

Превод от английски език

Компания номер 022944

УЧРЕДЕНА СЪГЛАСНО
ЗАКОНА ЗА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ТЪРГОВСКИ КОМПАНИИ, 1994
СЕЙШЕЛИ

МЕМОРАНДУМ ЗА УЧРЕДЯВАНЕ

И

УСТАВ

НА

"ПИ ЕЙ ДЖИ НОРТ АДАМС ЛИМИТИД"
/PAG NORTH ADAMS LIMITED/

Учредена на 31 август 2005 г.
Изменен на 05 септември 2008 г.

Представени от:

А.К.Т - Офшор (Пти) Лтд
/A.C.T - Offshore (Pty) Ltd/
Търговски център Олиажи – ет. 1
Виктория, Мае
Сейшели

Правоъгълен печат:
Организация за международна
търговия на Сейшелски острови
05 септември 2008
п.к. 991, Виктория, Мае, Сейшели



№ 431
РАЙОНА
РЕПУБЛИКА



ЗАКОН ЗА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ТЪРГОВСКИ КОМПАНИИ ОТ 1994 - СЕЙШЕЛИ

МЕМОРАНДУМ ЗА УЧРЕДЯВАНЕ НА

ПИ ЕЙ ДЖИ НОРТ АДАМС ЛИМИТИД

1. Името на компанията е **"ПИ ЕЙ ДЖИ НОРТ АДАМС ЛИМИТИД" /PAG NORTH ADAMS LIMITED/**

2. Регистрираният офис на компанията е: Търговски център "Олиажи" – ет. 1, гр. Виктория, Мае, Сейшели. Регистрираният агент на компанията на този адрес е А.К.Т. - Офшор (Пропрайътъри) Лимитид /A.C.T. - Offshore (Proprietary) Limited/.

3. Предметът на дейност или целта, за която се учредява компанията, е да се занимава с всяко действие или дейност, която не е забранена съгласно действащото законодателство на Сейшелските острови.

4. Уставният капитал на компанията е пет хиляди щатски долара, разделен на пет хиляди обикновени акции от по един щатски долар всяка.

5. Компанията няма да извършва банкова, застрахователна, презастрахователна или тръстова дейност.

Ние, долуподписаните, желаем да създадем компания, която ще бъде управлявана от настоящия Меморандум за учредяване.

Премиер Номинийс С.А. /Premier Nominees S.A./

Търговски център "Олиажи" – ет. 1, гр. Виктория, Мае, Сейшели

Изменен на: 05 септември 2008 г.

В уверение на което:

Подпис - не се чете
Бетина Талма
от името на
Премиер Номинийс С.А.

Свидетел: подпис - не се чете
Ванеса Пилей
Ма Констанс
Сейшели

Правоъгълен печат:
Организация за международна
търговия на Сейшелски острови
05 септември 2008
п.к. 991, Виктория, Мае, Сейшели



11/11/11
11/11/11
11/11/11

Handwritten signature or mark.



ЗАКОН ЗА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ТЪРГОВСКИ КОМПАНИИ, 1994 - СЕЙШЕЛИ

УСТАВ НА

ПИ ЕЙ ДЖИ НОРТ АДАМС ЛИМИТИД

1. Въведение

При споменаването в този Устав на "Закона" ще се има предвид Закона за международните търговски компании от 1994 г.. Следващите клаузи ще съставят Устава на компанията. Правилата за управлението на компанията са тези, установени от Закона, освен ако е предвидено друго от следващите клаузи.

2. Акции и капитал

Уставният капитал на компанията е пет хиляди щатски долара, състоящ се от пет хиляди акции с номинална стойност от един щатски долар всяка.

3. Акционерен капитал и изменение на правата.

Съобразно измененията на този Устав, неиздадените акции на компанията ще бъдат на разпореждане на директорите, които могат да предлагат, разпределят, отпускат опции върху или другояче да продават акциите на такива лица, по такова време и за такова насрещна престация, както те може да определят.

