be deemed to be held where the secretary of the meeting is located. All board and committee meetings shall take place in Cyprus where the management and control of the company shall rest.

99. The quorum necessary for the transaction of the business of the Directors may be fixed by the Directors, and unless so fixed shall be one Director.

100. The continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their body, but, if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to the Regulations of the Company as the necessary quorum of Directors, the continuing Directors or Director may act for the purpose of increasing the number of Directors to that number, or of summoning a General Meeting of the Company, but for no other purpose.

101. The Directors may elect a chairman of their meeting and determine the period for which he is to hold office; but if no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within 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.

102. The Directors may delegate any of their powers to a committee or committees consisting of such Member or Members of their body as they think fit; any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated conform to any Regulations that may be imposed on it by the Directors, as to its powers, constitution, proceedings, quorum or otherwise.

103. 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 fifteen minutes after the time appointed for holding the same, the Members present may choose one of their number to be chairman of the meeting.

104. Subject to any Regulations imposed on it by the Directors, a committee may meet and adjourn as it thinks proper and questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the Members present.

105. 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.

106. A resolution in writing signed or approved by letter, email or facsimile by each Director or his alternate shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the Directors or a committee duly convened and held and when signed may consist of several documents each signed by one or more of the persons aforesaid.

#### **ALTERNATE DIRECTORS**

107. No Director shall have power from time to time to nominate another Director or any person, not being a Director, to act as his alternate Director, in order to carry out a specific act or to act generally, and at his discretion to remove such alternate Director.

### **MANAGING DIRECTOR**

108. The Directors may from time to time appoint one or more of their body to the office of managing Director for such period and on such terms as they think fit, and, subject to the terms of any agreement entered into in any particular case, may revoke such appointment. A Director so appointed shall not, whilst holding that office, be subject to retirement by rotation or be taken into account in determining the rotation of retirement of Directors, but his appointment shall be automatically determined if he ceases from any cause to be a Director.

109. A managing Director shall receive such remuneration (whether by way of salary, commission or participation in profits, or partly in one way and partly in another) as the Directors may determine.

110. The Directors may entrust to and confer upon a managing Director any of the powers exercisable by them upon such terms and conditions and with such restrictions as they may think fit, and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and may from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

### **SECRETARY**

111. The secretary shall be appointed by the Directors for such term, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit; and any secretary so appointed may be removed by them.

112. No person shall be appointed or hold office as secretary who is:-

- (a) the sole Director of the Company; or
- (b) a corporation the sole director of which is the sole Director of the Company; or
- (c) the sole director of a corporation which is the sole Director of the Company.

These restrictions shall not apply at all times when the Company has one and only Member.

113. A provision of the Law or these Regulations requiring or authorising a thing to be done by or to a Director and the secretary shall not be satisfied by its being done by or to the same person acting both as Director and as, or in place of, the secretary. The present Regulation shall not apply at all times when the Company has one and only Member.

### **THE SEAL**

114. The Directors shall provide for the safe custody of the seal, which shall only be used by the authority of the Directors or of a committee of the Directors authorised by the Directors in that behalf, and every instrument to which the seal shall be affixed shall be signed by a Director or his alternate.

### **DIVIDENDS AND RESERVE**

115. The Company in General Meeting may declare dividends, but no dividend shall exceed the amount recommended by the Directors.

116. 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.

117. No dividend shall be paid otherwise than out of profits.



118. The Directors may, before recommending any dividend, set aside out of the profits of the Company such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the Directors, be applicable for any purpose to which the profits of the Company may be properly applied, and pending such application may, at the like discretion, either be employed in the business of the Company or be invested in such investments (other than shares of the Company) as the Directors may from time to time think fit. The Directors may also without placing the same to the reserve carry forward any profits which they may think prudent not to divide.

119. Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividends, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid or credited as paid on the shares in respect whereof the dividend is paid, but no amount paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of this Regulation as paid on the share. All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid or credited as paid on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date such share shall rank for dividend accordingly.

120. The Directors may deduct from any dividend payable to any Member all sums of money (if any) presently payable by him to the Company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the Company.

121. Any General Meeting declaring a dividend or bonus may direct payment of such dividend or bonus wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular of paid up shares, debentures or debenture stock of any other Company or in any one or more of such ways, and the Directors shall give effect to such resolution, and where any difficulty arises in regard to such distribution, the Directors may settle the same as they think expedient, and in particular may issue fractional certificates and fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any Members upon the footing of the value so fixed in order to adjust the rights of all parties, and may vest any such specific assets in trustees as may seem expedient to the Directors.

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

123. No dividend shall bear interest against the Company.

### **ACCOUNTS**

124. The Directors shall cause proper books of account to be kept with respect to:

- (a) all sums of money received and expended by the Company and the matters in respect of which the receipt and expenditure takes place;
- (b) all sales and purchases of goods by the Company; and
- (c) the assets and liabilities of the Company.



Proper books shall not be deemed to be kept if there are no such books of account kept as are necessary to give a true and fair view of the state of the Company's affairs and to explain its transactions.

125. The books of account shall be kept at the registered office of the Company, or, subject to section 141(3) of the Law, at such other place or places as the Directors think fit, and shall always be open to the inspection of the Directors.

126. The Directors shall from time to time determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or Regulations the accounts and books of the Company or any of them shall be open to the inspection of Members not being Directors and no Member (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by statute or authorised by the Directors or by the Company in General Meeting.

127. The Directors shall from time to time, in accordance with sections 142 and 151 of the Law, cause to be prepared and to be laid before the Company in General Meeting such profit and loss accounts, balance sheets, group accounts (if any) and reports as are referred to in those sections.

128. A copy of every balance sheet (including every document required by law to be annexed thereto) which is to be laid before the Company in General Meeting, together with a copy of the auditors' report shall, not less than twenty-one days before the date of the meeting, be sent to every Member of, and every holder of debentures of the Company and to every person registered under Regulation 37.

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

#### **CAPITALISATION OF PROFITS**

129. 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 such Members in the proportions aforesaid, or partly in the one way and partly in the other, and the Directors shall give effect to such resolution:

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

130. 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 up shares or debentures, if any, and generally shall do all acts and things required to give effect thereto, with full power to the Directors to make such provisions by the issue of fractional certificates or by payment in cash or otherwise as they think fit for the case of shares or debentures becoming distributable in fractions and also to authorise any person to enter on behalf of all the Members entitled thereto into an agreement with the Company providing for the allotment to them respectively, credited as fully



paid up, of any further shares or debentures to which they may be entitled upon such capitalisation, or (as the case may require) for the payment up by the Company on their behalf, by the application thereto of their respective proportions of the profits resolved to be capitalised, of the amounts or any part of the amounts remaining unpaid on their existing shares, and any agreement made under such authority shall be effective and binding on all such Members.

### **AUDIT**

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

### **NOTICES**

132. A notice may be given by the Company to any Member either personally or by sending it by post, email or facsimile to him or to his registered address. Where a notice is sent by post, service of the notice shall be deemed to be effected, provided that it has been properly mailed, addressed, and posted, at the expiration of 24 hours after same is posted. Where a notice is sent by email or facsimile it shall be deemed to be effected as soon as it is sent, provided that in case of an email, there is no notice of non-receipt, and provided that, in case of facsimile, the relevant transmission confirmation is received.

133. 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.

134. A notice may be given by the Company to the persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a Member by sending it through the post in a prepaid letter addressed to them by name, or by the title of representative of the deceased, or trustee of the bankrupt, or by any like descriptions, at the address, if any, supplied for the purpose by the persons claiming to be so entitled, or (until such an address has been so supplied) by giving the notice in any manner in which the same might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.

135. Notice of every General Meeting shall be given in any manner herein-before authorised to:

(a) every Member except those Members who have not supplied to the Company a registered address for the giving of notices to them;

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

(c) the auditor for the time being of the Company.

No other person shall be entitled to receive notices of General Meetings.

### **WINDING UP**

136. If the Company shall be wound up the liquidator may, with the sanction of an extraordinary resolution of the Company and any other sanction required by the Law, divide amongst the Members *in specie* or kind the whole or any part of the assets of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may for such purpose set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Members or different classes of Members. The liquidator may, with the

like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the contributories as the liquidator, with the like sanction, shall think fit, but so that no Member shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

#### INDEMNITY

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



**NAMES, ADDRESSES AND DESCRIPTION OF SUBSCRIBERS**

**Socmark Nominee Services Limited**

**Αρ. Εγγραφής 160137**

11 Kyvelis street,

Rania Court, Flat/Office 001

Agioi Omologites,

P.C..1087, Nicosia, Cyprus.

.....

Dated this 20 day of June 2011.

Witness to the above signatures:

.....

**Panayiota Poggourou**

2 Romanou Street,

6<sup>th</sup> Floor,

Nicosia

I confirm that I settled the  
above Memorandum and Articles of  
Association of the Company

Sgd .....

**ANDREAS S. PETROU**

Advocate

2 Romanou Street,

6<sup>th</sup> Floor,

Nicosia.

2

TRANSLATED  
TRUE COPY  
(Sgd.) R. EPIPHANIOU  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES

12/6/12

## NBI FINANCE LIMITED

---

### SPECIAL RESOLUTION

After a special meeting that took place at the registered office of the Company on the 28<sup>th</sup> of July 2011 it was resolved that the Company change its name and instead of **NBI FINANCE LIMITED** to be named **NBI INVESTMENTS LIMITED**.

TRUE COPY

(Sgn. ....  
Andreas Petrou  
Sole Director

TRANSLATED  
TRUE COPY  
(Sgd.)  R. EFTHANIOU  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES

12/6/12



## NBI INVESTMENTS LIMITED

---

### SPECIAL RESOLUTION

After a special meeting that took place at the registered office of the company on 27/12/2011 it was resolved that the company increases its share capital consisted of Euro 1000 divided into 1000 ordinary shares of Euro €1,00 value each, in Euro 207000 divided into 207000 ordinary shares of Euro €1,00 value each.

True Copy

Andreas Petrou  
Secretary

TRANSLATED  
TRUE COPY  
(Sgd.) R. EPIPHANIOU  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES

12/6/12

**NBI INVESTMENTS LIMITED  
(THE "COMPANY")**

**UNANIMOUS WRITTEN RESOLUTION OF THE GENERAL MEETING OF THE  
COMPANY DATED 7 MARCH 2012**

By a unanimous written Resolution of the sole shareholder of the Company, it is hereby resolved to approve of the following Resolution.

**SPECIAL RESOLUTION**

It is hereby unanimously resolved to amend the Articles of Association of the Company as follows:

That the paragraph (1) (a) be removed and replaced by the following paragraph:

«To operate as an Investment Firm within the meaning of the Law which provides for the provision of investment services, the exercise of investment activities, the operation of regulated markets and other related matters No. 144(I)/2007 (as it may from time to time be amended) ("The Law") rendering the investment services and the ancillary services in relation to the financial instruments mentioned in its license of operation, always on the condition that it holds such an authorization from the Cyprus Securities and Exchange Commission.»

True copy

\_\_\_\_\_  
Andreas Petrou  
Secretary

TRANSLATED  
TRUE COPY  
(Sgd.) R. K. K. K. K.  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES

12/6/12



- 22 -

# NBI INVESTMENTS LIMITED

---

## SPECIAL RESOLUTION

After a special meeting that took place at the registered office of the company on 18/05/2012 it was resolved that the company increases its share capital consisted of Euro 207.000,00 divided into 207000 ordinary shares of Euro €1,00 value each to Euro 302.000,00 divided into 302000 ordinary shares of Euro €1,00 value each.

True Copy

Andreas Petrou  
Secretary

TRANSLATED  
TRUE COPY  
(Sgd. R. ENPHANIOU)  
FOR REGISTRAR OF COMPANIES

12/5/12



APOSTILLE  
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country CYPRUS.  
This public document
2. has been signed by ..... R. EPIPHANIOU .....
3. acting in the capacity of  
Registrar of Companies
4. bears the seal/stamp of the  
Certified
5. at Nicosia. 6. the ..... 13 JUN 2012 .....
7. by ..... V. IOANNOU .....
8. No ..... 203670/12 .....
9. Seal/stamp: 10 Signature: .....

Permanent Secretary  
Ministry of Justice and Public Order



ЧАСТНАЯ КОМПАНИЯ, ОГРАНИЧЕННАЯ АКЦИЯМИ

УЧРЕДИТЕЛЬНЫЙ ДОГОВОР

И УСТАВ

КОМПАНИИ

~~НБИ ФИНАНС ЛИМИТЕД~~  
~~НБИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД~~

Учреждена \_\_\_\_\_ 2011 г.

