

1

1

The Affiant

Christodoulos Ioannou

The Affiant

Christodoulos Ioannou

Sworn and signed before me
at the Larnaca District court
Today 14/9/2015 2015.



APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

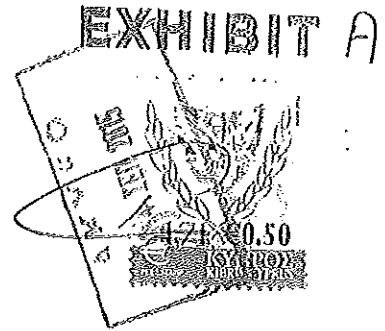
1. Country CYPRUS.
This public document
2. has been signed by**V. IOANNOU**.....
acting in the capacity of Registrar District Court
bears the seal/stamp of the District Court.
- Certified
3. at Nicosia. 6. the**15 SEP 2015**.....
7. by**V. IOANNOU**.....
8. No**193608/15**.....
9. Seal/stamp: 10 Signature:



.....
.....
Permanent Secretary
Ministry of Justice and Public Order

THE COMPANIES LAW (CAP. 113)

Company Limited by Shares



Memorandum of Association

and

Articles of Association

of the Company

RSG International Ltd

Certificate of Incorporation Number: 226111

Incorporated the 24th day of March, 2008

A.J.K. Bureau of Consultants Limited
Naousis 1, Karapatakis Building
Suite 2, 4th Floor, P.O.Box 40634,
P.C. 6018 Larnaca,
Republic of Cyprus
Tel: + (357) 24 668800 Fax: + (357) 24 668866
e-mail: central@ajkboc.com



THE COMPANIES LAW (CAP. 113)

Company Limited by Shares

Memorandum of Association

of the Company

RSG INTERNATIONAL LTD

1. The name of the Company is:- RSG INTERNATIONAL LTD
2. The Registered Office of the Company shall be in Cyprus.
3. The Objects for which the Company is established are:
 - 1) To establish, acquire, execute, manage, operate, have interest in, engage or participate in any commercial or business operation or enterprise or otherwise that is not prohibited under any law for the time being in force in the Republic of Cyprus.
 - 2) To carry on the business of Importers and exporters, agents or subagents of all kinds of goods merchandise and necessities and of merchants wholesales or retail sales of all kinds of goods merchandise and necessities either of a personal, household or other use or otherwise and any other goods that are used in relation thereto and to generally undertake and carry on all or any of the said operations or businesses that are deemed beneficial to the manufacture, production, sale, purchase and trade of necessity goods and merchandise of every description.
 - 3) To offer managerial, executive, supervisory, consultancy and administrative services to any person, company, firm or any Authority or Public Body in relation to their business, organisation, training of personnel, issues related to information technology, methods of expansion of business purchase, to make searches in relation to matters of management, personnel, marketing, selling of services and products, and to derive, prepare and transmit information and statistics in connection with these subjects for the purposes hereof to act as agent, manager, consultant or otherwise with the right to appoint experts in the various fields internationally.
 - 4) To carry on the business of advertisers with the use of mass media or other communication means and likewise the holding of campaigns of any nature and type.
 - 5) To provide nominee and trustee services to corporate bodies, their shareholders and directors, and other corporations and individuals as the case may be.
 - 6) To undertake, wholly or partly, any type of construction projects and to carry on the business of contractors in relation to the erection, restoration, decoration, demolition, and rebuilding of any building or any other structural work.
 - 7) To establish representative offices or agencies for carrying on any business and to represent or act as agent of any company, partnership, person or legal body and to transfer or terminate their operation at its discretion.

- 8) To promote the registration or recognition of the Company in any Country state or place abroad and to comply with any conditions or regulations necessary or advantageous for the purpose of ensuring the functioning of the Company in any Country, state or place abroad and to create establish or open representatives or offices, sub branches or agencies for the carrying on of its business.
- 9) To appoint and hire staff, employees, specialised or not, agents, technicians and other persons connected with the Company's activities and remunerate them either by paying them money or providing profit sharing allotment for them.
- 10) To purchase or by whatever means acquire land, warehouses, buildings, machines and other related or secondary means, to the effectuation of the Company's objects.
- 11) To grant easements and whichever rights in rem upon its immovable property and exercise every right in rem upon adjoining land.
- 12) To purchase, sell, rent, hire out whichever enterprise, movable or immovable property, and sublease, turning to account, dispose of, donate, whichever immovable or movable property or enterprise.
- 13) To accept for the benefit of or to the detriment of the Company of mortgages as to immovable property and taking all the necessary steps for such mortgages to be recorded for the benefit or in detriment to the Company.
- 14) To guarantee the payment of money or performance of contract or obligations and generally to carry on all kinds of activities concerning guarantees and securities.
- 15) To appropriate whichever part or parts of the Company's estate for the erection of buildings and edifices of any nature, to turn them to account and to develop or use whatever part of Company's estate, not vital for the above mentioned purpose, for whatever purpose, that might be suitably used, or hired out.
- 16) To come to arrangements with Government, Municipal or Local or other Authorities or to seek whatever steps to the effectuation of the Company's objects and to accept from any of the above mentioned Authorities whichever rights, privileges and assigns that the Company shall consider it desirable to accept and execute, and to execute and comply with any such arrangements, rights, privileges and assigns.
- 17) To apply for, and thus be vested with any statutory or other rights, benefits or assigns of any nature.
- 18) To borrow money under contracted loan by whichever means the Company shall think fit and to secure the payment of the money borrowed and still due, through encumbrances with mortgages, or debit, or right of possession, upon the sum total or part, of the assets or estate of the Company existing or future, likewise the same with mortgages, debit or rights of possession, to make secure and give security as to the execution on the part of the Company of whichever obligation or liability upon it.
- 19) To borrow money without security or on the security of bond (interim or permanent) or mortgage and encumber the entire estate and enterprise of the Company of any nature and wherever situated present or future, inclusive the non yet called capital and the goodwill of the Company.
- 20) To lend money without guarantee and to invest the Company's money as the Directors think fit and likewise to vest securities to the satisfaction and payment in full of any debt or liability of any natural or legal person.
- 21) To sell the business and/or all or any part of the Company's property in exchange for cash,

dividends or debentures in any other company or for any other reason.

- 22) To assist or help charitable and/or other institutions for purposes of public nature or having moral or other demands of support by the Company due to its local business there or otherwise.
- 23) To draft, issue accept, endorse, deal with, pay off in advance and to sign debentures, bills of exchange, titles of credit and any negotiable instrument.
- 24) To invest and to handle Company's money for investments or securities, the decisions along to be made from time to time, subject to the provision that money is not instantly required for the enterprise's objects.
- 25) To pay off whichever estate or rights acquired by the Company either in cash or fully or partly paid shares, with or without predetermined or moratoried or guaranteed rights regarding dividend or repayment of capital or otherwise, or with any securities that the Company is entitled to issue through one way or another and generally under such terms that Company may decide.
- 26) To pay off all the debts and expenses related with the promotion and establishment of the Company.
- 27) To acquire or dispose of through sale or otherwise (including exchanging its own shares) shares of any other company.
- 28) To acquire and hold the entire or any part thereof of any enterprise, commercial goodwill, and assets of any person, firm or company, carrying out or intending to carry out any of the activities which the Company is entitled to conduct or those whose function is considered beneficial to or may promote the Company's interests and in furthering such interests to take over the entire or any part of the liabilities of such person, firm or Company or to participate or to amalgamate with the above or come to arrangement in order to acquire a profit sharing allotment or to co-operate or to reduce competition terms, or to reciprocally support with any person, firm or company and to vest or accept as a consideration for any notes or things as mentioned- above or acquired estate, any shares as mentioned above or stocks as the case may be.
- 29) To enter into agreements with any partnership or consortium or in order to acquire a profit allotment to co-operate with any other company, firm, or persons, carrying out or intending to carry on in any enterprise that is carrying on the Company's objects and to acquire, possess, sell, handle or dispose of, shares, goods or securities of any company and to give security as to its obligations and debts, or to pay off interest, dividends or capital, concerning any shares, goods or securities and generally aiding any such company.
- 30) To purchase or otherwise to acquire and hold the entire or part of any enterprise, estate, assets, liabilities and transactions of any person, firm, or company of other enterprise that is carrying on the Company's objects.
- 31) To amalgamate with any other company having the same or similar objects with those of the Company.
- 32) To distribute between its members any proprietary rights of the Company or any proceeds of the disposal or sale of such rights, in such a way that would not result in the reduction of its capital, unless the same is approved by Law.
- 33) To carry out all or part of the above acts, in any part of the world, and either as proprietors-directors, agents, authorised representatives, contractors or otherwise and either solely or in co-operation with others and either acting through or by representatives, subcontractors duly authorised or otherwise.
- 34) To do whatever may be connected to the above-mentioned objects or is incidental or conducive

with all or any of them.