4. Права на класове от акции

Ако в определен момент акционерният капитал е разпределен в различни класове от акции, правата, прикрепени към даден клас (освен ако е предвидено друго от условията за издаване на акциите от този клас), може да бъдат изменени с писменото съгласие на притежателите на не по-малко от 51 процента от издадените акции, независимо дали компанията е в процес на ликвидация.

5. Придобиване на собствени акции

Съобразно с разпоредбите на Закона в тази връзка, директорите могат от името на Компанията да купуват, изкупуват обратно или другояче придобиват собствени акции на компанията за такова насрещна престация, каквато те сметат за подходяща, и също или да анулират, или да владеят акции като съкровищни бонове. Директорите могат да се освобождават от акции, притежавани като съкровищни бонове, при такива условия, каквито те могат да определят. Акции могат да бъдат закупувани или другояче придобивани в замяна на новоиздадени акции в компанията.





6. Изменение на капитала

Съобразно условията на решение, прието от директорите с цел увеличаване на уставния капитал на компанията, този увеличен капитал може да бъде разпределен в акции с такава съответна стойност, както и с такива права и привилегии, както директорите преценят за целесъобразно.

7. Капитал, увеличен чрез създаване на нови акции

Капитал, увеличен чрез създаване на нови акции, ще бъде считан като част от първоначалния капитал и ще подлежи на същите разпоредби, както ако е бил част от първоначалния капитал, но при условие че директорите не са определили друго в съответствие с предходния параграф.

8. Събрания на членове

Директорите могат да свикват събрания на членовете на компанията по такова време, начин и на място, както те преценят за необходимо или желателно. Директорите ще свикват такова събрание при писмена молба от страна на членовете, притежаващи повече от 50 процента от съществуващите акции с право на глас в компанията.

9. Изискване за даване на предварително известие за събрание

Не по-късно от двадесет дни преди събранието, на лицата, чиито имена в деня на известието са вписани като членове в акционерния регистър на компанията, по долуописания начин ще бъде предавано известие, определящо мястото, датата и часа на събранието и общия характер на бизнеса, който ще бъде извършван.

10. Отказване от право на предварително известие

Събрание на членовете ще се счита за законно проведено, независимо че то е проведено в нарушение на изискването за връчване на предварително известие, ако абсолютно мнозинство в брой от членовете се откаже от правото си на известие.

11. Неумишлен пропуск за връчване на предварително известие

При неумишлен пропуск на директорите да връчат известие за събранието на член, или на представител или пълномощник на член, в зависимост от случая, или ако този член или представител или пълномощник не е получил известието, събранието няма да се счита за невалидно.

12. Брой на директорите

Съобразно някое последващо изменение за промяна на броя на директорите, броят на директорите ще бъде не по-малко от един и не повече от седем.

13. Избор или отстраняване на директори

Първият директор или директори ще бъдат избирани от подписалия Меморандума за учредяване. Впоследствие директорите ще бъдат избирани или ще бъдат



С. 143 С. 76
1990
1990

Handwritten signature or scribble.



отстранявани от първите директори или от акционерите, при такива условия, каквито те определят. На директорите е разрешено и те са упълномощени да избират директори при такива условия, каквито те определят.

14. Срок на заемане на директорска длъжност

Всеки директор ще изпълнява длъжността си, докато неговият наследник заеме поста или до преждевременната му смърт, оставка или отстраняване, което събитие настъпи първо.

15. Назначение на служители и задължения на служителите

Директорите на компанията могат да назначават служители на компанията, когато те преценят за необходимо или целесъобразно. Служителите ще изпълняват такива задължения, каквито ще бъдат установени при тяхното назначение, като впоследствие директорите могат да изменят тези задължения.

16. Правомощия на директорите

Бизнесът на компанията ще бъде управляван от директорите. Директорите могат по свое абсолютно усмотрение да възложат и дадат на комисия (състояща се от един или повече директори и/или един или повече служители) всички или някои от правата, упражнявани от директорите, като тези права могат да бъдат или в допълнение към, или с изключение на собствените правомощия на директорите, и при такива срокове и условия, с или без такива ограничения и/или правила, както директорите ще сметат за подходящо. Директорите могат да отстранят член на комисия или да отменят, оттеглят, изменят или променят всички или някои от условията, ограниченията и/или правилата, които директорите може да са наложили върху такава комисия, засягащи всички или някои от правата, задълженията или пълномощията на тази комисия.

