

671 5/00/1 2000
VERIFIED
L. C. Fonseca
J. L. Fonseca

COMMONWEALTH OF THE BAHAMAS

THE INTERNATIONAL BUSINESS COMPANIES ACT
(NO. 2 OF 1990)

MEMORANDUM OF ASSOCIATION
AND
ARTICLES OF ASSOCIATION
OF

HEADWAY INVESTMENTS LIMITED

IBC NO. 98,737B

Incorporated the 17th day of NOVEMBER, 1999

MOSSACK FONSECA & CO. (BAHAMAS) LTD.
Nassau, Bahamas

COMMONWEALTH OF THE BAHAMAS
THE INTERNATIONAL BUSINESS COMPANIES ACT 1989
(No. 2 of 1990)

MEMORANDUM OF ASSOCIATION
OF

HEADWAY INVESTMENTS LIMITED
A Company Limited By Shares

1. The Name of the Company is **Headway Investments Limited**.
2. The registered office of the Company will be situated at Saffrey Square, Suite 205, Bank Lane, P.O. Box N-8188, Nassau, Bahamas.
3. The registered agent of the company will be Mossack Fonseca & Co. (Bahamas) Limited, Saffrey Square, Suite 205, Bank Lane, P.O. Box N-8188, Nassau, Bahamas.
4. The Objects for which the Company is established are:
 - (a) To carry on the business of an investment company and for that purpose to acquire (by original subscription, contract, tender purchase or exchange underwriting) and to hold, in the name of the Company or of any nominee, share stocks, debentures, debenture stocks, bonds, notes, obligations or securities, and to subscribe for the same subject to such terms and conditions (if any) as may be thought fit.
 - (b) To exercise and enforce all rights and powers conferred by or incident to the ownership of any such share stock obligations or other securities including without prejudice to the generality of the foregoing all such powers of veto or control as may be conferred by virtue of the holding by the Company of some special proportion of the issued or nominal amount thereof and to provide managerial and other executive supervisory and consultancy services for or in relation to any company in which the Company is interested upon such terms as may be thought fit.
 - (c) To buy, own, hold, subdivide, lease, sell, rent, prepare building sites, construct, reconstruct, alter, improve, decorate, furnish, operate, maintain, reclaim, or otherwise deal with and/or develop land and buildings and otherwise deal in real estate in all its branches, to make advances upon the security of land or houses or

other property or any interest therein, and whether erected or in course of erection and whether on first mortgage or charge or ~~subject to a prior mortgage or mortgages or charge or charges~~, and to develop land and buildings as may seem expedient but without prejudice to the generality of the foregoing.

- (d) To carry on the business of traders and merchants of any kind, nature or description, and the sale or rendering of related products and services, and the employment of the necessary personnel therefor.
- (e) Without prejudice to the generality of the foregoing paragraphs: to purchase, sell, exchange, lease, manage, hold, trade, invest in all kinds of movable or immovable property, merchandise, commodities, effects, products, services of any kind, nature or description, to carry out any type of commercial or financial operation, to receive and/or pay royalties, commissions and other income or outgoings of any kind, to purchase, construct, charter, own, operate, manage, administer transport vessels of any kind and their appurtenances and related services and agencies; to sell or render related services and employ the necessary personnel therefor.
- (f) To buy, sell, underwrite, invest in, exchange or otherwise acquire, and to hold, manage, develop, deal with and turn to account any bonds, debentures, shares (whether fully paid or not), stocks, options, commodities, futures, forward contracts, notes, or securities of governments, states, municipalities, public authorities or public or private limited or unlimited companies in any part of the world, precious metals, gems, works of art and other articles of value, and whether on a cash or margin basis and including short sales, and to lend money against the security of any of the aforementioned property.
- (g) To borrow or raise money from, but not restricted to, banks by the issue of debentures, debenture stock (perpetual or terminable), bonds, mortgages, or any other securities founded or based upon all or any of the assets or property of the Company or, without any such security and upon such terms as to priority or otherwise as the Company shall think fit.
- (h) To engage in any other business or businesses whatsoever, or in

any act or activity, which are not prohibited under any law for the time being in force in The Bahamas.

- (i) To do all such other things as are incidental to or which the Company may believe to be conducive to the attainment of all or any of the above objects.

And it is hereby declared that the intention is that each of the objects specified in each paragraph of this clause shall, except where otherwise expressed in such paragraph, be an independent main object and be in nowise limited or restricted by reference to or inference from the terms of any other paragraph or the name of the Company and particularly the above objects may be carried out in any part of the world.

The Company has no power to:

- (a) carry on business with persons resident in The Bahamas;
- (b) own an interest in real property situated in The Bahamas, other than lease of property for use as an office from which to communicate with members or where books and records of the Company are prepared or maintained;
- (c) carry on banking and/or trust business;
- (d) carry on business as an insurance or a reinsurance company; or
- (e) carry on the business of providing the registered office for companies.

6. The shares in the Company shall be issued in the currency of the United States.

7. The authorized capital of the Company is US\$50,000.00 divided into 50,000 shares with a par value of US\$1.00 each. The directors are duly empowered to issue shares as registered shares or to the bearer as they may at their discretion determine by resolution.

8. The shares shall be divided into such number of classes and series as the directors shall by resolution from time to time determine and until so divided shall comprise one class and series.

9. The directors shall by resolution have the power to issue any class or series of shares that the Company is authorized to issue in its capital, original or increased, with or subject to any designations, powers, preferences, rights, qualifications, limitations and restrictions as the directors shall decide.

10. Shares issued as registered shares may be exchanged for shares issued to bearer, and shares issued to bearer may be exchanged for registered shares.

11. Where shares are issued to bearer, the bearer, identified for this purpose by the number of the share certificate, shall be requested to give to the company the name and address of an agent or attorney for service of any notice, information or written statement required to be given to members, and service upon such agent or attorney shall constitute service upon the bearer of such shares. In the absence of such name and address being given, it shall be sufficient for the purpose of service for the Company to publish the notice, information or written statement in a newspaper circulated in the Bahamas and in a newspaper in the place where the Company has its principal office.

12. The liability of the members is limited.

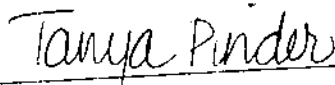
13. The Company may by resolution of its members or of its directors, amend or modify any of the conditions contained in this Memorandum of Association and increase or reduce the authorised capital of the Company in any way which may be permitted by law.

WE, the undersigned Subscribers, are desirous of being formed into a Company in pursuance of this Memorandum of Association.

NAME, ADDRESS AND DESCRIPTION OF SUBSCRIBERS



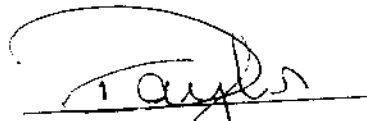
Assistant Secretary
MOSSFON NOMINEES INTERNATIONAL LTD.
P.O. Box 156
Hibiscus Square
Grand Turk
Turks and Caicos Islands



Assistant Secretary
MOSSFON NOMINEES LIMITED
P.O. Box 156
Hibiscus Square
Grand Turk
Turks and Caicos Islands

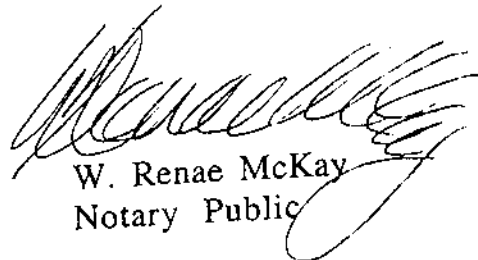
Dated this 17th day of November, 1999.

WITNESS to the above signatures:


Dave Taylor

I certify this to be a true copy of the original filed with the Registrar of Companies.

Dated this 17th day of November, A.E. 1999.


W. Renae McKay
Notary Public

COMMONWEALTH OF THE BAHAMAS
THE INTERNATIONAL BUSINESS COMPANIES ACT 1989
(No. 2 of 1990)
ARTICLES OF ASSOCIATION
OF

HEADWAY INVESTMENTS LIMITED
A Company Limited By Shares

References in these Regulations to the Act shall mean the International Business Companies Act, 1989 (No. 2 1990). The following Regulations shall constitute the Regulations of the Company. In these Articles, words and expressions defined in the Act shall have the same meaning and, unless otherwise required by the context, the singular shall include the plural and vice versa, the masculine shall include the feminine and neuter, and references to persons shall include corporations and all legal entities capable of having a legal existence.

SHARES

The authorised capital of the Company is US\$50,000.00 divided into 50,000 shares with a par value of US\$1.00 each. The directors are duly empowered to issue shares as registered shares or to the bearer as they may at their discretion determine by resolution.

Every person whose name is entered as a member in the share register being the holder of registered shares, and every person who subscribes for shares issued to bearer, shall, without payment, be entitled to a certificate signed by the director(s) or officer(s) so authorised and under the common seal of the Company, specifying the share or shares held and the par value thereof, provided that in respect of a registered 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.

In the case of bearer shares, each certificate for shares issued to bearer shall carry an identifying number, and the Company shall maintain a register of the name and address of an agent or attorney which may be given to the Company by the bearer, identified for this purpose by such identifying number, for the service of any notice, information or written statement required to be given to the members.

If a certificate is worn out or lost, it may be renewed on production of the worn-out certificate, or on satisfactory proof of its loss together with such indemnity as the directors may reasonably require. Any member receiving a

share certificate shall indemnify and hold the Company and its officers harmless from any loss or liability which it or they may incur by reason of wrongful or fraudulent use or representation made by any person by virtue of the possession of such certificate.

SHARE CAPITAL OR VARIATION OF RIGHTS

6. Subject to the provisions of these Articles, the unissued shares of the Company (whether forming part of the original or any increased capital) shall be at the disposal of the directors who may offer, allot, grant options over or otherwise dispose of them to such persons at such times and for such consideration, being not less than the par value of the shares being disposed of, and upon such terms and conditions as the directors may determine.

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

8. Subject to the provisions of the Act in this regard, shares may be issued on the terms that they are redeemable, or, at the option of the Company, are liable to be redeemed on such terms and in such manner as the directors before or at the time of the issue of the shares may determine.

9. The directors may redeem any such share at a premium.

10. If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) may, whether or not the Company is being wound up, be varied with the consent in writing of the holders of not less than fifty-one percent of the issued shares of that class and of the holders of not less than fifty-one percent of the issued shares of any other class of shares which may be affected by such variation.

11. 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.

12. Except as required by law, no person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust, and the Company shall not be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice

thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share or (except only as by these Regulations or by law otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof by the registered holder.

TRANSFER OF SHARES

13. Registered shares in the Company may be transferred by a written instrument signed by the transferor and containing the name and address of the transferee or in such other manner or form and subject to such evidence as the directors shall consider appropriate. Shares issued to bearer shall be transferred by delivery of the certificate evidencing same.

14. The holder of registered shares may request that such shares be exchanged for shares issued to bearer and the directors shall cancel the certificate evidencing registered shares and the entry in the share register and instead issue a certificate evidencing shares issued to bearer with and subject to such evidence of intent as the directors may consider appropriate.

15. The holder of a certificate evidencing shares issued to bearer may request that such shares be exchanged for registered shares and the directors shall cancel the certificate evidencing shares issued to bearer and instead issue a certificate evidencing registered shares and enter the name and address of the holder thereof in the share register with and subject to such evidence of intent as the directors may consider appropriate.

16. Upon receipt of notification of any change of name and address of any agent or attorney given to the Company for the purpose of service of any notice, information or written statement required to be given to members, identified by reference to the number of the certificate to bearer, the directors shall forthwith amend the register maintained for this purpose.

TRANSMISSION OF SHARES

17. The personal representative, guardian or trustee as the case may be of a deceased, incompetent or bankrupt sole holder of a registered share shall be the only persons recognised by the Company as having any title to the share. In the case of a share registered in the names of two or more holders, the survivor or survivors, and the personal representative, guardian or trustee as the case may be of the deceased, incompetent or bankrupt, shall be the only persons recognised by the Company as having any title to the share, but

they shall not be entitled to exercise any rights as a member of the Company until they have proceeded as set forth in the following two Regulations.

18. Any person becoming entitled by operation of law or otherwise to a share or shares in consequence of the death, incompetence or bankruptcy of any member may be registered as a member upon such evidence being produced as may reasonably be required by the directors. An application by any such person to be registered as a member for all purposes shall be deemed to be a transfer of shares of the deceased, incompetent or bankrupt member and the directors shall treat it as such.

19. Any person who has become entitled to a share or shares in consequence of the death, incompetence or bankruptcy of any member may, instead of being registered himself, request in writing that some person to be named by him be registered as a transferee of such share or shares and such request shall likewise be treated as if it were a transfer.

