

F100000004106

(Requestor's Name)

(Address)

(Address)

(City/State/Zip/Phone #)

☐ PICK-UP

☐ WAIT

☐ MAIL

(Business Entity Name)

(Document Number)

Certified Copies \_\_\_\_\_ Certificates of Status \_\_\_\_\_

Special Instructions to Filing Officer:

Office Use Only



800184942478

09/08/10--01015--002 \*\*70.00

FILED  
SECRETARY OF STATE  
DIVISION OF CORPORATIONS  
2010 SEP -8 PM 4:28

9/14/10

## COVER LETTER

**TO:** New Filing Section  
Division of Corporations

**SUBJECT:** SATO OFFICE & HOUSEWARE SUPPLIES S.A., CORP.

Name of corporation - must include suffix

Dear Sir or Madam:

The enclosed "Application by Foreign Corporation for Authorization to Transact Business in Florida," "Certificate of Existence," or "Certificate of Good Standing" and check are submitted to register the above referenced foreign corporation to transact business in Florida.

Please return all correspondence concerning this matter to the following:

MICHAEL J. REPPAS, ESQ.

Name of Person

LAW OFFICE OF MICHAEL J. REPPAS, P.A.

Firm/Company

7850 NW 146TH STREET, SUITE 501

Address

MIAMI LAKES, FL 33016

City/State and Zip code

REPPAS@REPPASLAW.COM

E-mail address: (to be used for future annual report notification)

For further information concerning this matter, please call:

MICHAEL J. REPPAS, ESQ.

at (305) 822-8422

Name of Person

Area Code & Daytime Telephone Number

**STREET/COURIER ADDRESS:**

New Filing Section  
Division of Corporations  
Clifton Building  
2661 Executive Center Circle  
Tallahassee, FL 32301

**MAILING ADDRESS:**

New Filing Section  
Division of Corporations  
P.O. Box 6327  
Tallahassee, FL 32314

Enclosed is a check for the following amount:

- ☒ \$70.00 Filing Fee      ☐ \$78.75 Filing Fee & Certificate of Status      ☐ \$78.75 Filing Fee & Certified Copy      ☐ \$87.50 Filing Fee, Certificate of Status & Certified Copy

FILED  
SECRETARY OF STATE  
DIVISION OF CORPORATIONS  
2010 SEP - 8 PM 4: 28

**APPLICATION BY FOREIGN CORPORATION FOR AUTHORIZATION TO TRANSACT  
BUSINESS IN FLORIDA**

*IN COMPLIANCE WITH SECTION 607.1503, FLORIDA STATUTES, THE FOLLOWING IS SUBMITTED TO  
REGISTER A FOREIGN CORPORATION TO TRANSACT BUSINESS IN THE STATE OF FLORIDA.*

1. SATO OFFICE & HOUSEWARE SUPPLIES, CORP.

(Enter name of corporation; must include "INCORPORATED," "COMPANY," "CORPORATION,"  
"Inc.," "Co.," "Corp.," "Inc.," "Co.," or "Corp.")

(If name unavailable in Florida, enter alternate corporate name adopted for the purpose of transacting business in Florida)

2. GREECE

(State or country under the law of which it is incorporated)

3. \_\_\_\_\_

(FEI number, if applicable)

4. July 1, 2010

(Date of incorporation)

5. perpetual

(Duration: Year corp. will cease to exist or "perpetual")

6. \_\_\_\_\_

(Date first transacted business in Florida, if prior to registration)  
(SEE SECTIONS 607.1501 & 607.1502, F.S., to determine penalty liability)

7. 7850 NW 146TH STREET, SUITE 501, MIAMI LAKES, FL 33016

(Principal office address)

7850 NW 146TH STREET, SUITE 501, MIAMI LAKES, FL 33016

(Current mailing address)

8. To conduct any lawful business

(Purpose(s) of corporation authorized in home state or country to be carried out in state of Florida)

9. Name and street address of Florida registered agent: (P.O. Box NOT acceptable)

Name: LAW OFFICE OF MICHAEL J. REPPAS, P.A.

Office Address: 7850 NW 146TH STREET, SUITE 501

MIAMI LAKES

(City)

, Florida 33016

(Zip code)

10. **Registered agent's acceptance:**

*Having been named as registered agent and to accept service of process for the above stated corporation at the place designated in this application, I hereby accept the appointment as registered agent and agree to act in this capacity. I further agree to comply with the provisions of all statutes relative to the proper and complete performance of my duties, and I am familiar with and accept the obligations of my position as registered agent.*



(Registered agent's signature)

11. Attached is a certificate of existence duly authenticated, not more than 90 days prior to delivery of this application to the Department of State, by the Secretary of State or other official having custody of corporate records in the jurisdiction under the law of which it is incorporated.

2010 SEP -8 PM 4:28  
FILED  
SECRETARY OF STATE  
DIVISION OF CORPORATE  
REGISTRATION

12. Names and business addresses of officers and/or directors:

**A. DIRECTORS**

Chairman: Note: the United States attorney for corporation, Michael J. Reppas, Esq., is authorized by SATO OFFICE

Address: & HOUSEWARE SUPPLIES S.A. to sign as director herein for the purpose of completing and filing this application.

Vice Chairman: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Director: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Director: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

**B. OFFICERS**

President: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Vice President: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Secretary: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Treasurer: \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

**NOTE:** If necessary, you may attach an addendum to the application listing additional officers and/or directors.

13. 

(Signature of Director or Officer listed in number 12 of the application)

14. Michael J. Reppas, Esq. as authorized attorney and agent

(Typed or printed name and capacity of person signing application)

RECEIVED  
SEP 11 10 28 AM '08  
FBI - NEW YORK  
2010 SEP - 8 PM 11:28



**ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ**  
Της ανώνυμης εταιρείας  
με την επωνυμία  
«SATO – ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΕΙΔΩΝ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΚΑΙ ΣΠΙΤΙΟΥ»  
και τον διακριτικό τίτλο  
«SATO A.E.»  
Αρ. Μ.Α.Ε. 8406/06/Β/86/15

FILED  
SECRETARY OF STATE  
DIVISION OF CORPORATIONS

2010 SEP -8 PM 4: 28

**ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1ο**  
**Επωνυμία, Έδρα, Σκοπός, Διάρκεια**

**Άρθρο 1ο**  
**Σύσταση - Επωνυμία**

1. Η επωνυμία της Εταιρείας είναι «SATO – ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΩΝ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΚΑΙ ΣΠΙΤΙΟΥ» και ο διακριτικός τίτλος «SATO A.E.».
2. Σε περίπτωση συναλλαγής της Εταιρείας με πρόσωπα της αλλοδαπής, η εταιρική επωνυμία μπορεί να χρησιμοποιηθεί σε πιστή μετάφραση ή με λατινικά ψηφία.