"Despite the aforementioned objects, authorities and the rest of the provisions the company (a) shall not provide any financial services other than to its shareholders or bodies corporate in its group of companies (for the purposes hereof the term "financial services" means dealing in investments, managing investments, giving investments advice or establishing and operating collective investment schemes and the term "investments" means shares, debentures, government and public securities, warrants, certificates representing securities, units in collective investment schemes, options, futures and contracts for differences) and (b) shall not assume directly or indirectly, any obligations to the public, whether in the form of deposits, securities or other evidence of debt (for the purposes hereof the term "public" does not include banking or credit institutions, the company's shareholders or bodies corporate in the company's own group of companies. The term "deposits" does not include sums of money received on terms which are referable to the provision of goods or services other than "financial services" as defined hereinabove. The term "debt" does not include credit obtained in relation to the provision of goods or services)."

It is declared that the objects of the Company as same are defined in each paragraph of this section shall constitute separate and distinct objects of the company and shall not be construed nor be restricted by recourse to any other paragraph or by reference or application to any other paragraph or by comparison or contrast to two or more objects and in case of ambiguity the relative article and every paragraph will be construed in a way that will enlarge and not restrict the powers of the Company and such separate objects of the Company can be effectively be operated as if each paragraph contains the main objects of the Company.

4. The liability of the members is limited.
5. The share capital of the company is EUR1.000,00 divided into 1000 shares of EUR1, - each. The shares of the initial or any increased capital may be divided into different classes and such classes may be vested with any preferential, moratory or other rights, privileges, conditions or restrictions as to the dividend, the capital, vote or other.

We, the several persons whose names and addresses are subscribed, are desirous of being formed into a company, in pursuance of this Memorandum of Association, and we respectively agree to take the number of shares in the capital of the company set opposite our respective names.

NAME, ADDRESS AND DESCRIPTION OF THE SUBSCRIBER(S)	NUMBER OF SHARES TAKEN BY EACH SUBSCRIBER
1. A.J.K. Nominee Services Limited Company Providing Nominee Services Reg. No. 68967 Naousis I, Larnaca, Cyprus.	1000

Dated this day of

Witness of the above signatures:

Signature:

Full Name: Pavlina Christoforou
A.J.K. Bureau of Consultants Limited,
Karapatakis Building,
1 Naousis Street, P.O. Box 40634,
Larnaca 6018, Cyprus.
Tel + (357) 24668800, Fax + (357) 24668866
e-mail: central@ajkboc.com

I hereby certify that this Memorandum of Association has been prepared by me.

Signature:

Full Name: Jennifer Savvopoulos
Advocate
Karapatakis Building,
1 Naousis Street, P.O. Box 40634,
Larnaca 6018, Cyprus.
Tel: + (357) 24668800, Fax: + (357) 24668866.

TRANSLATED
TRUE COPY
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
29/8/2014

THE COMPANIES LAW (CAP. 113)

Company Limited by Shares

Articles of Association

of the Company

RSG INTERNATIONAL LTD

Exclusion From Table "A"

1. The Regulations contained in Table A of the First Schedule of the Companies Law Cap. 113, except Regulations 24, 53, 62, 75, 79, 89, 90, 91, 92, 93, 99, 106, 111, 112, and Regulations 2 and 3 of Part II of Table A of the First Schedule of the Companies Law Cap. 113 and any other Regulations which are not inconsistent with the provisions of these Articles of Association, shall apply to this Company.

It is always understood, that in case the Company has only one single member, Regulation 1, 2, 3 and 4 of Part III of Table A of the First Schedule of the Companies Law Cap. 113, shall apply to this Company.

Introductory Provisions

2. The Company is a private Company and consequently:
 - (a) The right to transfer shares is restricted in the manner described in the Articles of Association.
 - (b) The number of members of the Company (inclusive of persons who are in the employment of the Company and of the persons who having been formerly in the employment of the Company were while in such employment and have continued after the determination of such employment to be members of the Company) is limited to fifty. Provided that where two or more persons hold one or more shares of the Company they shall be considered for the purposes of this Article as one and single member.
 - (c) Any invitation to the public to subscribe for any shares or debentures of the Company is prohibited.
 - (d) The Company shall not have power to issue share warrants to bearer.

Share Capital and Alteration of Capital

3. The capital of the Company is EUR1.000,00 divided into 1000 ordinary shares of EUR1- each.
4. The Company may from time to time by ordinary resolution increase the share capital by such sum, to be divided into shares of such amount and such class or classes, as the resolution shall prescribe.
5. All the non-issued shares as well as any new shares in case of increase of the capital, shall be offered to the members in proportion to the number of shares of the same class already possessed by them. No share can be offered to a non-member so long as there is a member interested in purchasing the same at the requested price. The said offer shall be made by written notice specifying the time of acceptance (not less than 28 days) and shall be deemed dismissed if not accepted within such period.

Lien

6. The phrase "not being a fully paid share" and "other than fully paid shares" oriented on regulation 11 of Table A is hereby deleted.

Transfer of Shares

7. (a) Except as hereinafter provided, no share of the Company shall be transferred to anyone without being first exercised the pre-emption rights which are granted hereinafter.
- (b) Any person who is willing to transfer any shares (hereinafter called "the proposed transferor") shall give written notice (hereinafter called "the transfer notice") to the Company, with reference to his intention to transfer them.

Such transfer notice shall render the Company as his/her representative for the sale of share or shares (hereinafter called the "offered shares") for a fair value, which shall be decided each time by the Auditors of the Company.

Once notice of transfer is given it cannot be revoked unless prior permission is given by the board of Directors.

- (c) Upon application of the Directors, the Auditors of the Company shall certify in writing the sum which on their opinion represents the fair value and such value shall be deemed that is fair. In the course of the above process the Auditors shall be deemed to act as experts and not as arbitrators and hence the Arbitration Act shall not be applied.
- (d) Once the fair value is estimated the Company shall give written notice to its members, specifying the number and the value of the shares for sale.

Additionally in such notice an invitation must be made to its members calling them to declare in writing within 28 days from the date of the notice whether they desire to buy.

- (e) As soon as the 28 day period is lapsed the Company shall distribute the shares offered for sale to the members who declared their intention to buy them, and in case that such members are more than one shall distribute the shares as far as possible in proportion to the number of shares already being possessed by them, provided that no obligation exists upon to any member to purchase shares in excess of the already declared by him maximum number of shares.
- (f) After the distribution of the shares by the Company as hereinabove mentioned the Company is bound to notify the proposed transferor. After that, the proposed transferor is liable, upon payment to him of the fair value as estimated by the auditors in accordance with paragraph (e), to transfer the shares to the buying members.
- (g) In case that the proposed transferor is refusing to transfer the shares which it is liable to transfer, the Company may proceed to register in its Register of members the names of the buying members as entitled to the shares.

The so received sum of the price shall be kept by the Company as trustee of the proposed transferor. The receipt given by the Company to the buying members shall serve as settlement of their obligation. After the entrance in the register of members of the names of the buying members by virtue of the power given by this regulation, there will be no dispute by any one as to the validity of the procedure.

- (h) In case that all shares offered for sale by the proposed transferor have not been sold as provided above, the proposed transferor shall be at liberty, within 3 months from the expiry of the aforesaid 28 days notice, provided that the provisions of the regulation 2(b) are observed, to sell and transfer whichever of the not disposed of shares, to anyone in consideration of any price.

- (i) Provided that the provisions of paragraph 7(g) are observed, no transfer shall be registered unless a valid instrument of transfer, along with the certificate of the transferred shares as well as any other document which the directors may require as proof of the right to transfer of the transferor, is given to the Company.
 - (j) By way of exception of the above provisions each share may be transferred by any shareholder in the name of his/her spouse, son, daughter or in the name of any other immediate descendant and whatever share owned by any deceased shareholder may be transferred, by the executors of his/her will, in the name of his/her widowed, son, daughter or in the name of other immediate descendant, who are entitled to that, by virtue of the will of the said member or by virtue of the intestate succession by Law.
8. (a) The Directors may refuse to register any transfer of share upon which the Company has lien.
- (b) The directors shall refuse to register any transfer of any shares if such transfer will result in the members of the company being more than fifty. (Save of persons who are in the employment of the Company and of persons who having been formerly in the employment of the Company were while in such employment and have continued after the termination of such employment to be members of the Company).

General Meetings

9. No business shall be transacted at any general meeting unless a quorum of members is present at the time when the meeting proceeds to business and remain throughout the meeting. For the purpose of this article, any members present personally or by proxy (and to that effect the proxy of any institution being member of the Company, shall be considered as a member) and holding more than 50% of the shares and entitled to vote, shall be a quorum at any general meeting.
10. If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present, the meeting, if convened upon the requisition of members, shall be dissolved. In any other case it shall stand adjourned to the same day in the next week, at the same time place or to such other day and at such other time and place, as the directors may determine, and if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the members present shall be a quorum.
11. The regulation below shall be added to the regulation 61 of the Table A.
- 61(n) Subject to the provisions of the Law, a written resolution, signed by all the members which at the material time are entitled to receive notice, present and vote at General Meetings (or if are companies by their duly authorised representatives), shall be valid and effectual as if it has been passed at a meeting duly summoned and taken place.
12. Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares, on a show of hands every member present in person or by proxy shall have one vote for each possessed share. In case of a poll every member shall have one vote for each possessed share.

Directors

13. The number of the directors unless otherwise decided by the Company at a General Meeting shall be at least one. The first members of the Board of the Directors shall be appointed by the subscriber(s) of the memorandum of association or a majority of them and it shall not be necessary to convene a meeting therefore.

Proceedings of Directors

14. No business shall be transacted at any Board meeting unless a quorum is present at the time when the

meeting proceeds to business. For the purposes of this regulation, 50% plus one of the members of the Board, present in person or by proxy shall constitute quorum.

15. Resolution in writing, signed by all Director(s) or by their proxies shall be as much as valid and effectual as if it has been passed at Director(s) meeting duly summoned and taken place. Such resolution may be printed on a number of alike documents signed by one or more of them.
16. Written resolution signed or approved by letter, telegram, telex or telefax by all the Directors or their alternates, shall be as much valid and binding as if it has been passed at a Directors meeting duly summoned and taken place.

Powers and Duties of Director(s)

17. The Director(s) may exercise all the powers of the Company to borrow money, and to charge or mortgage its undertaking, property and uncalled capital, or any part thereof, and to issue debentures, debenture stock, and other securities whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.
18. The business of the Company shall be managed by the Director(s), who may pay all expenses incurred in promoting and registering the Company, and may exercise all such powers of the Company as are not, by the Law or by these regulations, required to be exercised by the Company in general meeting, subject nevertheless, to any of these regulations, to the provisions of the Law and to such regulations, being not inconsistent with the aforesaid regulations or provisions, as may be prescribed by the Company in general meeting; But no regulation made by the Company in general meeting shall invalidate any prior act of the Director(s) which would have been valid if that regulation had not been made.
19. The Director(s) 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 Director(s), to be the attorney or attorneys of the Company for such purposes and with such powers, authorities and discretion (not exceeding those vested in or exercisable by the Director(s) 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 to delegate all or any of the powers, authorities and discretion vested in him.
20. The paragraphs 2 and 4 of Regulations 84 of the first part of the Table A shall not apply as to the Company. Any Director is entitled to vote in connection with any deed, arrangement or appointment for which he is interested and for quorum purposes shall be counted as present in the meeting, independently of such interest or vote.

Appointments and Removals from Office

21. The Member(s) shall have power at any General Meeting, to appoint any person to be a Director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing Director(s). Any Director so appointed shall hold office only until the next following annual general meeting, and shall then be eligible for re-election.
22. The Company may by ordinary resolution approved in any General Meeting, of which special notice has been given in accordance with Section 136 of the Law, remove any Director before the expiration of his period of office notwithstanding anything in these regulations or in any agreement between the Company and such Director.

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

Alternate Director

23. Each member of the Board of Directors may at any time and from time to time, appoint any person to

act on behalf of his/her as alternate Director. Observing and applying all the regulations and provisions applicable for the rest directors each alternate director shall have all the duties of the director whom he represents. Any director of the Company appointed as an alternate Director as well, shall be entitled to vote in any Directors meeting on behalf of his/her principal Directors independently and in addition of his/her own right to vote emerging from his/her capacity as Director of the Company, provided that for quorum purposes shall be deemed as one Director.

- 24 The document by which alternate Director may be appointed shall as far as possible be drafted as follows:-

.....Limited
I the Director of Limited by virtue of the powers vested to me under regulation.....of the regulations of the Company hereby appointof.....as Alternate Director for me and in my name and on my behalf to participate at any meeting of the Board of Directors to which I might be hindered and I vest him with authority to exercise all my powers and execute all my duties as director of the Company.

Date.....
(Sgn.)
The Director

Managing Director

25. The Directors may from time to time appoint one or more of their body to the office of Managing Director for such period and on such terms as they think fit, and, subject to the terms of any agreement entered into in any particular case, may revoke such appointment. A Director so appointed shall not, whilst holding that office, be subject to retirement but his appointment shall be automatically determined if he ceases from any cause to be a Director.
26. A Managing Director shall receive such remuneration (whether by way of salary, commission or participation in profits or partly in one way and partly in another) as the Directors may determine.
27. The Directors may entrust to and confer upon a Managing Director any of the powers exercisable by them upon such terms and conditions and with such restrictions as they may think fit, and either collaterally with or to the exclusion of their own powers and may from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

Secretary

28. The Secretary shall be appointed by the Directors for such term, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit; and any Secretary so appointed may be removed by them.
29. No person shall be appointed or hold office as Secretary who is the sole Director of the Company; or a corporation the sole director of which is the sole Director of the Company; or the sole director of a corporation which is the sole Director of the Company.
30. A provision of the Law or these regulations requiring or authorizing a thing to be done by or to a Director and the Secretary shall not be satisfied by its being done by or to the same person acting both as Director and as, or in place of, the Secretary.

Accounts

31. The Directors shall cause proper books of account to be kept with respect to all sums of money received and expended by the Company and the matters in respect of which the receipt and expenditure takes place; all sales and purchases of goods by the Company; and the assets and liabilities of the Company. Proper books shall not be deemed to be kept if there are not kept such books of account as

are necessary to give a true and fair view of the state of the Company's affairs and to explain its transactions.

32. The books of account shall be kept at the registered office of the Company, or, subject to section 141 (3) of the Law, at such other place as the Directors think fit, and shall always be open to the inspection of the Directors.
33. The Directors shall from time to time determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or regulations the accounts and books of the Company or any of them shall be open to the inspection of members not being Directors, and no member (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by statute or authorized by the Directors or by the Company in general meeting.
34. The Directors shall from time to time, in accordance with section 142 and 151 of the Law, cause to be prepared and to be laid before the Company in general meeting such profit and loss accounts, balance sheets, group accounts (if any) and reports as are referred to in those sections.
35. A copy of every balance sheet (including every document required by Law to be annexed thereto) which is to be laid before the Company in General Meeting, together with a copy of the auditors' report, shall not less than twenty-one days before the date of the meeting be sent to every member of, and every holder of debentures of the Company. Provided that this regulation shall not require a copy of those documents to be sent to any person of whose address the Company is not aware or to more than one of the joint holders of any shares of debentures.

Audit

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

Indemnity

37. Every Director, managing Director, agent, Auditor, Secretary and other officer for the time being of the company shall be indemnified out of the assets of the company against any liability incurred by him in defending any proceedings, whether civil or criminal, in which judgment is given in his favour or in which he is acquitted or in connection with any application under section 383 of the Law in which relief is granted to him by the Court.

The Directors or other officers of the Company, if not contrary to the provisions of section 197 of the Law, shall not be liable for losses, damages or incidents that may be caused to the Company during the execution or because of the execution of their duties.

NAME, ADDRESS AND DESCRIPTION OF THE SUBSCRIBER(S)

1. A.J.K. Nominee Services Limited
Company Providing Nominee Services
Reg. No. 68967
Naousis 1,
Larnaca, Cyprus
-

Dated this day of

Witness of the above signatures:

Signature:

Full Name: Pavlina Christoforou
A.J.K. Bureau of Consultants Limited,
Karapatakis Building,
1 Naousis Street, P.O. Box 40634,
Larnaca 6018, Cyprus.
Tel + (357) 24668800, Fax + (357) 24668866
e-mail: central@ajkboo.com

I hereby certify that these Articles of Association have been drafted by me.