ACQUISITION OF OWN SHARES

20. Subject to the provisions of the Act in this regard, the directors may, on behalf of the Company, purchase, redeem or otherwise acquire any of the Company's own shares but only out of surplus or in exchange for newly issued shares of equal value, or for such consideration as they consider fit, and either cancel or hold such shares as Treasury shares. The directors may dispose of any shares held as Treasury shares on such terms and conditions as they may from time to time determine. Shares may be purchased or otherwise acquired in exchange for newly issued shares in the Company.

ALTERATION IN CAPITAL

21. Subject to the terms of any resolution passed by the directors for the purpose of increasing the authorised capital of the Company, such increased capital may be divided into shares of such respective amounts, and with such rights or privileges (if any) as the directors think expedient.

22. Any capital raised by the creation of new shares shall be considered as part of the original capital, and shall be subject to the same provisions as if it had been part of the original capital.

23. The directors may by resolution:

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

(b) 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 and diminish the amount of its authorised share capital by the amount of the shares so cancelled;

(c) sub-divide its shares or any of them into shares of smaller amount than is fixed by the Memorandum of Association and so that subject to the provisions of Regulation 10 the resolution whereby any share is subdivided may determine that as between the holders of the shares resulting from the sub-division one or more of the shares may have such preferred or other special rights over or may have such qualified or deferred rights or be subject to any such restrictions as compared with the other or others as the Company has power to attach to unissued or new shares;

(d) subject to any confirmation or consent required by law, reduce its authorised and issued share capital or any capital redemption reserve fund or any share premium account in any manner.

24. Where any difficulty arises in regard to any consolidation and division under this Regulation, the directors may settle the same as they think expedient.

MEETING OF MEMBERS

25. The directors may convene meeting of the members of the Company at such times and in such manner and places as the directors consider necessary or desirable, and they shall convene such a meeting upon the written request of members holding more than fifty percent of the votes of the outstanding voting shares in the Company.

26. Seven days' notice at the least specifying the place, the day and the hour of the meeting and the general nature of the business to be conducted shall be given in the manner hereinafter mentioned to such persons whose names on the date the notice is given appear as members in the share register of the Company and to the agent or attorney of record of the holders of bearer shares having the right to vote at such meeting.

27. A meeting of the members shall be deemed to have been validly held, notwithstanding that it is held in contravention of the requirement to give notice in Regulation 26, if notice of the meeting is waived by ninety percent of the holders of bearer shares having a right to attend and vote at the meeting.

28. The inadvertent failure of the directors to give notice of a meeting to member or to the agent or attorney as the case may be, or the fact that member or such agent or attorney has not received the notice, does not invalidate the meeting.

PROCEEDINGS AT MEETINGS OF MEMBERS

29. No business shall be transacted at any meeting unless a quorum of members is present at the time when the meeting proceeds to business. A quorum shall consist of the holder or holders present in person or by proxy of not less than one-third of the shares of each class or series of shares entitled to vote as a class or series thereon and the same proportion of the holders of the remaining shares entitled to vote thereon.

30. If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present, the meeting shall be dissolved.

31. At every meeting the members present shall choose someone of the number to be the Chairman. If the members are unable to choose a Chairman for any reason, then the person representing the greatest number of voting shares present at the meeting shall preside as Chairman, failing which the oldest individual person shall take the chair.

32. The Chairman may, with the consent of the meeting, adjourn any 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.

33. At any meeting a resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands by simple majority unless a poll is (before or after) the declaration of the result of the show of hands) demanded:

(a) by the chairman; or

(b) by any member or members present in person or by proxy and representing not less than one-tenth of the total voting rights of all the members having the right to vote at the meeting.

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

5. 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. The demand for a poll may be withdrawn.

6. In the case of an equality of votes, whether on a show of hands, or on a poll, the chairman of the meeting at which the show of hands takes place, or at which the poll is demanded, shall be entitled to a second or casting vote.

VOTES OF MEMBERS

37. At any meeting of members whether on a show of hands or on a poll every holder of a voting share present in person or by proxy shall have one vote for every voting share of which he is the holder.

38. A resolution which has been notified to all members for the time being entitled to vote and which has been approved by a majority of the votes of those members in the form of one or more documents in writing or by telex, telegram, cable or other written electronic communication shall forthwith, without the need for any notice, become effectual as a resolution of the members.

39. If a committee be appointed for any member who is of unsound mind he may vote by his committee.

40. If two or more persons are jointly entitled to a registered share or shares and if more than one of such persons shall vote in person or by proxy at any meeting of members or in accordance with the terms of Regulation 37, the vote of that person whose name appears first among such voting joint holders in the share register shall alone be counted.

41. Votes may be given either personally or by proxy.

42. The instrument appointing a proxy shall be produced at the place appointed for the meeting before the time for holding the meeting at which the person named in such instrument proposes to vote.

43. An instrument appointing a proxy shall be in such form as the Chairman of the meeting shall accept as properly evidencing the wishes of the member appointing the proxy.

44. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer unless the appointer is a corporation or other form of legal

entity other than one or more individuals holding as joint owners in which case the instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of an individual duly authorised by such corporation or legal entity to execute the same. The Chairman of any meeting at which a vote is cast by proxy so authorised may call for a notarially certified copy of such authority which shall be produced within seven days of being so requested or the vote or votes cast by such proxy shall be disregarded. In the case of a proxy being given by the holder of a share issued to bearer, it shall be sufficient for the appointer to identify himself by writing the identifying number of the certificate evidencing the shares issued to bearer.

CORPORATIONS ACTING BY REPRESENTATIVES AT MEETINGS

45. Any corporation or other form of corporate legal entity 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 members 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

46. Subject to any subsequent amendment to change the number of directors, the minimum number of directors of the Company shall be one and the maximum number shall be twenty.

47. The first director or directors shall be elected by the subscribers to the Memorandum. Thereafter, the director(s) shall be elected by the members or the director (if there is only one) or directors for such term as the members or the director (if there is only one) or directors may determine.

48. The director(s) shall hold office until his (their) successor(s) shall take office or until his (their) earlier death, resignation or removal.

49. Every vacancy in the board of directors may be filled by a resolution of the members or of the director (if there is only one) or of a majority of the remaining directors if applicable.

50. Until the director(s) is(are) appointed, the subscribers to the Memorandum of Association shall have the power to act as directors.

51. A director shall not require a share qualification, but nevertheless shall be entitled to attend and speak at any meeting of the members and at any separate meeting of the holders of any class of shares in the Company.

52. A director by writing under his hand deposited at the Registered Office of the Company may from time to time appoint another director or any other person to be his alternate. Every such alternate shall be entitled to be given notice of meetings of the directors and to attend and vote as a director at any such meeting at which the director appointing him is not personally present and generally at such meeting to have and exercise all the powers, rights, duties and authorities of the director appointing him. Every such alternate shall be deemed to be an officer of the Company and shall not be deemed to be an agent of the director appointing him. If undue delay or difficulty would be occasioned by giving notice to a director of a resolution of which his approval is sought in accordance with Regulation 77, his alternate (if any) shall be entitled to signify approval of the same on behalf of that director. The remuneration of an alternate shall be payable out of the remuneration payable to the director appointing him, and shall consist of such portion of the last-mentioned remuneration as shall be agreed between such alternate and the director appointing him. A director by writing under his hand deposited at the Registered Office of the Company may at any time revoke the appointment of an alternate appointed by him. If a director shall die or cease to hold the office of director, the appointment of his alternate shall thereupon cease and terminate.

53. The directors may, by resolution, fix the emoluments of directors in respect of services rendered or to be rendered in any capacity to the Company. The directors may also be paid such travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the directors, or any committee of the directors or meetings of the members, or in connection with the business of the Company as shall be approved by resolution of the directors.

54. Any director who, by request, goes or resides abroad for any purposes of the Company or who performs services which in the opinion of the directors go beyond the ordinary duties of a director, may be paid such extra remuneration (whether by way of salary, commission, participation in profits or otherwise) as shall be approved by resolution of the directors.

55. The Company may pay to a director who at the request of the Company holds any office (including a directorship) in, or renders services to any company in which the Company may be interested, such remuneration

(whether by way of salary, commission, participation in profits or otherwise) in respect of such office or services as shall be approved by resolution of the directors.

56. The office of director shall be vacated if the director:

- (a) is removed from office by a resolution of members or by a resolution of directors, or
- (b) becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally, or
- (c) becomes of unsound mind, or of such infirm health as to be incapable of managing his affairs, or
- (d) resigns his office by notice in writing to the Company.

57. (a) A director may hold any other office or position of profit under the Company (except that of auditor) in conjunction with his office of director, and may act in a professional capacity to the Company on such terms as to remuneration and otherwise as the directors shall arrange.

(b) A director 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 member or otherwise, and no such director shall be accountable for any remuneration or other benefits received by him as director or officer or from his interest in such other company. The directors may also exercise the voting powers conferred by the shares in any other company held or owned by the Company in such manner in all respects as they think fit, including the exercise thereof in favour of any resolutions appointing them, or any of their number, directors or officers of such other company. A director may vote in favour of the exercise of such voting rights in manner aforesaid, notwithstanding that he may be, or be about to become, a director or officer of such other company, and as such in any other manner is, or may be, interested in the exercise of such voting rights in manner aforesaid.

(c) No director shall be disqualified by his office from contracting with the Company, either as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract or arrangement entered into by or on behalf of the Company in which any director shall in any way interested be voided, 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 relationship thereby established. The nature of a director's interest must be declared by him at the meeting of the directors at which the question of entering into the contract or arrangement is first taken into consideration, and if the director was not at the date of that meeting interested in the proposed contract or arrangement, or shall become interested in a contract or arrangement after it is made, he shall forthwith after becoming so interested advise the Company in writing of the fact and nature of his interest. A general notice to the directors by a director that he is a member of a specified firm or company, and is to be regarded as interested in any contract or transaction which may, after the date of notice, be made with such firm or company shall (if such director shall give the same at a meeting of the directors, or shall take reasonable steps to secure that the same is brought up and read at the next meeting of directors after it is given) be a sufficient declaration of interest in relation to such contract or transaction with such firm or company. A director may be counted as one of a quorum upon a motion in respect of any contract or arrangement which he shall make with the Company, or in which he is so interested as aforesaid, and may vote upon such motion.

OFFICERS

58. The directors of the Company may, by a resolution of directors, appoint officers of the Company at such times as shall be considered necessary or expedient, and such officers may consist of a President, one or more Vice-Presidents, a Secretary and a Treasurer and such other officers as may from time to time be deemed desirable. The officers shall perform such duties as shall be prescribed at the time of their appointment subject to any modification in such duties as may be prescribed by the directors thereafter, but in the absence of any specific allocation of duties it shall be the responsibility of the President to manage the day to day affairs of the Company, the Vice-Presidents to act in order of seniority in the absence of the President but otherwise to perform such duties as may be delegated to them by the President, the Secretary to maintain the registers, minute books and records (other than financial records) of the Company and to ensure compliance with all procedural requirements imposed on the company and to ensure compliance with all procedural requirements imposed on the Company by applicable law, and the Treasurer to be responsible for the financial affairs of the Company.

59. Any person may hold more than one office and no officer need be a director or member of the Company. The officers shall remain in office until removed from office by the directors whether or not a successor is appointed.

60. Any officer who is a body corporate may appoint any person its duly authorised representative for the purpose of representing it and of transacting any of the business of the officers.

POWERS OF DIRECTORS

61. The business of the Company shall be managed by the directors who may pay all expenses incurred preliminary to and in connection with the formation and registration of the Company, and may exercise all such powers of the Company as are not by the Act or by these Regulations required to be exercised by the members subject to any delegation of such powers as may be authorised by these Regulations and to such requirements as may be prescribed by resolution of the members; but no requirement made by resolution of the members shall prevail if it be inconsistent with these Regulations nor shall such requirement invalidate any prior act of the directors which would have been valid if such requirement had not been made.

62. The directors may entrust to and confer upon any director or officer any of the powers exercisable by them upon such terms and conditions and with such restrictions as they 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. The directors may delegate any of their powers to committees consisting of such member or members of their body as they think fit; any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated conform to any regulations that may be imposed on it by the directors.

63. The directors may from time to time and at any time by power of attorney appoint any company, firm or person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the directors, to be the attorney or attorneys of the Company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the directors under these Regulations) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the directors may think fit and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in him.

64. Any director who is a body corporate may appoint any person its duly authorised representative for the purpose of representing it at Directors Meetings and of transacting any of the business of the directors.

65. The Directors are authorised to open and operate bank accounts with banks, brokerage houses, savings and/or loan associations, credit institutes or any similar institutions of their choice anywhere in the world. All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange and other negotiable instruments and all receipts for monies 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.

66. The directors may exercise all the powers of the Company to borrow money and to mortgage or charge its undertakings, property and uncalled capital or any part thereof, to issue debentures, debenture stock and other securities whenever money is borrowed or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

67. The continuing directors may act notwithstanding any vacancy in their body, save that if the number of directors shall have been fixed at two or more persons and by reason of vacancies having occurred among the directors there shall be only one continuing director he shall be authorised to act alone only for the purpose of appointing another director.

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

68. The meetings of the directors and any committee thereof shall be held at such place or places as the directors shall decide.

69. The directors may elect a chairman of their meetings and determine the period for which he is to hold office; but if no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present at the time appointed for holding the same, the directors present may choose one of their number to be chairman of the meeting.

70. The directors may meet together for the dispatch of business, adjourn and otherwise regulate their meetings as they think fit. Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes; in case of any equality of votes the chairman shall have a second or casting vote. A director may at any time summon a meeting of the directors. If the Company shall have only one director, the provisions hereinafter contained for meetings of the directors shall not apply but such sole director shall have full power to represent and act for the Company in all matters and in lieu of minutes of a meeting shall record in writing and sign a note or memorandum of all matters requiring a

resolution of the directors. Such note or memorandum shall constitute sufficient evidence of such resolution for all purposes.

71. A director shall be given not less than seven days' notice of a meeting of the directors.

72. Notwithstanding Regulation 71 above, a meeting of directors held in contravention of that Regulation shall be valid if a majority of the directors entitled to vote at the meeting have waived the notice of the meeting.

73. The inadvertent failure to give notice of a meeting to a director, or the fact that a director has not received the notice, does not invalidate the meeting.

74. A meeting of directors is duly constituted for all purposes if at the commencement of the meeting there are present in person or by alternate at least the majority of the total number of directors.

75. If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present the meeting shall be dissolved.

76. Any one or more of the directors or any committee thereof may participate in a meeting of directors or of a committee of directors by means of a conference telephone or similar communications equipment allowing all persons participating in the meeting to hear each other at the same time. Participation by such means shall constitute presence in person at a meeting.

77. A resolution approved by a majority of the directors for the time being entitled to receive notice of a meeting of the directors or of a committee of the directors and taking the form of one or more documents in writing or by telex, telegram, cable or other written electronic communication shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the directors or of such committee duly convened and held, without the need for any notice.

INDEMNITY

78. Subject to the provisions of the Act and of any other statute for the time being in force, every director or other officer of the Company shall be entitled to be indemnified out of the assets of the Company against all losses or liabilities which he may sustain or incur in or about the execution of the duties of his office or otherwise in relation thereto, and no director or other officer 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.

SEAL

79. The directors shall provide for the safe custody of the common seal of the Company. The common seal when affixed to any instrument except as provided in Regulation 3 shall be witnessed by a director or any other person so authorised from time to time by the directors. The directors may provide for a facsimile of the common seal and approve the signature of any director or authorised person which may be reproduced by printing or other means on any instrument and it shall have the same force and validity as if the seal had been affixed to such instrument and the same had been signed as hereinbefore described.

DIVIDENDS AND RESERVES

80. The directors may by resolution declare a dividend but no dividend shall be declared and paid unless the directors determine that immediately after the payment of the dividend:

- (a) the Company will be able to satisfy its liabilities as they become due in the ordinary course of its business; and
- (b) the realisable value of the assets of the Company will not be less than the sum of its total liabilities, other than deferred taxes, as shown in the books of account, and its capital.

81. Dividends may be declared and paid in money, shares or other property.

82. In computing the surplus for the purpose of resolving to declare and pay a dividend, the directors may include in their computation the net unrealised appreciation of the assets of the Company.

83. The directors may from time to time pay to the members such interim dividends as appear to the directors to be justified by the surplus of the Company.

84. Subject to the rights of holders of shares entitled to special rights as to dividends, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid up on the shares in issue, excluding those shares which are held by the Company as Treasury shares at the date of declaration of the dividend.

85. 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 meeting contingencies, or for any other 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 as the directors may from time to time think fit.

86. If several persons are registered as joint holders of any share, any of them may give effectual receipt for any dividend or other monies payable on or in respect of the share.

87. In the case of shares issued to bearer, the directors may provide for the payment of dividend by reference to counterfoils or warrants issued with the certificate for such shares, and the production of such dividend, counterfoil or warrant shall evidence entitlement to receipt of such dividend in the same way and to the same extent as production of the certificate itself. At the time of presentation of the counterfoil or warrant, the directors may issue such further counterfoils or warrants as may be required to permit receipt by the holder thereof of subsequent dividends.

88. Notice of any dividend that may have been declared shall be given to each member in manner hereinafter mentioned and all dividends unclaimed for three years after having been declared may be forfeited by the directors for the benefit of the Company.

89. No dividend shall bear interest against the Company.

BOOKS AND RECORDS

90. The Company shall keep such accounts and records as the directors consider necessary or desirable in order to reflect the financial position of the Company.

91. The Company shall keep minutes of all meetings of directors, members, committees of directors, committees of officers and committees of members, and copies of all resolutions consented to by directors, members, committees of directors, committees of officers and committees of members.

92. The books, records and minutes required by Regulations 90 and 91 shall be kept at the Registered Office of the Company or at such other place as the directors may determine, and shall be open to the inspection of the directors at all times.

93. 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 books, records and minutes 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 book, record, minute or document of the Company except as conferred by Law or authorised by resolution of the directors.

AUDIT

94. The directors may by resolution call for the accounts of the Company to be examined by an auditor or auditors to be appointed by them at such remuneration as may from time to time be agreed.

95. The auditor may be a member of the Company, but no director or officer shall be eligible during his continuance in office.

96. Every auditor of the Company shall have a right of access at all times to the books of accounts and vouchers of the Company, and shall be entitled to require from the officers of the Company such information and explanations as he thinks necessary for the performance of his duties.

97. The report of the auditor shall be annexed to the accounts upon which he reports, and the auditor shall be entitled to receive notice of, and to attend any meeting at which the Company's audited profit and loss account and balance sheet is to be presented.

NOTICES

98. Any notice, information or written statement required to be given to members shall be served:

- (a) in the case of members holding registered shares, by mail (airmail service if available) addressed to each member at the address shown in the share register; and
- (b) in the case of members holding shares issued to bearer:
 - (i) by mail (airmail service if available) addressed to the agent or attorney whose name and address has been given for service of notice by the bearer of the share (identified for this purpose by the number of the share certificate), or

- (ii) in the absence of an address for service being given, or if the notice, information or written statement cannot be served for any other reason, by publishing the notice, information or written statement in a newspaper circulated in the Commonwealth of the Bahamas and in a newspaper in the place where the Company has its principal office.

99. All notices directed to be given to the members shall, with respect to any registered share to which persons are jointly entitled, be given to whichever of such persons is named first in the share register, and notice so given shall be sufficient notice to all the holders of such share.

100. Any notice, if served by post, shall be deemed to have been served within ten days of posting, and in proving such service it shall be sufficient to prove that the letter containing the notice was properly addressed, stamped and put into the post office.

PENSION AND SUPERANNUATION FUNDS

101. The directors may establish and maintain or procure the establishment and maintenance of any non-contributory or contributory pension or superannuation funds for the benefit of, and give or procure the giving of donations, gratuities, pensions, allowances or emoluments to any persons who are or were at any time in the employment or service of the Company or any company which is a subsidiary of the Company or is allied to or associated with the Company or with any such subsidiary, or who are or were at any time directors or officers of the Company or of any such other company as aforesaid or who hold or held any salaried employment or office in the Company or such other company, or any persons in whose welfare the Company or any such other company as aforesaid is or has been at any time interested, and to the wives, widows, families and dependents of any such person, and may make payments for or towards the insurance of any such persons as aforesaid, and may do any of the matters aforesaid either alone or in conjunction with any such other company as aforesaid. A director holding any such employment or office shall be entitled to participate in and retain for his own benefit any such donation, gratuity, pension, allowance or emolument.

WINDING UP

102. If the Company shall be wound up, the Liquidator may, in accordance with a resolution of members, divide among the members in specie or in 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 vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the contributories as the Liquidator shall think fit, but so that no member shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

ARBITRATION

103. Whenever any difference arises between the Company on the one hand and any of the members, their executors, administrators or assigns on the other hand touching the true intent and construction or the incidence or consequences of these presents or of the Act touching anything done or executed omitted or suffered in pursuance of the Act or touching any breach or alleged breach or otherwise relating to the premises or to these presents or to any Act affecting the Company or to any of the affairs of the Company such difference shall unless the parties agree to refer the same to a single arbitrator be referred to two arbitrators one to be chosen by each of the parties to the difference and the arbitrators shall before entering on the reference appoint an umpire.

104. If either party to the reference makes default in appointing an arbitrator either originally or by way of substitution (in the event that any appointed arbitrator shall die, be incapable of acting or refuse to act) for ten days after the other party has given him notice to appoint the same such other party may appoint an arbitrator to act in the place of the arbitrator of the defaulting party.

AMENDMENT TO ARTICLES

105. The Company may alter or modify the conditions contained in these Regulations, as originally drafted or as amended from time to time, by a resolution of either the Company member(s) or of the director(s).

COMMONWEALTH I BAHAMAS

LIGJI I SHOQËRIVE TREGTARE NDËRKOMBËTARE 1989
(NR. 2 I 1990)

STATUTI I SHOQËRISË

HEADWAY INVESTMENTS LIMITED
NJË SHOQËRI ME PËRGJEGJËSI TË KUFIZUAR

1. Emërtimi i shoqërisë është HEADWAY INVESTMENTS LIMITED
2. Selia e shoqërisë do të jetë në Saffrey Square, Suite 205, Bank Lane, P.O. Box N-8188, Nassau, Bahamas.
3. Përfaqësues i shoqërisë do të jetë Mossack Fonseca & Co. (Bahamas) Limited, Saffrey Square, Suite 205, Bank Lane, P.O. Box N-8188, Nassau, Bahamas.
4. Objektet për të cilat Shoqëria është themeluar janë:

(a) Të zhvillojë biznesin e një shoqërie investuese dhe për këtë qëllim të blejë (nga nënshkrim fillestar aksionesh ose kuotash, kontrata, me tender ose shkëmbim e nënshkrim kuotash ose aksionesh) dhe të mbajë në emër të Shoqërisë apo të ndonjë të përfaqësuar, aksione, tituj obligazioni, obligazione shtetërore, tituj publikë borxhi, kartmoredha, obligacione, letër me vlerë dhe të nënshkruaj në varësi të afateve dhe kushteve të tilla (nëse ka) siç mund të konsiderohen të përshtatshme.

(b) Të ushtrojë gjithë të drejtat dhe kompetencat e ardhura ose të lidhura me pronësinë e këtyre aksioneve apo letrave të tjera me vlerë duke përfshirë pa u kufizuar në përgjithshmërinë e sa më poshtë të gjitha të drejtat e vetos ose kontrollit siç mund të delegohen për shkak të zotërimit nga Shoqëria të disa pjesëve speciale shumës të emetuar apo nominale të tyre dhe të kryejë shërbime menaxhimi dhe mbikqyrjeje ekzekutive të çerë dhe shërbim konsultativ për ose në lidhje me çdo shoqëri për të cilën Shoqëria është e interesuar kushteve që do të mund të konsiderohen të përshtatshme.

(c) Të blejë, zotërojë, mbajë, ndajë, japë me qira, shesë, përgatis truall ndërtimi, ndërtojë, rindërtojë, shndërojë, përmirësojë, dekorojë, mobilojë, drejtojë, mirëmbajë, riaftësojë, ose ndryshe të veprojë në lidhje me /ose zhvillimin e truajve apo ndërtesave dhe në kushte të tjera lidhur me pasurinë e pa uajtshme në gjithë degët e saj, të japë parapagime mbi bazën e lënies si garanci të tokave apo shtëpive ose pronave të tjera apo ndonjë interesi në to, dhe nëse ngre apo në rrjedhën e ngritjeve dhe nëse në hipotekimin e parë ose padinë apo i një hipoteke ose hipotekave parësore apo padisë apo padive, dhe të zhvillojë tokën dhe ndërtesat siç mund të konsiderohen të përshtatshëm por pa paragjykim për shumicën e mësipërme.

(d) Të zhvillojë biznesin e tregtisë të çdo lloji, natyre ose përshkrimi, dhe shijen apo dorëzimin e produkteve dhe shërbimeve të ngjashme, dhe punësimin për këtë arsye të personelit të nevojshëm.



(e) Pa kundërshtuar karakterin e përgjithshëm të paragrafeve të mësipërme: të blejë, shesë, shkëmbejë, japë me qira, drejtojë, mbajë, tregtojë, investojë në të gjitha llojet të pasurisë së luajtshme dhe të paluajtshme, tregtojë, mallra, sende, produkte dhe shërbime të çdo lloji, natyre ose përshkrimi, të kryejë çdo lloj aktiviteti tregtar apo financiar, të marrë dhe/ose të paguajë royalties, komisione dhe të ardhura ose shpenzime të tjera të çdo lloji, të blejë, ndërtojë, marrë me qira, zotërojë, veprojë, drejtojë, administrojë mjetet e lundrimit të transportit të çdo lloji dhe aksesoret e tyre dhe shërbimet apo agjenci të ngjashme; të shesë apo ofrojë shërbime dhe veprime lidhur me to dhe të punësojë për këtë arsye personelin e nevojshëm.

(f) Të blejë, shesë, nënshkruajë, investojë, shkëmbejë ose ndryshe të fitojë pronësinë dhe të mbajë, drejtojë, zhvillojë, veprojë dhe të nxjerrë fitim nga çdo obligacion shtetëror, titull obligacioni, aksione (qoftë të paguara plotësisht apo jo), mallra në ruajtje, mallra, operacione me afat, kontratat paradhënie, letrat me vlerë të qeverive, shteteve, bashkive, autoriteteve publike, apo shoqërive publike apo private të kufizuara ose të pakufizuara në çdo pjesë të botës, metale të çmuara, gur të çmuar, vepra arti dhe artikuj të tjerë me vlerë, duke përfshirë dhe shitje me pakicë, qoftë dhe mbi bazë keshi apo marzhi duke përfshirë shitje titujsh dhe të japë para hua mbi bazën e garancive përkatëse të secilës prej pronave të sipërpërmendura.

(g) Të marrë hua dhe të krijojë fonde, por jo duke u kufizuar vetëm në Banka, emetimin e obligacioneve, dëftësave të borxhit ndaj pasurive të shoqërisë (me ose pa afat), barra, hipoteka, apo garanci të tjera të formuara apo bazuar mbi të gjitha apo një pjesë të pasurive ose pronave të Shoqërisë apo pa garanci të tilla dhe mbi kushte të tilla proritare ose të tilla që Shoqëria do t'i konsiderojë të përshtatshme.

(h) Të hyjë në çdo biznes apo bisnese të tjera të çfarëdolloji, apo në çdo veprim apo aktivitet, të cilat nuk janë të ndaluara nga ndonjë ligj në fuqi në atë moment në Bahamas.

(i) Të kryejë të gjitha veprimet e tjera në lidhje me ose për të cilat Shoqëria beson se mund të jenë të nevojshme për realizimin e gjithë objekteve të mësipërme.

Dhe nëpërmjet këtij akti deklarohet se qëllimi është që secili nga objektet e specifikuar në secilin prej paragrafeve të kësaj klauzole duhet, përveç ku në një paragraf të tillë është shprehur ndryshe, të jetë një objekt kryesor dhe i pavarur dhe në asnjë mënyrë të kalëzohet nga referencat apo konkluzionet nga kushtet e paragrafeve të tjerë apo emri i Shoqërisë dhe në mënyrë të veçantë, objektet e mësipërme mund të zbatohen në çdo vend të botës.

5. Shoqëria nuk ka kompetenca të:

(a) zhvillojë aktivitet me persona rezident në Bahamas;

(b) zotërojë interes mbi një pasuri të paluajtshme të ndodhur në Bahamas, me përjashtim të marrjes së me qira për përdorim si një zyrë prej nga të komunikojë me ortakë apo ku të përgatiten apo mbahen librat dhe regjistrimet e Shoqërisë;

(c) të zhvillojë aktivitet bankare dhe/ose truste;

(d) të zhvillojë aktivitetin e shoqërisë së sigurimit dhe të risigurimit.



Aksionet e Shoqërisë duhet të emëtohen në monedhën e Shteteve të Bashkuara.

Kapitali i autorizuar i Shoqërisë është 50,000.00US\$ i ndarë në 50,000 aksione me një vlerë nominale secila prej 1.00US\$. Drejtorët janë të autorizuar në mënyrën e duhur të emëtojnë aksione si aksione të rregjistruara apo ashtu edhe tek prurësi në përputhje me vendime që do të marrin në diskrecionin e tyre.

8. Kapitali duhet të ndahen në atë numër klasash dhe serish siç do të vendoset nga drejtorët me vendim herë pas here dhe deri sa të vendoset ndryshe do të përbëhet nga një klasë dhe seri.

9. Drejtorët nëpërmjet vendimeve kanë kompetencë të emetojnë çdo klasë apo seri aksionesh që Shoqëria është e autorizuar të emetojë në kapitalin e saj, themeltar apo të rritur, dhe i nënshtrohet çdo përcaktimi, kompetence, preference, të drejte, kualifikimi, kufizimi, si do të vendosin Drejtorët.

10. Aksionet e emëtuar si aksione të rregjistruara mund të shkëmbehen me aksionet tek prurësi, dhe aksionet tek prurësi mund të shkëmbehen me aksione të rregjistruara.

11. Kur aksionet janë emetuar tek prurësi, mbajtësi i identifikuar për këtë qëllim nga numri i çertifikatës të aksioneve, duhet t'i japë shoqërisë emrin dhe adresën e një agjenti apo përfaqësuesi për dërgimin e çdo njoftimi, informacioni apo deklarate të shkruar e kërkuar për t'ju dhënë ortakëve, dhe dërgimin tek përfaqësuesit do të jetë i njëjtë si të delegohej mbajtësit të këtyre aksioneve. Në mungesë të emrit dhe adresës mund të jetë i mjaftueshëm për qëllimin e dërgimit për Shoqërinë publikimi i njoftimit, informacionit apo deklarates së shkruar në një gazetë e cila qarkullon në Bahamas dhe në një gazetë në një vend ku Shoqëria ka zyrën e saj kryesore.

12. Përgjegjësia e ortakëve është e kufizuar.

13. Nëpërmjet vendimeve të ortakëve apo drejtorve të saj Shoqëria mund të ndryshojë apo modifikojë çdo kusht i cili përfshihet në këtë Akt Themelimi dhe rritjen apo zvogëlimin e kapitalit themeltar të Shoqërisë në çdo mënyrë të lejuar nga ligji.

Ne, të nënshkruarit, dëshirojmë të formojmë një Shoqëri në përputhje me këtë Akt Themelimi.



EMRI, ADRESA DHE PËRSHKRIMI I NËNSHKRUESVE

(Nënskrimi)

Asistent Sekretar
MOSSFON NOMINEES INTERNATIONAL LTD.
P.O.Box 156
Hibiscus Square
Grand Turk
Ishujt Turks and Caicos

(Nënskrimi)

Asistent Sekretar
MOSSFON NOMINEES LIMITED.
P.O.Box 156
Hibiscus Square
Grand Turk
Ishujt Turks and Caicos

17 Nëntor 1999

Dëshmitar i firmave të mësipërme:

(Nënskrimi)

Dave Taylor

Vërtetoj që kjo është një kopje e njëjtë me atë të depozituar në Regjistrin e Shoqërive.

17 Nëntor 1999.

W.Renae McKay
Noteri Publik



COMMONWEALTH I BAHAMAS

LIGJI I SHOQËRIVE TREGTARE NDËRKOMBËTARE 1989 (NR. 2, 1990)

STATUT I SHOQËRISË

HEADWAY INVESTMENTS LIMITED NJË SHOQËRI ME PËRGJEGJËSI TË KUFIZUAR

Referimet në këto dispozita të Ligjit nënkuptojnë Ligjin e Shoqërive Tregtare Ndërkombëtare 1989 (NR. 2, 1990). Dispozitat e mëposhtme do të përbëjnë rregullat që do të rregullojnë veprimtarinë e Shoqërisë. Në këto Nene, fjalët dhe shprehjet e përcaktuara në Ligj do të kenë të njëjtin kuptim dhe, nëse parashikohet ndryshe nga konteksti, njëjti do të përfshijë shumësin dhe anasjelltas, gjinia mashkullore do të përfshijë gjininë femërore dhe asnjnjëso, dhe referimet ndaj personave do të përfshijnë shoqëritë dhe të gjithë personal juridikë të aftë të kenë një personalitet juridik.

AKSIONET

Kapitali themeltar i Shoqërisë është 50,000.00US\$ e ndarë në 50,000 aksione me një vlerë nominale prej 1.00US\$ secila. Drejtorët kanë kompetencë të emetojnë aksionet si aksione të regjistruara ashtu edhe tek prurësi duke marrë vendim në bazë të diskrecionit të përcaktuar nga vendimi.

Çdo person emri i të cilit është regjistruar si ortak në regjistrin e aksioneve duke qenë mbajtës i aksioneve të regjistruara, dhe çdo person i cili nënshkruan për aksionet tek prurësi, do të ketë të drejtën, pa pagesë, të pajiset me një certifikatë të nënshkruar nga drejtori(drejtorët) apo punonjësi(punonjësit) i autorizuar për një gjë të tillë dhe të vëlosura me vulën e Shoqërisë, në të cilën do të specifikohen aksioni ose aksionet, e mbajtura në posedim dhe vlera nominale e tyre, me kusht që në rastin e një apo disa aksione të regjistruara ose aksioneve të zotëruara së bashku nga disa persona, Shoqëria nuk do të jetë e detyruar të lëshojë më shumë se një certifikatë dhe dhënia e një certifikate për një aksion tek një prej poseduesve të përbashkët do të konsiderohet sikur t'u jetë dorëzuar të gjithëve.

Në rastin e aksioneve të prurësit, çdo certifikatë aksionesh lëshuar tek prurësi do të ketë një numër identifikimi, dhe Shoqëria do të mbajë një regjistër në emrin dhe adresën e një agjenti ose përfaqësuesi që mund t'i jepet shoqërisë nga prurësi, i identifikuar për këtë qëllim nga një numër i tillë identifikimi, për qëllim njohimi, informacioni apo deklarimi me shkrim i kërkuar për t'ju dhënë ortakëve.

Nëse një certifikatë është dëmtuar apo ka humbur, ajo mund të rinovohet duke rilëshuar një certifikatë tjetër në vend të asaj të dëmtuar, apo në rast prove të sigurt të humbjes së saj ajo do të shoqërohet edhe me pagesën e një detyrimi për humbjen në shumën e vendosur në mënyrë të arsyeshme nga drejtorët. Çdo ortak i cili merr një certifikatë aksioni do të zhdërintojë dhe të ruajë Shoqërinë dhe punonjësit e saj nga çdo dëm apo përgjegjësi që ajo apo ata mund të pësojë për shkak të përdorimit apo deklarimit të gabuar apo me qëllim mashtrimi të bërë nga çdo person në bazë të zotërimit të një certifikate të tillë.



KAPITALI AKSIONER APO NDRYSHIMI I TË DREJTAVE

6. Në varësi të klauzolave të këtij Statuti, aksionet e paemetuara të Shoqërisë (që janë pjesë e kapitalit themeltar apo atij të rritur) do të jenë në dispozicion të drejtorëve të cilët mund të ofrojnë, caktojnë, delegojnë të drejta apo ndryshe dhe t'ua shesin ato atyre personave në atë kohë dhe për atë shumë, me kusht që të mos jetë më e vogël se vlera nominale e aksioneve që po shiten dhe mbi bazën e afateve dhe kushteve që do të vendosen herë pas here nga drejtorët.

7. Pa rënë ndesh me ndonjë të drejtë të veçantë deleguar më parë poseduesve të çdo aksioni apo klase aksionesh egzistues, çdo aksion në shoqëri mund të emetohet me të drejta apo kufizime të paraqitura, të hequra apo speciale, në lidhje me dividendë, votimin, kthimin e kapitalit apo siç mund të përcaktohet ndryshe herë pas here nga drejtorët.

8. Në përputhje me dispozitat përkatëse të ligjit, aksionet mund të emetohen në kushtet në të cilat do të riblen, ose në bazë të të drejtës së zgjedhjes së shoqërisë, janë të detyruar për t'i riblerë brenda afateve dhe mënyrës siç mund të vendosin drejtorët përpara apo në kohën e emetimit të aksioneve.

9. ~~Drejtorët mund të gblejnë të gjitha keto aksione me një shum~~

10. Në rast se kapitali është ndarë në klase të ndryshme aksionesh, të drejtat që i përkasin çdo klase (në qoftë se nuk është parashikuar ndryshe në kushtet e emetimit të çdo klase) mund, edhe nëse Shoqëria ka dalë me humbje, të ndryshohen nëpërmjet pëlqimit me shkëmb të mbajtësve të jo më pak se 51% e aksioneve të emetuara të asaj klase të poseduesve dhe jo më pak se 51% të aksioneve të emëtuara nga çdo klase tjetër aksionesh të cilat mund të ndikohen nga një ndryshim i tillë.

11. Të drejtat që u kalojnë mbajtësve të aksioneve të çdo klase të emetuara me të drejta preferimi apo të drejta të tjera, me përjashtim të rasteve kur është parashikuar shprehimisht ndryshe nga kushtet e emetimit të aksioneve të asaj klase, nuk do të konsiderohen të jenë të ndryshme nga krijimi apo emetimi i aksioneve të tjera të klasifikuara në të njëjtin radhë me to.

12. Përveç kur kërkohet ndryshe nga ligji, asnjë person nuk do të njihet nga Shoqëria si posedues i ndonjë aksioni të dhënë kujdestari, dhe Shoqëria nuk do të detyrohet që të njohë (edhe nëse ka njohim të tillë) ndonjë interes "equity", të rastësueshëm, të ardhshëm ose pjesor në çdo aksion apo interes në çdo pjesë të një aksioni apo (përveç rasteve kur parashikohet ndryshe nga këto dispozita apo ligji) çdo të drejtë tjetër në lidhje me ndonjë aksion përveç një të drejte absolute në tërësi nga poseduesi i regjistruar.

TRANSFERIMI I AKSIONEVE

13. Aksionet e regjistruara në Shoqëri mund të transferohen nëpërmjet një akti të nënshkruar nga transferuesi dhe që përmban emrin dhe adresën e personit që i transferohet ose në një mënyrë apo formë tjetër dhe mbi bazën e provave që do të konsiderohen të përshtatshme nga drejtorët. Aksionet tek prurësi duhet t'i transferohen nëpërmjet dorëzimit të certifikatës duke evidencuar sa më sipër parashtruar.



14. Mbajtësi i aksioneve të regjistruara mund të kërkojë që aksionet e tij të shkëmbehen me aksione tek prurësi dhe drejtorët duhet të anullojnë certifikatën ku evidentohen aksionet e regjistruara dhe rjeshtin në regjistrin e aksioneve dhe në vend të kësaj lëshon një certifikatë e cila evidenton aksionet tek prurësi mbi bazën e provave që do të konsiderohen të nevojshme nga drejtorët.

15. Mbajtësi i një certifikate që evidenton aksionet e emetuara tek prurësi mund të kërkojë që këto aksione të shkëmbehen me aksione të regjistruara dhe drejtorët do të anullojnë certifikatën e cila evidenton aksionet e emëturara tek prurësi dhe në vend të kësaj lëshon një certifikatë e cila evidenton aksionet e regjistruara dhe shkruan emrin dhe adresën e mbajtësit në regjistrin e aksioneve mbi bazën e provave që do të konsiderohen të nevojshme nga drejtorët.

16. Me marrjen e njoftimit mbi çdo ndryshim të emrit dhe adresës së ndonjë agjenti apo përfaqësuesi dhënë Shoqërisë për qëllim të njoftimit, informimit, apo deklarata të shkruara e kërkuar për t'u dhënë ortakëve, identifikuar nëpërmjet referencës së numrit të certifikatës tek prurësi, drejtorët duhet menjëherë të ndryshojnë regjistrin e mbajtur për këtë qëllim.

KALIMI I AKSIONEVE

17. Përfaqësuesit personal apo tutor në rast vdekje, paaftësia, apo falimentimi të mbajtësit të vetëm të një aksioni të regjistruar do të jenë personat e vetëm të njohur nga Shoqëria si persona të cilët kanë ndonjë të drejtë mbi aksionin. Në rast të një aksioni të regjistruar në emër të dy ose më shumë mbajtësve, personi apo personat e tjerë të mbetur gjallë dhe përfaqësuesit personal dhe tutori në rast vdekje, paaftësie apo falimentimi do të jenë persona të vetmit të njohur nga Shoqëria si persona të cilët kanë çdo të drejtë mbi aksionin, por ata nuk do të kenë të drejtën të ushtrojnë ndonjë të drejtë si në rastin ortakëve të Shoqërisë, deri sa ata të kenë proceduar sipas dy klauzolave më poshtë.

18. Çdo person i cili fiton të drejtë në bazë të ligjit apo ndryshe mbi aksionin apo aksionet e si pasojë e vdekjes, paaftësisë apo falimentimit të ndonjë ortaku mund të regjistrohet si ortak me bazën e provave të tilla që do të kërkojnë në mënyrë të arsyeshme prej drejtorëve. Një aplikim nga persona të tillë për t'u regjistruar si një person me të gjitha të drejtat do të konsiderohet si një transferim i aksioneve të ortakit të vdekur të paaftë apo të falimentuar dhe drejtorët duhet ta konsiderojnë atë si të tillë.

19. Çdo person i cili ka fituar të drejtën e një apo disa aksioneve si pasojë e vdekjes paaftësisë, apo falimentimit të ndonjë ortaki në vend që të regjistrohet vetë, mund të kërkojë më shkrim që disa persona të emërohen nga ai dhe të regjistrohet si një person të cilit i transferohet aksioni apo aksionet dhe një kërkesë e tillë do të trajtohet njëllë sikur të ishte një transferim.

FITIMI E AKSIONEVE TË VETA

20. Në bazë të klauzolave përkatëse të ligjit drejtorët mund në emër të Shoqërisë, të blejnë, riblen apo në të kundërt të lëtojnë çdo aksion të vetë Shoqërisë por vetëm prej tepërisë ose në shkëmbim të aksioneve të emetuara rishtazi me vlerë të njëjtë, dhe në lidhje me këtë nëse ata e konsiderojnë të përshtatshme dhe ose anullojnë apo mbajnë aksione të tilla si aksione thesari. Drejtorët mund të likujdojnë çdo aksion të konsideruar si aksion thesari.

sipas kushteve që mund të vendosin herë pas here. Aksionet mund të blihen ose të fitohen në shkëmbim të aksioneve të emetuara rishtazi në Shoqëri.

NDRYSHIMI NE KAPITAL

21. Në përputhje me kushtet e ndonjë vendimi të miratuar prej drejtorëve me synim rritjen e kapitalit të autorizuar të Shoqërisë, kjo rritje kapitali mund të ndahet në aksione sipas shumave respektive, dhe me të drejtat apo privilegjet (nëse ka ndonjë) të konsideruara prej drejtorëve si të përshtatshme.

22. Çdo kapital i rritur nëpërmjet emetimit të aksioneve të reja do të konsiderohet si pjesë e kapitalit themeltar, dhe do t'u nënshirohet dispozitave të njëjta sikur të kishte qenë pjesë e kapitalit themeltar.

23. Drejtorët me vendim mund të:

- (a) konsolidojnë dhe ndajnë çdo apo të tërë kapitalin aksionar në aksione të një vlere më të madhe se atyre egzistuese;
- (b) anullojnë aksione, të cilat në datën e vendimit, nuk janë marrë apo nuk ishte rënë dakort për t'u marrë nga ndonjë person dhe të ulë shumën e kapitalit të saj aksionar të autorizuar në përputhje të anuluar;
- (c) ndajnë aksionet e saj apo çdonjërin prej tyre në aksione me një vlerë më të vogël sesa është përcaktuar nga Akti i Themelimit të Shoqërisë dhe për pasojë në bazë të dispozitës 10, kur ndonjë aksion ndahet, rezoluta mund të përcaktojë se mes zotëruesve të aksioneve që rrjedhin prej nën-ndarjes, një apo më tepër aksione mund të kenë të drejta preferimi apo të tjera të veçanta, apo mund të kenë të drejta të kushtëzuara apo për të paguar me këste, ose t'u nënshtrohen ndonjë kulçizimi të shfaqur me tjetrin apo të tjerët, përderisa Shoqëria ka të drejtën që të bëjë efektive aksionet e paemtuara apo ato të reja;
- (d) mbi bazën e ndonjë konfirmimi apo pëlqimi të kërkuar nga ligji, të ulë kapitalin aksionar të autorizuar e të emtuar të saj apo çdo fond rezervë i riblerjes së kapitalit apo çdo llogari per prime aksionesh.

24. Kur shfaqet ndonjë vështirësi në lidhje me bashkimin apo ndarjen sipas kësaj dispozite, drejtorët mund t'a zgjidhin atë si t'a konsiderojnë më të përshtatshme.

MBLEDHJA E ORTAKËVE

25. Drejtorët mund të thërrasin mbledhjen e ortakëve të Shoqërisë në kohën vendin dhe sipas mënyrës që ata e konsiderojnë të nevojshme apo dëshirueshme, dhe ata do ta thërrasin këtë takim në bazën e kërkesës me shkrim të ortakëve që zotërojnë më tepër se 50% të votave që përfacësojnë aksionet me të drejtë vote të Shoqërisë.

26. Njoftimi do t'u jepet së paku shtatë ditë përpara, duke specifikuar vendin, ditën dhe orën e mbledhjes dhe të asaj se çfarë do të realizohet, në mënyrën e parashikuar më poshtë, duke shënuar në njoftim datën dhe emrat e personave të cilët janë ortakë sipas regjistrimit të



aksioneve të Shoqërisë, dhe agjentit apo përfaqësuesit në regjistrin e mbajtësve të aksioneve tek prurësi të cilët kanë të drejtën e votës në këto mbledhje.

27. Mbledhja e ortakëve do të konsiderohet e vlefshme, edhe në rast se është mbajtur në kundërshtim me kërkesën për të dhënë njoftim sipas dispozitës 26, nëse 90% e zotëruesve të aksioneve me të drejtë për të marrë pjesë dhe për të votuar në mbledhje kanë hequr dorë nga e drejta për t'u njoftuar.

28. Mosnjoftimi pa paramendim nga ana e drejtorëve i antarit, apo agjentit apo përfaqësuesit (sipas rastit), ose fakti se një ortak ose agjenti apo përfaqësuesi nuk e ka marrë njoftimin nuk përbën shkak që mbledhja të konsiderohet e pavlefshme.

PROCEDURAT NË MBLEDHJET E ORTAKËVE

29. Asnjë veprim nuk do të kryhet në mbledhje nëse nuk është i pranishëm kuorumi i ortakëve në kohën kur hapet mbledhja. Quorumi do të përbëhet prej një ose disa ortakë të pranishëm personalisht, ose me prokurë, të cilët nuk përbëjnë të paktën 1/3 e aksioneve të secilës klasë ose seri aksionesh me të drejtë vote si klasë apo seri, dhe i njëjti numër mbajtësve të aksioneve të mbetura me të drejtë vote.

30. Nëse brenda gjysëm ore nga koha e caktuar për mbledhje nuk arrihet quorumi, mbledhja do të shpërndahet.

31. Në çdo mbledhje ortakët e pranishëm do të zgjedhin njërin prej tyre që të jetë kryetari. Nëse ortakët nuk janë në gjendje të zgjedhin për çfarëdolloj arsye, atëherë personi që përfaqëson numri më të madh të aksioneve me të drejtë vote, i pranishëm në mbledhje, do të jetë Kryetari, duke mos marrë në konsideratë faktin se cili është personi më i moshuar.

32. Kryetari mund, me pëlqimin e ortakëve në mbledhje, të shtyjë çdo takim nga një anë në një tjetër apo nga një vend në një vend tjetër, por në mbledhjet e shtyra, nuk do të trajtohen biznese të tjera përveç atyre të lëna të pa përfunduara në mbledhjen e shtyrë.

33. Në çdo mbledhje vendimi i hedhur në votë do të votohet duke ngritur duart me shumicë të thjeshtë nëse një nuk kërkohet një votim me deklaram personal gojor (përpara apo në deklaratën e rezultatit me ngritje duarsh):

(a) nga kryetari; ose

(b) nga çdo ortak i pranishëm personalisht dhe me prokurë që përfaqëson të paktën 1/10 e totalit të të drejtave të votave të të gjithë ortakëve me të drejtë vote të pranishëm në mbledhje.

34. Me përjashtim të rasteve kur kemi një votim me deklaram personal gojor, deklarimi nga kryetari se vendimi është marrë me ngritje duarsh, dhe regjistrimi i tij në librin që përmban protokollin e mbledhjeve të Shoqërisë do të jetë një provë e mjaftueshme pa pasur nevojë për të provuar numrin apo përqindjen e votave të regjistruar në favor apo kundër një vendimi të tillë.

35. Nëse një votim në deklarimin personal gojor kërkohet ai do të kryhet sipas mënyrës së kërkuar nga kryetari dhe rezultati i votimit do të konsiderohet të jetë vendimi i mbledhjes



në të cilën u kërkuar një votim i tillë. Kërkesa për një votim me deklaram personal me mund të tërhiqet.

36. Në rast barazimi votash ose me ngritje duarsh ose me votim me deklaram personal me gojë, kryetari i mbledhjes në të cilën është kërkuar votimi me ngritje duarsh apo ai me deklaram personal me gojë do të ketë të drejtën e një votimi të dytë.

VOTAT E ORTAKËVE

37. Në çdo mbledhje të ortakëve qoftë me një votim me ngritje duarsh ose me deklaram personal me gojë çdo mbajtës i një aksioni i përfaqësuar personalisht ose me prokurë do të ketë një votë për çdo aksion me të drejtë vote të poseduar prej tij.

38. Vendimi i cili i është njoftuar të gjithë ortakëve në kohën që ata kanë patur të drejtë të votojnë dhe i cili është miratuar me shumicë të votave të atyre ortakëve në formën e një ose më shumë dokumentave të shkruara me shkrim ose teleks, telegram, ose njoftim elektronik, pa patur nevojën e një paralajmërimi tjetër do të hyjë në fuqi si një vendim i ortakëve.

39. Nëse emërohet një tutor për ndonjë ortak i cili është i paaftë mëndërisht ai mund të votojë nëpërmjet tutorit të tij.

40. Nëse dy ose më shumë persona së bashku kanë të drejtën e një ose disa aksioneve të regjistruara dhe nëse më shumë se një prej këtyre personave do të votojë personalisht ose me prokurë në çdo mbledhje të ortakëve apo në përputhje me dispozitën 37, do të merret në konsideratë vota e atij personi emri i të cilit është i pari tek bashkë-zotëruesit e aksionit.

41. Votat mund të jepen ose personalisht ose me anë të prokurës.

42. Dokumenti i caktimit të një përfaqësuesi do të paraqitet në vendin e caktuar për mbledhje përpara kohës së fillimit të mbledhjes në të cilën do të votojë përfaqësuesi i caktuar në dokumentin..

43. Dokumenti i përfaqësimit do të jetë sipas formës së pranuar nga Kryetari i mbledhjes, për të përfaqësuar dëshirat e ortakit që emëron përfaqësuesin.

44. Dokumenti i përfaqësimit do të kryhet me shkrim nga i përfaqësuari, vetëm nëse i përfaqësuari është një shoqëri apo formë tjetër personi juridik.

KOORPORATAT QË VEPROJNË NË MBLEDHJE NËPËRMJET PËRFAQËSUESVE

45. Çdo Korporatë ose formë tjetër personi juridik, që është ortak e Shoqërisë mund që me anë të një vendimi të drejtorëve të saj ose të ndonjë organi tjetër drejtues të autorizojë atë person, që e mendon të përshtatshëm të veprojë si përfaqësues të saj në çdo mbledhje të ortakëve të Shoqërisë ose të ndonjë grupi ortakësh të Shoqërisë, dhe një person i autorizuar në këtë mënyrë do të ketë të drejtën të ushtrojë të njëjtat kompetenca për llogari të shoqërisë që ai përfaqëson, ashtu siç do t'i kishte ushtruar ajo nëse do të ishte një ortak individ i Shoqërisë.



DREJTORËT

46. Me përjashtim të ndonjë modifikimi të mëvonshëm për numrin e drejtorëve, numri minimal i tyre do të jetë një dhe maksimal që do të jetë njëzet.
47. Drejtori ose Drejtorët e parë, do të zgjidhen nga nënshkruesit e Aktit të Themelimit. Më pas, drejtori(ët) do të zgjidhen nga ortakët, drejtori (nëse është vetëm një) ose drejtorët për një afat kohe të tillë sa do ta përcaktojnë këta të fundit.
48. Drejtori(ët) do të qëndrojnë në detyrë derisa pasardhësi(t) e tij(të tyre) do të fillojnë detyrën ose në rast se ndodh përpara deri në vdekjen, dorëheqjen ose largimin e tij(të tyre).
49. Çdo vend vakant në vboardin e drejtorëve mund të plotësohet nëpërmjet një vendimi të ortakëve ose të drejtorit (nëse është vetëm një), ose sipas rastit prej shumicës së drejtorëve të mbetur.
50. Derisa drejtori(ët) të emërohet(r), nënshkruesit e Aktit të Themelimit do të gëzojnë të gjitha kompetencat për të vepruar sikur të ishin drejtorë.
51. Një drejtor mund të zgjidhet ose jo nga radhët e ortakëve, por gjithsesi do të gëzojë të drejtën që të marrë pjesë dhe të ketë të drejtën e fjalës në çdo mbledhje të ortakëve dhe në çdo mbledhje të veçantë të mbajtësve të çdo klasë aksionesh në Shoqëri.
52. Një drejtor me anë të një kërkesë të nënshkruar prej tij të depozituar në Selinë e Shoqërisë, mundet të emërojë herë pas here një drejtor tjetër ose një person tjetër që të jetë zëvendësuesi i tij. Çdo zëvendësues do të ketë të drejtën të njoftohet për mbledhjet e drejtorëve si dhe të marrë pjesë në to dhe votojë si drejtor në çdo mbledhje ku drejtori që e ka emëruar atë nuk është vetë i pranishëm dhe përgjithësisht në këto mbledhje ai ka të drejta dhe ushtron të gjitha kompetencat, të drejtat, detyrimet dhe kompetencat e drejtorit i cili e ka emëruar. Çdo zëvendës i tillë do të konsiderohet si drejtues i Shoqërisë dhe nuk duhet të jetë përfaqësues i drejtorit i cili e ka emëruar. Në rast se paraqiten vonesa ose vështirësi të pajustificuara në njoftimin ndaj një drejtori për një vendim, miratim i cili kërkon miratimin e tij në bazë të dispozitës 77, zëvendësuesi i tij (nëse ka), do të ketë të drejtën të nënshkruajë këtë miratim për llogari të këtij drejtori. Kompensimi i një zëvendësuesi do të jepet nga kompensimi që i paguhet drejtorit i cili e ka emëruar, dhe do të përbëjë një 1% prej kompensimit të drejtorit siç kanë rënë dakort zëvendësuesi dhe drejtori që e ka emëruar atë midis tyre. Një drejtor me anë të një kërkesë nënshkruar prej tij, dhe të depozituar në Selinë e Shoqërisë, mundet që në çdo kohë të revokojë emërimin e zëvendësuesit të tij. Në rast se një drejtor vdes ose pushon së mbajturi detyrën e drejtorit, edhe emërimi i zëvendësuesit të tij do të pushojë dhe përfundojë.
53. Drejtorët mund që me vendim të caktojnë pagesën e drejtorëve në lidhje me shërbimet e kryera ose që do të kryhen për llogari të Shoqërisë. Drejtorët gjithashtu mund të paguhet edhe për udhëtimet, hotelin si dhe shpenzime të tjera që ata mund të bëjnë për marrjen pjesë dhe kthimin nga mbledhjet e drejtorëve, ose ndonjë komiteti të drejtorëve, ose në mbledhjet e ortakëve ose, në lidhje me biznesin e Shoqërisë ashtu si do të miratohet me vendimin e drejtorëve.
54. Çdo drejtor të cilit, i kërkohet të qëndrojë ose banojë jashtë për ndonjë qëllim të Shoqërisë, ose i cili kryen shërbime, të cilat sipas opinionit të Drejtorëve i tejkalon detyrat e zakonshme të një drejtori, mund të paguhet me një kompensim shtesë (ose nëpërmjet pagës.



komisionit, pjesëmarrjes në fitim ose në një mënyrë tjetër) siç do të miratohet me vendim të drejtorëve.

55. Shoqëria mund ti paguajë një drejtor, i cili me kërkesë të Shoqërisë mban një detyrë (duke përfshirë edhe detyrën e drejtuesit), ose i ofron shërbime ndonjë shoqërie në të cilën mund të ketë interesa Shoqëria, që është kompensim (ose nëpërmjet pagës, komisionit, pjesëmarrjes në fitim ose në një mënyrë tjetër) në lidhje me këto detyra ose shërbime siç do ta miratohet me vendim të drejtorëve.

56. Posti i drejtorit do të mbetet vakant nëse ai:

(a) është larguar nga detyra me një vendim të ortakëve ose të drejtorëve, ose

(b) falimenton, ose lidh marrëveshje ose krijon lidhje me kreditorët e tij në përgjithësi; ose

(c) bëhet i paaftë mendërisht ose me shëndet të pastabilizuar sa që e bën të paaftë të menaxhojë veprimtarinë e tij; ose

(d) jep dorëheqjen nga detyra e tij, nëpërmjet një njoftimi me shkrim të drejtuar Shoqërisë.

57. (a) Një drejtor mund të mbajë çdo detyrë ose funksion tjetër fitimprurës me fitime në shoqëri (përveç detyrës së revizorit) në lidhje me detyrën e tij të drejtorit dhe mund të punojë me këtë cilësi profesionale në Shoqëri për një afat kohe sa dhe do të paguhet ose në të kundërt për aq sa është vendosur nga drejtorët.

(b) Një drejtor mund të jetë ose bëhet drejtor ose një i punësuar tjetër ose një person i interesuar në çdo shoqëri që krijohet ose drejtohet nga Shoqëria, ose për të cilën Shoqëria mund të jetë e interesuar qoftë si ortakë ose dhe ndryshe, dhe një funksion i tillë nuk do të jetë i shpërblyeshëm me para ose përfitime të tjera si drejtor ose i punësuar ose nga interesi i tij në këto shoqëri të tjera. Drejtorët gjithashtu mund të ushtrojnë të drejtat e votimit të dhëna nga aksionet që mund të kenë në ndonjë tjetër shoqëri që mbahet ose zotërohet nga Shoqëria, në atë mënyrë dhe masë siç e mendojnë ata më të përshtatshme, duke përfshirë edhe ushtrimin e tyre në favor të ndonjë vendimi që merret për të caktuar ato për të numrin e tyre, për drejtorët ose të punësuarit e këtyre shoqërive të tjera. Një drejtor mund të votojë në favor të ushtrimit të drejtave të votës në mënyrën e përshkruar më sipër, pavarësisht se ai mund të jetë ose po bëhet drejtor ose drejtues në këto shoqëri, ose në një mënyrë ose tjetër është ose po bëhet i interesuar në ushtrimin e të drejtave të votimit në mënyrën e sipërpërmendur.

(c) Asnjë drejtor nuk mund të largohet nga detyra, për shkak se ka kontraktuar me Shoqërinë qoftë si shitës, blerës ose ndryshe, dhe as me ndonjë lloj kontrate ose marrëveshje të lidhur ose për llogari të Shoqërisë në të cilën çdo drejtor është i interesuar në ndonjë mënyrë mund të konsiderohen të pavlefshme, dhe ndonjë drejtor i cili ka lidhur këtë kontratë ose është i interesuar nuk mund të jetë përgjegjës përpara Shoqërisë për ndonjë fitim të realizuar nga këto kontrata ose marrëveshje, për shkak se ky drejtor mban këtë detyrë ose të lidhjes së besimit që është krijuar mes tyre. Natyra e interesit të një drejtori duhet të deklarohet nga ai në mbledhjen e drejtorëve në të cilën çështja për të cilën lidhet kontrata ose



marrëveshja merret në shqyrtim për herë të parë, dhe në rast se drejtori nuk ishte i interesuar në lidhje me kontratën ose marrëveshjen e propozuar në datën e kësaj mbledhje, ose do të interesohet për kontratën ose marrëveshjen pasi të jetë lidhur, atëherë ai menjëherë sa i lind ky intersim duhet të njoftojë Shoqërinë me shkrim për faktin dhe natyrën e interesit të tij. Një njoftim i përgjithshëm për drejtorët e tjerë nga ky drejtor se ai është ortak i një firme ose shoqërie të veçantë, dhe se konsiderohet si i interesuar në çdo kontratë apo transaksion i cili mund bëhet pas datës së njoftimit me këtë firmë ose shoqëri (nëse një drejtor i tillë do ta deklarojë atë të njëjtin në mbledhjen e drejtorëve, ose do të marrë masa të arsyeshme për të siguruar se një gjë e tillë do të diskutohet dhe ta lexojë në mbledhjen tjetër të drejtorëve pasi të jetë dhënë) do të konsiderohet një deklaram i mjaftueshëm konflikti interesi në lidhje me këtë kontratë ose transaksion me këtë firmë ose shoqëri. Një drejtor mund të konsiderohet si ortak i kuorumit me propozimin që lidhet me ndonjë kontratë ose marrëveshje që ai mund të bëjë me Shoqërinë, ose në të cilën ai është i interesuar siç edhe përmendur më lart, dhe mund të votojë këtë propozim.

NËPUNËSIT QË KANË POZICIONE DREJTUESE

58. Drejtorët e Shoqërisë mundet që me anë të një vendimi të drejtorëve të emërojnë nëpunës në pozicione drejtuese të Shoqërisë në atë kohë që do të vlerësohet e nevojshme ose e përshtatshme, dhe këta nëpunës mund të jenë Presidenti, një ose më shumë Zëvendës-Presidentë, një Sekretar dhe një Arkëtar dhe nëpunës të tjerë, të cilët herë pas here mund të jenë të nevojshëm. Nëpunësit do të kryejnë ato detyra që do t'ju përshkruhen në kohën e emërimit të tyre, të cilat mund t'i nënshtrohen modifikimeve nga drejtorët më pas. Në mungesë të ndonjë përcaktimi të veçantë të detyrave, do të jetë përgjegjësi e Presidentit që të menaxhojë detyrat e përditshme të Shoqërisë, Zëvendës-Presidentët sipas shkalës së vjetërsisë në punë do të veprojnë në mungesë të Presidentit, por veç kësaj kryejnë disa detyra që u janë deleguar atyre nga Presidenti, Sekretari mban regjistrat, librin e Shoqërisë, të dhënat (përveç të dhënave financiare) të Shoqërisë dhe të siguron përputhjen me të gjitha kërkesat proceduriale të vëna ndaj shoqërisë nga legjislacioni i zbatueshëm, dhe Arkëtari është përgjegjës për çështjet financiare të Shoqërisë.

59. Çdo person mund të mbajë më shumë se një detyrë dhe nuk është e nevojshme që një nëpunës të jetë drejtor ose ortak i Shoqërisë. Nëpunësit do të qëndrojnë në detyrë derisa të largohen nga drejtorët, pavarësisht nëse është caktuar ose jo një pasues.

60. Çdo nëpunës që është një organ i shoqërisë mund të emërojë çdo person si përfaqësuesin e tij të autorizuar, me qëllim që t'a përfaqësojë atë dhe të bëjë transaksione të bizneseve të nëpunësve.

TË DREJTAT E DREJTORËVE

61. Biznesi i Shoqërisë do të menaxhohet nga drejtorët, të cilët mund të paguajnë të gjitha shpenzimet që janë bërë paraprakisht dhe që lidhen me krijimin dhe regjistrimin e Shoqërisë, dhe mund të ushtrojnë të gjitha këto kompetenca të Shoqërisë të cilat nuk kërkojnë nga Akti ose nga këto dispozita për t'u ushtruar nga ortakët, objekt i çdo delegimi të këtyre të drejtave siç mund të autorizohet nga këto Rregullore dhe të tilla kërkesa që siç mund të përshkruhen me anë të vendimit të ortakëve; por asnjë kërkesë e bërë me anë rezolute të ortakëve nuk do të mbizotërojë në rast se nuk është në përputhje me këto dispozita, dhe as të shfuqizojë

14
ndonjë akt të mëparshëm të drejtorëve i cili do të ishte i vlefshëm në rast se këto kërkesa nuk do të ishin bërë.

62. Drejtorët mund ti besojnë dhe ti delegojnë çdo drejtori ose nëpunësi secilin nga kompetencat e ushtruara prej tyre sipas kushteve dhe afateve si edhe me disa kufizime që ata mendojnë janë të përshtatshme, qoftë së bashku ose duke kufizuar kompetencat e tyre, dhe mundën që kohë pas kohe të revokojnë, tërheqin, alternojnë ose ndryshojnë, të gjitha ose disa prej këtyre kompetencave. Drejtorët mund t'u delegojnë disa prej këtyre kompetencave komiteteve të përbëra nga numri i ortakëve që ata e mendojnë të përshtatshëm; çdo komitet i formuar kështu duhet të ushtrojë kompetencat e deleguara tyre në përputhje me rregulloret që mund tu vendosen atyre prej drejtorëve.

63. Drejtorët mund që kohe pas kohe dhe në çdo moment të emërojnë me prokurë, ndonjë shoqëri, firmë ose person ose grup personash, qoftë direkt ose indirekt prej tyre me anë të prokurës, që të jenë përfaqësuesi ose përfaqësuesit e Shoqërisë për ato qëllime dhe me ato kompetenca, e atë autoritet, diskrecion (pa kapërcyer kompetencat që u takojnë ose që ushtrojnë vetë drejtorët sipas këtyre Rregulloreve), dhe për atë dhe në bazë të kushteve që ata konsiderojnë të përshtatshme: dhe këto prokura mund të përmbajnë dispozita për mbrojtjen dhe përshtatshmërinë e personave që veprojnë me këto prokura, ashtu si e mendojnë më të përshtatshme drejtorët dhe mund gjithashtu të autorizojnë secilin nga këta përfaqësues me të drejtën që të delegojë një pjesë ose të gjitha kompetencat, autoritetet dhe diskrecionet që i takojnë atij.

64. Çdo drejtor që është organ i Shoqërisë, mund të emërojë ndonjë person si përfaqësuesin e tij të autorizuar ligjërisht me qëllim që ta përfaqësojë atë në Mbledhjet e Drejtorëve si dhe të kryejë çdo biznes të drejtorëve.

65. Drejtorët janë të autorizuar të hapin dhe të kryejnë veprime në llogaritë bankare me bankat, zyra komisionerike, shoqatat e kursimit dhe/ose të kredisë, institutet e kredisë, ose çdo institucion tjetër i ngjashëm sipas zgjedhjes së tyre në të gjithë botën. Të gjitha çeket, premtim pagesat, kambialet si dhe të gjithë instrumentat e tjerë të negociueshme dhe të gjitha faturat për paratë e paguara Shoqërisë, do të nënshkruhen, tërhiqen, pranohen, vërtetohen ose nënshkruhen në çdo formë tjetër sipas rastit, në mënyrën që përcaktohet kohe pas kohe me vendim të drejtorëve.

66. Drejtorët mund të ushtrojnë të gjitha kompetencat e Shoqërisë për të marrë hua para dhe për të hipotekuar, ose për të paguar detyrimet e saj, pasuritë dhe kapital i autorizuar por i papaguar, ose çdo pjesë të tij, të lëshojnë dëftesa pagese, obligacione të shoqërisë, si dhe garanci të tjera, kudo ku Shoqëria ka marrë hua para, ose si garanci për çdo lloj borxhi, përgjegjësie ose detyrim i Shoqërisë ose të një pale të tretë.

67. Drejtorët që vazhdojnë detyrën e tyre mund të veprojnë pavarësisht nga ndonjë vend vakant në organin e tyre, me përjashtim të rastit kur numri i tyre është caktuar në dy ose më shumë persona dhe kur për arsye të vendeve vakante të ndodhura midis drejtorëve mbetet vetëm një prej tyre, në këtë rast ai autorizohet të veprojë vetëm për të emëruar një drejtor tjetër.

MBLEDHJET E DREJTORËVE

68. Mbledhjet e drejtorëve ose të ndonjë komiteti po aty do të mbahen në vendin ose vendet që do të përcaktohen nga drejtorët.



69. Drejtorët mund të zgjedhin një Kryetar për mbledhjet e tyre dhe të përcaktojnë periudhën për të cilën ai do të kryejë këtë detyrë; por nëse një Kryetar i tillë nuk është zgjedhur, ose në ndonjë mbledhje Kryetari nuk është paraqitur ndërkohë që është emëruar për një detyrë të tillë, drejtorët e pranishëm mund të zgjedhin një midis tyre për të kryer funksionin e Kryetarit të mbledhjes.

70. Drejtorët mund të mbledhen së bashku për të diskutuar të reja lidhur me biznesin, shtyrjen si dhe rregullimin e mbledhjeve të tyre si ata e mendojnë më të përshtatshme. Çështjet që ngrihen në çdo mbledhje vendosen me shumicë votash; në raste votash të barabarta kryetari do të kërkojë një votim të dytë ose votim me ngritje duarsh. Një drejtor mundet që në çdo kohë të thërrasë mbledhjen e drejtorëve. Në rast se Shoqëria do të ketë vetëm një drejtor, dispozitat që vijonë më poshtë për mbledhjet e drejtorëve nuk do të zbatohen, por ky drejtor i vetëm do të ketë të gjitha kompetencat për të vepruar dhe përfaqësuar Shoqërinë në të gjitha çështjet dhe në mungesë të procesverbalit të mbledhjes do të mbajë me shkrim dhe të nënshkruajë një shënim ose memorandum për të gjitha çështjet të cilat kërkojnë një vendim të drejtorëve. Ky shënim ose memorandum do të përbëjë një provë të mjaftueshme për këto vendime për të gjitha qëllimet.

71. Një drejtor duhet të njoftohet jo më pak se 7 ditë përpara mbledhjes së drejtorëve.

72. Pavarësisht nga Rregulli 71 më sipër, një mbledhje e drejtorëve e mbajtur në kundërshtim me këtë Rregull, do të jetë e vlefshme vetëm në rast se shumica e drejtorëve që kanë të drejtën e votës kanë hequr dorë nga njoftimi i mbledhjes.

73. Mosnjoftimi i një drejtori për mbledhjen e drejtorëve, ose i faktit se një drejtor nuk e ka marrë njoftimin, nuk e bën mbledhjen të pavlefshme.

74. Një mbledhje e drejtorëve është rregullisht e mbledhur për të gjitha qëllimet në rast se në fillim të mbledhjes janë të pranishëm personalisht ose të përfaqësuar të paktën shumica e numrit të përgjithshëm të drejtorëve.

75. Nëse brenda gjysëm ore nga koha e caktuar për fillimin e mbledhjes kuorumi nuk është i pranishëm atëherë mbledhja shpërndahet.

76. Çdo drejtor ose disa prej drejtorëve ose ndonjë komitet i tyre mund të marrë pjesë në një mbledhje të drejtorëve ose në një komitet të drejtorëve me anë të një konference telefonike, ose ndonjë mjeti tjetër të ngjashëm komunikimi që u jep mundësi të gjithë personave pjesëmarrës në mbledhje të dëgjojnë njëri-tjerin, në të njëjtën kohë. Pjesëmarrja me anë të këtyre mjeteve do të konsiderohet sikur ka qenë i pranishëm personalisht në mbledhje.

77. Një vendim i miratuar nga shumica e drejtorëve për kohën në të cilën kanë pasur të drejtë të marrin njoftim për mbledhjen e drejtorëve ose të komitetit të drejtorëve dhe marrjen e një ose më shumë dokumentave në formën me shkrim ose teleks, telegram, ose me çdo formë tjetër komunikimi elektronik do të jetë i vlefshme dhe efektiv nëse është kaluar në një mbledhje drejtorësh ose në një komitet të mbledhur rregullisht, pa qenë nevoja e ndonjë njoftimi.

DËMSHPËRBLIMI

78. Në përputhje me dispozitat e këtij Akti dhe të çdo ligji apo rregulloreje tjetër për kohën në të cilën është në fuqi, çdo drejtor ose nëpunës tjetër i Shoqërisë do të ketë të drejtën të dëmshtëpërblehet nga asetet e Shoqërisë kundrejt të gjitha humbjeve ose përgjegjësi të cilat ai mund t'i kryejë ose ti ndodhin ose gjatë kryerjes së detyrave të pozicionit të tij ose që ndryshe lidhen me funksionin e tij, dhe se asnjë drejtor ose nëpunës tjetër nuk është përgjegjës për ndonjë humbje, dëmtim ose fatëkeqësi që mund të ketë ndodhur ose mund të ndodhë Shoqërisë gjatë kryerjes së detyrave të tij, ose që lidhen me to.

VULA

79. Drejtorët duhet të kujdesen për ruajtjen e vulës së përbashkët të Shoqërisë. Vula e përbashkët e vendosur mbi çdo dokument përveç rasteve të parashikuara në Rregullin 3, do të vërtetohet nga një drejtor ose nga një person tjetër i autorizuar kohe pas kohe nga drejtorët. Drejtorët mund të bëjnë një kopje të vulës së përbashkët dhe të miratojnë që firma e çdo drejtori ose personi të autorizuar, mund të riprodhohet nëpërmjet printimit ose me mjete tjera në çdo dokument dhe do të ketë të njëjtën fuqi dhe vlefshmëri sikur vula të ishte vënë mbi këtë dokument dhe dokumenti të ishte firmosur si në mënyrën e përshkruar më sipër.

DIVIDENTËT DHE REZERVAT

80. Drejtorët mund të deklarojnë me anë të vendimit një dividend, por asnjë dividend nuk mund të deklarohet dhe paguhet derisa drejtorët të përcaktojnë se menjëherë pas pagesës së dividendit:

- (a) Shoqëria do të jetë në gjendje të shlyejë detyrimet e saj kur ato bëhen të detyrueshme në rrjedhën e zakonshme të biznesit; dhe
- (b) vlera e realizuar nga asetet e Shoqërisë nuk do të jetë më vogël se shuma e përgjithshme e detyrimeve të saj, përveç taksave të paguara me kështu, siç tregohet në librat e llogarisë, dhe në kapitalin e tij.

81. Dividentët mund të deklarohen dhe të paguhen në para, aksione, ose pasuri tjetër.

82. Në llogaritjen e tepricave me qëllim vendimin për të deklaruar dhe paguar një dividend, drejtorët mund të përfshijnë në mbledhjen e tyre vlerën neto të parealizuar prej aseteve të Shoqërisë.

83. Drejtorët mund që nga koha në kohë t'u paguajnë ortakëve dividendë të përkoreshëm për të cilat drejtorët mendojnë që mbulohen nga tepricat e Shoqërisë.

84. Në përputhje me të drejtat e aksionerëve që kanë të drejta të veçanta dividendesh, të gjithë dividendët do të deklarohen dhe paguhen në përputhje me shumën e paguar për aksionet e emetuara, duke përjashtuar ato aksione që mbahen nga Shoqëria si aksione të Thesarit në datën e deklarimit të dividendit.