17. Обезщетяване на директорите

В съответствие с разпоредбите на Закона и някой друг действащ в този момент закон, всеки директор или друг служител на компанията ще има право на обезщетение от активите на компанията срещу всички загуби или задължения, които той може да е претърпял или понесъл при изпълнението на служебните си задължения или във връзка с тях, като никой директор или друг служител няма да бъде отговорен за загуба, щета или беда, която може да се случи на компанията или да бъде понесена от нея при изпълнението на неговите служебни задължения или във връзка с тях.

18. Печат на Компанията

От компанията не се изисква да има официален печат, но ако все пак Компанията пожелае да създаде и поддържа печат, ще се прилагат следващите разпоредби. Директорите ще осигурят безопасното съхранение на официалния печат на Компанията. Подпечатването на всеки писмен документ ще става в присъствието на директор или на друго лице, упълномощено за това с решение на директорите. Директорите могат да осигурят факсимиле на Печата и на подписа на директор или упълномощено лице, който може да се възпроизвежда посредством отпечатване или други средства върху документите и ще има същата валидност.



ИИУС
№ 431
ИИУС

2



както ако Печатът е бил поставен върху този документ и същият е бил подписан по гореупоменатия начин.

19. Дивиденди и резерви

Директорите могат с решение да обявят дивиденди, но дивиденди ще се обявяват и изплащат само от излишъка и ако директорите определят, че веднага след плащането на дивидента:

(а) компанията ще може да посреща своите задължения, възникващи за плащане в хода на нейния бизнес; и

(б) реализуемата стойност на активите на компанията няма да бъде по-малка от сумата от общите ѝ задължения, които не включват отсрочени данъци, съгласно счетоводните книги и нейния капитал.

20. Деклариране и изплащане на дивиденди

Дивиденди може да бъдат обявявани и изплащани в пари, акции или друго имущество.

21. Известия

Всяко известие, информация или писмено изявление, за което се изисква да бъде предадено на членовете, ще бъде връчвано чрез пощенска пратка, адресирана до всеки член на посочения в акционерния регистър адрес.

22. Ликвидация

Ако компанията бъде прекратена, ликвидаторът може, в съответствие с решението на членовете, да разпредели между членовете, в пари или в натура, всички или част от активите на компанията и може за тази цел да определи такава стойност, каквато счита за справедлива, върху имуществото, което ще бъде разпределено по горния начин, както и може да определи как това разпределение ще бъде извършено между членовете или различните класове членове. Ликвидаторът може да даде правата върху всички или част от такива активи на доверителни собственици при такива договорености за доверително управление в полза на акционерите, както ликвидаторът ще намери за добре, но така че никой член няма да бъде принуден да приема акции или други ценни книжа, по които има някакви задължения.

23. Арбитраж

Уставът и правата и задълженията на страните по него ще бъдат управлявани и тълкувани в съответствие със законодателството на Сейшелските острови.

Всеки спор или иск, възникващ по или във връзка с този Устав или неговото нарушение, ще бъде решаван чрез арбитраж в Международната Търговска Палата пред състав от трима арбитри, по един избран от всяка от участващите страни, а третия – назначен от Върховния съдия на Върховния съд на Република Сейшели. Решението или отсъждането на мнозинството от арбитри ще бъде окончателно и обвързващо за страните. Всяко арбитражно отсъждане може да



Handwritten signature

11.05.2011



бъде вписано като решение или съдебна заповед във всеки съд на компетентната юрисдикция.

Премиер Номинийс С.А. /Premier Nominees S.A./
Търговски център "Олиажи" – ет. 1, гр. Виктория, Мае, Сейшели

Изменен: 05 септември 2008 г.

В уверение на което:

Подпис - не се чете
Бетина Талма
от името на
Премиер Номинийс С.А.