Signature:

Full Name: Jennifer Savvopoulos
Advocate
Karapatakis Building,
1 Naousis Street, P.O. Box 40634,
Larnaca 6018, Cyprus.
Tel: + (357) 24668800, Fax: + (357) 24668866.

TRANSLATED
TRUE COPY
Irene Athanasiadou
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
29/8/2014

Jensford Management Limited

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE COMPANY DATED 20/08/2008

SPECIAL RESOLUTION

It is hereby unanimously resolved by this special resolution to change the name of the Company to RSG International Ltd.

True Copy

The Secretary

A.J.K. Management Services Limited



TRANSLATED
TRUE COPY
Irene Athanasiadou
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
29/8/2014

LEONIE TSEIOTI
ADVOCATE

Leonie Tseioti

COMPANIES LAW

HE16

CAP. 113.

Registration Number
HE 226111

Notice of consolidation, division, subdivision, buyout or cancellation of shares, conversion of shares and re-conversion of capital percentage into shares.
According to Article 61

Name of the Company **RSG International Ltd**

To the Registrar of Companies

By this form we hereby notify that:

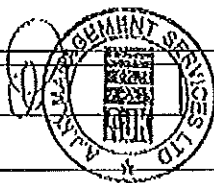
Pursuant to a Special Resolution of the Company dated 29/06/2010 it was resolved to convert the present Authorized and Issued Capital of the Company from EUR 1.000,00 divided into 1.000 ordinary shares of EUR 1,00 each to USD 1.227,00 divided into 1.227 ordinary shares of USD 1,00 each.

The number of shares to be owned by the Shareholder of the Company as from 29/06/2010 is as follows:

Renova Stroy Holding Ltd. - 1.227 ordinary shares of USD 1,00 each.

Signature

Secretary



Date **29/06/2010**

Name and Address for Correspondence

Name	A.J.K. BUREAU OF CONSULTANTS		
Address	NAOUSIS 1, LARNACA		
Post Code	6018	Telephone	24668800

TRANSLATED
TRUE COPY
Irene Athanasiadou
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
29/6/2014

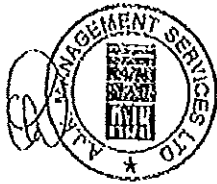
RSG International Ltd

ORDINARY RESOLUTION

approved /passed by all the shareholder(s) of the Company on 29/06/2010

The Company shall proceed to increase its present Authorized Capital of USD1,227,00 (One Thousand Two Hundred Twenty Seven United States Dollars) divided into 1,227 (One Thousand Two Hundred Twenty Seven) ordinary shares of USD1,00 each to USD3,393,857,00 (Three Million Three Hundred Ninety Three Thousand Eight Hundred Fifty Seven United States Dollars) divided into 3,393.857 (Three Million Three Hundred Ninety Three Thousand Eight Hundred Fifty Seven) ordinary shares of USD1,00 each by way of an additional issue of 3,392.630 (Three Million Three Hundred Ninety Two Thousand Six Hundred Thirty) ordinary shares of USD1,00 each.

True Copy



The Secretary

TRANSLATED
TRUE COPY
Irene Athanasiadou
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
29/8/2014

RSG International Ltd

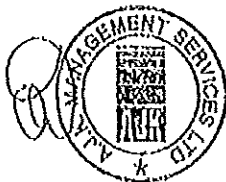
SPECIAL RESOLUTION

approved /passed by all the shareholder(s) of the Company on 29/06/2010

To amend the articles of Association of the Company by the deletion and replacement in it's entirety of regulation 3 as per the following:

"The Share Capital of the Company is USD3,393,857,00 (Three Million Three Hundred Ninety Three Thousand Eight Hundred Fifty Seven United States Dollars) divided into 3,393,857 (Three Million Three Hundred Ninety Three Thousand Eight Hundred Fifty Seven) ordinary shares of USD1,00 each."

True Copy



The Secretary

TRANSLATED
TRUE COPY
Irene Athanasiadou
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
29/8/2014

RSG International Ltd

ORDINARY RESOLUTION

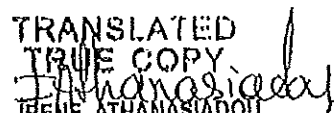
approved /passed by all the shareholder(s) of the Company on 30/06/2010

The Company shall proceed to increase its present Authorized Capital of USD3,393,857,00 (Three Million Three Hundred Ninety Three Thousand Eight Hundred Fifty Seven United States Dollars) divided into 3,393,857 (Three Million Three Hundred Ninety Three Thousand Eight Hundred Fifty Seven) ordinary shares of USD1,00 each to USD3,888,677,00 (Three Million Eight Hundred Eighty Eight Thousand Six Hundred Seventy Seven United States Dollars) divided into 3,888,677 (Three Million Eight Hundred Eighty Eight Thousand Six Hundred Seventy Seven) ordinary shares of USD1,00 each by way of an additional issue of 494,820 (Four Hundred Ninety Four Thousand Eight Hundred Twenty) ordinary shares of USD1,00 each.

True Copy


The Secretary



TRANSLATED
TRUE COPY

IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
29/8/2014

RSG International Ltd

SPECIAL RESOLUTION

approved /passed by all the shareholder(s) of the Company on 30/06/2010

To amend the articles of Association of the Company by the deletion and replacement in its entirety of regulation 3 as per the following:

"The Share Capital of the Company is USD3,888,677,00 (Three Million Eight Hundred Eighty Eight Thousand Six Hundred Seventy Seven United States Dollars) divided into 3,888,677 (Three Million Eight Hundred Eighty Eight Thousand Six Hundred Seventy Seven) ordinary shares of USD1,00 each."

True Copy



The Secretary



TRANSLATED
TRUE COPY
Irene Athanasiadou
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
29/8/2014

RSG INTERNATIONAL LTD
(the "Company")

ORDINARY RESOLUTION
approved/passed by all the shareholder(s) of the Company on 23/12/2011

'THAT' the Company shall proceed to increase its authorised capital of USD 3,888,677.00 divided into 3888677 ordinary shares of USD1 each to USD 6,786,205.00 divided into 6786205 ordinary shares of USD1 each by creation of an additional 2897528 ordinary shares of USD1 each.

True Copy

Company Secretary



TRANSLATED
TRUE COPY
Irene Athanasiadou
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
29/1/2014

RSG INTERNATIONAL LTD
(the "Company")

SPECIAL RESOLUTION

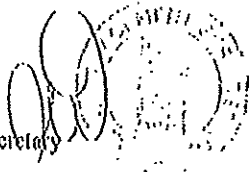
approved/passed by all the shareholder(s) of the Company on 23/12/2011

TO amend the articles of association of the Company by the deletion and replacement in its entirety of regulation 3, as per the following:

"The capital of the Company is USD 6,786,205,00 divided into 6786205 ordinary shares of USD 1 each."

True Copy

Company Secretary



TRANSLATED
TRUE COPY
Irene Athanasiadou
IRENE ATHANASIADOU
FOR REGISTRAR OF COMPANIES
29/8/2014

ЗАЯВЛЕНИЕ

Я, нижеподписавшийся, Христодулос Иоанну (Chistodoulos Ioannou), идентификационный № 1022152 Республики Кипр, настоящим клянусь и заявляю, что Учредительный договор и Устав компании РСГ Интернешнл Лтд (RSG International Ltd) на английском языке, отмеченные как «Приложение А» являются верной копией оригиналов документов на английском языке, хранящихся у регистратора компаний Кипра.

Заявитель
[подпись]
Христодулос Иоанну
(Chistodoulos Ioannou)

Подписано под присягой в моём присутствии
в Окружном суде Ларнаки 14/09/2015 г.