Свидетельство о регистрации № \_\_\_\_\_

Андреас С.Петру  
Адвокатское бюро  
2 Роману стрит  
6-ой этаж  
Никосия

Настоящим свидетельствую верность копии  
с подлинником документа

Дата: 20 июня 2012 года

(подписано)

Панагиотис Александру  
Нотариус



# ЗАКОН О КОМПАНИЯХ (ГЛ. 113)

## ЧАСТНАЯ КОМПАНИЯ ОГРАНИЧЕННАЯ АКЦИЯМИ.

### УЧРЕДИТЕЛЬНЫЙ ДОГОВОР

#### ~~НБИ ФИНАНС ЛИМИТЕД~~

#### НБИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД

1. Название Компании: ~~НБИ ФИНАНС ЛИМИТЕД~~

#### НБИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД

2. Зарегистрированный офис компании будет располагаться на Кипре.

3. Цели, для которых создана Компания:

(1)

(а) Вести деятельность и бизнес инвестиционной компании, включая деятельность частной инвестиционной компании с ограниченной ответственностью, приобретать и владеть как от своего имени, так и от имени другого лица, связанного с компанией недвижимостью, зданиями, землями, акциями, долями, долговыми обязательствами, привилегированными акциями, бонами, векселями, облигациями, правооснованиями, ценными бумагами и валютой, всеми видами деривативов и других ценных бумаг, правами и обязательствами любого вида, оборотными документами, страховыми полисами, как переводными так и не переводными, а также долговыми обязательствами, бонами, векселями, облигациями, правооснованиями, ценными бумагами, всеми видами деривативов, всеми видами прав и обязательств, выпущенных или нет, гарантированных или нет в любой части мира любым Правительством или государственным органом, управлением или юридическим лицом, муниципальным, местным или иным органом, учреждающем юридические лица публичного права, государственные или частные компании или иные организации или юридические лица, или иные лица.

(б) Инвестировать в иностранные валюты и конвертировать иностранные валюты, а также приобретать любые акции, долговые обязательства, доли, привилегированные акции, бонны, векселя, облигации, правооснования, ценные бумаги, все виды деривативов, коммерческие и оборотные документы, страховые полисы, переводные или не переводные, иные ценные бумаги, права и обязательства любого вида оригинальной подпиской или участием, договором, предложением, покупкой, обменом, страхованием или гарантией или иным образом, и как полностью оплаченные или нет на любой срок и при любых условиях, а также продавать, использовать, распределять, арендовать и вести сделки с вышеуказанным, а также действовать в качестве представителя, посредника, агента, доверителя, управляющего и в основном действовать в любой другой должности для целей владения, управления, продажи, использования, распределения и ведения сделок в отношении вышеуказанного.

(в) Вести деятельность консультантов, экспертов, технических, экономических и инвестиционных консультантов, аналитиков и администраторов по каждому важному вопросу и для любой коммерческой, технической, экономической производственной, индустриальной и иной деятельности, а также приобретать товары и оказывать услуги любого вида и описания, учреждать, управлять и руководить компаниями, организациями и службами любого рода и описания.

(г) Вести самостоятельно или совместно с другими в любой точке мира любую торговлю, бизнес, работу, операцию или деятельность, каким-либо образом связанную или имеющую отношение, или вовлекающую акционерный капитал, задолженность, доли, акции, бонны, ценные бумаги, гарантии, опционы, деривативы, сырьевые товары любого рода, недвижимость в целом,



разработку, покупку, продажу и финансирование недвижимости или иной деятельности, рытье колодцев, откачивание, погружение, обследование минеральных и газовых месторождений, добыча или эксплуатация, монтаж или строительство любых сооружений и в связи с вышеизложенным действовать в качестве менеджеров, оферентов, агентов, консультантов, советников, страхователей, инженеров, машинистов, поставщиков и перевозчиков любых продуктов и сырьевых товаров.

(2) Покупать, продавать, обменивать, арендовать и иным образом вести торговлю любыми видами движимого или недвижимого имущества и товарами любого вида, а также любой коммерческой и финансовой деятельностью и участвовать в других компаниях и деятельности и/или приобретать путем покупки или иным образом целый или часть акционерного или иного капитала других компаний.

(3) Создание, разработка, строительство и проектировка любых технических продуктов передовой технологии и/или технических продуктов, связанных с сельхозтехникой, а также разработка, приобретение, управление, промышленная эксплуатация изобретений и ноу-хау и их охрана, и защита патентами или иными привилегиями, а также вступление в деятельность, связанную с компьютерными программами и виртуальными иллюстрациями и приложениями.

(4) Принимать, нанимать и обучать профессиональный, канцелярский, служебный, технический и другой персонал и работников или услуги всех или любого из них и в любом путем или образом приобретать, владеть, производить или собирать любое имущество любого вида и описания (включая любые права над или в связи с таким имуществом), и передавать или делать доступным вышеупомянутый персонал или услуги или делать использование таким имуществом доступным для приема, покупки, продажи, обмена и любым другим каким-либо образом, для тех, кому это требуется и необходимо или кто нуждается в указанном или их использовании или иным образом использовать сказанное на благо или для преимущества компании; предоставлять или обеспечивать предоставление другим каждую и любую услугу, необходимость, желание или требования в любом виде деятельности, которая потребуется любому лицу, фирме или компании или в связи с осуществлением любой предпринимательской деятельности, осуществляемой ими.

(5) Заниматься любым другим бизнесом или деятельностью, которая может показаться Директорам удобной или выгодной для осуществления или выполнения в связи с любой из указанных целей или рассчитанных прямо или косвенно для повышения стоимости или для более выгодной стоимости любой собственности или любого права компании.

(6) Покупать, получать путем дарения, брать в аренду или субаренду или в обмен, или иным образом приобретать или владеть и быть владельцем для любого имущества или интересов любыми землями, зданиями, правами пользования, правами, привилегиями, льготами, разрешениями, лицензиями, запасами товаров, а также движимым и недвижимым имуществом любого рода и описания (будь то заложенного, обремененного или нет) необходимого или удобного для целей или в связи с деятельностью Компании или любого филиала или отделения Компании, или, которые могут повысить стоимость любого другого имущества Компании.

(7) Возводить, обслуживать, работать, управлять, строить, реконструировать, видоизменять, увеличивать, ремонтировать, улучшать, адаптировать, украшать, отделять, контролировать, уменьшать, восстанавливать магазины, офисы, квартиры, электрические или водные работы, апартаменты, мастерские, мельницы, заводы, оборудование, склады и любые другие работы, здания, заводы, удобства или какие-либо сооружения, которые Компания может рассматривать как желательные для целей своего бизнеса, а также вносить свой вклад в субсидирование или иное содействие или принимать участие в строительстве, обустройстве, обслуживании, работе, управлении, ведению или контроле над ними.

(8) Улучшать, управлять, контролировать, культивировать, развивать, использовать, обменивать, сдавать в аренду или иным образом, закладывать, обременять, продавать, отчуждать, предоставлять в качестве подарка, использовать в своих интересах, предоставлять права и привилегии в отношении, или иным образом совершать операции со всем или частью имущества, активов и прав Компании или, в которой Компания заинтересована и принимать такие средства для того, чтобы сделать известным или рекламировать бизнес и продукты Компании, как может показаться целесообразным.



(9) Производить, ремонтировать, импортировать, покупать, продавать, экспортировать, сдавать в аренду и в целом вести торговлю или совершать сделки с любыми аксессуарами, статьями, аппаратами, машинами, оборудованием, инструментами, товарами, имуществом, правами или вещами любого описания, которые могут быть использованы или задействованы Компанией в связи с любыми ее целями.

(10) Совершать сделки, использовать для строительства или других целей, сдавать в аренду или субаренду или в наем, назначать или предоставлять лицензии, обременять или закладывать полностью или любую часть или части недвижимого имущества, принадлежащего Компании или любые права по ним, или, в которых Компания заинтересована, на таких условиях, как Компания может время от времени определить.

(11) Покупать или иным образом приобретать весь или любую часть бизнеса, активы, имущество и обязательства любой компании, общества, товарищества или лица, образованного в отношении всех или любой части целей в пределах целей Компании, или вести любой бизнес или намереваться заниматься любым видом бизнеса, которым эта Компания уполномочена заниматься, или владеть имуществом, подходящим для целей компании, и заниматься, вести и осуществлять, или ликвидировать любой такой бизнес, и с учетом такого приобретения оплачивать наличными, выпускать акции, брать на себя обязательства или приобретать процент в бизнесе продавца.

(12) Подавать заявление и приобретать, покупать или иным образом приобретать любые эскизы, товарные знаки, патенты, патентные права или изобретения, авторские свидетельства, авторские права или секреты производства, которые могут быть полезны для целей Компании и предоставлять лицензии на их использование.

(13) Оплачивать все расходы, издержки и траты, возникшие или связанные с продвижением, созданием и учреждением Компании, или которые Компания рассматривает как предварительные расходы, или расходы, возникшие до учреждения и в связи с учреждением компании, в том числе в отношении профессиональных пошлин, расходов на рекламу, налоги, комиссионные за гарантированное размещение, брокерскую комиссию, обеспечение печатными и канцелярскими принадлежностями, заработную плату служащим и иные похожие расходы, а также расходы, сопровождающиеся при образовании и функционировании агентств, местного управления и местной администрации или иных органов, или расходы, связанные с любой деятельностью или работой, осуществляемой или совершаемой до регистрации компании, которую Компания решит взять на себя и продолжить.

(14) При выпуске акций, облигаций или других ценных бумаг Компании нанимать брокеров, комиссионных агентов и гарантов размещения, и обеспечивать вознаграждением таких лиц за их услуги путем выплаты наличных средств или выпуском акций, облигаций или других ценных бумаг Компании, или предоставлением опционов на их приобретение, или иным разрешенным законом способом.

(15) Занимать, собирать деньги или обеспечивать обязательства (будь то компании или любого другого лица) в порядке и на условиях, которые могут показаться целесообразными, в том числе выпуск облигаций, долговых обязательств, бессрочных или срочных, акций, закладных или любых других ценных бумаг, основанных на всей или части недвижимости и прав Компании, включая ее не востребованный капитал, или без такого обеспечения, и на таких условиях, в приоритет или иным образом, как компания посчитает необходимым и целесообразным.

(16) Занимать и одалживать деньги или выдавать кредит любому лицу, фирме или компании.

(17) Гарантировать или давать гарантии или гарантии от убытков, брать на себя ответственность или иным образом оказывать поддержку и страховать как с Компанией, так и без нее получение любого вознаграждения или преимущества, и как путем личного договора или путем залога, обременения, поручительства, переуступки или создания любых прав или приоритетов в пользу любого лица или любым иным каким-либо способом всего или части предприятия, недвижимости, активов, журналов, долгов, прав, имущества в требовании, причитающихся сумм и доходов настоящих или будущих и не востребованного капитала Компании или любыми другими методами или любыми другими средствами, обязательства, выполнение контрактов и обязательств по выплате каких-либо денежных средств (включая, но, не ограничиваясь основными, процентом и иными обязательствами или любым одалживанием денег или принятием кредитов и капитала, и бонусов, дивидендов, расходов и издержек по любым долям, акциям или ценным бумагам) любым



лицом, фирмой или компанией, включая, но, не ограничиваясь, любой компании, которая в настоящий момент является холдинговой компанией или филиалом или дочерней компанией или связана с Компанией или, с которой Компания имеет договорные отношения, или, в котором Компания владеет любым процентом или которая владеет любой акцией или процентом в Компании; а также иным образом оказывать помощь любому лицу или компании на свое усмотрение.

(18) Выписывать, выполнять, выпускать, принимать, делать, одобрять, дисконтировать и совершать сделки с переводными векселями, долговыми обязательствами, транспортными накладными и другими оборотные или передаточными документами и ценными бумагами.

(19) Получать деньги на депозит, с или без пособий или процентов по нему.

(20) Предоставлять в долг и одалживать деньги под такое обеспечение, которое можно посчитать необходимым, или без такового обеспечения.

(21) Вкладывать деньги Компании, которые не востребованные сразу таким образом, за исключением собственных акций, как может быть принято Директорами время от времени.

(22) Выпускать, или гарантировать выпуск или оплачивать процент по акциям, облигациям, долговым обязательствам или иным ценным бумагам или обязательствам любой компании или ассоциации, и оплачивать или обеспечить посредничество, комиссию и страхование в отношении любого такого выпуска.

(23) Приобретать по подписке, покупать или иным образом, и принимать, брать, владеть, совершать сделки, конвертировать и продавать любые акции, доли, облигации или другие ценные бумаги или проценты в любой другой компании, обществе или предприятии.

(24) Выпускать и выделять полностью или частично оплаченные акции в капитале Компании или выпускать облигации или ценные бумаги в счет оплаты или частичной оплаты какого-либо движимого или недвижимого имущества, купленного или иным образом приобретенного Компанией или любые услуги, оказанные Компании, и вознаграждать в денежной форме или иным образом любое лицо, фирму или компанию, оказавшую услуги этой компании или предоставлять дотации таким лицам.

(25) Учреждать по всему миру филиалы, региональные офисы, агентства и местные управления и руководить ими и прекращать их деятельность.