Свидетел: подпис - не се чете
Ванеса Пилей
Ма Констанс
Сейшели

Подпис: /не се чете/

Кръгъл печат на обществени нотариус Серж Руйон, Виктория, Мае, Сейшели

Правоъгълен печат:
Организация за международна
търговия на Сейшелски острови
05 септември 2008 г.
п.к. 991, Виктория, Мае, Сейшели

АПОСТИЛ
(Хагска конвенция от 5 октомври 1961)

1. Страна: **РЕПУБЛИКА СЕЙШЕЛИ**

Този публичен документ

2. е подписан от **С РУЙОН**
3. в качеството му на **НОТАРИУС**

4. носи печата на **СЕРЖ ЖАН-ЛЮК РУЙОН**

ОБЩЕСТВЕН НОТАРИУС, ВИКТОРИЯ, МАЕ, СЕЙШЕЛИ

Заверен

5. във **ВИКТОРИЯ**

7. от **М.ВИДОТ, РЕГИСТРАТОР, ВЪРХОВЕН СЪД**

6. на **09 септември 2008**



ЧУУС
1990
10/10

Handwritten signature or scribble.



8. No. 19794 от 2008 г.

9. Печат: ВЪРХОВЕН СЪД НА РЕПУБЛИКА СЕЙШЕЛИ

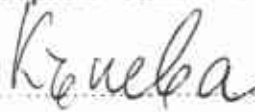
10. Подпис и печат: ВЪРХОВЕН СЪД НА РЕПУБЛИКА СЕЙШЕЛИ

Долуподписаната, Елена Георгиева КЪНЕВА, удостоверявам верността на извършения от мен превод от английски на български език на приложения документ – Меморандум за учредяване и Устав на ПИ ЕЙ ДЖИ НОРТ АДАМС ЛИМИТИД. Преводът се състои от 08 /осем/ страници.

Подпис: Елена КЪНЕВА



Министерство на външните работи
Дирекция "Консулски отношения"
удостоверява подписа на преводача:



Министерство на външните работи
не носи отговорност за верността
на превода.

12 09 2008

София:

Сектор "Заверка и легализации"



на 05.01.2009 г. Ася Радкова
нотариус в район - Районен съд - Дупница

рег. № 431 в 1-ва малката камера, удостоверявам
верността: - този превод, съгласно от приложена

на официален документ, представен ми от:

Иван Аретов Аретов
с местож.: гр. (с.) Веселиново

като в първообраза нямаше зачерквания, прибавки,
поправки и други особености

Рег. № 38 Събрана такса: 10,80 лв.

05.01.2009

Нотариус:



Company Number 022944

INCORPORATED UNDER THE
INTERNATIONAL BUSINESS COMPANIES ACT, 1994
SEYCHELLES

MEMORANDUM AND
ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
PAG NORTH ADAMS LIMITED

Incorporated on the 31st day of August 2005

Amended this 5th day of September 2008

Presented by :

A.C.T. – Offshore (Pty) Ltd
Oliaji Trade Centre – 1st floor
Victoria, Mahe
Seychelles

SEYCHELLES INTERNATIONAL
BUSINESS AUTHORITY

05 SEP 2008

BOX 991, VICTORIA, MAHE
SEYCHELLES

INTERNATIONAL BUSINESS COMPANIES ACT, 1994 – SEYCHELLES
MEMORANDUM OF ASSOCIATION OF
PAG NORTH ADAMS LIMITED

1. The name of the Company is PAG NORTH ADAMS LIMITED.
2. The Registered Office of the Company is Oliaji Trade Centre – 1st floor, Victoria, Mahe, Seychelles. The Registered Agent of the Company at this address is A.C.T. – Offshore (Proprietary) Limited.
3. The object or purpose for which the Company is incorporated is to engage in any act or activity that is not prohibited under any law in force in Seychelles.
4. The authorised share capital of the Company is United States Dollars Five Thousand divided into Five Thousand Ordinary Shares of One United States Dollar each.
5. The Company shall not carry on any banking, insurance, reinsurance, or trust business.

We the undersigned are desirous of being formed into a company to be governed by this Memorandum of Association.

Premiere Nominees S.A.