Регистратор [подпись]
[Штамп: И. Иоанну (I. Ioannou)]

[Печать: Кипр * Окружной суд Ларнаки]

[Гербовая марка об уплате сбора] [Штамп: Погашено]

[Гербовая марка об уплате сбора] [Штамп: Погашено]

[Гербовая марка об уплате сбора] [Штамп: Погашено]

[Гербовая марка об уплате сбора] [Штамп: Погашено]

АПОСТИЛЬ

(Гаагская конвенция от 5 октября 1961 года)

1. Страна: КИПР

Настоящий официальный документ

2. был подписан И. Иоанну (I. Ioannou)

3. выступающим в качестве Регистратор
окружного суда

4. скреплен печатью/штампом Окружного суда

УДОСТОВЕРЕНО

5. в г. Никосии

6. 15 сентября 2015

7. В. ИОАННУ (V. IOANNOU)

8. № 193608/15

9. Печать/Штамп

10. Подпись:

[Печать Министерства
юстиции
общественного
порядка]

и

[подпись]
Постоянный секретарь
Министерства юстиции и
общественного порядка

[Гербовая марка об уплате сбора]

Приложение А

[подпись]

[Гербовая марка об уплате сбора]

ЗАКОН «О КОМПАНИЯХ», ГЛ. 113

Акционерная Компания с Ограниченной Ответственностью

Учредительный Договор

и

Устав

Компании

**РСГ Интернешнл Лтд
(RSG International Ltd)**

Номер Свидетельства о регистрации: 226111

Зарегистрирована 24 марта 2008 года

**«Эй.Джэй.Кей. Бюро оф Консалтентс Лимитед»
(A.J.K. Bureau of Consultants Limited)
Республика Кипр, 6018 Ларнака,
П/я 40634, Наусис 1
Карапатакис Билдинг, 2, 4 этаж
(Naousis 1, Karapatakis Building Suite 2, 4th Floor,
P.O. Box 40634, 6018 Larnaca, Republic of Cyprus)
Тел.: + (357) 24 668800 Факс: + (357) 24 668866
электронный адрес: central@ajkboc.com**

Учредительный Договор Компании

РСГ Интернешнл Лтд (RSG International Ltd)

1. Наименование Компании: РСГ Интернешнл Лтд. (RSG International Ltd).
2. Юридический адрес Компании будет зарегистрирован на Кипре.
3. Компания создана в следующих целях:
 - 1) Создавать, приобретать, исполнять, управлять, контролировать, иметь долю, участвовать в любой коммерческой или деловой операции или предприятии или иным образом в соответствии с действующим законодательством Республики Кипр.
 - 2) Осуществлять деятельность импортеров, экспортеров, агентов и субагентов в отношении любых товаров и предметов, осуществлять оптовую и розничную торговлю любыми товарами и предметами, в том числе товарами для личного пользования, бытовыми товарами и др., осуществлять все и любые указанные операции или участвовать в любой указанной коммерческой деятельности, связанной с изготовлением, производством, продажей, покупкой и торговлей любыми предметами первой необходимости и товарами в целях извлечения прибыли.
 - 3) Предоставлять организационные, управленческие, консультативные и административные услуги любому физическому лицу, компании, фирме, государственному или общественному органу, связанные с их коммерческой деятельностью, организацией, обучению персонала, по вопросам, относящимся к информационным технологиям, методам увеличения объема деловых закупок, проводить исследования в области управления, кадров, маркетинга, продаж услуг и товаров, и получать, готовить и передавать информацию и статистику, связанную с вышеуказанным, и в этих целях действовать в качестве агентов, управляющих, консультантов и др. с правом назначения экспертов в различных областях в любой стране.
 - 4) Осуществлять рекламную деятельность с использованием средств массовой информации или других средств связи, проводить кампании любого вида и описания.
 - 5) Предоставлять услуги номинальных владельцев и доверительных собственников юридическим лицам, их акционерам и директорам, а также другим корпорациям и физическим лицам в случае необходимости.

- 6) Принимать на себя обязательства полностью или частично по строительству объектов, а также осуществлять деятельность подрядчиков при возведении, реставрации, отделке, сносе, ремонте любого здания или других строительных работах.
- 7) Учреждать представительства и филиалы в целях ведения коммерческой деятельности и представлять или действовать в качестве агента любой компании, партнерства, физического или юридического лица, передавать или прекращать их деятельность по своему усмотрению.
- 8) Способствовать регистрации или признанию Компании в любой стране за рубежом и выполнять все условия, необходимые или желательные в целях обеспечения функционирования Компании в любой стране за рубежом, создавать, учреждать и открывать представительства, филиалы, дочерние компании в целях осуществления деятельности Компании.
- 9) Назначать и нанимать сотрудников, специализированных или неспециализированных, агентов, техников и других лиц, связанных с деятельностью Компании, выплачивать им вознаграждение денежными средствами или путем распределения прибыли Компании.
- 10) Покупать или приобретать другим способом земельные участки, строения, технику и другие сопутствующие или вторичные средства в целях эффективного осуществления деятельности Компании.
- 11) Предоставлять права пользования в отношении недвижимого имущества Компании и исполнять любые права в отношении прилегающих земельных участков.
- 12) Покупать, продавать, арендовать, сдавать любое предприятие, движимое или недвижимое имущество, субарендовать, использовать, распоряжаться, дарить любое движимое или недвижимое имущество или предприятие.
- 13) Принимать во благо или в ущерб Компании закладные в отношении недвижимого имущества, предпринимать все необходимые меры к регистрации таких закладных во благо или в ущерб Компании.
- 14) Гарантировать платежи или исполнение договора или обязательства, и в целом осуществлять любую деятельность, связанную с поручительством и обеспечением.
- 15) Отводить любые земельные участки, принадлежащие Компании под строительство зданий и любых других строений, обращать их в собственность Компании, застраивать или использовать любые земельные участки Компании, не предназначенные для вышеуказанных целей, в любых соответствующих целях, в том числе сдавать их в аренду.
- 16) Заключать соглашения с правительством, городскими, местными и другими органами власти или принимать любые меры в целях обеспечения эффективной деятельности Компании, принимать от указанных органов власти любые права, привилегии, которые, по мнению Компании, желательно принять и исполнять, и исполнять и соглашаться с любыми такими соглашениями, правами и привилегиями.
- 17) Добиваться и пользоваться любыми законными или любыми другими правами, преимуществами и привилегиями.
- 18) Занимать денежные средства посредством привлеченных кредитов в любых целях, отвечающих целям Компании, обеспечивать платежи по

полученным кредитам, обеспечить погашение задолженности в отношении такого заимствования путем обременения всех или некоторых существующих или будущих активов или имущества Компании залогом, правом безакцептного списания либо правом владения в обеспечение исполнения Компанией всех ее обязательств или обязанностей.

- 19) Занимать денежные средства без обеспечения или под обеспечение облигациями (временными или постоянными) или закладывать и обременять любые земельные участки и собственность Компании, принадлежащие Компании в данный момент или приобретенные в будущем, в том числе привлеченный капитал и гудвил Компании.
- 20) Предоставлять займы без обеспечения и инвестировать денежные средства Компании по усмотрению Директоров, передавать ценные бумаги в целях полного или частичного погашения задолженностей или обязательств любого физического или юридического лица.
- 21) Продавать бизнес и/или полностью или часть имущества Компании в обмен на наличные денежные средства, дивиденды или облигации любой другой Компании или в любых других целях.
- 22) Поддерживать или помогать благотворительным и/или другим организациям в общественных целях или для исполнения моральных обязательств, в том числе по месту осуществления деятельности Компании.
- 23) Составлять, выпускать, принимать, индоссировать, распоряжаться, оплачивать заранее и подписывать любые облигации, векселя, титулы задолженности и любые другие передаваемые денежные документы.
- 24) Инвестировать и передавать денежные средства Компании в целях инвестиций или приобретения ценных бумаг по своему усмотрению, при условии, что эти денежные средства не требуются постоянно в целях осуществления деятельности Компании.
- 25) Оплачивать любые земельные участки или права, приобретенные Компанией наличными денежными средствами или полностью или частично оплаченными акциями с наличием или отсутствием predetermined, запрещенных или гарантированных прав в отношении дивидендов или выплаты капитала и др., или любыми ценными бумагами, которые Компания имеет право выпускать на условиях по усмотрению Компании.
- 26) Оплачивать все задолженности и расходы, связанные с продвижением и учреждением Компании.
- 27) Приобретать и распоряжаться путем продажи или другим способом (в том числе обмена собственными акциями) акциями любой другой компании.
- 28) Приобретать и владеть полностью или частью любого другого предприятия, гудвила и активами лица, фирмы или компании, осуществляющей или намеривающегося осуществлять деятельность, которую имеет право осуществлять Компания, или функции, которые являются выгодными или могут способствовать эффективному осуществлению деятельности Компании, кроме того приобретать полностью или часть обязательств любого такого лица, фирмы или компании, участвовать или осуществлять слияние с такими фирмами или компаниями, а также заключать соглашения в целях приобретения участия в прибыли, сотрудничать и сокращать конкуренцию, взаимно

поддерживать любое такое лицо, фирму или компанию, предоставлять или принимать в качестве компенсации за любые действия или предметы, в том числе вышеупомянутые приобретенные земельные участки, любые акции или облигации.

- 29) Заключать соглашения с любым партнерством или консорциумом, или в целях приобретения участия в прибыли сотрудничать с любой другой фирмой, компанией или физическими лицами, осуществляющими или намеривающимися осуществлять деятельность, которую имеет право осуществлять Компания, и приобретать, владеть, продавать и распоряжаться акциями, товарами или ценными бумагами любой компании, предоставлять гарантии по ее обязательствам и задолженностям, оплачивать проценты, дивиденды или стоимость любых акций, товаров, ценных бумаг, и в целом оказывать помощь таким компаниям.
- 30) Покупать или приобретать другим способом и владеть полностью или частью любого предприятия, земельных участков, активов, обязательств или сделок любого физического лица, фирмы или компании или другого предприятия, осуществляющих деятельность, аналогичную деятельности Компании.
- 31) Осуществлять слияние с другой компанией, осуществляющей деятельность, аналогичную деятельности Компании.
- 32) Распределять среди участников любые права собственности Компании и результаты распоряжения или продажи таких прав при условии, что это не будет являться причиной уменьшения капитала Компании, если это не предусмотрено Законом.
- 33) Осуществлять все и любые указанные действия в любой стране мира в качестве собственников-директоров, агентов, уполномоченных представителей, подрядчиков или др. и действовать самостоятельно или совместно с другими лицами, в том числе через должным образом уполномоченных представителей, субподрядчиков и др.
- 34) Осуществлять все и любые действия в указанных выше целях или связанные с указанными выше целями.

«Не смотря на вышеуказанные цели, полномочия и другие положения Компания (а) имеет право предоставлять финансовые услуги только акционерам Компании или юридическим лицам, входящим в группу компаний, в которую входит Компания (в этих целях термин «финансовые услуги» означает инвестиции, управление инвестициями, консультации по вопросам инвестиций или коллективным финансовым схемам, и термин «инвестиции» означает акции, облигации, государственные и коммерческие ценные бумаги, закладные, сертификаты на ценные бумаги, единицы в коллективных финансовых схемах, опционы, фьючерсы, и контракты на разницу) и (b) не имеет право прямо или косвенно принимать никаких обязательств от общества, в том числе в форме депозитов, ценных бумаг или других долговых документов (в настоящих целях термин «общество» не включает банки или кредитные организации, акционеров Компании или юридических лиц, входящих в группу компаний, в которую входит Компания. Термин «депозиты» не включает денежные средства, полученные в связи с предоставлением товаров или услуг, отличных от «финансовых услуг», определенных выше. Термин «долговой» не включает кредиты, полученные в связи с предоставлением товаров или услуг)».

Настоящим объявляется, что предметы деятельности Компании, определенные выше в каждом параграфе настоящего раздела должны рассматриваться отдельно и не должны толковаться или ограничиваться в связи с другими предметами деятельности, указанными в любом другом параграфе в сравнении или противопоставлении двух или более предметов деятельности, и в случае расхождений в смысловом содержании соответствующая статья и каждый параграф должны трактоваться таким образом, чтобы расширять, но не ограничивать полномочия Компании, и каждый отдельный предмет деятельности Компании должен иметь силу, как если бы он был основным предметом деятельности Компании.

4. Ответственность участников ограничена.
5. Акционерный капитал Компании составляет 1 000,00 евро (одна тысяча евро), разделенные на 1 000 акций номинальной стоимостью 1,00 евро (один евро) каждая. Акции в первоначальном или увеличенном капитале могут быть разделены на разные классы, и таким классам могут быть присвоены любые преимущественные или другие права, привилегии, условия или ограничения в отношении дивидендов, капитала, голосования и др.

Мы, лица, чьи имена и адреса указаны ниже, выражаем свое желание учредить Компанию в соответствии с настоящим Учредительным договором, и мы выражаем свое согласие принять количество акций в капитале Компании, которое указано ниже напротив наших имен.

ИМЕНА, АДРЕСА И ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ О ПОДПИСАВШИХ ЛИЦАХ	КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ ПРИНИМАЕМЫХ КАЖДЫМ ПОДПИСАВШИМ ЛИЦОМ
	1 000

1. «Эй.Джэй.Кей. Номини Сервисез Лимитед»
(A.J.K. Nominee Services Limited)
Компания, предоставляющая услуги
номинального держателя акций
Регистрационный номер 68967
Кипр, Ларнака, Наусис 1
(Naousis 1, Larnaka, Cyprus)

Дата: «__» _____ г.

СВИДЕТЕЛЬ проставленной выше подписи:

Подпись:

Полное имя: Павлина Христофору (Pavlina Christoforou)
«Эй.Джэй.Кей. Бюро оф Консалтентс Лимитед»
(A.J.K. Bureau of Consultants Limited)
Кипр, 6018 Ларнака,
п/я 40634, Наусис Стрит 1,
Карапатакис Билдинг
(Karapatakis Building, 1 Naousis Street, P.O. Box 40634, Larnaca 6018,
Cyprus)
Тел: + (357) 24 668800, Факс: + (357) 24 668866

Настоящим подтверждаю, что данный Учредительный договор был составлен мной.

Подпись:

Полное имя: Дженнифер Саввопулос (Jennifer Savvopoulos)
Адвокат
Кипр, 6018 Ларнака,
п/я 40634, Наусис Стрит 1,
Карапатакис Билдинг
(Karapatakis Building, 1 Naousis Street, P.O. Box 40634, Larnaca 6018,
Cyprus)
Тел: + (357) 24 668800, Факс: + (357) 24 668866

[Штамп: Перевод соответствует оригиналу]

[подпись]

Ирен Атанасиаду (Irene Athanasiadou)
От имени Регистратора компаний
29.08.2014 г.]

**Устав
Компании**

**РСГ Интернешнл Лтд
(RSG International Ltd)**

ИСКЛЮЧЕНИЕ ИЗ ТАБЛИЦЫ «А»

1. Положения, содержащиеся в Таблице А Первого Приложения к Закону «О компаниях», Гл. 113, за исключением Положений 24, 53, 62, 75, 79, 89, 90, 91, 92, 93, 99, 106, 111, 112 и Положения 2 и 3 Части II Таблицы А Первого Приложения к Закону «О компаниях», Гл. 113, и любые другие Положения, противоречащие положениям настоящего Устава, применимы к Компании.

Подразумевается, что в случае, если Компания с одним участником имеет Единоличного участника, Положения 1, 2, 3 и 4 Части III Таблицы А Первого Приложения к Закону «О компаниях», Гл. 113, применимы к Компании.

ВВОДНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2. Компания является закрытой компанией, вследствие чего:
 - (a) Право передачи акций ограничивается в порядке, предусмотренном ниже.
 - (b) Число участников Компании (за исключением сотрудников Компании и лиц, которые, ранее являлись сотрудниками Компании, были во время найма и остались после его окончания участниками Компании) ограничивается пятьюдесятью. При этом, если двое или более лиц совместно владеют одной или несколькими акциями Компании, то для целей настоящей статьи они рассматриваются как один участник.
 - (c) Любые обращения к лицам, не являющимся участниками Компании, с предложениями подписываться на любые акции или долговые обязательства Компании запрещены.
 - (d) Компания не вправе выпускать сертификаты акций на предъявителя.

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ИЗМЕНЕНИЕ КАПИТАЛА

3. Акционерный капитал Компании составляет 1000,00 евро (одна тысяча евро), разделенные на 1000 обычных акций номинальной стоимостью 1,00 евро (один евро) каждая.
4. Компания может время от времени обычным решением увеличивать акционерный капитал, при этом в решении определяется, на размер увеличения

капитала, количество акций, на которые капитал разделяется, а также класс или классы таких акций.

5. Все невыпущенные акции, а также новые акции в случае увеличения капитала должны быть предложены участником пропорционально количеству акций того класса, которыми они на тот момент владеют. Акции не могут быть предложены лицу, не являющемуся участником Компании, если есть участник, заинтересованный в покупке указанных акций по запрошенной цене. Указанное предложение может быть сделано в форме письменного уведомления, где указывается срок принятия (не менее 28 дней), после чего считается аннулированным, если оно не было принято в указанный период.

ПРАВО УДЕРЖАНИЯ

6. Фразы «не полностью оплаченные акции» и «кроме полностью оплаченных акций» в положении 11 Таблицы А настоящим удаляются.

ПЕРЕДАЧА АКЦИЙ

7. (a) При условии соблюдения нижеизложенных положений, акции Компании не могут быть переданы до использования преимущественных прав по акциям.

- (b) Любое лицо, намеревающееся осуществить передачу любых акций (далее именуемый «цедент»), обязан предоставить Компании письменное уведомление (далее именуемое «уведомление о передаче») о своем намерении осуществить передачу акций.

В данном уведомлении Компания должна быть назначена в качестве представителя цедента в целях продажи акций (далее именуемые «объявленные акции») по справедливой цене, которую должны определить ревизоры Компании.

Уведомление о передаче не может быть аннулировано без предварительного разрешения Совета директоров.

- (c) По заявлению Директоров, ревизоры Компании должны в письменной форме определить сумму, которая, по их мнению, составляет справедливую цену, и указанная стоимость будет означать справедливую цену. В течение указанного выше процесса ревизоры выступают в качестве экспертов, но не арбитров, следовательно положения Закона «Об арбитраже» не применимы.

- (d) После оценки справедливой цены Компания предоставляет письменное уведомление ее участникам, в котором указываются количество и стоимость объявленных акций.

Кроме того, в таком уведомлении должно содержаться приглашение участников объявить в течение 28 дней с даты уведомления о своем намерении купить акции.

- (e) По истечении указанного срока в 28 дней, Компания должна распределить объявленные акции среди участников, выразивших намерение купить акции, при условии, что таких участников более одного, Компания должна распределить эти акции в максимально пропорционально количеству акций, находящихся во владении этих участников Компании, при условии что ни один участник не обязан покупать больше акций, чем ранее объявленное им максимальное количество акций.

- (f) После распределения акций, указанных выше, Компания обязана уведомить об этом цедента. После такого уведомления и после оплаты справедливой цены, определенной в соответствии с положениями параграфа (с) цедент обязан передать акции покупателям.
 - (g) Если цедент отказывается передать акции, которые он обязан передать, Компания может начать процедуру регистрации в Реестре участников покупателей акций в качестве собственников акций.

Сумма, уплаченная за акции, должны храниться Компанией, выступающей в качестве доверительного собственника цедента. Письменное подтверждение платежа, выданное Компанией покупающим участникам, является подтверждением оплаты ими долговых обязательств. При внесении их имен в Реестр участников в соответствии с настоящим положением, претензии относительно юридической силы данной процедуры от любого лица не рассматриваются.
 - (h) В случае, если все объявленные цедентом акции не были проданы в соответствии с приведенными выше положениями, цедент вправе по истечении 3 месяцев после окончания действия указанного выше уведомления о 28 днях, при условии соблюдения положения статьи 2(b), продать и передать любые нераспределенные акции любому лицу по любой цене.
 - (i) При условии соблюдения положений параграфа 7(g), ни одна передача акций не может быть зарегистрирована, если Компании не предоставлены действительный акт о передаче, сертификат передаваемых акций или любой другой документ, которые Директора посчитают нужным запросить в подтверждение прав цедента на передачу акций.
 - (j) Несмотря на любое иное положение настоящего Устава, любые акции могут быть переданы участникам его/ее супруге(у), сыну, дочери или другому родственнику по нисходящей линии, и любые акции, которые являлись собственностью умершего участника, могут быть переданы исполнителями его/ее завещания его/ее вдове(цу), сыну, дочери или другому родственнику по нисходящей линии, которые имеют на это право в соответствии с завещанием умершего участника или наследованием по закону.
8. (a) Директора могут отказаться регистрировать любую передачу акций, по которым у них есть право удержания.
- (b) Директора должны отказаться регистрировать передачу акций, если в результате такой передачи акций количество участников Компании будет более пятидесяти. (В том числе лица, являющиеся сотрудниками Компании, а также лица, ранее являвшиеся сотрудниками Компании, и после увольнения из Компании остались ее участниками.)

ОБЩИЕ СОБРАНИЯ

9. Любое общее собрание может рассматривать тот или иной вопрос только при наличии кворума участников к тому моменту, когда собрание переходит к рассмотрению этого вопроса. В целях данной статьи, любые участники, присутствующие лично или представленные (в этих целях представитель любой организации, являющейся участником Компании, считается участником) и являющиеся держателями более 50% голосующих акций, образуют кворум на общем собрании.

10. В случае, если через полчаса после наступления времени, назначенного для проведения собрания, кворум отсутствует, собрание, созванное по требованию участников, распускается; в любом другом случае оно переносится на такой же день на следующей неделе, в это же время и в том же месте, либо на такой другой день, время и в таком месте, какие могут определить директора, и если на перенесенном собрании через полчаса после наступления времени, назначенного для собрания, кворум будет отсутствовать, присутствующие участники будут считаться кворумом.
11. Приведенное ниже положение дополняет статью 61 Таблицы А.
61(a) В соответствии с положениями Закона, письменное решение, подписанное всеми участниками, которые в существующее время имеют право на получение уведомления, присутствуют и голосуют на общем собрании (или являются компаниями, представленными уполномоченными представителями) являются действительными и имеющими законную силу, как в случае их принятия на должным образом созванном и проведенном собрании.
12. В соответствии с любыми правами и ограничениями в существующее время, присвоенными любой акции или классу акций, каждый участник, присутствующий лично или представленный, имеет право одного голоса при открытом голосовании, а при голосовании по бюллетеням каждый участник имеет один голос на одну акцию, держателем которой он является.

ДИРЕКТОРА

13. Количество директоров должно быть не менее одного, если Компания не приняла другого решения. Количество первых директоров определяется лицами, подписавшими Учредительный Договор Компании или большинством из них, и созыв собраний в этих целях не является необходимым.

ПРОЦЕДУРЫ НА СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ

14. Совет директоров может рассматривать тот или иной вопрос только при наличии кворума к тому моменту, когда Совет директоров переходит к рассмотрению этого вопроса. В целях данной статьи, кворум образуют 50% плюс один присутствующий лично или представленный член Совета директоров.
15. Письменное решение, подписанное всеми Директорами или их представителями, является действительным и имеет законную силу, как если бы оно было принято на должным образом созванном и проведенном Собрании Директоров. Такое решение может быть оформлено в виде любого количества идентичных документов, подписанных одним или более из них.
16. Письменное решение, подписанное или одобренное письмом, телеграммой, по телексу или по факсу всеми Директорами или лицами, временно исполняющими их обязанности, является действительным и имеет законную силу, как если бы оно было принято на должным образом созванном и проведенном Собрании Директоров.

ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

17. Директора имеют право занимать или привлекать денежные средства, обременять или закладывать в ипотеку предприятия, собственность и невостребованный капитал Компании полностью или частично, а также эмитировать долговые обязательства, привилегированные акции и иные ценные бумаги в качестве

обеспечения любого долга, убытка или обязательства Компании или любого третьего лица.

18. Деятельностью Компании управляют директора, которые могут оплачивать все расходы по созданию и регистрации Компании и осуществлять все полномочия Компании, которые в соответствии с Законом и настоящим Уставом Компании не требуется осуществлять на общем собрании, с учётом, тем не менее, таких положений настоящего Устава, Закона и других не противоречащих им положений, которые могут быть предписаны Компанией на общем собрании; однако никакое предписание, данное Компанией на общем собрании, не лишает силы ранее принятое решение директоров, которое было бы действительным, если бы это предписание не было дано.
19. Директора могут в любой момент по доверенности назначать любую компанию, фирму, лицо или группу лиц представителем или представителями Компании с такими целями и с такими полномочиями и правами (не исключая тех, которые возложены на директоров или исполняются ими в соответствии с настоящим Уставом) и на тот срок и на тех условиях, которые сочтут нужными, причем все подобные доверенности могут содержать условия защиты и обеспечения удобства лиц, на имя которых выдаются такие доверенности, какие сочтут нужными директора, которые могут также делегировать подобными доверенностями все или любые из полномочий, прав и правомочий, возложенных на них.
20. Положения параграфом 2 и 4 Статьи 84 первой части Таблицы А не применимы в отношении Компании. Каждый директор может голосовать по вопросу о любом договоре, соглашении или назначении, в котором он лично заинтересован, в том случае, если он проголосует таким образом, его голос считается и включается в кворум присутствующих на заседании, где рассматривается такой контракт или соглашение независимо от наличия заинтересованности.