**Άρθρο 2ο**  
**Έδρα**

1. Έδρα της Εταιρείας ορίζεται ο Δήμος Ελευσίνας Αττικής.
2. Η Εταιρεία δύναται να ιδρύει υποκαταστήματα, γραφεία, πρακτορεία, εργοστάσια ή εργαστήρια σε άλλες πόλεις της Ελλάδος και του εξωτερικού με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου που θα ορίζει τα καθήκοντα, τις αρμοδιότητες και την έκταση της δικαιοδοσίας τους.

**Άρθρο 3ο**  
**Σκοπός**

Σκοπός της Εταιρείας είναι:

1. Η ίδρυση και λειτουργία βιομηχανιών παραγωγής επίπλων παντός είδους.
2. Η βιομηχανική παραγωγή επίπλων και ειδών εξοπλισμού, διαρρυθμίσεως και οργανώσεως γραφείων και εν γένει επαγγελματικών χώρων.
3. Η βιομηχανική παραγωγή προϊόντων ξύλου.
4. Η βιομηχανική παραγωγή, εμπορία, εισαγωγή, εξαγωγή, αντιπροσωπεία, παραγγελία και προμήθεια πάσης φύσεως επίπλων και συσκευών οικιακών, γραφειακών, εργασιακών, ξενοδοχειακών κλπ χώρων, ειδών οικιακής χρήσεως, ειδών δώρου, ειδών δόμησης και κατασκευών, ηλεκτρικών και ηλεκτρονικών συσκευών και εργαλείων, ειδών και οργάνων διαρρυθμίσεως, διακοσμήσεως, οργανώσεως και εξοπλισμού εσωτερικών ή εξωτερικών χώρων, ειδών κήπου και εξοχής, ειδών ενασχόλησης ελεύθερου χρόνου, εποχιακών ειδών, υφασμάτων, ειδών ένδυσης, υπόδησης, βρεφικών και παιδικών ειδών, παιχνιδιών καθώς και το εμπόριο παρομοίων και συγγενών ειδών και εμπορευμάτων.
5. Η αντιπροσώπευση και πρακτόρευση οίκων του εσωτερικού και εξωτερικού ομοειδών ή συναφών προς τη δραστηριότητα της Εταιρείας.
6. Προς υλοποίηση του σκοπού της η Εταιρεία δύναται:



χιλιάδων εννιακοσίων τριάντα δύο (1.688.932) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας δραχμών εκατό (100) κάθε μία.

Με την από 6 Δεκεμβρίου 1994 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, αυξήθηκε το Μετοχικό Κεφάλαιο κατά δραχμές πεντακόσια έξι εκατομμύρια εξακόσιες εβδομήντα εννέα χιλιάδες εξακόσιες (506.679.600) με την αύξηση της ονομαστικής αξίας του συνόλου των Μετοχών της Εταιρείας από δραχμές εκατό (100) σε δραχμές εκατόν πενήντα (150) η κάθε μία. Η αύξηση αυτή καλύφθηκε εξ ολοκλήρου με την κεφαλαιοποίηση των αποθεματικών:

\* Διαφορά αναπροσαρμογής Ε.2065/92 δρχ. 340.216.073

\* Αφορολόγητα αποθεματικά άρθρου 20 Νόμου 1892/90 δρχ. 166.463.527

Με την από 28 Μαΐου 1999 Απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας αυξήθηκε το Μετοχικό Κεφάλαιο κατά επτακόσια εξήνα εκατομμύρια δέκα εννέα χιλιάδες τετρακόσιες δραχμές (760.019.400) με την έκδοση πέντε εκατομμυρίων εξήντα έξι χιλιάδων επτακοσίων ενενήντα έξι (5.066.796) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας δραχμών εκατόν πενήντα (150) έκαστη. Η αύξηση αυτή καλύφθηκε εξ ολοκλήρου με την κεφαλαιοποίηση των ακολούθων αποθεματικών:

αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 1828/89 χρήσεως 1990 δρχ.	31.712.615
αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 1828/89 χρήσεως 1991 δρχ.	100.629.082
αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 1828/89 χρήσεως 1992 δρχ.	71.418.103
αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 1828/89 χρήσεως 1993 δρχ.	57.535.598
αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 1828/89 χρήσεως 1994 δρχ.	50.898.963
αφορολόγητο αποθεματικό Ν. 1828/89 χρήσεως 1995 δρχ.	<u>141.667.813</u>

453.862.174

διαφορά αναπροσαρμογής Ε.2665/88 δρχ.

2.123

διαφορά αναπροσαρμογής Ν. 2065/92 χρήσεως 1996 δρχ.

232.307.321

αποθεματικό διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο


73.847.782

760.019.400

Με την από 26.7.1999 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο κατά δραχμές ένα δισεκατομμύριο εκατόν σαράντα εκατομμύρια είκοσι εννέα χιλιάδες εκατό (1.140.029.100), με καταβολή μετρητών και την έκδοση επτά εκατομμυρίων εξακοσίων χιλιάδων εκατόν πενήντα τεσσάρων (7.600.194) νέων μετοχών ονομαστικής αξίας δρχ. εκατόν πενήντα (150) έκαστη, εισαγομένων στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών και διατιθεμένων κατά προτίμηση στους υφισταμένους μετόχους με αναλογία μία (1) νέα μετοχή για κάθε δύο (2) παλαιές και με τιμή διάθεσης οκτακόσιες (800) δραχμές ανά νέα μετοχή. Από το συνολικό ποσό των δραχμών 6.080.155.200 που αποφέρει η διάθεση των νέων μετοχών, δραχμές 1.140.029.100 καλύπτει την αύξηση του κεφαλαίου, το δε υπόλοιπο εκ δραχμών 4.940.126.100 άγεται σε πίστωση του λογαριασμού "διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο". Κατόπιν της αύξσεως αυτής το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε δραχμές τρία δισεκατομμύρια τετρακόσια είκοσι εκατομμύρια ογδόντα επτά χιλιάδες τριακόσιες (3.420.087.300), ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε είκοσι δύο εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες πεντακόσιες ογδόντα δύο (22.800.582) μετοχές ονομαστικής αξίας δραχμών εκατόν πενήντα (150) η κάθε μία.

Με την από 29.6.2000 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά δραχμές τρία δισεκατομμύρια τετρακόσια είκοσι εκατομμύρια ογδόντα επτά χιλιάδες τριακόσιες (3.420.087.300), με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Εταιρείας από δρχ 150 σε δρχ 300 έκαστη. Η αύξηση αυτή καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου με την κεφαλαιοποίηση των ακολούθων αποθεματικών, α) αφορολόγητου αποθεματικού Ν 1828/89 χρήσεως 1996 εκ δρχ. 100.799.571, β) αφορολόγητου αποθεματικού Ν. 1828/89 χρήσεως 1997 εκ δρχ. 64.603.530 και δρχ. 3.254.684.199 με κεφαλαιοποίηση ισόποσης διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον. Κατόπιν της αύξσεως αυτής το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανήλθε σε δραχμές έξι δισεκατομμύρια οκτακόσια σαράντα εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσιες (6.840.174.600), ολοσχερώς καταβεβλημένο, και διαιρούμενο σε είκοσι δύο εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες πεντακόσιες ογδόντα δύο (22.800.582) μετοχές ονομαστικής αξίας δραχμών τριακοσίων (300) η κάθε μία.

711 ΕΠ  
ΣΕΚΤΑΡΑΤΟ Ε.Ε.Α.  
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ  
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΣ



(25.250.866,20) διαιρούμενο σε εικοσιοκτώ εκατομμύρια πενήντα έξι χιλιάδες πεντακόσιες δέκα οκτώ (28.056.518) μετοχές ονομαστικής αξίας 0,90 ευρώ εκάστης.

Με την από 24-6-2010 απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των τεσσάρων εκατομμυρίων επτακοσίων εξήντα εννέα χιλιάδων εξακοσίων οκτώ Ευρώ και έξι λεπτών (4.769.608,06) με αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά 0,17 Ευρώ, ήτοι από 0,90 Ευρώ σε 1,07 Ευρώ εκάστη. Η αύξηση αυτή καλύφθηκε εξ ολοκλήρου με την κεφαλαιοποίηση των ακόλουθων αποθεματικών: α) αποθεματικού υπέρ το άρτιο ποσού ευρώ 3.311.945,00, β) αποθεματικού ΑΝ 147/67 ποσού ευρώ 9.457,64, γ) αποθεματικού ΝΔ 1078/71 ποσού ευρώ 57.056,60, δ) αποθεματικού Ν. 849/78 ποσού ευρώ 64.286,08, ε) αποθεματικού Ν.1262/82 ποσού ευρώ 258.213,32, στ) αφορολόγητης έκπτωσης Ν. 1892/90 ποσού ευρώ 39.139,26, ζ) αφορολόγητου αποθεματικού Ν.1828/89 χρήσης 1999 ποσού ευρώ 682.403,27 και η) αφορολόγητου αποθεματικού Ν.1828/89 χρήσης 2000 ποσού ευρώ 347.106,89.

Κατόπιν των ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των τριάντα εκατομμυρίων είκοσι χιλιάδων τετρακοσίων εβδομήντα τεσσάρων Ευρώ και είκοσι έξι λεπτών (30.020.474,26) διαιρούμενο σε είκοσι οκτώ εκατομμύρια πενήντα έξι χιλιάδες πεντακόσιες δέκα οκτώ (28.056.518) μετοχές ονομαστικής αξίας 1,07 ευρώ εκάστη

#### **Άρθρο 6°**

##### **Αυξήσεις κεφαλαίου**

1. Μέσα σε πέντε έτη από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και με την επιφύλαξη της παρ. 5 του άρθρου 13 του ίδιου νόμου, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφασή του, που λαμβάνεται με πλειοψηφία δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο με την έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αύξησης δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψης της ανωτέρω απόφασης της Γενικής Συνελεύσεως. Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από την Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη για κάθε ανανέωση.
2. Οι αυξήσεις του κεφαλαίου που αποφασίζονται σύμφωνα με την παρ. 1 του παρόντος, δεν αποτελούν τροποποίηση του καταστατικού.
3. Η Γενική Συνέλευση, που αποφασίζει αύξηση κεφαλαίου σύμφωνα με τις παρ. 3 και 4 του άρθρου 29 και την παρ.2 του άρθρου 31 του Κ.Ν. 2190/1920, μπορεί να εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο να αποφασίσει αυτό για την τιμή διάθεσης των νέων μετοχών ή και για το επιτόκιο και τον τρόπο προσδιορισμού του, σε περίπτωση έκδοσης μετοχών με δικαίωμα απόληψης τόκου, σύμφωνα με την παρ. 6 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920.
4. Σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος ή έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο, υπέρ των κατά την εποχή της έκδοσης μετοχών, ανάλογα με την συμμετοχή των στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920.

#### **Άρθρο 7°**

##### **Μετοχές**

1. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές, κοινές, εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και άυλες. Ως χρόνος εκδόσεώς τους ορίζεται ο χρόνος καταχωρήσεώς τους στα αρχεία της «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.». Έναντι της Εταιρείας ως μέτοχος θεωρείται ο εγγεγραμμένος στα αρχεία της «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.».

2010 SEP - 8 PM 4: 20  
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ  
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ  
ΤΜΗΜΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ



υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

4. Σε κάθε περίπτωση, τα απομένοντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

#### Άρθρο 11°

##### Εξουσία - Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη διοίκηση (διαχείριση και διάθεση) της εταιρικής περιουσίας και την εκπροσώπηση της Εταιρείας, εξωδίκως και δικαστικώς. Αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν την Εταιρεία μέσα στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που σύμφωνα με το νόμο ή αυτό το καταστατικό ανήκουν στην αποκλειστική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.
2. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί αποκλειστικά και μόνο εγγράφως να αναθέτει την άσκηση όλων ή ορισμένων εξουσιών και αρμοδιοτήτων του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια), καθώς και την εκπροσώπηση της Εταιρείας σε ένα ή περισσότερα μέλη του ή τρίτους, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης και επιτρέποντας στο πρόσωπο ή στα πρόσωπα αυτά να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους αυτών σε άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, υπαλλήλους της Εταιρείας ή τρίτους, με την προϋπόθεση ότι αυτό προβλέπεται στη σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.
3. Επιπλέον των αρμοδιοτήτων που προβλέπει ο νόμος, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για την έκδοση ομολογιακών δανείων, πλην αυτών που αναφέρονται στο άρθρο 3β του Κ.Ν. 2190/1920. Όσον αφορά σε ομολογιακά δάνεια μετατρέψιμα σε μετοχές (αρ. 3<sup>α</sup> του Κ.Ν. 2190/1920), το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αποφασίζει την έκδοση τους, υπό τις προϋποθέσεις της παρ. 1 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920.

#### Άρθρο 12°

##### Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο αμέσως μετά την εκλογή του συνέρχεται και συγκροτείται σε Σώμα εκλέγοντας τον Πρόεδρο και έναν ή δύο Αντιπροέδρους.
2. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει έναν ή δύο Διευθύνοντες Συμβούλους και έναν ή δύο Εντεταλμένους Συμβούλους από τα μέλη του και μόνο, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητες των. Ως Διευθύνων ή Εντεταλμένος Σύμβουλος μπορεί να εκλεγεί και ο Πρόεδρος και οι Αντιπρόεδροι.
3. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου διευθύνει τις συνεδριάσεις. Τον Πρόεδρο, όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει σε όλη την έκταση των αρμοδιοτήτων του ο Αντιπρόεδρος ή αν έχουν ορισθεί δύο Αντιπρόεδροι, αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο.

#### Άρθρο 13°

##### Σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν. Συγκαλείται επίσης οποτεδήποτε από τον Πρόεδρό του ή αν το ζητήσουν δύο μέλη του.
2. Οι συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου πραγματοποιούνται στην έδρα της Εταιρείας οπουδήποτε αλλού εντός της περιφέρειας των Νομών Αττικής και Θεσσαλονίκης.

20183EP-8 PPH: 20  
SECRETARY OF STATE  
DIVISION OF LEGAL AFFAIRS



Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

2. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται από Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας, τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, πάντοτε μέσα στο πρώτο εξάμηνο από την λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση την Γενική Συνέλευση των μετόχων όταν το κρίνει σκόπιμο.
3. Η Γενική Συνέλευση πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την οριζόμενη για τη συνεδρίασή της. Στις περιπτώσεις επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων, η παραπάνω προθεσμία συντέμνεται στο μισό. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, στην περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας.
4. Επιτρέπεται η διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης με τηλεδιάσκεψη, καθώς και η εξ' αποστάσεως συμμετοχή των μετόχων σε αυτή, υπό τις προϋποθέσεις που ορίζονται κάθε φορά από την οικεία νομοθεσία.
5. Στην Γενική Συνέλευση προεδρεύει προσωρινά ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ή όταν κωλύεται αυτός, ο αναπληρωτής του. Χρέη Γραμματέα εκτελεί προσωρινά αυτός που ορίζεται από τον Πρόεδρο. Αφού εγκριθεί ο κατάλογος των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου, η Συνέλευση προχωρεί στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα, που εκτελεί και χρέη ψηφοδέκτη.
6. Για τα θέματα που συζητούνται και αποφασίζονται στη Γενική Συνέλευση, τηρούνται πρακτικά που υπογράφονται από τον Πρόεδρο και τον Γραμματέα της. Τα αντίγραφα και τα αποσπάσματα των πρακτικών επικυρώνονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον αναπληρωτή του.
7. Με την επιφύλαξη όσων ορίζονται στο άρθρο 29 του Κ.Ν. 2190/1920, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως όταν εκπροσωπείται σε αυτή τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) το καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

#### **Άρθρο 18º**

Ψήφοι μετοχών - Αντιπροσωπείση - Λήψη αποφάσεων

1. Κάθε μετοχή παρέχει μία ψήφο.
2. Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα να μετέχουν στη Γενική Συνέλευση, μπορούν να αντιπροσωπεύονται σε αυτή από πρόσωπο που έχουν εξουσιοδοτήσει νόμιμα.
3. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης, εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά από το νόμο, λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σε αυτή.

#### **ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5º**

**Ελεγκτές - Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις - Διανομή κερδών**

#### **Άρθρο 19**

**Ελεγκτές**

Προκειμένου να ληφθεί έγκυρα απόφαση από τη Γενική Συνέλευση σχετικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, είναι απαραίτητο να ελεγχθούν αυτές από έναν τουλάχιστον ορκωτό ελεγκτή του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών, ο οποίος, όπως και ο αναπληρωτής του, ορίζεται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

2010 SEP - 8 PM 4: 28

FILED  
SECRETARY OF STATE  
DIVISION OF CORPORATIONS

Βασιλείου Μουρατίδη, το οποίο μαζί με την υπ' αριθμ. ΕΜ/27663/27.12.1973 απόφαση του Νομάρχη Θεσσαλονίκης, με την οποία παρεσχέθη η άδεια συστάσεως και εγκρίθηκε το καταστατικό της Εταιρείας, δημοσιεύτηκε στο υπ' αριθμ. 3/1974 Δελτίου Α.Ε. και ΕΠΕ της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως.

2. Το αρχικό μετοχικό Κεφάλαιο των δρχ. 10.674.000 διαιρείτο σε 10.674 κοινές με ψήφο ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας δραχμών 1.000 εκάστη, αυξήθηκε δε σταδιακά με τις κατωτέρω αποφάσεις του αρμοδίου οργάνου της Εταιρείας, που δημοσιεύθηκαν μαζί με τις αντίστοιχες εγκριτικές αποφάσεις της αρμόδιας Αρχής στο έναντι εκάστης αναφερόμενο ΦΕΚ (ΤΑΕ & ΕΠΕ):

α/α	Ημερομ. Αποφάσεως Γεν. Συνελεύσεως	Ποσό αυξήσεως	Συνολικό Κεφάλαιο	Αριθ. ΦΕΚ (ΤΑΕ & ΕΠΕ)
1	31.10.1974	4.326.000	15.000.000	2022/21.11.1974
2	24.06.1975	4.200.000	19.200.000	1572/12.07.1975
3	20.11.1975	1.500.000	20.700.000	2942/07.12.1975
4	16.08.1977	1.080.000	21.780.000	2856/12.09.1977
5	18.10.1982	42.720.000	64.500.000	4454/21.12.1982
6	12.04.1986	13.500.000	78.000.000	2097/12.05.1994
7	21.11.1987	124.500.000	202.500.000	3002/30.12.1987
8	22.11.1989	122.733.000	325.233.000	3759/29.12.1988
9	09.04.1990	97.000.000	422.233.000	1354/16.05.1990

Οι περαιτέρω αυξήσεις του Κεφαλαίου και ο τρόπος πραγματοποιήσεώς τους αναφέρονται στο άρθρο 5 του Καταστατικού.

Ελευσίνα, 25-6-2010

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.  
και Διευθύνων Σύμβουλος

Γεώργιος Θεοδωρίδης

**SATO**

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΕΙΔΩΝ ΓΡΑΦΕΙΟΥ & ΣΠΙΤΙΟΥ  
27<sup>ο</sup> ΧΛΜ Π.Ε.Ο. ΑΘΗΝΩΝ-ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΕΛΕΥΣΙΝΑ 19200  
ΑΦΜ: 094047115 - ΔΟΥ: ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ  
ΑΡ.Μ.Α.Ε. 8496/06/Β/86/15  
ΤΗΛ. 210-9767000 FAX 210-9767001

2010 SEP - 8 PM 4: 28

SECRETARY OF BOARD  
of Directors


### ΑΚΡΙΒΕΣ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ

Εκ του καταχωρηθέντος στο Μητρώο Α.Ε. της  
Υπηρεσίας μας καταστατικού της ως άνω ανώνυμης  
εταιρείας με Αρ. Μ.Α.Ε. 8496/06/Β/86/15....  
όπως ισχύει μετά την υπ' αριθμ. 6...2010.  
Γενική Συνέλευση των μετόχων της.