Oliaji Trade Centre – 1st floor, Victoria, Republic of Seychelles

Amended this 5th day of September 2008

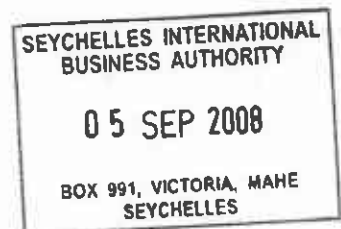


Bettyna Talma
On behalf of
Premiere Nominees S.A.

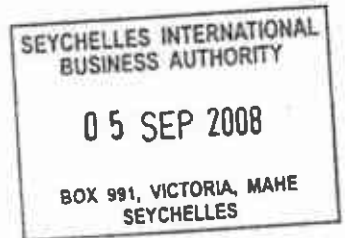
Witness



Vanessa Pillay
Ma Constance
Seychelles



INTERNATIONAL BUSINESS COMPANIES ACT, 1994 – SEYCHELLES
ARTICLES OF ASSOCIATION OF
PAG NORTH ADAMS LIMITED



1. Preliminaries

References in these Articles to "the Act" shall mean the International Business Companies Act, 1994. The following articles shall constitute the articles of the Company. The regulations for the management of the Company are those prescribed by the Act, unless determined otherwise by the following articles.

2. Shares and capital

The authorised capital of the Company is United States Dollars Five Thousand comprising of Five Thousand shares each with a par value of One United States Dollar .

3. Share capital and variation of rights

Subject to the variation of these articles, the un-issued shares of the Company shall be at the disposal of the directors who may offer, allot, or grant options over, or otherwise dispose of them, at such times and for such consideration as they may determine.

4. Rights of classes of shares

If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class may (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of the class), whether or not the Company is being wound up, be varied with the consent, in writing, of the holders of not less than 51 percent of the issued shares.

5. Acquisition of own shares

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

6. Alteration in capital

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

7. Capital raised by creation of new shares

Any capital raised by the creation of new shares shall be considered as part of the original capital, and shall be subject to the same provisions as if it had been part of the original capital, provided however the directors have not determined otherwise according to the foregoing paragraph.

8. Meetings of members

The directors may convene meetings of members of the Company at such times and in such manner and places as the directors consider necessary or desirable, and they shall convene such a meeting upon the written request of members holding more than 50 percent of the votes of the outstanding voting shares in the Company.

9. Requirement to give advance notice for a meeting

Twenty day's notice, at the least, specifying the place, the day, and the hour of the meeting, and the general nature of the business to be conducted, shall be given in the manner hereinafter mentioned to such persons whose names on the date the notice is given, appear as members on the share register.

10. Waiving of advance notice

A meeting of members shall be deemed to have been validly held, notwithstanding that it is held in contravention of the requirement to give notice in advance, if the notice for the meeting is waived by an absolute majority in numbers of the members.

11. Inadvertent failure to give advance notice

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

12. Number of directors

Subject to any subsequent amendment to change the number of directors, the number of directors shall be not less than one, nor more than seven.

13. Election or removal of directors

The first director or directors shall be elected by the subscriber to the Memorandum of Association. Thereafter, the directors shall be elected or shall be removed by the first directors or shareholders on such terms as they may determine. The directors are permitted and authorised to elect directors on such terms as the directors determine.

14. Duration of directorships

Each director shall hold office until his successor takes office or until his death, resignation, or removal, whichever be the earlier.

15. Appointment of officers, and the officers' duties

The directors of the Company may appoint officers of the Company as shall be considered necessary or expedient. The officers shall perform such duties as shall be prescribed at the time of their appointment, subject to any modification in such duties as may be prescribed by the directors thereafter.

16. Powers of directors

The business of the Company shall be managed by the directors. The directors may, in their absolute discretion, entrust to, and confer upon a committee (to consist of any one or more directors and / or any one or more officers) all or any of the powers exercisable by the directors and either collaterally with, or to the exclusion of the directors own power or powers, and upon such terms and conditions, and with or without such restrictions, or regulations, as the directors shall think fit. The directors may remove any committee member, and revoke, withdraw, alter or vary all or any of the conditions, restrictions, or regulations which the directors may have imposed on or granted any such committee affecting all or any such committee's rights, duties or powers.