НАЗНАЧЕНИЕ И СМЕЩЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ

21. Участники имеют право на любом Общем собрании назначить любое лицо на должность Директора либо на существующую вакансию, либо в дополнение к действующему(им) Директору(ам). Любой Директор, назначенный таким образом, занимает должность до следующего годового общего собрания и имеет право быть переизбранным.
22. Компания простым решением, принятым простым большинством голосов с выдачей уведомления в соответствии со статьей 136 Закона, может расторгнуть любое соглашение между Компанией и таким директором, несмотря на положения данного Устава либо на договор, заключенный между Компанией и таким Директором.

Подобное смещение не ущемляет права такого директора на претензию, которую он может предъявить в связи с ущербом, понесенным вследствие нарушения трудового договора между ним и Компанией.

ВРЕМЕННО ИСПОЛНЯЮЩИЙ ОБЯЗАННОСТИ ДИРЕКТОРА

23. Каждый член Совета директоров может в любое время и время от времени назначать любое лицо временно исполняющим обязанности директора вместо себя. В соответствии и с условием соблюдения всех положений относительно других директоров, каждый временно исполняющий обязанности директора должен осуществлять любые права, полномочия и обязанности назначающего его

директора. Любой директор, назначенный временно исполняющий обязанности директора также имеет право присутствовать и голосовать на любом заседании совета директоров от имени Директора, назначившего его, независимо и в дополнение к его/ее личному праву голоса, при условии, что в целях подсчета кворума он/она считаются одним Директором.

24. Документ о назначении временно исполняющего обязанности директора должен составляться в следующей форме или в максимально, насколько позволяют обстоятельства, приближенной к ней форме:

«.....Лимитед»

Я,, являясь Директором.....
Лимитед, на основании полномочий, предоставленных мне в соответствии со статьей Устава настоящим назначаю, адрес, временно Исполняющим Обязанности Директора от моего имени в целях участия на любом собрании Совета директоров, на котором я могу отсутствовать, и предоставляю ему право использовать все мои права и выполнять все мои обязанности в качестве Директора Компании.

Дата подписания:

(Подпись)

Директор

УПРАВЛЯЮЩИЙ ДИРЕКТОР

25. Директора периодически могут назначать одного или нескольких лиц из своего состава на должность управляющего директора на такой срок и на таких условиях, какие они сочтут целесообразными, и на основании положений того или иного соглашения, заключаемого в каждом конкретном случае, могут отменить такое назначение. Назначенный таким образом директор в течение срока своих полномочий не может уйти в отставку, однако, его назначение автоматически аннулируется, если он по какой-либо причине перестанет быть Директором.
26. Управляющий директор получает такое вознаграждение (в виде заработной платы, комиссии или участия в прибылях либо частично в одной форме, частично в другой), какое директора могут определить.
27. Директора могут возложить на управляющего директора любые из своих полномочий на тех условиях и с теми ограничениями, которые они сочтут целесообразными, либо в дополнение к собственным полномочиям, либо как исключение из этих полномочий, и они могут в любое время отменить или изменить все или часть этих полномочий.

СЕКРЕТАРЬ

28. Секретарь назначается директорами, срок исполнения этих обязанностей, размер выплачиваемого вознаграждения и условия назначения определяются директорами по их усмотрению; любые секретари могут быть смещены директорами с занимаемых должностей.
29. Нижеследующие лица не могут назначаться секретарями или занимать должность секретаря: единственный директор Компании; юридическое лицо, единственным директором которого является единственный директор Компании; либо

единственный директор юридического лица, являющийся единственным Директором Компании.

30. То или иное положение Закона или настоящего Устава, предусматривающее, что какое-либо действие должно быть совершено директором и секретарем, не будет соблюдено, если действие совершается одним и тем же лицом, выступающим как в качестве Директора, так и (либо вместо) секретаря.

ОТЧЕТНОСТЬ

31. Директора должны распорядиться, чтобы велись надлежащим образом оформленные учетные книги, где учитываются все денежные суммы, полученные и израсходованные Компанией, а также основания, по которым эти суммы были получены или израсходованы; все совершенные Компанией сделки по продаже и покупке товаров; и активы и пассивы Компании. Такое ведение вышеуказанных бухгалтерских книг, которое необходимо для достоверного и точного отражения состояния дел Компании и объяснения её операций.
32. Учетные книги хранятся в зарегистрированном офисе Компании или, в соответствии с разделом 141(3) Закона, в любом ином месте по усмотрению директоров, и директора имеют право проверить эти книги в любой момент.
33. Директора периодически определяют, в какое время, в каком месте, на каких условиях и в каких пределах участники, не являющиеся директорами, могут, и могут ли вообще, получить доступ к счетам и книгам Компании или некоторым из них в целях проверки, при этом участник (не являющийся директором) имеет право проверить какой-либо счет, либо книгу, либо документ Компании, только если это право предоставлено ему по закону, директорами или Компанией на общем собрании.
34. В соответствии с разделами 142 и 151 Закона Директора периодически обеспечивают подготовку и представление Компании на общем собрании таких счетов прибылей и убытков, балансов, групповых счетов (если таковые имеются) и отчетов, какие предусмотрены в этих разделах.
35. Копия каждого баланса (включая все документы, прилагаемые к нему по закону), которая должна представляться Компании на общем собрании, а также копия заключения ревизоров не позднее, чем за двадцать один день до даты собрания направляется каждому участнику и каждому держателю облигаций Компании. В то же время данное требование не распространяется на направление копии этих документов тому или иному лицу, адрес которого Компании неизвестен, либо более чем одному совместному держателю любых акций или облигаций.

АУДИТОРСКАЯ ПРОВЕРКА

36. Аудиторы назначаются и их обязанности определяются в соответствии с Разделами 153-156 (включительно) Закона.

ВОЗМЕЩЕНИЕ УБЫТКОВ

36. Директора, Управляющие директором, посредники, ревизоры, секретарь и другие должностные лица или работники Компании, являющиеся таковыми в данный момент, гарантируются за счет активов и прибылей Компании от любых обязательств или убытков, которые он может понести или претерпеть во время или в связи с выполнением своих служебных обязанностей, включая ответственность, при рассмотрении судебных дел, гражданских или уголовных, в

которых заключение суда вынесено в пользу него, или в которых он оправдан, или в связи с любым заявлением в соответствии со статьей 383 Закона, при котором Суд предоставляет ему освобождение.

Директор или другие должностные лица Компании, если это не противоречит положениям статьи 197 Закона, не несут ответственности за потери, убытки или расходы, причиненные Компании, если это связано с исполнением ими должностных обязанностей.

**ИМЕНА, АДРЕСА И ПРОЧИЕ
СВЕДЕНИЯ О ПОДПИСАВШИХ
ЛИЦАХ**

1. «Эй.Джэй.Кей. Номини Сервисез Лимитед»
(A.J.K. Nominee Services Limited)
Компания, предоставляющая услуги
номинального держателя акций
Регистрационный номер 68967
Кипр, Ларнака, Наусис 1
(Naousis 1, Larnaka, Cyprus)

Дата: «__» _____ г.

СВИДЕТЕЛЬ проставленной выше подписи:

Подпись:

Полное имя: Павлина Христофору (Pavlina Christoforou)
«Эй.Джэй.Кей. Бюро оф Консалтентс Лимитед»
(A.J.K. Bureau of Consultants Limited)
Кипр, 6018 Ларнака,
п/я 40634, Наусис Стрит 1,
Карапатакис Билдинг
(Karapatakis Building, 1 Naousis Street, P.O. Box 40634, Larnaca 6018,
Cyprus)
Тел: + (357) 24 668800, Факс: + (357) 24 668866

Настоящим подтверждаю, что данный Устав был составлен мной.

Подпись:

Полное имя: Дженнифер Саввопулос (Jennifer Savvopoulos)
Адвокат
Кипр, 6018 Ларнака,
п/я 40634, Наусис Стрит 1,
Карапатакис Билдинг
(Karapatakis Building, 1 Naousis Street, P.O. Box 40634, Larnaca 6018,
Cyprus)
Тел: + (357) 24 668800, Факс: + (357) 24 668866

[Штамп: Перевод соответствует оригиналу]

[подпись]

Ирен Атанасиаду (Irene Athanasiadou)
От имени Регистратора компаний
29.08.2014 г.]