(26) Обеспечивать заработной платой сотрудников и лиц, которые работают в компании, или бывших сотрудников или ранее находящихся на службе в Компании или ее предшественников в деятельности или должностных лиц или сотрудников любого филиала или ассоциированных или смежных компаний данной Компании, а также жен, вдов, семьи и членов семей таких лиц, путем предоставления денежных средств, пенсий или других выплат (в том числе выплаты страховых премий), а также формировать, подписывать, или иным образом помогать любому трасту, фонду, клубу или схеме, в интересах таких лиц, и любым доброжелательным, религиозным, научным, национальным или иным организациям или объектам любого рода, которые будут иметь любые моральные или другие требования к поддержке или помощи, Компании по причине характера или места ее деятельности или иным образом.

(27) Время от времени подписываться или вносить вклад в какие-либо благотворительные, доброжелательные и полезным объектам публичного характера поддержки, которая, по мнению Компании, как правило, может повысить ее репутацию и популярность среди своих сотрудников, клиентов, или общества.

(28) Вступать и вводить в действие любое соглашение для совместной работы в бизнесе, общности интересов, ограничении конкуренции, для партнерства или совместного использования прибыли, или для объединения с любой другой компанией, товариществом или лицом, осуществляющим свою деятельность в пределах целей Компании.

(29) Создавать, развивать и оказывать иную помощь любой компании или компаниям с целью получения какого-либо имущества или содействия любому из целей Компании или для любых других целей, которые могут быть прямо или косвенно рассчитываться на благо Компании.



(30) Обращаться с просьбой, продвигать и получать по Закону, Приказу, Положению, Уставным Нормам, Директиве, Уставу или иным образом, уступки, права, льготы, лицензии или разрешения, позволяющие компании приводить любую из ее целей в законную силу, или для осуществления любого изменения конституции Компании, или для любой другой цели, которая может показаться целесообразной, а также против любого судебного разбирательства или приложения, которые могут, прямо или косвенно, нанести ущерб интересам Компании и заключать и выполнять любые договоренности с любым правительством или органом, высшим, муниципальным, местным или иным образом, которые могут способствовать целям Компании или любой из них.

(31) Продавать, отчуждать, обременять, закладывать, предоставлять права или опционы или переводить свой бизнес, имущество и обязательства Компании или любой ее части при любом обсуждении, которое Компания, возможно, сочтет принять.

(32) Принимать доли или акции, или облигации, ипотечные облигации и другие ценные бумаги любой другой компании для оплаты или частичной оплаты любых услуг или за любую сделанную продажу или из-за задолженности такой компании.

(33) Распределять в натуре, наличными деньгами или иным образом, по которому может быть принято решение, любые активы компании между ее Участниками и, в частности, акции, облигации или другие ценные бумаги какой-либо другой компании, принадлежащей данной Компании, или которыми Компания вправе распоряжаться.

(34) Осуществлять все или любой из вопросов, настоящим разрешенный в любой части мира, самостоятельно или совместно, или в качестве факторов, доверенных лиц, принципалов, субподрядчиков или агентов для любой другой компании, фирмы или лица, или посредством каких-либо факторов, попечителей, субподрядчиков и агентов.

(35) Обеспечить регистрацию или признание Компании в любой стране или месте и выступать в качестве секретаря, управляющего, директора или казначея любой другой компании.

(36) В основном, совершать любые другие действия, которые могут оказаться для Компании случайными или способствующими достижению указанных целей или любой из них.

Цели, указанные в любом подпункте настоящего пункта не должны истолковываться ограничено, а широко и полно, и они не должны, кроме случаев, когда этого прямо требует контекст, быть каким-либо образом ограничены или ограничены со ссылкой или выводом из любой другой цели или целей, изложенных в таких подпунктах или с условиями любого другого подпункта или маргинальным названием или названием компании. Указанные подпункты, цели, указанные в них и полномочия, возложенные таким образом, не считаются дополнительными или вспомогательными для целей или полномочий, упомянутых в любом другом подпункте. Компания может осуществлять все или некоторые полномочия, возложенные на нее одним или несколькими из указанных подпунктов и достигать или стремиться к достижению всех или любой цели, указанных здесь.

Несмотря на указанные выше цели, полномочия и иные положения, Компания (а) не будет оказывать финансовых услуг, кроме случаев и в рамках, установленных законом, и, если понадобится, с разрешения фондовой биржи ценных бумаг Кипра; и (б) не будет принимать, прямо или косвенно, любые облигации от общества, как в форме депозитов, ценных бумаг так и иного долгового документа. Для этих целей термин «общество» не включает в себя банковские и кредитные организации, Участников Компании или другие компании, которые принадлежат той же группе компаний. Термин «депозиты» не включает в себя суммы денежных средств, полученных после соглашения, связанного как обеспечением товаров, так и услуг, не включенных в финансовые услуги, как данный термин определяется применимым законодательством Кипра. Термин «долг» не включает в себя кредит, полученный в связи с обеспечением товаров или оказанием услуг.

4. Ответственность Участников ограничена.

5. Акционерный капитал компании составляет 1000 Евро, разделенный на 1000 акций номинальной стоимостью 1 Евро каждая с правом выпуска любого количества акций в капитале,

оригинальных или увеличенных с или при условии любых привилегированных, специальных или квалифицированных прав или условий в отношении дивидендов, возврата капитала, голосования или иного.

МЫ, лица, чьи имена и адреса указаны ниже, выражаем желание образовать компанию с целью выполнения положений данного учредительного договора, и мы согласны принять акции уставного капитала компании в соответствии с количеством, указанным напротив наших имен.

ИМЕНА, АДРЕСА И ДАННЫЕ ПОДПИСЧИКОВ	Количество акций принятых каждым подписчиком
<b>Сокмарк Номини Сервисиз Лимитед</b> <b>Регистрационный № 160137</b> 11 Кивелис стрит, Рания Корт, квартира/офис 001 Агиой Омологитес, П.И. 1087, Никосия, Кипр.  .....	1000 акций

Дата 20 июня 2011г.



Свидетель вышеуказанных подписей:-

.....  
Панайота Поггуру  
2 Роману стрит,  
6-ой этаж, Никосия

ПОДПИСАНО  
(подписано) Р.ЭПИФАНИУ  
19/3/12

**ЗАКОН О КОМПАНИЯХ, ГЛ. 113**  
**ЧАСТНАЯ КОМПАНИЯ, ОГРАНИЧЕННАЯ АКЦИЯМИ**  
**УСТАВ**  
**КОМПАНИИ**  
**НБИ ФИНАНС ЛИМИТЕД**  
**НБИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**

**ТОЛКОВАНИЕ**

1. В данных положениях:

«Кипр» означает Республику Кипр.

«Участник» означает физическое и/или юридическое лицо, держатель акций Компании.

«Закон» означает Закон о Компаниях, Глава 113 или любой заменяющий или изменяющий его законодательный акт.

«Компания» означает данную Компанию.

«Печать» означает обыкновенную печать Компании.

«Секретарь» означает секретаря Компании.

«Очередное Решение» означает очередное решение Общего собрания.

«Специальное Решение» означает специальное решение Общего собрания.

«Совет Директоров» означает Совет Директоров Компании.

«Директор» означает участника Совета Директоров.

«Председатель» означает каждого физического и/или юридического консультанта, кто избран согласно Положения 103 Устава Компании.

«Общее собрание» означает общее собрание Компании

Применяемые ссылки на письменный текст относятся, если не указано иначе, к печатным материалам, литографии, фотографии и другим видам представления или воспроизводства словесных выражений в визуальном формате.

Если контекст не требует иного, слова или выражения, приведенные в этих положениях, имеют то же значение, что и в Законе или его изменениях, находящихся в силе на дату вступления в действие данных положений в отношении Компании.

#### **ТАБЛИЦА «А» ИСКЛЮЧЕНА**

2. Правила, содержащиеся в таблице "А" в первом приложении к Закону, не применяются, за исключением того случая, когда они повторяются или содержатся в настоящих Положениях.

#### **ВВЕДЕНИЕ**

3. Компания является частной компанией, и поэтому:-

(а) право передачи акций ограничено в соответствии с данными условиями;

(б) количество Участников компании (за исключением сотрудников компании и лиц, которые прежде являлись сотрудниками компании и продолжают оставаться учредителями компании после окончания срока службы в компании) ограничено пятьюдесятью. При условии, что двое или более лиц владеют одной или двумя акциями компании совместно, они считаются в соответствии с данными положениями одним Участником;

(в) запрещается любое предложение подписки на акции или облигации компании на открытом рынке;

(г) компания не имеет права выпускать акции на предъявителя;

(д) Во всех случаях, когда у Компании только один Участник, применяются следующие положения:

- (i) Единственный участник осуществляет все полномочия общего собрания при условии, всегда, что любые решения, принятые указанным участником на общем собрании или протоколируются в письменной форме.
- (ii) Соглашения, заключенные между единственным участником и Компанией, протоколируются или сокращены в письменной форме, если они не связаны с повседневными сделками Компании, заключенными в ходе обычной хозяйственной деятельности.

#### **ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

4. Компания берет на себя все предварительные и другие расходы, и входит в, принимает или вводит в действие и берет на себя обязательства или продолжает (с такими изменениями, если таковые имеются, как договаривающиеся Стороны согласятся, а директора утвердят), любое соглашение или деятельность или достигнутую или выполненную работу (в зависимости от обстоятельств, которые могут возникнуть) до регистрации, как Компания примет решение.



## УСТАВНОЙ КАПИТАЛ И ИЗМЕНЕНИЕ ПРАВ

5. Акции должны находиться в распоряжении директоров, которые могут выделить или иным образом распоряжаться ими, с учетом Правил 3, а также положения, следующего Правила, к таким лицам в сроки и в целом на таких условиях, как они посчитают необходимым, и при условии, что акции выдается со скидкой, за исключением случаев, предусмотренных статьями 56 Закона.
6. Если иное не установлено Компанией на Общем собрании специальным решением, любые оригинальные акции в настоящее время невостребованные и не назначенные и любые новые акции время от времени выпущенные должны до их выдачи, быть предложены Участникам пропорционально, а почти как может быть, к числу принадлежащих им акций. Такое предложение должно быть сделано путем уведомления с указанием количества акций, и ограничением сроков, когда они предлагаются, если не будет принято, будет считаться, что было отказано, а по истечении этого времени или по получении сообщения от лица, которому было сделано предложение в том, что он отказывается от принятия предлагаемых акций, компания может распространить действие настоящих Правил, для уничтожения того же таким образом, как она посчитает наиболее выгодным для компании. Компания может, таким образом, распространить любые такие новые или оригинальные акции, как указано выше, которые, по причине пропорции понесенных ими числу лиц, имеющих право на такие предложения, как указано выше или по причине каких-либо других трудностей при распределении, по мнению компании не могут быть удобно предложены таким способом, который указан выше.
7. Без ущерба любым специальным правам, ранее закрепленным за держателями любых существующих акций или класса акций, любые акции в Компании могут быть выпущены с такими привилегированными, отложенными или прочими специальными правами или такими ограничениями, либо в отношении дивидендов, голосования, возврата капитала или иным образом, которые Компания может периодически определять путем вынесения обычной резолюции.
8. Согласно положениям раздела 57 Закона, любые привилегированные акции могут, путем обычного решения, быть выпущены на условиях, что они должны быть, или по усмотрению Компании, должны быть выкуплены на таких условиях и таким образом, какие специальным решением может определить Компания до выпуска акций.
9. Если в любое время акционерный капитал разделится на различные классы акций, то права, закрепленные за любым классом (если иное не определяется условиями выпуска акций такого класса), могут, независимо от того, ликвидируется ли Компания или нет, изменяться с письменного согласия держателей трех четвертых от числа выпущенных акций такого класса, или с разрешения по чрезвычайной резолюции, принятой на отдельном общем собрании держателей акций такого класса. К каждому такому отдельному общему собранию должны применяться положения настоящего Устава, касающиеся проведения Общего собрания, но так, чтобы необходимый кворум состоял из двух лиц, владеющих или представляющих, по доверенности, не менее одной трети от числа выпущенных акций такого класса, и чтобы любой держатель акций такого класса, присутствующих лично или по доверенности, могли потребовать проведения голосования по бюллетеням.
10. Права, закрепленные за держателями акций любого класса, выпущенных с преимущественными или прочими правами, не могут, если иное не оговорено условиями выпуска акций такого класса, рассматриваться как подлежащие изменению путем создания или выпуска других акций с теми же правами во всех отношениях по таким акциям.
11. Компания может воспользоваться полномочиями выплаты комиссий в соответствии с положением 52 Закона, при условии, что процентная ставка или сумма выплаченной комиссии или согласованной к выплате комиссии, должна быть объявлена в соответствии с требованиями указанного раздела, и ставка комиссии не должна превышать 10% от стоимости выпуска акций, в отношении которых она выплачивается, или суммы, равной 10% таковой стоимости (в зависимости от ситуации). Такие комиссии могут быть выплачены в виде денежных средств или предоставлением полностью или частично оплаченных акций, или обоими способами одновременно. Компания может также при каждом выпуске акций выплачивать брокерское вознаграждение в соответствии с законом.