Αθήνα 25.6.2010

Η

ΒΑΣ. ΚΑΝΤΑΓΟΒΑ



	1982			21, 1982
6	April 12, 1986	13,500,000	78,000,000	2097/May 12, 1994
7	November 21, 1987	124,500,000	202,500,000	3002/December 30, 1987
8	November 22, 1989	122,733,000	325,233,000	3759/December 29, 1988
9	April 9, 1990	97,000,000	422,233,000	1354/May 16, 1990

The said capital increases and the manner in which the same were effected are set out in Article 5 of the Articles of Incorporation.

Elefsina, June 25, 2010

Georgios Theodoridis

Chairman of the Board and Managing Director

(Signed/Sealed)

**TRUE COPY**

Of the Articles of Incorporation of the said Company which were entered into the Register of Corporations of our Service as 8406/06/B/86/15, as the same are in effect as from June 24, 2010

Athens, July 19, 2010

VAS. MANDALOVA

Department Head

(Signed/Sealed)

**APOSTILLE**


(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: GREECE

This public document

Μεταφραστικό Γραφείο Υπουργείου Εξωτερικών, Αθήνα.  
BUREAU DES TRADUCTIONS DU MINISTERE DES AFFAIRES ETRANGERES  
DE LA REPUBLIQUE HELLENIQUE, ATHENES  
HELLENIC REPUBLIC MINISTRY OF FOREIGN AFFAIRS  
TRANSLATION OFFICE, ATHENS

2010 SEP - 8 PM 4:29  
DIVISION OF CONSULAR AFFAIRS

- 
2. has been signed by Vassiliki Mandalova
  3. acting in the capacity of Department Head, SATO S.A.
  4. bears the seal/stamp of the said Company

Certified

5. at Athens
6. the 18<sup>th</sup> day of August 2010
7. by the Directorate for Local Government & Administration, W. Attica
8. No. 405
9. Country of Destination: U.S.A.
10. Stamp: Hellenic Republic – Periphery of Attica
11. Signature: Margarita Vlassi

=====  
True translation of the attached certified copy from  
Greek

Athens, August 23, 2010

A. Dadinaki

Translator



SECRETARY OF STATE  
DIVISION OF CONSULAR AFFAIRS  
2010 SEP - 8 PM 4:29

ARTICLES OF INCORPORATION of the Corporation  
(Societe Anonyme) under the name "SATO OFFICE &  
HOUSEWARE SUPPLIES S.A." and the Distinctive Title  
"SATO S.A."

Reg. No. 8406/06/B/86/15

**CHAPTER 1**

**Name, Seat, Object, Duration**

**Article 1**

**Formation - Name**

1. The Company's name shall be "SATO OFFICE & HOUSEWARE SUPPLIES S.A." and its distinctive title "SATO S.A.".

2. As regards the Company's transactions with foreign nationals, the Company's name may be used either in a true translation or in the Latin alphabet.

**Article 2**

**Seat**

1. The registered office of the Company shall be situated in the Municipality of Elefsina, Attica.

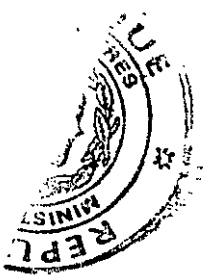
2. The Company may establish branch offices, offices, agencies, factories or workshops in other cities in Greece or abroad by resolution of the Board of Directors, specifying the duties, authorities and scope thereof.

**Article 3**

**Object**

The objects of the Company are:

1. To establish and operate furniture production industries of any nature;



2. to industrially manufacture furniture and equipment, design and organization items for offices and professional spaces in general;

3. to industrially produce wood products;

4. to industrially produce, deal in, import, export, act as representatives for, order and supply any household, office, workplace, hotel etc. furniture and appliances, houseware, gift articles, building and construction articles, electrical and electronic appliances and devices, items and articles for the design, decoration, organization and equipment of interior or exterior spaces, garden and country-style items, holiday items, seasonal items, fabrics, clothing articles, footwear, baby and children's articles, toys, and to deal in similar and related items and goods;

5. to act as representatives and agents for Greek or foreign firms similar or related to the Company's activities.

6. For the attainment of its purposes the Company may:

a. Participate in any Greek or foreign company of any type pursuing similar objects;

b. buy, sell, rent, lease and in general develop, build and exploit real estate, also as a separate technical branch;

c. cooperate with any natural person or legal entity in any manner whatsoever;



d. provide services of any nature (consulting etc.) and carry out any business or investment activity related to its purposes;

e. establish stores, department stores, branch offices or affiliated businesses in Greece or abroad;

f. provided guarantees or collateral security, and apply for the issue of any letters of guarantee or secured credits in favor of any natural persons or legal entities it cooperates with or participates in to the benefit of the Company;

g. in general to carry out any financial activity, and do any act which is deemed to advance the Company's purposes, even if such act is not expressly set out herein.

#### **Article 4**

##### **Duration**

The Company's duration shall be seventy-five (75) years commencing on the date of publication of the Decision approving these Articles of Incorporation in the Bulletin of Corporations (Societes Anonymes) and Limited Liability Companies of the Official Gazette.

#### **CHAPTER 2**

##### **Share Capital – Shares – Shareholders**

##### **Article 5**

##### **Share Capital**

The Company's initial Share Capital of GRD 10,674,000 was increased gradually in the manner detailed in Article 23 of the Articles of Incorporation to

GRD 422,233,000 divided into 4,222,330 shares with a nominal value of GRD 100 each.

By resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders adopted on June 28, 1991 the Share Capital was increased by GRD 422,233,000 by issuing 4,222,330 new shares with a nominal value of GRD 100 each, amounting in total to GRD 844,466,000 entirely paid up, divided into 8,444,660 shares with a nominal value of GRD 100 each. This amendment was approved by # K2-7029/91 Decision of the Minister of Commerce, which was recorded in the Register of Corporations of the Ministry of Commerce on October 17, 1991, a summary of which having been published in # 4252/91 Issue of the Official Gazette (Bulletin of Corporations (Societes Anonymes) and Limited Liability Companies).

By resolution of the General Meeting of Shareholders adopted on December 4, 1992 the Share Capital was increased by GRD 168,893,200 by issuing 1,688,932 new shares with a nominal value of GRD 100 each.