85. Drejtorët mund të lënë jashtë të ardhurave të Shoqërisë, përpara se të rekomandojnë çdo dividend, ato shuma që ata mendojnë se duhet të jenë rezervë ose rezerva që, me zgjedhjen e drejtorëve, do të zbatohen për mbledhjet e paparashikuara, ose për çdo qëllim tjetër për të cilin të ardhurat e Shoqërisë mund të përdoren dhe gjatë një përdorimi të tillë



mund të përdoren në biznesin e Shoqërisë ose të investohen në ato investime siç e mendo në të përshtatshme drejtorët.

86. Në rast se disa persona janë regjistruar si bashkëpronarë të ndonjë aksioni, çdonjëri prej tyre mund të japë një faturë të vlefshme për çdo dividend ose shuma të tjera të pagueshme në para ose që lidhen me aksionet.

87. Në rast të aksioneve të emetuara për tek prurësi, drejtorët mund të kujdesen për pagimin e një dividenti duke iu referuar faturës, ose garancive të lëshuara me certifikatën për këto aksione, dhe paraqitja e një dividenti të tillë, fatura ose garancia do të provojë të drejtën për të marrë këto dividendë në të njëjtën masë sa dhe e ardhura e vet certifikatës. Në kohën e paraqitjes së faturës ose garancisë, drejtorët mund të lëshojnë fatura ose garanci të tjera siç mund të kërkohej për të lejuar marrjen nga aksioneri të dividendëve të mëvonshëm.

88. Njoftim: për çdo dividend që mund të jetë deklaruar duhet ti jepet çdo ortakëve në mënyrën e poshtëshënuar dhe të gjithë dividendët e pakërkuar për tre vjet pasi të jenë deklaruar mund të jepen nga drejtorët në favor të Shoqërisë.

89. Asnjë dividend nuk do të japë interes kundër Shoqërisë.

LIBRAT DHE TË DHËNAT

90. Shoqëria do të mbajë disa llogari dhe të dhëna sa drejtorët e vlerësojnë të nevojshme, me qëllim që të pasqyrojnë gjendjen financiare të Shoqërisë.

91. Shoqëria duhet të mbajë procesuale për të gjitha mbledhjet e drejtorëve, ortakëve, komiteteve të drejtorëve, komiteteve të nëpunësve dhe komiteteve të ortakëve dhe kopje të gjithë vendimeve të marra nga drejtorët, anëtarët komitetet e drejtorëve, komiteteve të nëpunësve dhe komiteteve të ortakëve.

92. Librat, të dhënat dhe procesverbalet e kërkuara nga Rregulli 90 dhe 91, do të ruhen në Zyrën e Regjistrimit të Shoqërisë ose në ndonjë vend tjetër që mund të përcaktojnë drejtorët, dhe do të jenë të hapura për çdo kontroll të drejtorëve në çdo kohë.

93. Drejtorët duhet që kohë pas kohë të vendosin nëse dhe në çfarë mase, kohë, vende dhe në çfarë kushtesh dhe rregullash, librat, të dhënat dhe procesverbalet e Shoqërisë ose secila prej tyre do të jenë të hapura për kontroll nga ortakët që nuk janë drejtorë, dhe asnjë ortak (që nuk është drejtor) nuk do të ketë të drejtë të kontrollojë ndonjë libër, të dhënë, procesverbal ose dokument të Shoqërisë, përveç rastit kur i jepet nga Ligji ose është i autorizuar me vendim të drejtorëve.

KONTROLLI

94. Drejtorët mundin që me vendim të kërkojnë që të verifikohen llogaritë e Shoqërisë nga një ose disa revizorë ose revizorë të emëruar prej tyre kundrejt një kompensimi siç mund të bien dakort kohë pas kohe.

95. Revizori mund të jetë ortak i Shoqërisë, por jo drejtor ose nëpunës gjatë periudhës së ushtrimit të këtij funksioni prej tij.



96. Çdo revizor i Shoqërisë do të ketë të drejtën të shikojë në çdo kohë librat e llogarive dhe faturat e Shoqërisë, si dhe të ketë të drejtën të kërkojë nga çdo nëpunës i Shoqërisë informacion dhe sqarime që ai i mendon të nevojshme për kryerjen e detyrave të tij.

97. Raporti i revizorit do t'u bashkëngjitet llogarive për të cilat ai raporton, si dhe do të ketë të drejtën të marrë njoftim për dhe të marrë pjesë në çdo mbledhje në të cilën paraqiten llogaritë e humbjeve dhe fitimeve dhe bilanci i Shoqërisë.

NJOFTIMET

98. Çdo njoftim, informacion ose deklaratë e shkruar që kërkohet tu jepet ortakëve do të dërgohet:

- (a) në rastin e ortakëve të cilët mbajnë aksione të regjistruara, me postë, (shërbim ajror nëse mund të jetë i disponueshëm) që u drejtohen secilit prej ortakëve në adresat e treguara në regjistrin e aksioneve; dhe
- (b) në rastin e ortakëve të cilët mbajnë aksione tek prurësi:
 - (i) me postë (shërbim ajror nëse mund të jetë i disponueshëm) të drejtuar agentit ose avokatit emri dhe adresa e të cilit është dhënë për njoftim nga mbajtësi i aksionit (identifikuar për këtë qëllim nga numri i certifikatës së aksionit), ose
 - (ii) në mungesë të një adrese për dhënien e njoftimit, ose nëse njoftimi, informacioni ose deklarata e shkruar nuk mund të dërgohet për ndonjë arsye tjetër, duke publikuar ose njoftim, informacion ose deklaratën e shkruar në një gazetë që qarkullon në Commonwealth të Bahams dhe në një gazetë në të cilën Shoqëria ka selinë e saj.

99. Të gjitha njoftimet që u drejtohen ortakëve, në lidhje me çdo aksion të regjistruar që zotërohet nga disa persona së bashku, do t'i jepet njërit prej këtyre personave, emri i të cilit është i pari në regjistrin e aksioneve, dhe një njoftim i dhënë në mënyrë të tillë do të jetë i mjaftueshëm për të gjithë zotëruesit e këtij aksioni.

100. Çdo njoftim, i bërë me postë, do të konsiderohet si i bërë brenda 10 ditëve nga postimi, dhe për të provuar një gjë të tillë do të jetë e mjaftueshme të provohet se letra që përmban njoftimin ishte adresuar, vulosur dhe e hedhur në kutinë e postës në kohën dhe mënyrën e duhur.

PENSIONET DHE FONDET PËR PENSION

101. Drejtorët mund të krijojnë dhe mbajnë ose të sigurojnë krijimin dhe mbajtjen e ndonjë fondi për pension me ose pa kontributë ose jokontribues ose të fondeve për pension, për përfitim të si dhe të japin ose të sigurojnë dhënien e donacioneve, pensione, pagat e personave të cilëve janë ose ishin në çdo kohë të punësuar ose të në shërbim të Shoqërisë, ose në ndonjë shoqëri e cila është filial i Shoqërisë, ose bashkëpunon me Shoqërinë ose me ndonjë filial të tillë, ose me ata që janë ose ishin në çdo kohë drejtorë ose nëpunës të Shoqërisë ose të ndonjë kompanie tjetër të sipërpërmendur ose të cilët paguhet ose janë paguar si persona të punësuar ose si persona që kryejnë detyra të rëndësishme në Shoqëri ose në ndonjë shoqëri tjetër, ose ndonjë person tjetër tek i cili ka patur përfitime Shoqëria ose çdo shoqëri tjetër e sipërpërmendur është ose ka qënë e interesuar në çdo kohë, dhe për gratë e



veja dhe burrat e vejë, familjet dhe personat që janë në varësi të këtyre personave, dhe mund të bëjnë pagesa për të siguruar ndonjë prej personave të sipërpërmendur, si dhe mund të kryejë çdonjërin prej sa më mësipër si vetëm ashtu edhe së bashku me ndonjë nga shoqëritë e sipërpërmendura. Një drejtor që kryen këtë punë ose ka këtë detyrë gëzon të drejtën të marrë pjesë në dhe të mbajë për përfitim të tij ndonjë nga këto donacione, pensionin, pagesa ose bonuse.

SHPËRNDARJA DHE MBYLLJA

102. Në rast se Shoqëria do të shpërndahet, Likuidatori në përputhje me vendimin e orëtakëve, mund të ndajë midis ortakëve qoftë në kontribut në para ose në natyrë, të gjithë ose edhe një pjesë të aseteve të Shoqërisë (pavarësisht nëse ato janë pasuri e të njëjtit lloj ose jo) dhe mund për këtë qëllim të vendosin një vlerë të tillë siç e mendojnë të përshtatshme për çdo pasuri që do të ndahet siç është treguar më lart si dhe mund të vendosin se si do të bëhet kjo ndarje midis ortakëve ose ortakëve të kategorive të ndryshme. Likuidatori mund përdorë të gjithë asetet ose një pjesë të tyre nën kujdes në favor të kontribuesve ashtu si ai do ta mendojë më të përshtatshme, por në atë mënyrë që asnjë ortak të detyrohet të pranojë ndonjë aksion ose letra me vlerë të tjera të cilat nuk janë të lira nga ndonjë barrë.

ARBITRAZHI

103. Kurdo që lindin mosmarrëveshje midis Shoqërisë në njërën anë dhe ndonjë prej ortakëve, ekzekutorëve të tyre, administratorëve, ose të transferuarve të tyre nën tjetër, prekin synim e vërtetë dhe strukturën ose lënë pasoja që lidhen me këtë Akt ose që Akti prek ndonjë gjë të bërë ose të kryer ose të dëmtuar në përputhje me Aktin, ose prek ndonjë shkelje ose tjetër që lidhet me kushtet paraprake ose me këtë Akt ose me ndonjë Akt që ndikon në Shoqërinë ose në ndonjë nga çështjet e Shoqërisë derisa palët të bien dakord se do të referohen të njëjtit arbitër ose dy arbitra, një i zgjedhur nga secila prej palëve dhe arbitrat përpara se të fillojnë gjykimin caktojnë një kryetar.

104. Në rast se secila prej palëve dështon në emërimin e një arbitri si në fillim kryesisht ashtu edhe në zëvendësim, (në rastin që ndonjë prej arbitrave të emëruar mund të vdesë, bëhet i paafte për të vepruar, ose refuzon të veprojë) për dhjetë ditë pasi pala tjetër i ka bërë njoftimin për të caktuar një arbitër, pala tjetër mund të emërojë një arbitër tjetër për të vepruar në vend të arbitrit që mungon të palës tjetër.

NDRYSHIMI I NENEVE

105. Shoqëria mund të ndryshojë ose modifikojë kushtet që përmbahen në këto rregulla siç janë shkruar në origjinal ose siç ndryshohen nga herë pas here, me anë të një vendimi qoftë të ortakut(ëve) ose të drejtorit(ëve) të Shoqërisë.



EMRI, ADRESA DHE PËRSHKRIMI I NËNSHKRUESVE

(nënshkrimi)

Ndihmës Sekretar

MOSSFON NOMINEES INTERNATIONAL LTD.

P.O.Box 156

Hibiscus Square

Grand Turk

Turks and Caicos Islands

(nënshkrimi)

MOSSFON NOMINEES INTERNATIONAL LTD.

P.O.Box 156

Hibiscus Square

Grand Turk

Turks and Caicos Islands

Datë, 17 Nëntor 1999.

Vërtetoj nënshkrimët e mësipërme:

(nënshkrimi)

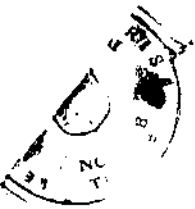
Dave Taylor

Unë vërtetoj se kjo është një kopje e vërtetë e origjinalit depozituar në Regjistrin e Shoqërive.

Datë, 17 Nëntor, 1999

W. Renae McKay

Noter Publik



VËRTETIM I PËRKTHIMIT

Unë vërtetoj se sot, më 5/4.2000, deklarova se versioni Shqip i dokumentit bashkangjitur është një përkthim i saktë i versionit Anglisht dhe anasjelltas.

Xhexhi
PËRKTHEYESE
Entela Xhexhi

REPUBLIKA E SHQIPËRISË
NOTERIA TIRANË

Nr. 670 Rep.

Nr. - Kol.

VËRTETIM

Vërtetoj se sot më datë 5/4.2000, para meje notere Lindita Lleshi u paraqit Entela Xhexhi, e njohur personalisht prej meje, madhore, me zotësi të plotë juridike e për të vepruar, e cila më deklaroi se e ka përkthyer dokumentin bashkangjitur nga anglishtja në Shqip njëllor me originalin dhe e nënshkroi atë para meje noterit dhe unë e vërtetoj sipas ligjit.

NOTERE
Lindita Lleshi

PULLE TAKSE