12. Кроме случаев, предусмотренных законом, компания не может быть обязана признать существование траста на собственность, включающую акции в уставном капитале компании и компания не может быть обязана или принуждена любым образом (даже имея соответствующее уведомление) признать любую настоящую или будущую долевую собственность на акции или часть акций или (если иное не предусмотрено настоящими положениями или законом) любое право в отношении любой акции, за исключением абсолютного права собственности на акции зарегистрированного владельца.

13. Каждое лицо, чье имя занесено в список в качестве Участника в реестре Участников, будет иметь право бесплатно в течение двух месяцев после выпуска или подачи уведомления о передаче (или в течение такого срока, которые могут предусматриваться условиями выпуска) получить один сертификат на все свои акции или несколько отдельных свидетельств, каждый на одну или более своих акций после выплаты 12,5 центов за каждый сертификат после первого, или меньшей суммы, которая время от времени может определяться Директорами для каждого свидетельства. Каждый сертификат должен быть скреплен печатью, и в нем должны быть указаны акции, которых он касается, и сумма, выплаченная за такие акции. При условии, что в отношении акции или акций, находящихся в совместном владении несколькими лицами, компания не обязана выпускать более одного сертификата, и предоставление сертификата акции одному из нескольких совместных владельцев будет считаться достаточным для всех таких владельцев.

14. В случае, если акционерный сертификат поврежден, утерян или уничтожен, то он может быть заменен при условии выплаты пошлины в 12,5 центов или меньшей суммы на таких условиях (если такое предусмотрено) как предоставление доказательств и выплаты мелких текущих расходов Компании, потребовавшихся на расследование приведенных доказательств так, как Директора считают это целесообразным.

15. Компания не может предоставлять, прямо или косвенно, путем займа, гарантии, предоставление обеспечения или другим образом, любую финансовую поддержку в целях или в отношении покупки или подписки, совершенной или планируемой любым лицом, любых акций компании или ее материнской компании, компания также не может предоставлять ссуды для любых целей с предоставлением в залог материнской компании, но данное положение не запрещает операции, предусмотренные положениями статьи 53(1) Закона.

### **ПРЕИМУЩЕСТВЕННОЕ ПРАВО УДЕРЖАНИЯ**

16. Компания имеет первостепенное и основное право собственности на все денежные средства за каждую акцию (подлежащие к уплате в данный момент или нет), затребованные или подлежащие к уплате через установленный срок в отношении такой акции, и компания также имеет первостепенное и основное право на все акции, зарегистрированные на имя одного лица за все денежные средства, подлежащие на данный момент к уплате им или его наследниками; но директора могут в любое время объявить любую акцию полностью или частично освобожденной от действия условий данного положения. Право удержания Компании применимое к акциям, при наличии такового, распространяется также на все подлежащие к уплате дивиденды.

17. Компания может продавать, в соответствии с решением директоров, любые акции, на которые распространяется её преимущественное право удержания, но продажа не может быть осуществлена, если сумма, в отношении которой действует преимущественное право удержания, подлежит уплате, а также до конца срока действия сорока дней после подачи письменного уведомления, устанавливающего и требующего уплаты части суммы, в отношении которой действует преимущественное право удержания и подлежащей к уплате, зарегистрированному владельцу акции на текущий момент, или лицу, имеющему на это право по причине его смерти или банкротства.

18. Для осуществления такой продажи директора могут уполномочить какое-либо лицо на передачу проданных акций покупателю. Покупатель должен быть зарегистрирован владельцем переданных таким образом акций, и он не будет обязан удостовериться в употреблении заплаченных средств, а его права на акции не зависят от любых неправильных или неправомерных последствий такой продажи.



19. Полученные от продажи средства должны быть получены компанией и употреблены в качестве оплаты части суммы, в отношении которой действует преимущественное право удержания и подлежащей к уплате, а остаток, при наличии такового, должен быть (при условии существования подобных залогов на суммы, не подлежащие в данный момент уплате в отношении акций до продажи) уплачен лицу, имеющему права на акции на дату продажи.

### **ТРЕБОВАНИЕ ОБ УПЛАТЕ ВЗНОСА ЗА АКЦИИ**

20. Директора могут время от времени требовать от Участников уплаты взноса за акции в виде денежных сумм, которые не были выплачены за акции (за счет номинальной стоимости акций или в виде взноса) и не на условиях их распределения, оплачиваемого в указанные сроки, и каждый Участник (после получения, по крайней мере за четырнадцать дней, уведомления с указанием срока или сроков и места оплаты) выплатит Компании в указанный срок или сроки и в указанном месте сумму, взыскиваемую по его акциям. Требование уплаты взноса может быть отозвано или отложено на усмотрение Директоров, и участник должен быть соответственно уведомлен

21. Требование считается оплаченным в тот момент, когда принимается соответствующее распоряжение директоров, и возможно предъявление требования уплаты частями.

22. Совместные держатели акций должны оплачивать совместно или по отдельности соответствующие платежные требования.

23. Если сумма, объявленная в отношении акции не выплачена заранее или в день, назначенный для произведения оплаты, лицо, которое должно было произвести оплату, должно будет уплатить проценты на сумму за период со дня, назначенного для произведения оплаты, до дня произведения оплаты, по ставке, не превышающей 8 % за год, как это может быть определено директорами, но директора имеют право отклонить уплату таких процентов полностью или частично.

24. Любая сумма, подлежащая уплате при распределении акций или в любой установленный срок, как по номинальной стоимости акции, так и по дополнительной, считается, в соответствии с настоящими положениями, требованием, соответствующим образом предъявленным и подлежащим к уплате в срок, указанный в условиях выпуска, и в случае, если оплата не будет произведена, все соответствующие условия настоящих положений в отношении уплаты процентов и расходов, изъятия и прочего, вступают в силу, как если бы такая сумма подлежала уплате в соответствии с надлежаще выдвинутым требованием. Директора могут при выпуске акций выдвигать разные требования владельцам касательно сумм оплаты по акциям и сроков оплаты.

25. Директора могут по своему усмотрению получать от любого акционера, желающего внести оплату заранее, всей или части средств, неостребованных или неуплаченных по любым акциям, находящимся в его собственности, и по получении всех или части средств, вносимых таким образом авансом, могут (до момента необходимости их внесения без учета такого аванса) выплачивать проценты по ставке, не превышающей (если не будет принято иного решения на общем собрании компании) 5 % годовых в соответствии с договоренностью между директорами и акционером, вносящим аванс.

### **ПЕРЕДАЧА АКЦИЙ**

26. Акт о передаче любых акций исполняется передающей и принимающей сторонами или от их имени, при этом передающая сторона считается владельцем акции до внесения имени принимающей стороны в реестр акционеров в отношении передаваемых акций.

27. При условии выполнения соответствующих ограничений настоящих положений, любой акционер может передать все или любые свои акции посредством исполнения письменного акта в любой обычной или свободной форме, либо в любой другой форме по усмотрению директоров.

28. Директора могут, по своему усмотрению и без объяснения причин отказать в регистрации передачи акций лицу, которое не одобряют акционеры, владеющие большинством голосующих акций также они могут отказать в регистрации передачи акции, на которые распространяется преимущественное право удержания компании.



29. Директора также могут отказать в признании документа, подтверждающего передачу, если не были выполнены следующие условия:

(а) не оплачена компании сумма в 12,5 центов или меньшая сумма, как директора время от времени могут потребовать;

(б) к документу, подтверждающему передачу акций, не приложен соответствующий сертификат акций, а также другие сопроводительные документы по обоснованному требованию директоров для подтверждения права передающей стороны на осуществление передачи.

(в) документ о передаче выдан только в отношении любого одного класса акций.

30. В случае, если директора отказываются зарегистрировать передачу, они должны в течение двух месяцев после даты начала процедуры передачи акций компанией отправить уведомление об отказе принимающей стороне.

31. Регистрация передачи акций может быть приостановлена во время и на срок по усмотрению директоров, при условии, что таковая передача акций не может быть приостановлена на срок более тридцати дней в любом году.

32. Компания имеет право удержать пошлину, не превышающую 12,5 центов на регистрацию каждого официального утверждения завещания, назначение управляющего наследством, свидетельство о смерти или браке, доверенность, или иной документ.

33. Положение 26 и 27 следует читать в соответствии с положениями Правил 34

34. (а) Для целей настоящих Правил, где любой человек становится неусловно не вправе быть зарегистрированным в качестве владельца акции он, а не зарегистрированный владелец такой акции считается участником Общества в отношении этой акции.

(б) Кроме как это предусмотрено ниже, никакая акция в компании не должна быть передана, пока права покупки в дальнейшем здесь и далее предусмотренные не были исчерпаны.

(в) Каждый участник, желающий передать любую акцию или акции (далее именуемое «Продавец»), должен вручить Компании письменное уведомление в письменном виде (далее именуемое «уведомление о передаче») с указанием количества акций, которые он хочет передать. При условии уже указанном, уведомление о передаче составляют компании агентом продавца за продажу указанных акций в одной или нескольких участках на усмотрение директоров участникам, помимо продавца по цене, которая будет согласована с Продавцом, а остальные участники компании, или, в случае разницы или отсутствия договоренности в течение четырнадцати дней с момента передачи уведомления, по цене, которую аудитор Общества на данный момент должен в письменной форме собственноручно подтвердить будет, по его мнению, текущая рыночная стоимость между заинтересованным продавцом и заинтересованным покупателем. Уведомление о передаче может содержать положение о том, что, если все акции содержащиеся в нем продаются Обществом в соответствии с настоящими Правилами, ни одна не должна быть продана таким образом, и любое такое положение должно быть обязательным для компании.

(г) Если аудитор попросил подтвердить справедливую цену, как сказано выше, компания должна, как только она получит сертификат аудитора, представить заверенную копию этого документа продавцу и продавец имеет право, путем письменного уведомления направленного Компании в течение десяти дней об услугах по нему указанной заверенной копии, отменить право компании на продажу указанных акций. Затраты на получение сертификата, несет компания, если Продавец не предоставит уведомление об аннулировании как указано выше, в этом случае он несет указанные расходы.

(д) При фиксированной цене, как указано выше и при условии, что продавец не уведомит об аннулировании как указано выше, Компания незамедлительно путем уведомления в письменной форме должна проинформировать каждого участника, кроме продавца и за исключением участников, владеющих акциями сотрудников только о количестве и стоимости указанных акций и предложить каждому такому участнику применять в письменной форме к



Компании в течение двадцати одного дня с момента направления уведомления (дата которой должна быть указана в нем) для таких максимальное количество указанных акций (все или любую из них), как он должен указать в такой заявке.

(е) Если указанные участники в течение указанного срока в двадцать один день применяют в отношении всех или (за исключением случаев передачи уведомления если не предусмотрено иное) любого из указанных акций, директора должны выделить указанные акции (или так много, как они будут применяться, как указано выше) или среди заявителей, а в случае конкуренции пропорционально (насколько это возможно) в соответствии с количеством акций компании (за исключением акций служащих), среди которых они зарегистрированы или безусловно имеют право зарегистрироваться в качестве владельцев, при условии, что заявитель обязан принимать больше, чем максимальное количество указанных акций, как сказано выше, и компания должна немедленно уведомить о таких ассигнованиях (далее именуемым "распределение уведомления") продавца, а также лиц, которым акции были распределены, и в таком уведомлении указывается место и время (будучи не ранее чем через четырнадцать и не позднее чем через двадцать восемь дней после даты уведомления), когда продажа акций должна быть завершена.

(ж) Продавец обязан передать акции находящиеся в распределении уведомления покупателя указанного в нем в тот момент и в то место, которое указано в нем, и если он не сделает этого, председатель Общества или другие лица, назначенные директором будут считаться, что были назначены доверенным лицом продавца с полномочиями выполнять, заполнять и предъявлять на имя и от имени продавца, передачу акций для покупателей в отношении оплаты по стоимости Компании. За оплату стоимости Компании покупатель получает хорошую квитанцию на оплату, а на заключение и исполнение передачи покупатель имеет право настаивать на том, чтобы его имя занесли в реестр участников в качестве владельца путем передачи акций. Компания немедленно должна перечислить оплату на отдельный банковский счет на имя компании и провести такую цену в доверительном управлении для продавца.

(з) В течение шести месяцев после истечения указанного срока в двадцать один день, упомянутого в пункте (е) настоящих Правил, Продавец будет иметь право (по условиям положения Правила 28) передать любому лицу и по любой цене (но не меньше, чем фиксированная цена в соответствии с пунктом (с) настоящего Положения) какую-либо акцию не выделенные директорами в распределении уведомления. При условии, что, если продавец предусмотрен в своем уведомлении о передаче что, если все акции находящиеся в нем не были проданы в соответствии с настоящими Правилами, ни одна акция не должна быть продана, Продавец не вправе, кроме как с письменного согласия всех остальных участников компании, продавать лишь некоторые из акций, входящих в его уведомление о передаче.

(и) Любая акция может быть передана участником супруге, ребенку или дальнему родственнику или родителю, брату или сестре, которого Участник или компания управляемая на праве собственности или под контролем таких участников и любая акция умершего участника может быть передана его личным представителям вдовы, вдовца, ребенка или дальнего родственника или родителю, брату или сестре таких умерших участников и акции установленные на имя доверенных всех погибших участников, могут быть переданы по любой смене попечителей для опекунов на данный момент по такой воли, а когда участник является юридическим лицом любая акция может быть передана такому участнику его дочерней или холдинговой компании или компании, контролируемой такие холдинговые компании. Права преемственности упомянутые в настоящих Правилах не должны возникнуть в связи с любой такой передачей или передачами, как указано выше, а Правило 28 должен читаться подпадающим под действие настоящего пункта.

### **ПЕРЕХОД ПРАВ НА АКЦИИ**

35. В случае смерти Участника, другой участник или участники, оставшийся/оставшиеся в живых, если умерший был совместным держателем, и законные личные представители умершего, если он являлся единоличным акционером, являются лишь лицами, признанными Компанией как имеющие любое право собственности на его участие в акциях. Но ни одно условие, содержащееся в данном пункте, не может освобождать имущество умершего совместного держателя от любой ответственности в отношении любой акции, которая бы совместно принадлежала ему наравне с другими лицами.



36. (а) Любое лицо, получившее право на акцию вследствие смерти или банкротства акционера, может, после получения такого доказательства, которое периодически может требоваться Директорами, и в соответствии с указанными условиями, выбрать: либо зарегистрировать себя в качестве держателя акции, либо назначить другое лицо и зарегистрировать его в качестве правоприобретателя, но директора должны, в любом случае, иметь то же самое право отклонить или приостановить регистрацию, как если бы это было в случае передачи акции таким Участником до его смерти или банкротства, в зависимости от обстоятельств.

(б) В случае, если лицо, получившее такое право, решает себя зарегистрировать, то оно должно отправить или вручить Компании письменное уведомление, подписанное им, с указанием того, какое решение принимается им. Если он решает зарегистрировать другое лицо, то он должен засвидетельствовать свой выбор путем оформления в пользу такого лица свидетельства о передаче акции. Все ограничения, ограничительные меры и условия данных положений, касающиеся права передачи и регистрации передачи акций, распространяются на любое такое уведомление или передачу, как указано выше, как если бы смерть или банкротство Участника не произошли, и уведомление или передача были бы передачей, подписанной таким Участником.

37. Любое лицо, получившее право на акцию вследствие смерти или банкротства держателя, имеет право на те же дивиденды и прочие привилегии, на которые бы оно имело право, если бы являлось зарегистрированным держателем акции, за исключением случаев, когда он, до своей регистрации в качестве акционера в отношении акции, имеет право в отношении этого на реализацию любого права, закрепленного членством в отношении собраний Компании. Всегда при условии, что директора могут в любое время вручать уведомление с требованием того, чтобы любое такое лицо решило либо себя зарегистрировать, либо передать акцию, и если уведомление не было оспорено в течение девяноста дней, то Директора могут впоследствии удержать выплату всех дивидендов, бонусов или прочих денежных средств, причитающихся в отношении акции, до тех пор, пока требования по данному уведомлению не будут выполнены.

### УТРАТА АКЦИЙ

38. В случае если Участник не оплачивает акции по требованию полностью или частично в указанный для такого платежа день, директора могут в любое время после истечения срока, установленного для оплаты, направить Участнику уведомление с требованием оплатить оставшуюся часть требования и начисленные проценты.

39. В уведомлении указывается день (не ранее чем через четырнадцать дней с даты предоставления уведомления) до которого должна быть произведена оплата, указанная в уведомлении, а также должно содержаться указание, что в случае неоплаты в указанный срок, акции, по отношению к которым предъявляется требование подлежат изъятию.

40. В случае невыполнения требований любого такого уведомления, любые акции, в отношении которых было предоставлено такое уведомление, могут в любое время до получения требуемой в соответствии с уведомлением оплаты быть изъяты по решению директоров.

41. Конфискованная акция может быть продана или в отношении нее может быть иное распоряжение по таким условиям и таким способом, как считают Директора целесообразным, и в любое время до продажи или распоряжения конфискация может быть аннулирована на таких условиях, которые Директора считают целесообразными.

42. Лицо, чьи акции были изъяты, перестает быть Участником в отношении изъятых акций, но за ним остается обязательство оплатить компании всю сумму, которая подлежали уплате компании на день изъятия в отношении акций, однако его обязательства отменяются по получении компанией оплаты полной суммы за акции.

43. Официальное заявление в письменном виде о том, что заявитель является директором или секретарем компании, и что акция компании была соответствующим образом удержана в указанный в заявлении день, является подтверждением указанных в заявлении фактов для всех



лиц, предъявляющих свои права на акции. Компания может получить оплату, при наличии таковой, за продажу или реализацию акции, и может осуществить передачу акций в пользу лица, которому акции были проданы или реализованы, и таковое лицо будет зарегистрировано в качестве владельца акции, и не обязано проследить за применением уплаченных средств, при наличии таковых, и его права на акции не зависят от неправильного или неправомерного осуществления процедуры удержания, продажи или реализации акции.

44. Условия данного положения в отношении изъятия применяются в случае неоплаты любых средств, которые, в соответствии с условиями выпуска акций, подлежат уплате в установленный срок, как в счет номинальной, так и дополнительной стоимости акций, как если бы таковые должны были быть уплачены в соответствии с официально предъявленным требованием.

#### **КОНВЕРТАЦИЯ ОПЛАЧЕННЫХ АКЦИЙ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

45. Компания может обычным решением конвертировать любые оплаченные акции в ценные бумаги и переконвертировать любые ценные бумаги в оплачиваемые акции разного достоинства.

46. Владельцы ценных бумаг могут передать то же самое, или его часть, в то же самое и согласно таким же положениям, и также, согласно которым акции были переконвертированы в ценные бумаги, были переданы, или иным способом, который допускают обстоятельства; а также директора могут время от времени установить минимальную сумму передаваемых ценных бумаг, но при этом такой минимум не должен превышать номинальную стоимость акций, от которых произошли акции.

47. Владельцы ценных бумаг, должны, согласно количеству ценных бумаг принадлежащих им, иметь одинаковые права, привилегии и преимущества по отношению к дивидендам, голосованию на собраниях компании и другим вещам если они владеют акциями, из которых появились ценные бумаги, но никаких преимуществ и привилегий (кроме участия в дивидендах и прибыли компании и в активах при ликвидации) не предоставляется количеством ценных бумаг, которые, если существуют в акциях, не предоставляют таких преимуществ и привилегий.

48. Такие положения компании, применяемые к оплачиваемым акциям, должны применяться к ценным бумагам и слова «акция» и «акционер» здесь включают «ценная бумага» и «владелец ценной бумаги».

#### **ИЗМЕНЕНИЕ КАПИТАЛА**

49. Компания может периодически путем принятия простого решения увеличить размер уставного капитала на сумму и на количество акций в соответствии с условиями такого решения.

50. Компания может путем принятия простого решения:

(а) консолидировать или разделить весь или любую часть акционерного капитала в акции большей стоимости, чем существующие акции;

(б) разделить существующие акции, или часть из них, на акции меньшей стоимости чем установлено в учредительном договоре при условии соблюдения положений 60(1) (d) Закона;

(в) аннулировать любые акции, которые на день принятия решения не были приняты или одобрены к принятию любым лицом.

51. Специальным решением Компания может уменьшать акционерный капитал, любые его резервные фонды и любые акционерные счета, таким образом, как это предусмотрено в законе

#### **ОБЩИЕ СОБРАНИЯ**

52. Компания должна каждый год проводить общее собрание в качестве годового общего собрания в дополнение к любым другим собраниям в течение этого года, и должна определять это собрание как таковое в уведомлении о его проведении, и между общими годовыми собраниями компании должно пройти не более пятнадцати месяцев.

При условии, что компания проведет первое годовое общее собрание в течение восемнадцати месяцев с даты регистрации, оно не обязательно должно быть проведено в год регистрации или в следующем году. Годовое общее собрание должно быть проведено на дату и в месте, установленными директорами.

53. Все общие собрания кроме годового общего собрания называются внеочередными общими собраниями.

54. Директора могут по своему усмотрению созвать внеочередное общее собрание, и внеочередные общие собрания могут созываться на основании этих требований или по умолчанию при наличии условий, предусмотренных статьями 126 Закона. Если в определенный период времени на территории Кипра нет в наличии достаточного количества директоров для формирования кворума, любой директор или любые два Участника Компании могут созвать Внеочередное общее собрание таким же образом так скоро насколько это возможно и также как это могли бы сделать Директора.

### **УВЕДОМЛЕНИЕ О ПРОВЕДЕНИИ ОБЩИХ СОБРАНИЙ**

55. Годовое общее собрание и собрание, созываемое для принятия специального решения, должны созываться посредством предоставления письменного уведомления по меньшей мере за двадцать один день, и собрания компании, кроме годового общего собрания или собрания для принятия специального решения, созывается на основании письменного уведомления по меньшей мере за четырнадцать дней. Уведомление имеет силу только с указанием дня, когда оно было отправлено, или считается отправленным, и дня, когда оно было доставлено, и должно содержать указание места, даты и времени проведения собрания, и, в случае рассмотрения специальных вопросов, описание общего содержания этих вопросов, и должно быть доставлено указанным далее способом или другим способом, при наличии такового, установленным компанией на общем собрании, лицам, которые, в соответствии с уставными документами компании, имеют право на получение таковых уведомлений от компании.

Собрание Компании, независимо от предоставления уведомления о его проведении за более короткий срок, чем указано в настоящем положении, считается должным образом созванным, в случае:

(а) созыва собрания в качестве годового общего собрания – всеми акционерами, имеющими право на участие и голосование; и

(б) любого другого собрания – большинством акционеров, имеющих право на участие и голосование на собрании, будучи большинством, владеющем не менее чем 95% номинальной стоимости акций, предоставляющих такое право.

56. Случайное упущение в уведомлении о собрании или не получение уведомления о собрании любым лицом уполномоченным получать уведомление не делает собрание недействительным.

### **ПРОЦЕДУРА ПРОВЕДЕНИЯ ОБЩИХ СОБРАНИЙ**

57. Все вопросы считаются специальными, если они рассматриваются на внеочередном общем собрании, а также все вопросы, рассматриваемые на годовом общем собрании, за исключением объявления дивидендов, рассмотрения финансовой отчетности, балансов и отчетов директоров и аудиторов, выборов директоров вместо ушедших в отставку и назначение, и утверждение размера вознаграждения аудиторов.



58. Никакие вопросы не могут обсуждаться на любом общем собрании при отсутствии кворума Участников на момент начала обсуждения вопросов; кроме иных указанных здесь случаев, присутствие двух Участников лично или по доверенности формируют кворум. В случае, если в компании только один Участник, то его присутствие, лично или по доверенности составляет кворум.

59. Если в течение получаса с момента, указанного в качестве начала проведения собрания кворум отсутствует, собрание, в случае его созыва по требованию акционеров, распускается; в любом другом случае оно должно быть перенесено и созвано в тот же день на следующей неделе, в том же месте и в то же время, или в иной день, время и в ином месте по усмотрению директоров, и в случае отсутствия кворума на перенесенном собрании в течение получаса с момента, установленного для начала собрания, присутствующие акционеры составляют кворум.

60. Председатель совета директоров, при наличии такового, председательствует на каждом общем собрании компании, или, в случае отсутствия такого председателя, или его отсутствия в течение пятнадцати минут с момента начала проведения собрания или его нежелания выполнять эти функции, присутствующие директора должны выбрать председателя собрания из своего состава.

61. Если на каком-либо собрании ни один из директоров не желает выполнять функции председателя, или в случае отсутствия директоров в течение пятнадцати минут с момента начала собрания, присутствующие акционеры должны выбрать одного акционера для выполнения функций председателя собрания.

62. Председатель может, с согласия любого собрания, на котором присутствует кворум (и должен по поручению собрания), перенести собрание на другое время и в другое место, но никакие вопросы не могут быть рассмотрены на перенесенном собрании, кроме вопросов, оставшихся нерешенными на собрании, которое было таким образом перенесено. При отсрочке проведения собрания на тридцать или более дней, уведомление об отсроченном собрании должно быть предоставлено как в случае проведения первоначального собрания. Кроме указанных выше случаев, не обязательно давать уведомление или перечень вопросов, подлежащих обсуждению на отсроченном собрании.

63. На любом общем собрании любое решение, вынесенное на голосование собрания, принимается путем поднятия рук, если не требуется проведения (до или после оглашения результатов голосования путем поднятия рук) голосования бюллетенями любым участником или участниками, владеющими акциями Компании, предоставляющих право голосовать на собрании по акциям, на которых совокупная сумма была оплачена раной той же ссудой, которая не меньше, чем одна-десятая от общей суммы оплаченных акций, наделенных таким правом.

Если проведения голосования бюллетенями не требуется, провозглашение председателем, что решение было принято или принято единогласно при голосовании путем поднятия рук, или определенным большинством, или отклонено, и запись в книге протоколов заседаний компании будут служить достаточными доказательствами данного факта без подтверждения количества или пропорции голосов, поданных за или против такой резолюции.

Требование проведения голосования бюллетенями может быть отозвано.

64. Кроме случаев, указанных в положении 68, если проведение голосования бюллетенями потребовано надлежащим образом, оно должно быть проведено в соответствии с указаниями председателя, и результат голосования бюллетенями принимается в виде решения собрания, на котором проведение голосования бюллетенями было потребовано.

65. В случае равенства голосов, либо путем поднятия рук, либо по бюллетеням, председатель собрания не имеет решающего голоса.

66. Проведение голосования бюллетенями по вопросам выбора председателя или переноса собрания имеет должно быть проведено незамедлительно. Проведение голосования бюллетенями



по любому другому вопросу должно состояться во время, установленное председателем собрания, и любые вопросы, кроме тех, по которым было потребовано проведение голосования бюллетенями, могут решаться до проведения голосования бюллетенями.

## **ГОЛОСА АКЦИОНЕРОВ**

67. При условии соблюдения всех прав или ограничений, относящихся к любому классу или классам акций, при голосовании поднятием рук каждый Участник, присутствующий лично, должен иметь один голос, и каждый Участник при проведении голосования бюллетенями, имеет право одного голоса по каждой акции, которой он владеет.

68. В случае наличия совместных владельцев, голос, поданный старшим совладельцем, лично либо через представителя, принимается в исключение голосов других совместных владельцев; для этих целей старшинство определяется порядком указания имен совладельцев в реестре Участников.

69. Участник, страдающий душевным заболеванием, или признанный невменяемым любым судом, может голосовать поднятием руки или путем голосованием бюллетенями через распорядителя своим имуществом, его комитет, управляющего, постоянного опекуна или другое лицо, назначенное таким судом, и любой такой распорядитель, комитет, управляющий, постоянный опекун или иное лицо может на голосовании бюллетенями голосовать через представителя.

70. Ни один Участник не имеет права голосовать на любом Общем собрании, если только все требования или прочие суммы, которые на данный момент выплачиваются им в отношении акций в Компании, не были выплачены.

71. Никакие возражения не должны предъявляться к праву любого голосующего, кроме как на собрании или перенесенном собрании, на котором оспариваемый голос подан или предоставлен, и каждый голос, не отмененный на таком собрании, должен иметь силу для любых целей. Любое возражение, выраженное своевременно, должно быть адресовано председателю собрания, чье решение является окончательным и обязательным.

72. При проведении голосования бюллетенями голоса могут быть поданы лично или через представителя. В этом случае документ о назначении представителя не требует быть одинаковым для всех акций, в отношении которых Участник назначает представителя.

73. Документ о назначении представителя должен быть предоставлен в письменном виде лично доверителем или его поверенным, соответствующим образом уполномоченным в письменной форме, или, если доверитель является юридическим лицом, с приложением печати или подписи руководителя или уполномоченного поверенного. Представитель не обязательно должен являться Участником Компании.

74. Документ о назначении представителя и доверенность или другой уполномочивающий документ, при наличии такового, под которым стоит подпись, или нотариально заверенная копия такой доверенности или авторизации должны быть предоставлены по юридическому адресу компании или по другому адресу на Кипре, который указан для этой цели в уведомлении о проведении собрания, в любой срок до начала собрания или перенесенного собрания, на котором собирается голосовать указанное в документе лицо, или, в случае проведения голосования бюллетенями, в любое время до начала проведения голосования бюллетенями, и при невыполнении данного условия уполномочивающий документ не может рассматриваться как действительный.

75. Документ о назначении представителя должен быть выполнен в следующей форме или наиболее близкой форме в зависимости от обстоятельств -

«..... Лимитед.



(Название компании)

Я/мы, ....., из ....., являясь  
Участником/Участниками указанной выше компании, данным назначаем  
..... из ....., или, в случае его отсутствия  
..... из ..... моим/нашим представителем, чтобы голосовать от  
моего/нашего имени на (годовом или внеочередном соответственно) общем собрании компании,  
которое будет проведено ..... 20...г., и на любом перенесенном заседании.  
Подписано ..... 20...г.

76. При необходимости предоставления акционерам возможности голосовать за или против решения, документ о назначении представителя должен быть выполнен в следующей форме или наиболее близкой форме в зависимости от обстоятельств -

«..... Лимитед.

(Название компании)

Я/мы, ....., из ....., являясь  
Участником/Участниками указанной выше компании, данным назначаем  
..... из ....., или, в случае его отсутствия  
..... из ..... моим/нашим представителем, чтобы голосовать от  
моего/нашего имени на (годовом или внеочередном соответственно) общем собрании компании,  
проводимом ..... 20...г., и на любом перенесенном заседании.

Подписано ..... 20...г.

Эта форма используется для голосования за или против\* принятия решения.

При отсутствии определенных указаний представитель голосует по собственному усмотрению.

\* Вычеркнуть ненужное.

77. Документ о назначении представителя предполагает наделение полномочиями требовать или участвовать в требовании о проведении голосования бюллетенем.

78. Голос, поданный в соответствии с условиями доверенности, является действительным, несмотря на смерть или наличие душевное заболевание доверителя, или отзыв доверенности или авторизации, на основании которой была выдана доверенность, или передачу акций, в отношении которых была предоставлена доверенность, при условии, что компанией не было получено до начала собрания или перенесенного собрания, на котором используется доверенность, письменного уведомления о смерти, наличии душевного заболевания, вышеуказанных отзыве или передачи.

79. В соответствии с положениями Закона, резолюции в письменном виде подписанная или утвержденная письмом, по электронной почте или факсимильно каждым Участником в настоящее время имеющий право на получение уведомления и принимать участие в голосовании на общих собраниях (или являясь корпораций, их уполномоченными представителями) должны быть действительными и эффективными, как если бы было принято на Общем собрании компании должным образом созванном и проведенном. Любое такое решение может состоять из нескольких документов в соответствующей форме, каждое из них подписанное одним или более Участников или их поверенных, и подписи в случае юридического лица, которое является Участником должна быть достаточной, если она совершена директором или другим его уполномоченным лицом или его должным образом назначенным поверенным.

#### ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА, ДЕЙСТВУЮЩИЕ ЧЕРЕЗ ПРЕДСТАВИТЕЛЕЙ НА СОБРАНИЯХ

80. Любое юридическое лицо, которое является Участником компании, может, по резолюции своих директоров или прочего регулирующего органа, уполномочить такое лицо так, как он считает целесообразным, чтобы оно действовало в качестве представителя на любом собрании Компании или любого класса Участников Компании, и лицо, уполномоченное таким образом, имеет право реализовать те же полномочия от имени юридического лица, которое он



представляет, какие бы реализовало юридическое лицо, если бы оно являлось индивидуальным Участником Компании

### ДИРЕКТОРА

81. Если и пока иное не определено Компанией на Общем собрании, то количество директоров не должно быть ни минимальное ни максимальное количество. Первые директора Компании назначаются в письменном виде подписчиками учредительного договора или их большинством, и нет необходимости проводить любое собрание в таких целях.

82. Оплата директорам должна время от времени определяться компанией на общем собрании. Такая выплата начисляется изо дня в день. Директорам может также оплачиваться все гостиницы и другие расходы, понесенные ими при присутствии на собрании и возвращавшихся с собраний директоров или любого комитета директоров или общего собрания компании или связанных с деятельностью компании.

83. Доля владения акциями, необходимая для занятия поста в правлении для Директора может быть установлена Компанией на Общем собрании и если такое не было установлено, то такая доля владения акциями не требуется.

84. Директор компании может быть или стать директором или другим сотрудником, или иметь иной интерес в любой компании, учрежденной компанией, или в которой компания имеет участие в качестве акционера или иным образом, и такой директор не должен отчитываться перед компанией за оплату услуг или иные доходы, получаемые им в качестве директора или сотрудника, либо от своего участия в любой другой компании, если компания не решит иначе.

### ПОЛНОМОЧИЯ НА ПОЛУЧЕНИЕ ЗАЙМОВ

85. Директора может осуществлять все полномочия компании по получению займов, и предоставлять в залог или передавать в обеспечение ее активы, собственность и не истребованную от акционеров часть капитала, или любую часть вышеперечисленного, а также выпускать облигации, привилегированные акции и другие ценные бумаги, полностью или в качестве обеспечения по любым долгам, обязательствам, или обязательствам компании или любого третьего лица.

### ПОЛНОМОЧИЯ И ОБЯЗАННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

86. Управление деятельностью компании осуществляется директорами, которые могут производить оплату всех расходов, понесенных на развитие и регистрацию компании, и могут применять все полномочия компании, на осуществление которых, в соответствии с Законом, не требуется созыв общего собрания компании, однако при условии соблюдения этих положений, требований Закона и актов, не противоречащих указанным выше положениям, а также решениям компании, принимаемым на общем собрании, но никакие решения общего собрания компании не могут отменить действие ранее принятых постановлений директоров, которые были бы действительными в случае, если такое постановление не было бы принято.

87. Директора могут периодически и в любой момент посредством доверенности назначить любую компанию, фирму или лицо, или объединение лиц, назначаемые прямо или косвенно директорами, выступать в качестве представителя или представителей компании для таких целей и с такими полномочиями, правами и усмотрением (не превышающими определенные или разрешенные к исполнению директорами в соответствии с данными положениями) и в течение срока и при условии выполнения требований по их усмотрению, и любые такие доверенности могут содержать такие условия защиты и прав лиц, имеющих дело с таковыми поверенными, как это сочтут необходимым директора, и могут также уполномочить любых таких поверенных передоверять все или любые из предоставленных им полномочий и прав.



88. Компания может пользоваться правами, предоставленными в соответствии с положением 36 Закона в отношении официальной печати для использования за рубежом, и такие полномочия предоставляются директорам.

89. Компания может пользоваться полномочиями, предоставленными компании в соответствии с положениями с 114 по 117 (оба включительно) Закона в отношении ведения регистра собственности, и директора могут (при условии соблюдения требований этих разделов) применять любые различия таких положений по собственному усмотрению с соблюдением правил ведения такого регистра.

90. (1) Директор, тем или иным образом, прямо или косвенно, заинтересованный в заключении контракта или предложенном компании контракте, должен заявить о сути своей заинтересованности на собрании директоров в соответствии с положением 191 Закона.

(2) Директор может проголосовать в отношении любого контракта или предлагаемого контракта или сделки, независимо от имеющейся у него заинтересованности, и в этом случае его голос учитывается и может считаться при определении кворума на любом собрании директоров, на котором любой такой договор или сделка выносится на обсуждение собрания.

(3). Директор может занимать другую должность или выгодное положение в компании (кроме должности аудитора) в дополнение к должности директора в течение срока и на условиях (относительно оплаты услуг и прочих) в соответствии с определением директоров, и никто из директоров или лиц, претендующих на должность директора, не может быть лишен занимаемым им положением права вступать с компанией в договорные отношения по выполнению им обязанностей в любой другой должности или выгодном положении, или в качестве продавца, покупателя или другом, и такие договорные отношения или сделки, заключаемые компанией или от ее имени, в котором присутствует заинтересованность директора, не подлежат обязательной отмене, и директор, заключающий такой договор или имеющий заинтересованность, не несет ответственности перед компанией за любую полученную прибыль по такому договору или сделке по причине выполнения таким директором своих обязанностей или доверительных отношений, устанавливаемых таким образом.

(4). Любой директор может действовать самостоятельно или от имени своей фирмы в профессиональном качестве от имени компании, и он или его фирма имеют право на вознаграждение за профессиональные услуги, как если бы он не являлся директором; при условии, что никакие приведенные здесь положения не предоставляют директору или его фирме полномочий на выполнение действий аудитора компании.

91. Все чеки, долговые обязательства, банковские платежные обязательства, векселя и прочие финансовые инструменты, и все квитанции за оплаченные компании средства, должны быть подписаны, составлены, приняты или исполнены в соответствии с обстоятельствами, таким образом, который будет установлен периодически решением директоров.

92. Директора осуществляют ведение записей протоколов в следующих целях:

(а) всех назначений руководящих сотрудников по решению директоров;

(б) имен директоров, присутствующих на каждом собрании директоров и любых комитетов директоров;

(в) всех резолюций и постановлений всех собраний компании и директоров, а также комитетов директоров.

### ПЕНСИЯ

93. Директора могут предоставлять пенсии и ежегодные ренты или другие дотации и пособия, включая пособия по смерти, любому лицу или вдове, или зависимым от умершего лицам в

соответствии с теми обязанностями, которые он выполнял непосредственно в Компании, или в качестве управляющего директора или на другом посту, или состоявшего на работе в Компании в качестве служащего или любого должностного лица любого филиала Компании, несмотря на то, что он мог быть директором Компании и Компания могла производить выплаты по страховкам и доверенностям для таких целей этому лицу и может использовать права в отношении таких пенсий, ежегодных рент и пособий в зависимости от занимаемой должности такого лица

### **ОТМЕНА ПОЛНОМОЧИЙ ДИРЕКТОРОВ**

91. Должность Директора является вакантной, если Директор:

- (а) отказывается быть Директором на основании пункта 176 Закона;
- (б) становится банкротом или заключает любое соглашение или компромиссное соглашение со своими кредиторами, в целом; или
- (в) ему запрещается быть директором в силу любого приказа, вынесенного по части 180 Закона или в соответствии с любыми другими разделами Закона, применимыми в таком случае; или
- (г) становится душевнобольным; или
- (д) отказывается от своей должности, отправив письменное уведомление в адрес Компании

### **НАЗНАЧЕНИЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ ДИРЕКТОРОВ И ОСВОБОЖДЕНИЕ ОТ ДОЛЖНОСТИ ДИРЕКТОРОВ**

95. Директора имеют право в любой момент и периодически назначать любое лицо на должность директора, как для заполнения временной вакансии, или в качестве дополнения к существующим директорам, но при этом общее количество директоров не должно превышать установленное данными положениями общее количество директоров. Любой директор, назначенный таким образом, занимает эту должность только до следующего общего годового собрания, и имеет право на переизбрание.

96. Компания может простым решением, о котором предоставляется специальное уведомление в соответствии с положением 136 Закона, освободить любого директора от занимаемой должности до окончания срока действия его полномочий, независимо от данных положений или существующих между компанией и таким директором соглашений. Таковое освобождение от должности не влияет на любые претензии, которые таковой директор может иметь в отношении компенсаций за нарушение любого договора об оказании услуг, заключенного между ним и компанией.

97. В любое время и периодически, компания может без ущерба полномочиям директоров в соответствии с положением 96) простым решением назначить любое лицо на должность директора и установить срок выполнения им этих обязанностей.

### **ДЕЙСТВИЯ ДИРЕКТОРОВ**

98. Директора могут встречаться вместе для обсуждения деловых вопросов, переносить и иными способами распоряжаться своими собраниями по своему усмотрению, и решения по вопросам, обсуждаемым на таких собраниях, принимаются большинством голосов. Директор может, а секретарь по требованию директора обязан, в любое время созвать собрание директоров. Необходимо предоставить уведомление за 96 часов о проведении собрания директоров любому директору, в данное время находящемуся за пределами Кипра, и который предоставил компании адрес за пределами Кипра. Все собрания Правления и Комитета должны проходить на Кипре, где осуществляется управление и контроль за компанией.



99. Необходимый для проведения собрания директоров кворум устанавливается директорами, и, в случае, если таковой не был установлен, то он состоит из одного директора.

100. Директора, продолжающие выполнение своих обязанностей, могут действовать независимо от любой незанятой должности в их составе, но в таком случае, если их количество меньше установленного уставными документами компании для наличия кворума директоров, директора, продолжающие выполнение своих функций, или директор могут предпринимать действия для увеличения количества директоров до требуемого числа или созыва общего собрания компании, но ни для какой другой цели.

101. Директора могут выбрать председателя своего собрания и определить срок, в течение которого он занимает эту должность; однако, если таковой председатель не был избран, или если на каком-либо заседании председатель отсутствует в течение пяти минут после начала времени его проведения, присутствующие директора могут выбрать одного из них для выполнения председательских функций на собрании.

102. Директора могут передать любые свои полномочия комитету или комитетам, состоящим из такого количества членов, или членов из их состава, как они сочтут нужным; любой сформированный таким образом комитет, должен при выполнении переданных ему таким образом полномочий придерживаться всех требований, применяемых директорами, в отношении осуществления своих полномочий, кворума или прочих аспектов.

103. Комитет может избрать председателя собрания; однако, если таковой председатель не был избран, или если на каком-либо заседании председатель отсутствует в течение пяти минут после начала времени его проведения, присутствующие члены комитета могут выбрать одного из них для выполнения председательских функций на собрании.

104. При условии соблюдения любых положений, установленных директорами, комитет может собираться и переносить свои собрания по собственному усмотрению, и вопросы, выносимые на обсуждение на любых собраниях, решаются большинством голосов присутствующих членов.

105. Все постановления, принимаемые на любых собраниях директоров или комитетов директоров, или любым лицом, действующим в качестве директора, должны, независимо от последующего определения нарушений в назначении любого такого директора или лица, действующего в его качестве, или освобождения их или любого из них от должности, иметь такое же законное действие, как если бы каждое такое лицо было правильно назначено и наделено полномочиями на выполнение функций директора.

106. Решение в письменной форме, подписанное и утвержденное письмом, по электронной почте или факсимиле каждым Директором или его заместителем будет иметь юридическую силу как если бы оно было принято на проходящем собрании директоров или комитетом должным образом созванным и проведенным, и когда подписанное может состоять из нескольких документов, каждое из которых подписано одним или несколькими указанными лицами.

#### ЛИЦА, ЗАМЕЩАЮЩИЕ ДИРЕКТОРОВ

107. Ни один Директор не имеет право периодически назначать другого Директора или любое лицо, не являющегося Директором, действовать в качестве его заместителя в порядке осуществления специального действия или в основном действовать, и на его усмотрение увольнять такого заместителя Директора.

#### УПРАВЛЯЮЩИЙ ДИРЕКТОР

108. Директора могут периодически назначать одно или более лиц из своего числа на должность управляющего директора на срок и на условиях, которые они сочтут приемлемыми, и, в соответствии с условиями любого соглашения, заключенного в каждом определенном случае,

могут расторгнуть такой договор. Назначенный таким образом директор не может, в течение срока выполнения данных обязанностей, быть освобожден от своей должности по ротации, или приниматься во внимание при определении ротационной смены директоров, но его назначение автоматически определяется в случае прекращения им выполнения функций директора.

109. Управляющий директор получает вознаграждение (в виде зарплаты, комиссионного вознаграждения или участия в прибыли, либо обоими способами) в соответствии с порядком, устанавливаемым директорами.

110. Директора могут поручить и доверить управляющему директору любые имеющиеся у них полномочия на таких условиях и при таких ограничениях, которые они сочтут приемлемыми, и либо совместно или с исключением своих собственных полномочий могут периодически отменять, снимать, изменять эти полномочия полностью или частично.

### **СЕКРЕТАРЬ**

111. Секретарь назначается директорами на такой срок, за такое вознаграждение и на таких условиях в соответствии с принимаемым ими решением; любой назначенный секретарь может быть ими освобожден от должности.

112. Никакое лицо не может быть назначено на должность и выполнять обязанности секретаря, если оно:

- (а) является единственным директором компании; или
- (б) является юридическим лицом, единственным директором которого является единственный директор компании; или
- (в) является единственным директором юридического лица, которое является единственным директором компании.

113. Положения Закона или данных положений, требующих или уполномочивающих совершение действий директором и секретарем, не считается выполненным, если осуществляется тем же лицом, которое действует одновременно как директор и как секретарь или вместо него. Настоящее Положение не применяется никогда, когда Компания имеет только одного Участника.

### **ПЕЧАТЬ**

114. Директора обязаны обеспечить безопасное хранение печати, которая должна быть использована только с санкции директоров или комитета директоров, уполномоченного директорами в этом имени, и каждый документ, на который ставится печать должен быть подписан директором или его заместителем, а также должен быть подписан секретарем или вторым директором или его заместителем или другим лицом, назначенный Директором для такой цели.

### **ДИВИДЕНДЫ И РЕЗЕРВ**

115. Компания на общем собрании может заявить дивиденды, но заявленные дивиденды не могут превышать сумму, предложенную директорами.

116. Директора могут периодически выплачивать Участникам промежуточные дивиденды по усмотрению директоров на основании полученной компанией прибыли.

117. Дивиденды могут выплачиваться только из суммы полученной прибыли.



118. Директора могут до начисления дивидендов отложить прибыли компании на такую сумму, которую они посчитают нужной в качестве резерва или резервов, которая будет, по предписанию директоров применяться для любой цели, для которой применяются прибыли компании, и заявка на такое рассмотрение по такому же предписанию, может использоваться в деятельности компании или быть инвестированной в такие инвестиции (отличной от акций компании), как директора считают разумной время от времени.

119. При условии соблюдения прав лиц, при наличии таковых, имеющих право на акции и особыми правами в отношении дивидендов, все дивиденды должны быть объявлены и выплачены в соответствии с суммами, выплаченными или определенными к выплате по счетам акций, в отношении которых выплачиваются дивиденды, но никакие суммы, выплаченные или предназначенные к выплате по акциям до выставления требований по ним, не могут рассматриваться с точки зрения данного положения как выплаченные по акции. Все дивиденды должны быть распределены и пропорционально выплачены в соответствии с выплаченными или определенными суммами по акциям по доле или долям за период, в отношении которого объявлены дивиденды; но, в случае выпуска акций на условиях предоставления права получения дивиденда с определенной даты, такая акция имеет право на получение дивидендов в соответствии с этими условиями.

120. Директора могут вычесть из суммы любых подлежащих к выплате дивидендов любого акционера все средства в полном объеме (при наличии таковых), подлежащих к уплате компании в счет предъявленных требований или иным образом в отношении акций компании.

121. Любое общее собрание, на котором объявляется выплата дивидендов или премиальных, может направить выплату таких дивидендов или премиальных полностью или частично распределением определенных активов, в особенности оплаченных акций, облигаций или облигационных обязательств любой другой компании, либо любым или большим количеством таких способов, и директора претворяют такую резолюцию, и в случае возникновения трудностей в отношении такого распределения, директора могут принять приемлемое решение по своему усмотрению, в особенности могут выпустить частичные сертификаты и установить стоимость распределения таких активов или их части, и могут определить, что платежи денежными средствами должны быть произведены любым Участникам на основании стоимости, установленной таким образом для регулирования прав сторон, и могут передать такие активы на доверительной основе по усмотрению директоров.

122. Любые дивиденды, доли или другие средства, надлежащие к уплате в отношении акций, могут быть выплачены чеком или в виде гарантии, направленной по почте по юридическому адресу владельца, или, в случае совместных владельцев, по юридическому адресу того владельца, чье имя указано первым в регистре участников, или такому лицу и по такому адресу, которые владелец или совместные владельцы укажут в письменном виде. Каждый такой чек или гарантия выписываются на имя лица, которому они отправляются. Любой из двух или более совместных владельцев, может предоставить квитанцию о получении любых дивидендов, премиальных или других средств, надлежащих к уплате в отношении акций, находящихся в их совместном владении.

123. Никакие дивиденды не могут содержать процентных требований по отношению к компании.

### **ОТЧЕТНОСТИ**

124. Директора обеспечивают ведение бухгалтерской отчетности и счетов в отношении:

- (а) всех денежных средств, полученных и израсходованных компанией и статей расходов и доходов;
- (б) всех продаж и закупок, произведенных компанией;
- (в) активов и пассивов компании.



Считается, что учетные записи не ведутся надлежащим образом, если счета не ведутся так, чтобы обеспечивать правдивое и правильное представление о состоянии дел компании и объяснение ее операций.

125. Учетные бухгалтерские записи должны храниться по юридическому адресу компании, или, в соответствии с положению 141(3) Закона, в другом месте или местах по усмотрению директоров, и должны быть всегда открыты для изучения директорами.

126. Директора время от времени должны определять в каком объеме и в какое время и в каком месте и при каких условиях или правил счета и книги Компании или любого из них должны быть открыты для проверки участниками, не являющихся директорами и ни один участник (не являющийся директором) не должен иметь какое-либо право проверять счета или книги или документы Общества, за исключением случаев, предусмотренных законом или уполномоченным директором или компанией на общем собрании.

127. Директора должны периодически, в соответствии с положением 142 и 151 Закона, обеспечивать составление и предоставление компании на общем собрании счетов прибыли и убытков, баланса, сводных групповых счетов (при наличии таковых) и отчетов в соответствии с содержащимися в указанных разделах правилами.

128. Копия каждого баланса (включая каждый документ, приложение которого определяется по закону), который должен быть предоставлен компании на общем собрании, вместе с копией отчета аудиторов, должны не менее чем за двадцать один день до собрания быть направлены каждому акционеру и владельцу облигаций компании, и каждому лицу, зарегистрированному в соответствии с положением 37.

При условии, что это положение не требует предоставления копии этих документов любому лицу, адреса которого нет в распоряжении компании, или более чем одному из совместных владельцев любых акций или облигаций.

#### **КАПИТАЛИЗАЦИЯ ПРИБЫЛИ**

129. Компания может на общем собрании по рекомендации директоров принять решение о желании произвести капитализацию любой части суммы, в настоящей момент отнесенной в кредит счета прибылей и убытков, или имеющейся в наличии для распределения, и, соответственно, такая сумма средств направляется на распределение среди Участников, которые имели бы право на нее, если бы она распределялась в виде дивидендов, и в таких же пропорциях при условии, что она выплачивается не в денежном выражении, а направляется на выплату любых сумм, на тот период времени не оплаченных по любым акциям, находящимся во владении таковых акционеров соответственно, или на оплату полностью невыпущенных акций или облигаций Участников для распределения, распространения и кредитования в виде полностью оплаченных, и среди таковых Участников в указанных пропорциях, или частично одним образом и частично другим, и директора выполняют такую резолюцию.

При условии, что счет дополнительной стоимости акций и резервный фонд возмещения капитала могут, с точки зрения данного положения, быть применены только для оплаты невыпущенных акций, или быть выпущены акционерам компании в виде полностью оплаченных премиальных акций.

130. При принятии такой резолюции в соответствии с указанным выше порядком, директора производят все распределения и размещение неразделенной прибыли для утвержденной последующей капитализации, и все распределения и выпущенные полностью оплаченные акции или облигации, при наличии таковых, и, в общем и целом, предпринимают все действия и поступки, необходимые для придания эффекта решению, с применением директорами полномочий осуществлять такие положения выпуском частичных сертификатов или оплатой денежными средствами или другим образом по их усмотрению в случае акций или облигаций,



подлежащих распределению частично, а также для уполномочивания любого лица на заключение от имени всех Участников соглашения с компанией, обеспечивающего соответствующее размещение, кредитование в качестве полностью оплаченных, любых последующих акций или облигаций, на которые они могут иметь право после такой капитализации, или (в соответствующем случае) за оплату компанией от их имени, с применением их соответствующих долей прибыли, по которым было принято решение о капитализации, сумм средств или их части, оставшихся неоплаченными по существующим акциям, и любое соглашение составленное по таким полномочиям, имеет силу и обязательно для всех таких Участников.

### АУДИТ

131. Аудиторы должны быть назначены и их полномочия определены в соответствии с пунктами 153-156 (оба включительно) Законом.

### УВЕДОМЛЕНИЯ

132. Уведомление может быть предоставлено компанией любому Участнику лично или по почте ему или по его фактическому адресу за пределами Кипра, или на Кипре, предоставленному им компании для направления уведомлений. В случае отправки уведомления по почте, доставка уведомления считается осуществленной при условии правильного указания адреса, оплаты почтового отправления и отправки письма, содержащего уведомление, и считается доставленным в случае отправки уведомления о собрании по истечении 24 часов после отправки такового, а в любом другом случае – в течение стандартного периода обычной почтовой доставки.

133. Уведомление может быть предоставлено компанией совместным владельцам акции путем предоставления уведомления совместному владельцу, чье имя указано первым в регистре Участников в отношении данной акции.

134. Уведомление может быть предоставлено компанией лицам, имеющим право на акции вследствие смерти или банкротства Участников, путем почтового отправления письмом с предоплатой, адресованным на их имя, или законным представителям покойного, или поверенному объявленного банкротом лица, или любыми похожими методами, по адресу, при наличии такового, на Кипре, предоставленному для целей лиц, предъявляющих таковые права, или (до предоставления такового адреса) предоставлением уведомления любым способом, которым таковые предоставлялись в случае, если бы смерть или банкротство не произошли.

135. Уведомление о проведении каждого общего собрания должно предоставляться любым указанным ниже способом:

(а) каждому Участнику, кроме тех, которые не предоставили компании зарегистрированные адреса для отправки уведомления;

(б) каждому лицу, к которому переходит право владения акциями по причине его статуса личного юридического представителя или доверенного лица при банкротстве Участника, в случае, если Участник, если бы не случилось банкротство или смерть, имел бы право на получение уведомления о собрании; и

(в) действующему аудитору компании.

Другие лица не имеют прав на получение уведомления о проведении общего собрания.

### ЛИКВИДАЦИЯ

136. В случае ликвидации компании ликвидатор может, с разрешения резолюции внеочередного собрания компании и любой другой санкции, необходимой в соответствии с Законом, поделить между Участниками все или часть активов компании (состоящих из однородного или неоднородного имущества) и может с этой целью установить стоимость по своему разумному усмотрению по любому имуществу, подлежащему распределению, и может определить способ осуществления такого распределения между Участниками или различными классами Участников. Ликвидатор может, в соответствии с подобной санкцией, передать все или часть активов доверенным лицам по такому договору о доверии, который направлен на пользу участвующих сторон и по его как ликвидатора, в соответствии с подобной санкцией, усмотрению, но так, чтобы никто из Участников не мог принимать любые акции или другие ценные бумаги компании в случае существования каких-либо обязательств.

#### **ГАРАНТИЯ ВОЗМЕЩЕНИЯ УБЫТКОВ**

137. Каждый директор или иное должностное лицо компании, являющееся на тот момент должны быть застрахованы активы компании от потерь или обязательств, которые он может понести с выполнением своих обязанностей, включая обязанность понесения ими при защите любого процесса гражданского или уголовного, при котором решение суда было вынесено в его пользу, или при котором он был оправдан или в связи с любым заявлением, согласно положению 383 Закона, при котором ему даровано освобождение Судом и никакой директор и должностное лицо компании не несет ответственности за любые утраты, повреждения или неудачу, которые могут произойти или предполагаются компанией при выполнении своих обязательств его должности в отношении этого. Однако данное положение действительно только в том случае, если его положения не отменены пунктом 197 Закона.



ИМЕНА, АДРЕСА И ДАННЫЕ ПОДПИСЧИКОВ

---

**Сокмарк Номини Сервисиз Лимитед**  
**Регистрационный № 160137**

11 Кивелис стрит,  
Рания Корт, квартира/офис 001  
Агиой Омологитес,  
П.И. 1087, Никосия, Кипр.

---

20 июня 2011 года

*Свидетель вышеуказанных подписей:-*

Панайота Погтуру  
2 Роману стрит,  
6-ой этаж, Никосия

Я подтверждаю, что настоящий Учредительный договор и Устав были составлены мною.

---

Андреас С.Петру  
Адвокатское бюро  
2 Роману стрит  
6-ой этаж  
Никосия

ПЕРЕВЕДЕННАЯ ВЕРНАЯ  
КОПИЯ  
ПОДПИСАНО  
(подписано) Р.ЭПИФАНИУ  
ЗА РЕГИСТРАТОРА КОМПАНИЙ  
12/6/12

# НБИ ФИНАНС ЛИМИТЕД

---

## СПЕЦИАЛЬНОЕ РЕШЕНИЕ

После специального собрания, которое состоялось в зарегистрированном офисе Компании 28 июля 2011 года, было принято решение, что Компания меняет свое наименование и вместо **НБИ ФИНАНС ЛИМИТЕД** будет называться **НБИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД**

ВЕРНАЯ КОПИЯ

(Подписано \_\_\_\_\_  
Андреас Петру  
Единственный Директор

ПЕРЕВЕДЕННАЯ ВЕРНАЯ  
КОПИЯ  
*ПОДПИСАНО*  
(подписано) Р.ЭПИФАНИУ  
ЗА РЕГИСТРАТОРА КОМПАНИЙ  
12/6/12



# НБИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД

---

## СПЕЦИАЛЬНОЕ РЕШЕНИЕ

После специального собрания, которое состоялось в зарегистрированном офисе Компании 27/12/2011 года, было принято решение, что Компания увеличивает свой акционерный капитал, составляющий 1000 Евро разделенный на 1000 обыкновенных акций по 1.00 Евро каждая до 207000 разделенный на 207000 обыкновенных акций по 1.00 Евро каждая.

ВЕРНАЯ КОПИЯ

Андреас Петру  
Секретарь

ПЕРЕВЕДЕННАЯ ВЕРНАЯ  
КОПИЯ  
*ПОДПИСАНО*  
(подписано) Р.ЭПИФАНИУ  
ЗА РЕГИСТРАТОРА КОМПАНИЙ  
12/6/12

**НБИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД  
(«КОМПАНИЯ»)**

**ЕДИНОГЛАСНОЕ ПИСЬМЕННОЕ РЕШЕНИЕ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ  
КОМПАНИИ ОТ 7 МАРТА 2012 ГОДА**

Единогласным письменным Решением единоличного акционера Компании, настоящим решено утвердить следующее решение.

**СПЕЦИАЛЬНОЕ РЕШЕНИЕ**

Настоящим единогласно принято решение внести изменения в Устав Компании следующим образом:

Пункт (1) (а) будет удален и заменен следующим пунктом:

«Вести деятельность в качестве Инвестиционной фирмы в соответствии с Законом № 144 (I)/2007 (а также с вносимыми время от времени изменениями), который предусматривает предоставление инвестиционных услуг, осуществление инвестиционной деятельности, работа регулируемых рынков и иных, связанных с этим вопросов по оказанию инвестиционных услуг и дополнительных услуг в отношении финансовых документов, указанных в лицензии по работе, всегда при условии, она получила такое разрешение от Комиссии по ценным бумагам и биржам Кипра.»

ВЕРНАЯ КОПИЯ

Андреас Петру  
Секретарь

ПЕРЕВЕДЕННАЯ ВЕРНАЯ  
КОПИЯ  
ПОДПИСАНО  
(подписано) Р.ЭПИФАНИУ  
ЗА РЕГИСТРАТОРА КОМПАНИЙ  
12/6/12



НБИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД

ЕДИНОГЛАСНОЕ ПИСЬМЕННОЕ РЕШЕНИЕ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ  
КОМПАНИИ ОТ 11 АПРЕЛЯ 2012 ГОДА

Письменным Решением Единоличного Акционера Компании, настоящим принято следующее решение:-

СПЕЦИАЛЬНОЕ РЕШЕНИЕ

Настоящим принято решение внести изменения в Устав Компании следующим образом:

Статья 114 будет удалена и заменена следующим пунктом:

«Директора должны обеспечить безопасное хранение печати, которая будет использоваться только с разрешения Директоров или комитета Директоров, назначенных Директорами в этой связи, и каждый документ, на котором должна быть поставлена печать, должен быть подписан Директором или его заместителем.»

ВЕРНАЯ КОПИЯ

Андреас Петру  
Секретарь

ПЕРЕВЕДЕННАЯ ВЕРНАЯ  
КОПИЯ  
ПОДПИСАНО  
(подписано) Р.ЭПИФАНИУ  
ЗА РЕГИСТРАТОРА КОМПАНИЙ  
12/6/12

# НБИ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД

---

## СПЕЦИАЛЬНОЕ РЕШЕНИЕ

После специального собрания, которое состоялось в зарегистрированном офисе Компании 15/05/2012 года, было принято решение, что Компания увеличивает свой акционерный капитал, составляющий 207 000,00 Евро разделенный на 207000 обыкновенных акций по 1.00 Евро каждая до 302 000,00 Евро разделенный на 302000 обыкновенных акций по 1.00 Евро каждая.

ВЕРНАЯ КОПИЯ

Андреас Петру  
Секретарь

ПЕРЕВЕДЕННАЯ ВЕРНАЯ  
КОПИЯ  
*ПОДПИСАНО*  
(подписано) Р.ЭПИФАНИУ  
ЗА РЕГИСТРАТОРА КОМПАНИЙ  
12/6/12



**АПОСТИЛЬ**  
**(Гаагская конвенция от 5 октября 1961 года)**

1. Страна КИПР.  
Настоящий официальный документ
2. подписан Р.ЭПИФАНИУ
3. выступающим в качестве Регистратора Компаний
4. скреплен печатью/штампом Регистратора Компаний

Удостоверено

5. в Никосии.
6. 13 июня 2012 года
7. В. ИОАННУ
8. за № 203670/12

9. Печать/штамп:

/круглая печать  
Министерства Юстиции и  
Общественного Порядка/

10. Подпись:

/подпись/

.....  
Постоянный Секретарь  
Министерства Юстиции и Общественного  
Порядка

*Перевел с английского языка на русский язык Сальников Дмитрий Владимирович.*

*Сальников Дмитрий Владимирович*

*ka*

Город Москва.

Двадцать третьего декабря две тысячи тринадцатого года.

Я, Краснов Герман Евгеньевич, нотариус города Москвы, свидетельствую подлинность подписи, сделанной переводчиком Сальниковым Дмитрием Владимировичем в моем присутствии. Личность его установлена.

Зарегистрировано в реестре за № *2-11-12412*  
Взыскано по тарифу: 100 руб. 00 коп.  
+ 600 руб. 00 коп. за техническую и правовую работу



Нотариус

Краснов Г.Е.

*[Handwritten signature]*



Всего прошнуровано,  
пронумеровано и скреплено  
печатью 57 листов  
Нотариус



*[Handwritten signature]*