By resolution of the General Meeting of Shareholders adopted on December 6, 1994 the Share Capital was increased by GRD 506,679,600 by increasing the nominal value of all the Company's Shares from GRD 100 to GRD 150 each. This increase was entirely covered by capitalizing the following reserve funds:

- Difference from Readjustment E.2065/92  
GRD 340,216,073

- Non-taxable Reserves under Article 20 of Law  
1892/90 GRD 166,463,527

By resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders adopted on May 28, 1999 the Share Capital was increased by GRD 760,019,400 by issuing 5,066,796 new shares with a nominal value of one hundred and fifty (150) each. This increase was entirely covered by capitalization of the following reserve funds:

Non-taxable Reserve Fund under Law 1828/89 for  
the Accounting Period 1990 GRD 31,712,615

Non-taxable Reserve Fund under Law 1828/89 for  
the Accounting Period 1991 GRD 100,629,082

Non-taxable Reserve Fund under Law 1828/89 for  
the Accounting Period 1992 GRD 71,418,103

Non-taxable Reserve Fund under Law 1828/89 for  
the Accounting Period 1993 GRD 57,535,598

Non-taxable Reserve Fund under Law 1828/89 for  
the Accounting Period of 1994 GRD 50,898,963

Non-taxable Reserve Fund under Law 1828/89 for  
the Accounting Period 1995 GRD 141,667,813  
453,862,174

Difference from Readjustment E.2665/88

GRD 2,123


Difference from Readjustment under Law  
N.2065/92 for the Accounting Period of 1996 GRD

232,307,321

Reserve Fund from Issue of Shares Above Par


GRD 73,847,782

760,019,400



By resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders adopted on July 26, 1999 the Share Capital was increased by GRD 1,140,029,100 by cash payments and by issuing 7,600,194 new shares with a nominal value of one hundred and fifty (150) each, listed on the main market of the Athens Stock Exchange, the existing shareholders having a right of preferential subscription to one (1) new share for two (2) old shares at the price of GRD eight hundred (800) per new share. Out of the total amount of 6,080,155,200 derived from the new shares, the amount of GRD 1,140,029,100 covered the said capital increase, while the balance in the sum of GRD 4,940,126,100 was credited to the account "Difference from the Issue of Shares Above Par". Following this increase, the Company's share capital was GRD 3,420,087,300, entirely paid up and divided into 22,800,582 shares with a nominal value of one hundred and fifty (150) each.

By resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders adopted on June 29, 2000 the Company's Share Capital was increased by GRD 3,420,087,300 by increasing the nominal value of the Company's shares from GRD 150 to GRD 300 each. Such increase was entirely covered by capitalization of the following reserves: a) Non-taxable Reserve Fund under Law 1828/89 for the Accounting Period 1996 in the sum of GRD 100,799,571; b) Non-taxable Reserve Fund under Law 1828/89 for the Accounting Period 1997 in the sum of GRD 64,603,530, and GRD 3,254,684,199



capitalizing a difference of an equal amount from the issue of shares above par. Following this increase, the Company's share capital was GRD 6,840,174,600, entirely paid up and divided into 22,800,582 shares with a nominal value of three hundred (300) each.

By resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders adopted on June 28, 2002 the Company's Share Capital (a) was increased by EUR 446,643.83 by increasing the nominal value of the share to EUR 0.90. Such increase was entirely covered by capitalization of the following reserve funds:

Difference from Readjustment under Law 2065/92 EUR 364,637.54; and

Non-taxable Reserves under Law 1828/1999 for the Accounting Period 1999 EUR 82,006.29.

Following the said resolutions the Company's Share Capital was EUR 20,520,523.80 divided into 22,800,582 shares with a nominal value of EUR 0.90 each.

By resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders adopted on June 21, 2006 the Company's Share Capital was increased by EUR 4,104,104.4 by capitalization of a reserve fund derived from the issue of shares above par and by issuing 4,560,116 new shares with a nominal value of EUR 0.90 each.

Whereupon, the Company's Share Capital was EUR 24,624,628.20 divided into 27,360,698 shares with a nominal value of EUR 0.90 each.

Upon the Board of Directors' resolution adopted on December 4, 2006 and after the Directors and the

2016 SEP -8 PM 4:28  
RECEIVED  
MINISTRY OF FOREIGN AFFAIRS  
ATHENS



Company employees exercised the right of preferential subscription granted under two share purchase plans to Board members and officers, following two resolutions of the General Meeting of Shareholders adopted on July 16, 2002 and June 21, 2006 respectively, it was necessary in accordance with Article 13 (9) of Law 2190/1920 and the said resolutions of the Company's General Meeting of Shareholders and the prepared and approved Regulations of the two share purchase subscription plans, to increase the Company's Share Capital by cash payments made by the beneficiaries in the exercise of their rights (for the purchase of shares) in the sum of EUR 671,572.80 by issuing 695,820 new shares (equal to the rights of preferential subscription granted) with a nominal value of EUR 0.90 each. Accordingly, the Company's Share Capital was increased by an amount equal to the new shares' total nominal value (695,820 multiplied by EUR 0.90), i.e. by the amount of EUR 626,238. The excess amount paid, i.e. EUR 45,334.80 was credited to the account "Difference from the Issue of Shares Above Par".


Whereupon, the Company's Share Capital was EUR 25,250,866.20 divided into 28,056,518 with a nominal value of EUR 0.90 each.

By resolution of the Company's General Meeting of Shareholders adopted on August 27, 2007 the Company's Share Capital: a) was reduced by the amount of EUR 2,525,086.62 by setting off losses of an equal amount, reducing the shares' nominal value by the

amount of EUR 0.09 by share; b) was increased by EUR 2,525,086.62 by capitalizing a reserve fund formed by the issue of shares above par, increasing the shares' nominal value by EUR 0,09 per share, i.e. from EUR 0.81 to EUR 0.90 per share.

Whereupon, the Share Capital was EUR 25,250,866.20 divided into 28,056,518 with a nominal value of EUR 0.90 each.

By resolution of the Company's General Meeting of shareholders adopted on June 24, 2010 the Company's share capital was increased by the sum of EUR 4,769,608.06 by increasing each share's nominal value by EUR 0.17, i.e. from EUR 0.90 to EUR 1.07 each. Such increase was entirely covered by capitalization of the following reserve funds: a) Above Par Reserve Fund in the sum of EUR 3,311,954.00; b) Reserve Fund under Law 147/67 in the sum of EUR 9,457.64; c) Reserve Fund under Legislative Decree 1078/71 in the sum of EUR 57,056.60; d) Reserve Fund under Law 849/78 in the sum of EUR 64,286.08; e) Reserve Fund under Law 1262/82 in the sum of EUR 258,213.32; f) non-taxable discount under Law 1892/90 in the sum of EUR 39,139.26; g) Non-taxable Reserve Fund under Law 1828/89 for the Accounting Period of 1999 in the sum of EUR 682,403.27; and h) Non-taxable Reserve Fund under Law 1828/89 for the Accounting Period of 2000 in the sum of EUR 347,106.89.



Accordingly, the Company's share capital amounts to EUR 30,020,474.26 divided into 28,056,518 shares with a nominal value of EUR 1.07 each.


## Article 6

### Capital Increases

1. Within five (5) years from the relevant resolution of the General Meeting in accordance with the provisions of Codified Law 2190/1920, subject to the provisions of Article 13 (5) of the said Law, the Board of Directors by resolution adopted by a majority of two thirds (2/3) of the Directors, may increase the share capital by issuing new shares. The amount of such increase may not exceed the amount of the share capital paid up as of the date on which the relevant resolution was adopted by the General Meeting. The Board of Directors' such authority may be renewed by the General Meeting for a period not exceeding five (5) years for each renewal.

2. Any share capital increase decided in accordance with paragraph 1 hereof shall not constitute an amendment of the Articles of Incorporation.

3. The General Meeting deciding on a capital increase in accordance with paragraphs 3 and 4 of Article 29 and paragraph 4 of Article 31 of Codified Law 2190/1920 may authorize the Board of Directors to decide on the new shares' price and/or on any interest rate and manner of determination thereof in the event any shares granting rights to interest are granted, in



accordance with Article 13 (6) of Codified Law 2190/1920.

4. In all cases of capital increase not effected by contributions in kind or by issuing bonds convertible into shares, shareholders existing at the time of issue shall have a right of preferential subscription to the entire new capital or debenture loan in proportion to their participation in the existing share capital, in accordance with the provisions of Article 13 of Codified Law 2190/1920.

## **Article 7**

### **Shares**

1. The Company's shares shall be registered common shares, listed on the Athens Stock Exchange, and immaterial. Time of issue shall be the time of their registration in the records of "Hellenic Exchanges S.A.". Shareholders vis-a-vis the Company shall be the persons registered in the records of "Hellenic Exchanges S.A.".

2. Registered shares may be converted into bearer shares provided this is permitted by Law by resolution of the Company's General Meeting of Shareholders, following an amendment of this Article.

## **Article 8**

### **Rights of Shareholders**

1. Each share gives right to one vote at the General Meeting.

2. Shares are indivisible. In the event of joint ownership, the joint owners' rights shall be exercised by a common representative. Joint owners shall be jointly



and severally liable for fulfilling any obligations arising therefrom vis-a-vis the Company.

### **CHAPTER 3**

#### **Board of Directors**

##### **Article 9**

##### **Composition and Term of Office**

1. The Company shall be managed by a Board of Directors comprised of five (5) to nine (9) Directors, natural persons or legal entities.

2. Directors shall be elected by the Company's General Meeting of shareholders with a five-year term of office, which shall be extended until the expiration of the period within which the next following ordinary General Meeting must be convened.

3. Directors may always be reelected, and their appointment may be freely revoked.

##### **Article 10**

##### **Replacement of Directors**

1. The General Meeting may elect substitute members of the Board of Directors for the purpose of replacing any Directors who resigned, died or lost their such capacity in any other manner. The number of substitute Directors shall be determined by resolution of the General Meeting electing them, and may not exceed the number of the elected regular members of the Board.

2. In the event such vacancies in the Board of Directors cannot be filled in accordance with the above by any substitute Directors who may have been elected by the General Meeting, the Board of Directors by

2010 SEP - 8 PM 4: 29  
SECRETARY OF STATE  
DIVISION OF CONSULAR AFFAIRS



resolution of the remaining Directors, provided they are at least three (3) may elect new members to fill the same. The said Directors shall serve for the remaining term of office of the Director replaced, and the relevant resolution shall be subject to the publication formalities provided by the law, and shall be notified by the Board of Directors to the immediately following General Meeting, which may replace the Directors elected even if this item has not been included in the agenda.

3. In the event any Director (Directors) has (have) resigned, died or in any other manner lost the capacity of member (s) of the Board, the remaining Directors shall carry on the management and representation of the Company without filling any vacancies under the preceding paragraph, provided their number exceeded one half of the Directors before the said events occurred. In any case, the number of such Directors may not be less than three (3).

4. In any case, the remaining Directors irrespective of their number, may convene the General Meeting exclusively for the purpose of electing the new Board.

### **Article 11**

#### **Powers - Authorities of the Board of Directors**

1. The Board of Directors is entrusted with the management (administration and disposal) of the corporate property and with the representation of the Company, both in and out of court. The Board shall decide on all matters in general related to the Company.

2010 SEP -9 PM 4:29  
FROM TAP/2009/216/1  
DIVISION OF CO-OPERATION



within its purposes, save the ones which under the law or these Articles of Incorporation fall within the exclusive competence of the General Meeting.

2. The Board of Directors may on an exclusive basis and in writing entrust, in whole or in part, its powers and authorities [except for any powers that under the Law require collective action] and the Company's representation to one or several Directors or third parties, specifying at the same time the scope thereof, and granting this person or persons the right to further authorize other Directors, Company employees or third parties to exercise the powers granted, in whole or in part, provided this is set out in the relevant resolution of the Board of Directors.


3. Further to the powers provided by law, the Board of Directors shall be competent to decide on the issue of debenture loans, save the ones provided for in Article 3b of Codified Law 2190/1920. With regard to any debenture loans convertible into shares (Article 3 of Codified Law 2190/1920), the Board of Directors may decide on their issue, under the conditions set out in Article 13 (1) of Codified Law 2190/1920.

## Article 12

### Composition of the Board of Directors

1. The Board of Directors upon its election shall be convened and constituted as a body, electing the Chairman and one or two Vice Chairmen.

2. The Board of Directors may elect one or two Managing Directors, and one or two Authorized Directors



among its members only, specifying at the same time their authorities. The Chairman and the Vice Chairmen may also act as Managing or Authorized Director.

3. The Chairman of the Board of Directors shall preside over the meetings. If the Chairman is absent or prevented from exercising the functions of his office, he shall be replaced in all his authorities by the Vice Chairman or, in the event two Vice Chairmen have been appointed, by the Vice Chairman designated by the Chairman.

### **Article 13**

#### **Convening of the Board of Directors**

1. The Board of Directors shall be convened each time required by law, the Articles of Incorporation or the Company's needs. It shall also be convened by the Chairman or at the request of two Directors.

2. The meetings of the Board of Directors shall be held at the place where the Company's registered office is situated, or in any other place within the district of the Prefectures of Attica and Thessalonica.

3. The Board of Directors shall validly transact its business outside the place where its registered office is situated, in another place either in Greece or abroad if all Directors are present or represented at the meeting and if no Director objects to such meeting and the adoption of any resolutions.

4. The Board of Directors may also meet by teleconference in accordance with the provisions of Article 20 (3a) of Codified Law 2190/1920.



## Article 14

### Representation of Directors – Quorum – Majority

1. Any Director who is absent may be represented by another Director. No Board member may represent more than one absent Director.

2. The Board of Directors shall form a quorum and shall validly deliberate on the items on the agenda if one half plus one of the Directors are present or represented thereat, the number of the Directors present, however, may not be less than three.

3. Resolutions of the Board of Directors shall be adopted by absolute majority of the Directors present or represented, except for the case provided for in Article 6 (1) hereof. In the event of parity of votes, the Chairman's vote shall prevail.

## Article 15

### Minutes of the Board of Directors


1. Minutes shall be kept for the deliberations and resolutions of the Board of Directors.

2. The minutes of the Board of Directors shall be signed by the Chairman or his deputy or any Director authorized for this purpose. Copies and extracts from the minutes of the Board of Directors' meetings shall be officially issued by the said persons, no other certification being required.

## Article 16

### Prohibition of Competition

1. Directors and Managers participating in any manner whatsoever in the management of the Company



may not carry out without the Company's permission, on their own behalf or on behalf of any third party, any transactions within the scope of the Company's objects, or participate as general partners in any company pursuing similar objects.

2. Exceptionally, Directors and Managers of the Company may participate in boards of directors or act as partners, managers or representatives of any companies considered under Article 42e (5) of Codified Law 2190/1920, as affiliated to the Company.

## **CHAPTER 4**


### **General Meeting**

#### **Article 17**

#### **Authorities – Sessions of the General Meeting**

1. The General Meeting of shareholders shall be its supreme authority and shall have the right to decide on all matters related to the Company. Legal resolutions of the General Meeting shall be binding on absent or dissenting shareholders.

2. The General Meeting of shareholders shall be convened by the Board of Directors on a regular basis in the place where the Company's registered office is situated or in the district of another municipality within the Prefecture where such office is situated, at least once a year, within six months from the end of each accounting period. The Board of Directors may call the General Meeting to an extraordinary session whenever the said Board deems it necessary.




3. The General Meeting shall be convened at least twenty (20) full days prior to the date appointed for the meeting. Notices to iterative General Meetings shall be published at least ten days prior. No new notice is required, if in the initial notice the place and time of the iterative meetings provided by law are specified, in the event no quorum is formed.

4. The General Meeting may be held by teleconference and shareholders may participate therein, under the conditions each time determined by the applicable laws.

5. The Chairman of the Board of Directors or, in case he is prevented from exercising his functions, his deputy shall provisionally preside over the General Meeting. A person appointed by the Chairman shall provisionally act as Secretary. Once the list of shareholders with voting rights has been approved, the Meeting shall proceed to the election of a Chairman and a Secretary, who shall also act as scrutineer.

6. The deliberations and resolutions of the General Meeting shall be entered into the Minute Book, which shall be signed by the Chairman and the Secretary. Copies and extracts from such Minute Book shall be certified by the Chairman of the Board of Directors or his deputy.

7. Subject to the provisions of Article 29 of Codified Law 2190/1920, the General Meeting shall form a quorum and may validly deliberate on the items on



agenda if at least one fifth (1/5) of the paid up share capital is represented thereat.

### **Article 18**

#### **Votes of Shareholders – Representation –**

##### **Adoption of Resolutions**

1. Each share gives right to one vote.
2. Shareholders entitled to participate in the General Meeting may be represented thereat by any duly authorized person.
3. Resolutions of the General Meeting, unless otherwise provided by law, shall be adopted by absolute majority of the votes represented thereat.

### **CHAPTER 5**

#### **Auditors – Annual Financial Statements –**

##### **Distribution of Profits**

### **Article 19**


#### **Auditors**

For a valid resolution to be adopted by the General Meeting on the Annual Financial Statements, the same must be audited by at least one Chartered Accountant of the Institute of Certified Public Accountants who, as well as an alternate Auditor, shall be appointed by the General Meeting of shareholders in accordance with the provisions of Codified Law 2190/1920.

### **Article 20**

#### **Accounting Period – Financial Statements –**

##### **Distribution of Profits**



1. The accounting period shall include twelve months, commencing on January 1<sup>st</sup> and ending on December 31<sup>st</sup> of each year.

2. At the end of each accounting period, the Board of Directors shall prepare the Annual Financial Statements in accordance with the applicable laws, which shall be submitted to the Ordinary General Meeting for approval.

3. Distribution of any net profits remaining after an amount has been retained for the formation of an ordinary reserve and the distribution of dividends, shall be made in accordance with the resolutions of the General Meeting from time to time.

## **CHAPTER 6**

### **Dissolution - Liquidation**

#### **Article 21**

### **Dissolution - Liquidation**

1. The Company shall be dissolved on the grounds provided by law.

2. The case of bankruptcy excepted, the Company's dissolution shall be followed by liquidation. In the event of the Company's dissolution by resolution of the General Meeting, in the same resolution the General Meeting shall appoint two (2) to four (4) liquidators, shareholders or otherwise. Liquidators shall exercise all powers of the Board in relation to the procedure and purpose of liquidation, as the same may have been restricted by the General Meeting, with the resolutions of which they must comply. The appointment

of liquidators shall automatically involve the discontinuing of the authorities of the Board of Directors.

3. Liquidators appointed by the General Meeting on assuming their duties shall carry out the liquidations in the manner set out in Article 49 of Codified Law 2190/1920.

## **CHAPTER 7**

### **General Provisions**

#### **Article 22**

All matters not provided for in these Articles of Incorporation shall be governed by the provisions of Codified Law 2190/1920, as currently in force, in conjunction with the stock exchange laws in force from time to time.

## **CHAPTER 8**

### **Transitory Provisions**

#### **Article 23**

#### **Background Information about the Company's Formation and Changes in the Share Capital**

1. The Company derives from the conversion of the General Partnership under the name "S. THEODORIDIS - L. VERGOULAS & CO O.E." and the distinctive title "METALLON HELLAS" established on November 9, 1964 (Thessalonica Court of First Instance # 2223/November 11, 1964), having its principal office in Thessalonica, effected on December 22, 1973 in accordance with the provisions of Legislative Decree 1297/1972. The initial Articles of Association embodied in # 15584/December 22, 1973 Contract of the Notary

Public in and for Thessalonica, Vassilios Mouratidis, which, together with #EM/27663/December 27, 1973 decision of the Prefect of Thessalonica, whereby a permit was granted and the Partnership's Articles of Association were approved, was published in # 3/1974 Bulletin of Corporations (Societes Anonymes) and Limited Liability Companies of the Official Gazette.

2. The initial share capital in the sum of GRD 10,674,000 was divided into 10,674 registered common shares with voting rights and a nominal value of GRD 1,000 each. The said share capital was gradually increased in accordance with the following resolutions adopted by the Company's competent authority, which were published together with the respective approvals granted by the competent Authority set opposite each Issue of the Official Gazette (Bulletin of Corporations (Societes Anonymes) and Limited Liability Companies).

s/n	Date of General Meeting Resolution	Amount of Increase	Total Capital	Official Gazette Issue No. (Bulletin of Corporations (Societes Anonymes) and Limited Liability Companies)
1	October 31, 1974	4,326,000	15,000,000	2022/November 21, 1974
2	June 24, 1975	4,200,000	19,200,000	1572/July 12, 1975
3	November 20, 1975	1,500,000	20,700,000	2942/December 7, 1975
4	August 16, 1977	1,080,000	21,780,000	2856/September 9, 1977
5	October 18,	42,720,000	64,500,000	4454/December