17. Director's indemnity

Subject to the Act and any other statute in force, every director or other officer of the Company shall be entitled to be indemnified out of the assets of the Company against all losses or liabilities which he may sustain or incur in or about the execution of the duties of his office or otherwise in relation thereto, and no director or other officer shall be liable for any loss, damage or misfortune which may happen to, or be incurred by the Company, in the execution of the duties of his office, or in relation thereto.

10/10/10 

18. Common seal

A Common Seal shall not be a requirement of the Company however if the Company wishes to create and maintain a Common Seal the following provisions shall apply. The directors shall provide for the safe custody of the common seal of the Company. The common seal when affixed to any instrument shall be witnessed by a director or any other person so authorized from time to time by the directors. The directors may provide for a facsimile of the common seal and approve the signature of any director or authorized person which may be reproduced by printing or other means on any instrument and it shall have the same force and validity as if the seal had been affixed to such instrument and the same had been signed as hereinbefore described.

19. Dividends and reserves

The directors may by resolution declare a dividend, but no dividend shall be declared and paid, except out of a surplus, and unless the directors determine that immediately after the payment of the dividend;

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

20. Declaration and payment of dividends

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

21. Notices

Any notice, information or written statement required to be given to members shall be served by mail, addressed to each member at the address shown in the share register.

22. Winding up

If the Company shall be wound up, the liquidator may, in accordance with the resolution of the members, divide amongst the members, in specie or in kind, the whole or in any part, the assets of the Company, and may for such purpose set such value as it deems fair upon any property to be divided as aforesaid, and may determine how such division shall be carried out as between the members or different classes of members. The liquidator may vest the whole or any part of such assets in trust or upon trustees for the benefit of the contributories as the liquidator shall think fit, but so that no member shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

23. Arbitration

The Articles of Association and the rights and obligations of the parties hereto shall be governed by and construed in accordance with the laws of Seychelles.

Any dispute or claim arising under or with respect to these Articles of Association, or the breach thereof, shall be resolved by arbitration of the International Chamber of Commerce before a panel of three arbitrators, one each to be chosen by two parties and the third to be appointed by the Chief Justice of The Supreme Court of Seychelles. The decision or award of a majority of the arbitrators shall be final and binding upon the parties. Any arbitral award may be entered as a judgement or order in any court of a competent jurisdiction.

Premiere Nominees S.A.

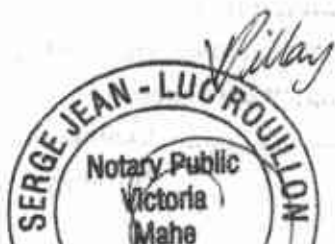
Oliaji Trade Centre – 1st floor, Victoria, Republic of Seychelles

Amended this 5th day of September 2008

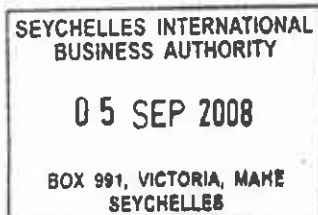


Bettyna Talma
On behalf of
Premiere Nominees S.A.

Witness



Vanessa Pillay
Ma Constance
Seychelles





APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: **REPUBLIC OF SEYCHELLES**
This public document
2. has been signed by **S ROUILLON**
3. acting in the capacity of **NOTARY**
4. bears the seal/stamp of **SERGE JEAN-LUC ROUILLON**
NOTARY PUBLIC, VICTORIA, MAHE SEYCHELLES

Certified

5. at **VICTORIA** 6. **09TH SEPTEMBER 2008**
7. by **M. VIDOT REGISTRAR, SUPREME COURT**
8. No. **299 OF 2008**
9. Seal Stamp 10. Signature



на 05.01.2009 г. Ася Радкова
нотариус в район - Районен съд - Дупница
рег. № 431 на Нотариалната камера, удостоверявам
верността на копие, представено ми от:
на официален (неофициален) документ, предоставен ми от:
с място: Дупница гр. (с) Дупница
като в него нямаме зачерквания, прибавки,
поправки и други особености
Рег. № 38 Събрана такса: лв.

Нотариус:

