

F98000001097



THE UNITED STATES
CORPORATION
COMPANY

ACCOUNT NO. : 072100000032

REFERENCE : 719983 6458A

AUTHORIZATION :

Patricia Pizit

COST LIMIT : \$ 122.50

ORDER DATE : February 25, 1998

ORDER TIME : 2:51 PM

ORDER NO. : 719983-005

CUSTOMER NO: 6458A

CUSTOMER: Scott G. Wallace, Esq
Bogin Munns & Munns
P. O. Box 2807

Orlando, FL 32802

FOREIGN FILINGS

NAME: CONSTANTA, INC.

XXXX QUALIFICATION (TYPE: CO)

PLEASE RETURN THE FOLLOWING AS PROOF OF FILING:

X CERTIFIED COPY
 PLAIN STAMPED COPY
 CERTIFICATE OF GOOD STANDING

CONTACT PERSON: Carina L. Dunlap

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
98 FEB 25 AM 11:18
98 FEB 25 PM 4:21
DIVISION OF CORPORATION
mtu
2/26

100002441041--6

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

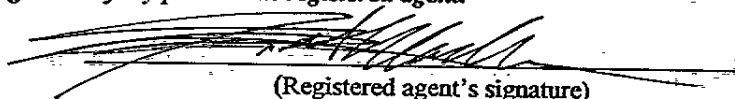
*IN COMPLIANCE WITH SECTION 607.1503, FLORIDA STATUTES, THE FOLLOWING IS SUBMITTED TO
REGISTER A FOREIGN CORPORATION TO TRANSACT BUSINESS IN THE STATE OF FLORIDA.*

1. CONSTANTA, INC.
(Name of corporation; must include the word "INCORPORATED", "COMPANY", "CORPORATION" or words or abbreviations of like import in language as will clearly indicate that it is a corporation instead of a natural person or partnership if not so contained in the name at present.)
2. RUSSIA 3. APPLIED FOR
(State or country under the law of which it is incorporated) (FEI number, if applicable)
4. MAY 21, 1991 5. PERPETUAL
(Date of incorporation) (Duration: Year corp. will cease to exist or "perpetual")
6. N/A
(Date first transacted business in Florida.) (SEE SECTIONS 607.1501, 607.1502 and 817.155, F.S.)
7. 6049 -NW 36th Drive, Gainesville, Florida 32653
RUSSIA, 355029, STAVROPOL, LENINA ST. 412-1
(Current mailing address)
8. Any and all legal activities, including import/export, manufacturing, tourism
(Purpose(s) of corporation authorized in home state or country to be carried out in state of Florida)
9. Name and street address of Florida registered agent: (P.O. Box or Mail Drop Box NOT acceptable)
- Name: Scott G. Wallace, Esq.
- Office Address: 250 - N. Orange Avenue, #1100
Orlando, Florida, 32802
(Zip code)

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
98 FEB 25 AM 11:19

10. Registered agent's acceptance:

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


(Registered agent's signature)

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

12. Names and addresses of officers and/or directors: (Street address ONLY - P.O. Box NOT acceptable)

A. DIRECTORS (Street address only - P.O. Box NOT acceptable)

Chairman: RUBEZHNOY, IVAN
Address: RUSSIA, 355029
Stavropol, Lenina 301-81

Vice Chairman: GRIDASOVA, NATALYA
Address: RUSSIA, 353900
NOVOROSIYSK, Vidova 19

Director: BOUKREEV, SERGEI
Address: RUSSIA, 355040
STAVROPOL, VOROSHILOVA, 5-A #73

Director: _____
Address: _____

B. OFFICERS (Street address only - P.O. Box NOT acceptable)

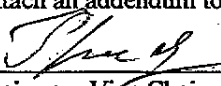
President: _____
Address: _____

Vice President: _____
Address: _____

Secretary: _____
Address: _____

Treasurer: _____
Address: _____

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

13. 
(Signature of Chairman, Vice Chairman, or any officer listed in number 12 of the application)

14. NATALYA GRIDASOVA
(Typed or printed name and capacity of person signing application)

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
98 FEB 25 AM 11:19

SUPPLEMENT

State Tax Service of the Russian Federation
State tax Inspection of the Lenin District
of the city of Stavropol
Shakovskaya St. 16
19-12/1839
Dated 02.02.98

A Letter of Information on Tax Registration of an Organization

State tax inspection of the Lenin region informs that the Corporation of a Closed Type "Constanta" was registered on the 18th of December 1992 and received its tax identification number": 2634006126 at that time.

The number of the certificate for State registration is 304/1.

Issued by : Stavropol city council of people's deputies.

Date of issuance: 20 05.91.

Chief of State

Signature

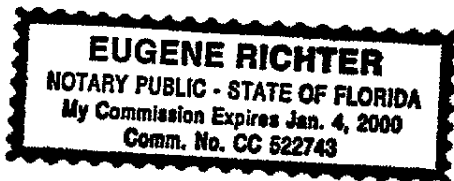
tax inspection

Kuznetsov Georgiy Vasilevich

Seal

I certify that the foregoing document represents true and correct translation of the original Supplement, and also certify that I am qualified to do the translations from Russian to English and vice versa.
Tatiana Gromova.

NOTARY SEAL



TATIANA GROMOVA
DL-6651-800-58-640-0

EUGENE RICHTER

A handwritten signature in cursive script, appearing to read "Eugene Richter".

98FEB25 AM11:19

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS



Государственная
налоговая служба
Российской Федерации
ГОСУДАРСТВЕННАЯ
НАЛОГОВАЯ ИНСПЕКЦИЯ
по Ленинскому району

г. Ставрополь,
ул. Шаповаловская, 16

19-12/1839

№ 02.01.98

На № _____

Приложение №

ИНФОРМАЦИОННОЕ ПИСЬМО

о постановке на учет налогоплательщика-организации

Государственная налоговая инспекция по ЛЕНИНСКОМУ РАЙОНУ сообщает, что
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ЗАКРЫТОГО ТИПА "КОНСТАНТА"

ЗАКРЫТЫЕ АКЦИОНЕРНЫЕ ОБЩЕСТВА,

(полное наименование и организационно-правовая форма организации)
поставлена на учет 18.12.92г. и ей присвоен идентификационный номер
налогоплательщика (ИНН) 121613141010161112161.

Данные о выдаче свидетельства о государственной регистрации

Номер : 304/1

Кем выдано : СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОРОДСКОЙ СОВЕТ НАРОДНЫХ

Дата выдачи : 20.05.91

Начальник государственной
налоговой инспекции

S. Ky

КУЗНЕЦОВ СЕРГЕЙ ВАСИЛЬЕВИЧ



FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
98 FEB 29 AM 11:19

Administration of city of Stavropol
Stavropol region
Avenue Karl Marx 94
355000 city of Stavropol
Tel.23-00-10
03.02.98
#91

Corporation "Constsnta"
city of Stavropol
Lenina St. 412, apt.1

Archives copy

Decision of the Executive Committee of Stavropol
City council of people's deputies
Dated 21.05.91 minutes #10
304/1
On registration of the corporation
Of a closed type named "Constanta"

On consideration of the Articles of Incorporation of the corporation of a closed type named "Constanta" the Executive Committee of the city council of people's deputies has decided:

To register the Corporation of a closed type named "Constanta" for the purpose of general construction.

Chairman of the Executive Committee - P.Marchenko

Manager for the Affairs of the Executive Committee - G.N. Skorokhod

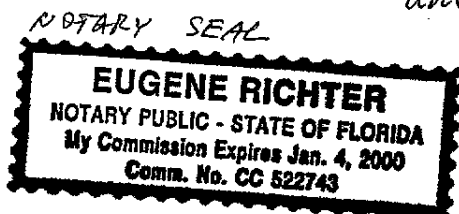
Basis for registration" funds P-1686 op #1 D 2256 L 108

Manager for the Affairs of the Executive Committee - Signature G.P. Koroliova

Manager for the Archives of the
Administration of city of Stavropol

Signature V.A. Skachko

I certify that the foregoing document represents true and correct translation and also certify that I am qualified to do the translations from Russian to English and vice versa.
Tatiana Gromova.



TATIANA GROMOVA
DL - G 651-800-58-640-0

EUGENE RICHTER

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
98 FEB 25 AM 11:19


АДМИНИСТРАЦИЯ

г. Ставрополя
Ставропольского края

355000, г. Ставрополь

пр. К. Маркса, 94

тел.: 23-03-10

03.02.98 № 91

РЕШЕНИЕ
исполкома Ставропольского городского
совета народных депутатов от
21.05.97г. пр. № 10

№ 304/Г

О регистрации акционерного общества
закрытого типа "КОНСТАНТА"

АРХИВНАЯ КОПИЯ

Рассмотрев Устав акционерного общества закрытого типа "Кон-
станта" исполком городского Совета народных депутатов РЕШИЛ:

Зарегистрировать акционерное общество закрытого типа "Кон-
станта" по проведению общестроительных работ.

пп Председатель исполнительного комитета - П.П.Марченко

пп Управляющий делами исполнительного комитета - Г.Н.Скороход

ОСНОВАНИЕ: фонд Р-1686 оп. № 1 д. 2256 л. 108.

Управляющая делами
администрации г. Ставрополя



Заведующая архивным отделом
администрации г. Ставрополя

Г.П.Королева

В.А.Скачко

98 FEB 25 AM 11:19

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS

"Registered"
In the Executive Committee
of Stavropol City's
Council of People's Deputies

The Manager of Affairs of
the Executive Committee

G.N. Skorohod
Registered #304/1
on the 21/05/ 1991

"Approved"
By the decision of the Board
of Directors.
Minutes of the Meeting held
On the 16th of April 1991.

Articles of Incorporation
of the corporation of the closed type named "Constanta."

I. General Regulations.

I.1. This Corporation (an association with limited liability) which shall be called "Constanta" is a legal corporation.

This Corporation is legal entity and functions pursuant to these Articles and present laws of the Russian Federation. This Corporation has its seal and letterhead stationery.

I.2. The shareholders of this Corporation can be soviet and foreign enterprises, companies, organizations, joint ventures, co-operatives, unions of operators organizations of brokers, public organizations, which are legal entities, and soviet and foreign individuals who acknowledge the Articles of "Constanta."

I.3. The conditions of these Articles maintain their legal power during the whole period of operation of this Corporation and also in case of subsequent new laws that adversely affects the situation of the Corporation.

I.4. This Corporation is created pursuant to the present laws of the Soviet Federation and on the basis of the resolution of the Council of Ministers of the Soviet Federation adopted on the 25th of December, 1990 #601.

II. Name and Location of the Principal Business Office.

2.1. The name of this Corporation shall be Constanta (a corporation of a closed type with limited liability).

2.2. Location of the Principal Business Office shall be at:
133 B Lenina Street ,Stavropol

III. Board of Directors of this Corporation.

3.1 The Directors of this Corporation are:

I. Managing Department of Affairs of the regional committee of the Communist Party.

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
98 FEB 25 AM 11:19

2. Roobezhnoy Ivan Vasilevich.
3. Kovalenko Mikhail Zakhavovich.
4. Skaletskiy Anatoliy Karpovich.

3.2. The contracts for this Corporation signed by the directors before its registration are made on their behalf and on their shared liability. Rights and duties of these contracts are passed to the Corporation in case they are approved by the Establishing Conference or by the next general meeting of shareholders.

3.3. The Directors are liable for the losses sustained through negligence or inappropriate actions of the Directors in the process of creation of the Corporation. It is a shared liability within the limits pursuant to the laws in effect at the time of claim.

3.4. The Directors conduct the Establishing Conference on the negotiated date.

3.5. Voting at the Establishing Conference is conducted according to the principle: one vote for each share held.

3.6. The Establishing Conference:

3.6.1. makes the decisions concerning the creation of this Corporation.

3.6.2. approves of business agreements made by the Directors before the creation of this Corporation.

3.6.3. defines the privileges of the Directors.

3.6.4. distributes shares among the Directors

3.6.5. accepts or denies the subscription to shares

3.6.6. establishes the period of time for the purchase of shares

3.6.7. Elects the Board of Directors and adopts the corporate bylaws.

IV. Purposes and Goals.

4.1. The general purpose of this Corporation shall be the maintenance of the normal operational condition of administrative and apartment buildings, the increase of assortment of building materials and products, the rendering of services to public.

4.2. To achieve its purposes of the Corporation shall accomplish the following tasks: creation of complex brigades of builders, construction of its own base, mechanization of production processes, introduction of advanced methods of production.

V. Subject of Operation of the Corporation.

5.1. The subject of operation of the Corporation shall be:

-accomplishment of construction work and repairs at the enterprises and organizations of the region, also rendering services to public which includes general construction, plumbing, electrical services.

-production, advertisement and sales of constructing materials and products;

-conduct of technical inspections of buildings and constructions;

-drawing up design-estimate documentation;

-barter agreements, brooking.

VI. Legal Status of Constanta.

6.1. This corporation is a legal entity according to the Soviet legislation. It has its own balance, checking and foreign accounts.

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
98 FEB 25 AM 11:39

6.2. This Corporation attains the rights of a legal entity from the moment of its state registration with the Executive Committee of the city's Council of People's Deputies.

6.3. To achieve its goals the Corporation has the right to make agreements, to acquire the right to property and to fulfill responsibilities, to be plaintiff and defendant in a court, or state arbitration, or court of arbitration.

6.4. The Corporation is the owner of its assets and the assets of its participants, which were passed to it. The Corporation possessed, operates and manages its assets pursuant to Soviet legislation and according to the purposes of its operation and according to the usage of its assets.

6.5. The Corporation is liable for all of its assets.

6.6. The Corporation has no liability towards the responsibilities of the state or the shareholders of the Corporation as well as the State has no liability towards the Corporation.

6.7. The Corporation can create branch companies with the rights of legal entities, subsidiary companies and representations. The Corporation can create them on its own as well as together with other partnerships, co-operatives and enterprises, firms, offices and organizations in the territory of the Russian Federation and other Union Republics and abroad.

6.8. Subsidiary companies and representations act as legal entities pursuant to the Regulations about them. Regulations pursuant to subsidiary companies and representatives are adopted at the general meeting of the Corporation pursuant to the legislation of the county of the establishment.

6.9. Subsidiary companies and representations are provided with basic and circulating capital by the Corporation.

6.10. The creation of subsidiary companies and representations abroad is regulated by the legislation of the Union of Soviet Socialist Republics and the Russian Federation.

6.11. Subsidiary companies and representations have their own balances, which are included in the balance of the Corporation.

6.12. Subsidiary companies and representations are liable towards the Corporation and vice versa.

6.13. Branch companies of the Corporation are legal entities and they have no liabilities towards the Corporation and the Corporation has no liabilities towards the branch companies.

6.14. The Corporation has the company name "Constanta" and trademark that is pursuant to the laws.

6.15. The Corporation shall plan its production-material operations and another activities, also social development of the collective on its own. The basis of the plan shall be agreements made with the Directors, consumers of the products and services and with the suppliers of material-technical resources and the decisions of the Board of Directors and Board of Administration as well.

6.16. The sales of the products, accomplishment of work, rendering of services are made according to the prices and tariffs determined by the Corporation on its own.

6.17. The Corporation can create co-operatives, corporations, partnerships and other enterprises with the rights of a legal entity everywhere in the Russian Federation, in other Union Republics and abroad and can participate in their operation. The Corporation can utilize securities, government bonds, bank certificates and other funds that are in circulation, to hold actions, lotteries, exhibitions, to participate in associations, consortiums and conduct operations at the Mercantile and Stock Exchanges.

6.18. The Corporation can participate in activities and cooperate in another form with international social, co-operative and other organizations.

6.19. The Corporation can buy and sell products (work, services) of enterprises, amalgamations, organizations and foreign companies in the Russian Federation as well as abroad.

6.20. The Corporation pays taxes pursuant to the present laws.

6.21. The Corporation has the right to hire Soviet and foreign specialists according to agreement and contracts; determine forms, systems, amount and type of salary, including salary in foreign currency and material form.

VII. Amount and Order of creating and changing the Capital Stock of the Corporation.

7.1. At the moment of creation Capital Stock is valued at 10,000 (ten thousand) rubles. The Capital Stock is broken down into 100 shares of 100 rubles each.

Upon their request shareholders can get a certificate worth the nominal value of shares.

In future the Corporation has the right to issue other types of shares pursuant to the present laws of the Russian Federation and to the Articles of the Corporation.

7.2. The amendment of the amount of the Capital Stock is made by the decision of the general meeting pursuant to laws of the Russian Federation.

7.3. At the moment of registration of the Corporation not less than 50% of the value of the Stock should be paid off. During the first year of the operation of the Corporation the other 50% of the Stock value should be paid off.

7.4. Undistributed Stock of the Corporation stays at the Board of Director's disposal and can be sold not less than the par value.

7.5. The requirement to the shareholders to bring the unpaid part of the stock shall be made by the directors of the Corporation when necessary and due within 15 days of notification.

7.6. Purchase of the name shares is registered in the book of stock listings maintained by the Corporation. The data on each share includes the name of its owner, date of purchase and also the number of shares held by each shareholder.

7.7 In order to insure the payment for the shares is made on time the Board of Directors has the right to repeal the subscription of a shareholder that defaulted on the payment for the shares. The Board of Directors has the right to substitute the defaulted share with a new one and issue it to be sold with an extra one-month period or to charge a ten- percent penalty on the unpaid balance of the defaulted share. On the expiration of the allotted period when the shares will be paid off the Corporation has the right to reissue them for sale.

7.8. The increase of the Capital of the Corporation shall be approved by the general meeting. Methods that will be used to increase Capital are:

- by the additional insurance of shares issued at not less than the par value of the original stock;
- by trading bonds for shares
- by increasing the par value of shares.

7.9. Preference to buy extra issued shares goes to the shareholders in direct proportion to the shares they already have if approved by general meeting.

7.10. Capital can be reduced by the decision of a general meeting. Methods that will be used to reduce Capital are:

- by reducing the par value of shares
- by reducing the amount of shares
- by withdrawal of shares in circulation with the payment of the current value of those shares to the owners.

7.11. Thirty days after the published announcement concerning the reduction of size of Capital, the shares that have not been presented for withdrawal or paying off shall be considered invalid.

7.12. Capital of the Corporation shall be considered reduced after the proper registration of the reduction.

VIII. Rights and Duties of the Shareholders.

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
SEP 25 11 19

8.1. The shareholder is required:

- 8.1.1. -to pay off his shares within one year from the date of registration of the Corporation.
Dividends are paid to the shareholder starting the moment he makes payment on the share.
- 8.1.2. -to complies with the Articles of the Incorporation and decisions of the corporate bodies.
- 8.1.3. -to keeps all the issues of the Corporation confidential.
- 8.1.4. -to be liable to the Corporation to the extent of his shares.

Shareholders who paid for their shares partially are liable to the Corporation for the amount of the outstanding value of the share.

8.2. The shareholder has the right:

- 8.2.1. -to receives dividends, which are divided between the shareholders.
- 8.2.2. -to participates in general meetings of the Corporation either in person or through his representative.
- 8.2.3. -to receive from corporate management the necessary information about all the topics on the agenda of a general meeting.

8.2.4. -to elect and to be elected as corporate officers and to the Board of Directors.

8.2.5. -to get the minutes from a general meeting or a copy of a section of the minutes.

8.3. A shareholder can pass his voting right to another shareholder in a written form, which he sends to the Board of Directors.

IX. General Meeting of the Corporation.

9.1. The highest body of the Corporation shall be the general meeting of shareholders.

9.2. Exclusive responsibilities of the general meeting shall be the following:

- 9.2.1. amendments and additions to the Articles of Incorporation
- 9.2.2. approval of basic documents of the Corporation and for defining its organizational structure.
- 9.2.3. election of the Board of Directors and the inspection commission.
- 9.2.4. defining the major operational directions of the Corporation and its projects and reports about their accomplishment.
- 9.2.5. approval of the balances of the Corporation reports and conclusions of the inspection commission.
- 9.2.6. ratification of the amount and distribution due for dividends.
- 9.2.7. ratification of the annual results of operations of the Corporation, branch companies and subsidiary corporations included.
- 9.2.8. defining types of investments and also determining the procedure and time periods for paying them to corporate capital.
- 9.2.9. making a decision on issuance of shares and determining their par values.
- 9.2.10. determining the procedure to cover losses.
- 9.2.11. determining the conditions of the salaries to officers of the Corporation, of the subsidiary and branch companies and representations.
- 9.2.12. Changes of capital.
- 9.2.13. Making decisions on dissolution of the Corporation, appointing the commission on liquidation, ratifying the liquidation financial requirements.

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS

98 FEB 25 AM 11:19

9.3. General meetings of the shareholders can be regular and extraordinary.

Regular general meetings are held at least once a year for the purpose of consideration and approval of the annual report and financial statement of the Corporation, determination of the major directions, distribution of dividends and other matters, which are in the sphere in the general meeting. Not more than fifteen months can separate two regular annual meetings.

9.4. Extraordinary general meetings can be called the Directors, Corporate Management, and the Inspection Commission or upon request of shareholders who possess at least ten percent of stock.

9.5. The date and place of the general meeting of shareholders and its agenda are announced in a written form (certified letter, telex, and fax) to all the shareholders personally and on radio and television or on local paper not later than thirty days before the meeting.

9.6. Shareholders or their representatives can participate in the meeting only if all the payments on shares are appropriately taken care of

The representative of the shareholder can participate in the meeting only if he has a notarized certificate transferring power of attorney to him.

9.7. A shareholder can pass his voting right if he has sent his statement in a written form to the Board of Directors.

Voting on the agenda or its separate points is allowed to be conducted by written questionnaire of shareholders according to the established form.

9.9. A general meeting of the shareholders is considered binding of the shareholders who participate in it have at least half of the votes.

9.10. Voting at the general meeting is conducted according to the principle: one share per vote.

9.11. Decisions of a general meeting are binding if the participating shareholders have a majority of the votes.

9.12. The following issues must have a three fourth majority vote in order to be binding.

9.12.1. -change of capital of the Corporation

9.12.2. -a decision on termination of the operation of the Corporation.

9.13. Of participating shareholders comprise less than half of the total votes of a meeting, then a second meeting are called not more than thirty days after the first one. The second meeting shall be binding regardless of the amount of participating votes.

9.14. Voting at general meetings shall be anonymous if either the chairman or at least five shareholders or a shareholder that has ten- percent shares requires it.

9.15. Decisions of a general meeting contradictory to the present laws or the Articles of Incorporation can be disputed in a court. The claim can be made by any shareholder.

X. The Board of Directors of the Corporation.

10.1. The highest form of management in the Corporation in the period of time between general meetings shall be the Board of Directors.

10.2. Five people shall be elected to the Board of Directors. A Shareholder (or his representative) who has ten percent of shares can be elected as a director. One of the Directors shall be elected as a chairman of the Board of Directors.

10.3. The Directors shall be elected for two years without any restrictions regarding the amount of times they may be reelected. A general meeting can increase the number of Directors and elect extra Directors for the performance of special function. A general meeting can not remove a Director prior to the expiration date of his term of office.

10.4. A representative of employees shall be elected to the Board of Directors. He shall have a

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
28 FEB 25 AM 10:19

deciding vote.

10.5. The rights of the Board of Directors include the functions of the Corporation, which are not within the exclusive sphere of shareholders according to the present Articles of Incorporation and the decisions of a general meeting. Decisions of general meeting can not annul the completed actions of the Board of Directors that do not contradict with the Articles of Incorporation. The Board of Directors maintains its rights regardless of any openings. If the number of Directors becomes less than three an extraordinary meeting of the shareholders shall be called.

10.6. The Board of Directors of the Corporation makes decisions and organizes its work at its own discretion. A quorum (if not stated otherwise) shall be the presence of two thirds of the members of the Board. In case the votes are equal, the chairman shall have the deciding vote.

10.7. The Board of Directors holds meetings when necessary, but not less than once a month.

10.8. During the period of their elected term Directors are reimbursed for transportation and other expenses and are paid an established amount set by a general meeting of shareholders.

10.9. Procedural questions concerning election of members to the Board of Directors and conduct of the Board of Directors meetings are required pursuant to the legislation of the Russian Federation regarding Corporations.

XI. Board of Administration of the Corporation.

11.1. Five people shall be elected to Board of Administration. With the exception of the Directors the members of the Board of Administration can be appointed by the Board of Directors.

One of the directors is appointed as a General Director. A representative of the employees shall be a member of the Board of Administration and he has a deciding vote.

11.3. The Board of Administration holds the meetings at least once a month. The Board is considered to be binding if at least one half its members with deciding votes participates in its meeting.

11.4. Decisions of the Board of Directors are adopted by a majority of votes. In case the votes are equal the vote of the General Director is deciding.

11.5. The Board of Administration acts on behalf of the Corporation resolves all current questions regarding operations of the Corporation with the exception of the ones which are in the exclusive sphere of the general meeting and of Board of Directors including the following:

- ensures the completion of corporate projects which are necessary to reach its goals;
- draws up the annual estimate, staff establishment and salaries of the employees, determines the requirements, amounts and time periods of bonuses,
- approves the prices and tariffs on services;
- hires and lays off the employees of the Corporation, determines rewards and disciplinary actions towards them;

- makes decisions on business trips; business trips abroad included;

- organizes book-keeping and accounts of the Corporation;

- makes decisions on the date and agenda of general meeting;

- presents the annual report and balance of the Corporation for approval of a general meeting;

- makes other decisions regarding the operations of the Corporation.

11.6. The General Director heads the current operations of the Corporation; is accountable to a general meeting of shareholders, to the Board of Directors and to the Board of Administration of the Corporation

- operates the assets within the limits regulated by the general meeting;

- acts on behalf of the Corporation without warrant, represents it in all the establishments, enterprises and organizations either on the Soviet Union or abroad;

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
98 FEB 25 AM 11:19

- makes the agreements and other legal acts, gives power of attorney, opens accounts of the Corporation in the banks;
- performs other functions related to the present Articles of Incorporation.

XII. Shares.

12.1. Shareholders acquire shares by:

- 12.1.1. -purchasing
- 12.1.2. -as a reward or gift
- 12.1.3. -as an inheritance
- 12.1.4. -other legal methods

Shares are issued only after they have been paid off.

12.2. The Corporation has the right to issue the following types of shares; regular named shares and privileged named shares.

12.3. Regular shares of the Corporation shall be paid off either in rubles or in foreign currency. On the decision of the establishing conference or general meeting of shareholders they can also be paid off by investing property or assets.

Shares of the Corporation give the right to participate in management of the Corporation and to get dividends.

12.4. Privileged shares of the Corporation shall be paid off either in rubles or in foreign currency, on the decision of the establishing conference or general meeting of shareholders they can also be paid off by trading assets and property and the rights to them. Privileged shares don't give the right to participate in the management of the Corporation along with other shareholders.

12.5. Privileged shares of the Corporation allow preference in getting dividends and satisfaction upon cessation of operations of the Corporation which is defined by the establishing conference or a general meeting when the privileged shares were issued.

12.6. Shares shall not be divided. In the cases when one and the same share belongs to several people all of them are considered by the Corporation to be one shareholder and exercise the rights through one of them or a general representative. Co-owners of the share are equally responsible for any obligations regarding the ownership of the share.

12.7. Each share has the following properties:

- 1) the name of the Corporation and the address of the Business office,
- 2) denomination and the number of the share,
- 3) date it was issued,
- 4) type of share and its par value,
- 5) the name of the shareholder,
- 6) the amount of capital of the Corporation on the date the share was issued,
- 7) the amount of shares issued,
- 8) time for the dividends to be paid,
- 9) the signature of the General Director of the Corporation.

12.8. Regardless of the type of payment for the share, its value is determined in rubles.

12.9. In the case of a partnership of a closed type undergoing or after completion of reorganization as a legal entity or the death of an owner of a share, the person or business entity

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
99 FEB 25 AM 11:39

inheriting the share shall become its owner only if approved by other shareholders.

If shareholders do not acknowledge a successor as an owner of a share, he is compensated for the share according to the par value of the share. Compensation is paid out of the capital of the Corporation, which subsequently decreases.

12.10. Successors are responsible for the actions and liabilities of the previous owner of the shares before the Corporation. Successors are also first responsible for the debts of the Corporation or before any claims that third parties may make against the individual or business entity undergoing reorganization or the completion thereof. The owner shall only be liable to the value of his shares.

XIII. Bonds of the Corporation

13.1. After all the shares issued to shareholders are paid for into Corporate capital, the Corporation can borrow money by issuance of named bonds and CD bonds.

13.2. Issuance of bonds is made by the decision of a general meeting of shareholders which determines the purpose, amount and time period of loan, the number of bonds to be issued, nominal value and issue value, the interest rate and time period it should be paid off in.

13.3. A bond has the following properties;

- number;
- nominal value;
- interest rate;
- name of the Corporation
- total amount of loan
- conditions and procedures for payment of interest.

Named bonds also contain the name of their owners. The named bonds and their owners are registered at the Corporation.

13.4. A lost named bond shall be renewed for a fee. CD bond in case of its loss is renewed pursuant to the laws of the Russian Federation regarding the restoration of rights on lost documents.

13.5. Nominal amount of the bonds issued can not exceed 100% of the paid off fund of the Corporation.

13.6. Bond owners of each previous issue have priority over the bond owners of the following issues for the satisfaction of debt responsibilities to the Corporation.

XIV. Property, Accounts and Reports.

14.1. Assets of the Corporation are allocated to the following funds: the regulations fund, the sinking fund, reserve fund, development of production, science and technology, bonuses, social-cultural events and other funds which are established according to the decision of a general meeting.

14.2. The procedure for establishing and using the sinking fund and other funds is determined by a general meeting of the Corporation.

14.3. The reserve fund of the Corporation is created by deducting five percent of the gross income annually until it reaches fifteen percent of the establishing fund. Its purpose is to cover losses and unpredictable expenses.

14.4. Assets of the Corporation can be withdrawn only by decision of the court or arbitrage being in effect.

14.5. Assets of the Corporation are created by:

- establishment fees
- installment on issuance and distribution of shares and other securities
- income from rendering services, work, products
- bank loans
- income from lotteries, auctions
- charities from soviet and foreign organizations, enterprises, citizens.

14.6. The Corporation can unite part of its assets with assets of state, co-operative, social and other organizations for the purpose of production of merchandise, rendering services and work and also for the creation of joint ventures with foreign partners.

14.7. Part of assets of the Corporation can be passed on to branch companies, subsidiary companies and representations of the Corporation. A general meeting makes a decision on it and determines conditions.

14.8. the Corporation performs control over the results of work, processes of production, operative accounting and statistic data.

14.7. Accounting, operative and statistic data and reports of the Corporation are conducted pursuant to the standards of the Union of Soviet Socialist Republics. Organization of documentation of the Corporation and its branch companies, subsidiary companies is established by the management.

14.8. The Chief Accountant, whose sphere of actions is defined by the present legislation, is responsible for the inventorying of stock and an appropriate presentation of accounting and other reports.

14.9. The financial year shall be from the first of January till the 31st of December inclusive.

14.10. The annual report on operations of the Corporation and balance are made by management. These together with the conclusion of the revision commission are presented for the approval of a general meeting of shareholders which is called not later than three months after the end of the financial year.

14.11. The Corporation and its officers are liable for the trustworthiness of information in the annual report and balance.

XV Dividends.

15.1. Dividends are part of net income of the fund (left after taxes) which is distributed according to the amount of shares.

15.2. Dividends can be paid every four months or once in six months or once a year as determined by shareholders. Intermediate dividends are announced by the Board of Directors and as a fixed limit. Final dividends are announced by a general meeting according to the results of the year and also taking into consideration the payment of any intermediate dividends for that year.

15.3. The amount of final dividend per share is determined by a general meeting, which will take under advisement the suggestion of the Board of Directors. Dividends can not be more than suggested by the Board of Directors but they can be decreased by a general meeting.

15.4. Dividends are not paid on shares, which were not issued or still have a balance to be paid off to the Corporation.

15.5. Dividends can be paid in cash, in shares (capitalization of income) and in other types of property.

15.6. The Corporation announces the dividend amount before tax.

15.7. The Corporation can guarantee the minimum amount of dividends.

15.8. The procedure for payment of dividends is stipulated at the time securities is issued and is printed on the back of the share or certificate.

15.9. Interest is not charged on unpaid or nonrecieved dividends.

15.10. Shares acquired must be held for not less than a month before they will be entitled to for

FILED
 SECRETARY OF STATE
 DIVISION OF CORPORATIONS
 98 FEB 25 AM 11:19

dividends.

15.11. Dividends are paid by check, draft or money order.

XVI. Options.

16.1. By the decision of shareholders the Corporation has the right to grant a certain amount of shares to the employees with privileged conditions, (which is called an Option).

16.2. The Corporation determines the amount to be distributed among employees from not income, cash and shares included.

XVII. The Revision Commission.

17.1. Control of the financial economic activity of the Corporation is performed by the revision commission, which consists of at least three people. The activities of the revision commission are approved by a general meeting of shareholders.

17.2. The revision of commission is elected by a general meeting of shareholders. The general meeting has the right to reelect certain members of the revision commission as well as the commission as a whole.

17.3. By approval of a general meeting the revision commission has the right to enlist the services of experts.

17.4. The oversight of the annual corporate report by management lies within the sphere of the revision commission.

17.5. The annual report and balance are presented by management to a general meeting only if it has a conclusion from the revision commission.

17.6. The revision commission takes minutes of all the meetings of the commission.

XVIII. Audit.

18.1. The Corporation can hire a special commission for the revision and approval of the annual financial report (Higher audit). An auditor puts his signature on the annual report as a confirmation of its adherence to the real state of affairs.

18.2. The inner audit of the Corporation is performed by the revision commission.

XIX. Liquidation and Reorganization of the Corporation.

19.1. Reorganization of the Corporation (amalgamation, addition, and separation. transformation) shall be conducted by decision of a general meeting of shareholders of the Corporation. Conformable amendments shall be made in the Articles of Incorporation.

19.2. A general meeting, court decision or arbitrage will decide on liquidation of the Corporation pursuant to the legislation of the Russian Federation on corporations.

19.3. Liquidation of the Corporation is performed by a liquidation commission, elected by a general meeting of shareholders or appointed by court or arbitrage.

19.4. The liquidation commission announces about future liquidation in the official local press.

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
98 FEB 25 AM 11:19

19.5. The liquidation commission has all the rights to manage the affairs of the Corporation from the moment of its appointment.

19.6. A general meeting or court or arbitrage determines the procedure and time period for the liquidation of the Corporation. The time period for claims to the creditors shall not be less than six months from the date of announcement of liquidation.

19.7. The liquidation commission estimates the assets of the Corporation, reveals its debtors and creditors and settle with them, takes measures for paying debts of the Corporation by third parties and by its shareholders as well makes up a liquidation balance and presents it to a general meeting.

19.8. The part of the assets which is left available after settling, paying salaries, creditors, fulfilling the obligations to the shareholders, owners of bonds are distributed between the shareholders according to the number of shares and their par value. Property given to the Corporation by shareholders is returned in the original form without a bonus.

19.9. The Corporation shall be considered to be reorganized or liquidated at the moment an appropriate notice is made in the state registry.

19.10. The Liquidation commission is liable for any unjustified damage it brings to the Corporation, its shareholders and also third parties. The current Articles of Incorporation are adopted at the establishing conference.

16th of April 1991

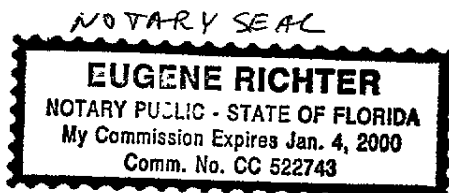
Signatures of founders

Stamp

Seal

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
98 FEB 25 AM 11:19
Seal

I certify that the foregoing document represents
true and correct translation of the original Article
of Incorporation
and also certify that I am qualified to do
the translations from Russian to English and vice versa.
Tatiana Gromova



TATIANA GROMOVA

DL 6657-800-58-640-0

EUGENE RICHTER

12

"ЗАРЕГИСТРИРОВАНО"

"УТВЕРЖДЕНО"

16

В исполнительном комитете
Ставропольского городского
Совета народных депутатов

решением Совета директоров
Протокол от 16 апреля 1991г.

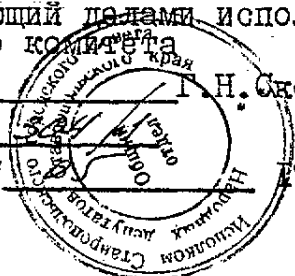
Управляющий делами исполни-
тельного комитета

Рег. №

от "21"

Г. Н. Скорород

1991г.



У С Т А В

акционерного общества закрытого типа "Константа"

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Акционерное общество (товарищество с ограниченной ответственностью), в дальнейшем именуемое "Константа", является законным акционерным обществом.

"Общество" является юридическим лицом и действует на основании настоящего Устава и действующего законодательства РСФСР.

"Общество" имеет круглую печать со своим наименованием и фирменный бланк.

1.2. Акционерами "Общества" могут быть советские и иностранные предприятия, фирмы, организации, совместные предприятия, кооперативы, союзы кооператоров, организации арендаторов, общественные организации, являющиеся юридическими лицами и отдельные советские и иностранные граждане, признающие положения Устава "Константа".

1.3. Условия настоящего Устава сохраняют свою юридическую силу на весь срок деятельности общества, а также в случае, если после принятия настоящего Устава будет принято законодательство, ухудшающее положение общества.

1.4. "Общество" создается в соответствии с действующим законодательством РСФСР и на основании Постановления Совета Министров РСФСР от 25 декабря 1990г. № 601.

II. НАИМЕНОВАНИЕ И МЕСТОНАХОЖДЕНИЕ А/О

2.1. Наименование акционерного общества - "Константа" (общество закрытого типа с ограниченной ответственностью).



Копия верна
[Signature]

2.2. Местонахождение акционерного общества
г.Ставрополь, ул.Ленина, 133"б".

III. УЧРЕДИТЕЛИ А/О

3.1. Учредителями "Константы" являются:

1. Управление делами крайкома КПСС
2. Рубежной Иван Васильевич
3. Коваленко Михаил Захарович
4. Скалецкий Анатолий Карпович

3.2. Сделки, совершенные учредителями для "общества" до его регистрации, заключаются ими от своего имени за их солидарной ответственностью.

Права и обязанности по этим сделкам переходят к "обществу" в случае, если эти сделки одобрены учредительной конференцией или ближайшим после их совершения общим собранием акционеров.

3.3. За убытки, причиненные упущениями и неправильными действиями учредителей, связанными с организацией "общества", учредители несут перед "обществом" и отдельными акционерами солидарную ответственность в пределах, установленных законодательством сроком исковой давности.

3.4. Учредители проводят учредительную конференцию в сроки, согласованные между собой.

3.5. Голосование на Учредительной конференции проводится по принципу: одна акция - один голос.

3.6. Учредительная конференция:

3.6.1. принимает решение о создании "общества";

3.6.2. одобряет сделки, совершенные учредителями до создания "общества";

3.6.3. определяет льготы, предоставленные учредителям;

3.6.4. распределяет акции между учредителями;

3.6.5. принимает или отвергает подписку на акции;

3.6.6. устанавливает сроки выкупа акций;

3.6.7. избирает совет директоров и утверждает Устав "общества".

98 FEB 25 AM 11:19
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF OPERATIONS
FILED

IV. Цель создания и задачи "общества"

4.1. Целями "общества" является обеспечение нормального эксплуатационного состояния административных и жилых зданий, увеличение ассортимента строительных материалов и изделий, оказание услуг населению.

4.2. Для достижения своих целей "общество" решает следующие задачи: создание комплексных строительных бригад, строительство собственной базы, механизация производственных процессов, внедрение передовых методов производства.

V. Предмет деятельности "общества"

5.1. Предметом деятельности "общества" является:

- выполнение ремонтно-строительных работ в предприятиях и организациях края, а также оказание услуг населению по этим видам работ (общестроительным, сантехническим, электротехническим);
- производство, реклама и реализация строительных материалов и изделий;
- проведение технических обследований здания и сооружений;
- составление проектно-сметной документации;
- бартерные сделки, посредническая деятельность.

VI. Правовой статус "Константы"

6.1. "Общество" является юридическим лицом по советскому законодательству, имеет самостоятельный баланс, расчетный валютный счета.

6.2. "Общество" приобретает права юридического лица с момента государственной регистрации в исполкоме горсовета народных депутатов.

6.3. "Общество" для достижения целей своей деятельности вправе от своего имени совершать сделки, приобретать имущественные права и нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде, государственном арбитраже и третейском суде.

6.4. "Общество" является собственником принадлежащего ему имущества, включая имущество, переданное ему участниками. "Общество" осуществляет согласно советскому законодательству владение, пользование и распоряжение находящимся в его собст-

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
98 FEB 25 AM 11:19

венности имуществом в соответствии с целями своей деятельности и назначением имущества.

6.5. "Общество" отвечает по своим обязательствам всем своим имуществом.

6.6. "Общество" не отвечает по обязательствам государства и своих акционеров, равно как государство не отвечает по обязательствам "общества".

6.7. "Общество" может создавать самостоятельно и совместно с другими товариществами, кооперативами, предприятиями, фирмами, учреждениями и организациями на территории РСФСР и других союзных республик и за границей дочерние предприятия с правами юридического лица, филиалы и представительства.

6.8. Филиалы и представительства действуют как юридические лица в соответствии с Положением о них. Положения о филиалах и представительствах принимаются общим собранием "общества" в соответствии с законодательством страны учреждения.

6.9. Филиалы и представительства наделяются основными и оборотными средствами за счет "общества".

6.10. Создание филиалов и представительств за границей регулируется законодательством Союза ССР и РСФСР.

6.11. Филиалы и представительства имеют собственные балансы, которые входят в баланс "общества".

6.12. Филиалы и представительства отвечают по обязательствам "общества", а "общество" — по их обязательствам.

6.13. Дочерние предприятия "общества", являющиеся юридическими лицами, не отвечают по обязательствам "общества", а "общество" не отвечает по обязательствам дочерних предприятий.

6.14. "Общество" имеет фирменное название "Константа" и товарный знак, регулируемый в установленном законодательством порядке.

6.15. "Общество" самостоятельно планирует свою производственно-хозяйственную и иную деятельность, а также социальное развитие коллектива. Основу плана составляют договоры, заключенные с учредителями, потребителями продукции и услуг и поставщиками материально-технических и иных ресурсов, а также решения совета директоров и правления.

6.16. Реализация продукции, выполнение работ и предоставление услуг осуществляется по ценам и тарифам, устанавливаемым "обществом" самостоятельно.

6.17. "Общество" может участвовать в деятельности и создавать в РСФСР, других союзных республиках и за границей кооперативы, акционерные общества, товарищества и другие предприятия с правами юридического лица; помещать денежные средства и облигации внутреннего выигрышного займа, сертификаты банков и другие ценные бумаги, находящиеся в обращении; проводить аукционы, лотереи, выставки; участвовать в ассоциациях, концернах, консорциумах; проводить операции на товарных и фондовых биржах.

6.18. "Общество" может участвовать в деятельности и сотрудничать в иной форме с международными общественными, кооперативными и иными организациями.

6.19. "Общество" может приобретать и реализовывать продукцию (работы, услуги) предприятий, объединений и организаций, а также иностранных фирм как в РСФСР и других союзных республиках, так и за рубежом.

6.20. "Общество" производит оплату налогов в соответствии с действующим законодательством.

6.21. "Общество" вправе привлекать для работы советских и иностранных специалистов по договору или контракту, самостоятельно определяет формы, системы, размеры и виды оплаты труда, включая оплату в иностранной валюте и натуральной форме.

УП. Размер, порядок образования и изменения уставного капитала "общества"

7.1. На момент создания уставный фонд "общества" составляет 10000 (десять тысяч) рублей. Уставный фонд "общества" разделен на 100 простых именных акций по 100 рублей каждая.

Акционерам может выдаваться по их требованию сертификат на суммарную номинальную стоимость акций.

В дальнейшем "общество" вправе выпускать иные виды акций в соответствии с действующим законодательством РСФСР и Уставом "общества".

7.2. Изменение размера уставного фонда производится по решению общего собрания акционеров в соответствии с законодательством РСФСР.

7.3. На момент регистрации "общества" должно быть оплачено не менее 50 процентов акций. В течение первого года деятельности "общества" должны быть оплачены остальные 50 процентов акций.

7.4. Неразмещённые акции "общества" остаются в распоряжении совета директоров и могут продаваться по цене не ниже номинала.

7.5. Требование к акционерам внести неоплаченную часть акций принимается директорами "общества" по мере необходимости и должно быть выполнено в течение 15 дней.

7.6. Приобретение именной акции регистрируется в книге акций, которая ведётся акционерным обществом. В книгу акций вносятся данные о каждой именной акции, включая указание её владельца, время приобретения, а также количество акций у каждого акционера.

7.7. Для обеспечения своевременной оплаты уставного фонда совет директоров имеет право аннулировать подписку акционера, не оплатившего в срок акции, и заменить её новой, пустив акции в продажу с дополнительным сроком в один месяц, либо взыскать с акционера, допустившего просрочку, 10 процентов годовых с просроченной суммы за время просрочки. По истечении срока выкупа акций акционерное общество вправе реализовать их самостоятельно.

7.8. Увеличение уставного капитала "общества" производится по решению общего собрания путём дополнительного выпуска акций по номинальной стоимости акций не ниже стоимости акций первоначального выпуска, обмена облигаций на акции, увеличения номинальной стоимости акций.

7.9. Преимущественное право на приобретение дополнительно выпускаемых акций имеют акционеры пропорционально числу принадлежащих им акций, если общее собрание акционеров не имеет иного решения.

7.10. Уставный фонд может быть уменьшен по решению общего собрания "общества" посредством понижения номинальной стоимости акции, путём сокращения числа акций или изъятия акций из

оборота с выплатой платежей, причитающихся владельцам изъятых акций.

7.II. По истечении 30 дней со дня опубликования объявления об уменьшении размера уставного фонда акций, не представленные для изъятия или погашения акции признаются недействительными.

7.I2. Уставный фонд "общества" признаётся уменьшенным после регистрации этого уменьшения в установленном порядке.

8. Права и обязанности акционеров

8.I. Акционер обязан:

8.I.I. - в течение одного года со дня регистрации акционерного общества оплатить всю стоимость подписанных им акций.

Дивиденды выплачиваются акционеру с момента фактического внесения денежного взноса или иного вида обеспечения акций;

8.I.2. - выполнять требования Устава "общества" и решения его органов;

8.I.3. - сохранять конфиденциальность по вопросам, касающимся деятельности "общества";

8.I.4. - нести ответственность по обязательствам "общества" в пределах стоимости принадлежащих ему акций.

Акционеры, не полностью оплатившие акции, несут ответственность по обязательствам "общества" также в пределах неоплаченной суммы.

8.2. Акционер имеет право:

8.2.I. - получать пропорциональную с его акциями долю прибыли (дивиденды), подлежащую распределению между акционерами;

8.2.2. - принимать участие в общих собраниях "общества" либо лично, либо посредством своего представителя;

8.2.3. - получать от органов управления "общества" необходимую информацию по всем вопросам, включенным в повестку дня общего собрания;

8.2.4. - избирать и быть избранным в органы управления и контрольные органы "общества";

8.2.5. - получать протокол общего собрания или копию части протокола.

8.3. Акционер может передавать право голоса другому акционеру посредством письменного заявления, передаваемого в совет директоров "общества".

Общее собрание акционеров "общества"

9.1. Высшим органом "общества" является общее собрание акционеров.

9.2. Исключительной компетенции общего собрания акционеров относятся:

- 9.2.1. изменение и дополнение Устава "общества";
- 9.2.2. утверждение нормативных документов "общества", определение его организационной структуры;
- 9.2.3. избрание совета директоров, ревизионной комиссии;
- 9.2.4. определение основных направлений деятельности "общества" и его планов и отчётов об их выполнении;
- 9.2.5. утверждение балансов "общества", отчётов и заключений ревизионной комиссии;
- 9.2.6. утверждение размеров и порядка распределения чистой прибыли;
- 9.2.7. утверждение годовых результатов деятельности "общества", включая его филиалы и дочерние предприятия;
- 9.2.8. определение видов оплаты вкладов, а также установление порядка и сроков внесения вкладов в уставный капитал "общества";
- 9.2.9. принятие решения о выпуске акций и определение их номинальной стоимости;
- 9.2.10. определение порядка покрытия убытков;
- 9.2.11. определение условий оплаты труда должностных лиц "общества", его филиалов, дочерних предприятий и представителей;
- 9.2.12. изменение уставного капитала;
- 9.2.13. принятие решения о прекращении "общества", назначение ликвидационной комиссии, утверждение ликвидационного баланса.

9.3. Общие собрания акционеров могут быть обычными и внеочередными.

Обычные общие собрания созываются не реже одного раза в год для рассмотрения и утверждения годового отчёта и баланса

"общества", определения основных направлений деятельности, распределения прибыли и других вопросов, отнесённых к компетенции общего собрания акционеров. Между двумя обычными годовыми собраниями не может пройти более 15 месяцев.

9.4. Внеочередные общие собрания акционеров созываются директорами, правлением, ревизионной комиссией или по требованию акционеров, имеющих не менее 10 процентов акций.

9.5. Дата и место проведения общего собрания акционеров и повестка дня объявляются путём рассылки письменного сообщения (заказное письмо, телекс, факс) всем акционерам персонально, а также по радио или телевидению или местной печати не позднее, чем за 30 дней до даты начала собрания.

9.6. Акционер или его представитель могут присутствовать на собрании только в случае урегулирования всех расчётов по акциям.

Представитель акционера может участвовать в собрании и голосовании только при наличии нотариально заверенной доверенности.

9.7. Акционер может передать право голоса другому акционеру, оформив это письменным заявлением в совет директоров.

Допустимо проведение голосования по повестке дня для отдельных вопросам путём письменного опроса акционеров по установленной форме.

9.9. Общее собрание акционеров признаётся правомочным, если в нём участвуют акционеры, имеющие не менее половины голосов.

9.10. Голосование на общем собрании акционеров проводится по принципу: одна акция – один голос.

9.11. Решения общего собрания акционеров принимаются простым большинством голосов участвующих в собрании акционеров.

9.12. Большинством в три четверти голосов участвующих в общем собрании акционеров решаются следующие вопросы:

9.12.1. – изменение уставного капитала "общества";

9.12.2. – принятие решения о прекращении деятельности "общества";

9.13. Если участвующие в общем собрании акционеры составляют менее половины от общего числа голосов, то объявляется повторное собрание не позднее, чем через 30 дней после несос-

FILED
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS
JAN 11 1966
AM 11:26

тоявшегося. Это собрание является правомочным независимо от количества голосов, участвующих в собрании акционеров.

9.14. Голосование на общих собраниях "общества" проводится закрыто (тайно), если этого требует председательствующий, либо не менее 5 акционеров, либо акционер с 10 процентами акций.

9.15. Решения общего собрания, принятые с нарушением действующего законодательства или Устава, могут быть оспорены в судебном порядке. Иск может быть предъявлен любым акционером.

Х. Совет директоров "общества"

10.1. В промежутках между общими собраниями "общества" высшим органом управления "обществом" является совет директоров.

10.2. Совет директоров "общества" избирается в количестве 5 человек. Директором может быть акционер, или его представитель, имеющий 10 процентов акций.

Из числа директоров общее собрание назначает председателя совета директоров.

10.3. Директора избираются на срок 2 года и могут избираться неограниченное количество раз.

Собрание акционеров может увеличить число директоров и избирать дополнительных директоров для выполнения определенных функций. Собрание не может сместить директора до истечения срока его полномочий.

10.4. В состав совета директоров избирается представитель трудового коллектива с правом решающего голоса.

10.5. Полномочия совета директоров включают все функции "общества", которые не входят в исключительную компетенцию общего собрания акционеров в соответствии с настоящим Уставом и решениями общего собрания. Решения собрания не могут отменить уже совершённые действия совета директоров, не противоречащие Уставу.

Совет директоров сохраняет свои полномочия независимо от образования вакансий. Если число директоров становится менее трёх, то созывается чрезвычайное собрание акционеров.

10.6. Совет директоров общества принимает решения и организует свою работу по своему усмотрению. Кворумом (если не оговорено иное) является присутствие двух третей членов совета. В случае равенства голосов решающим является голос председательствующего.

10.7. Совет директоров проводит заседания по мере необходимости (но не реже I раза в месяц).

10.8. В период исполнения обязанностей директорам компенсируются транспортные и прочие расходы, а также выплачивается фиксированная сумма, установленная общим собранием акционеров.

10.9. Процедурные вопросы избрания членов совета директоров, проведения заседаний совета регламентируются законодательством РСФСР об акционерных обществах.

XI. Правление "общества"

11.1. Правление "общества" избирается в количестве 5 человек. За исключением директоров, члены правления могут назначаться советом директоров.

Один из директоров назначается генеральным директором. В состав правления входит представитель трудового коллектива "общества" с правом решающего голоса.

11.3. Правление проводит заседания не реже, чем I раз в месяц. Правление считается правомочным, если в его заседании участвовало не менее одной второй членов правления с правом решающего голоса. На заседаниях ведутся протоколы, которые подписываются всеми присутствующими членами правления.

11.4. Решения правления принимаются большинством голосов, в случае разделения голосов поровну голос генерального директора даёт перевес.

11.5. Правление действует от имени "общества", решает все вопросы текущей деятельности акционерного общества за исключением тех, которые входят в исключительную компетенцию общего собрания акционеров и совета директоров, в том числе:

- обеспечивает выполнение планов деятельности "общества", необходимые для решения его задач;

- утверждает ежегодную смету, штатное расписание и должностные оклады сотрудников аппарата, устанавливает показатели, размеры и сроки их премирования;

- утверждает договорные цены и тарифы на услуги;
- принимает на работу и увольняет с работы работников "общества", применяет к этим работникам меры поощрения и налагает на них взыскания;
- принимает решения о командировках, включая заграничные деловые поездки;
- организует бухгалтерский учёт и отчётность в акционерном обществе;
- принимает решения о дате созыва и повестке дня общего собрания акционеров;
- представляет на утверждение общего собрания акционеров годовой отчёт и баланс "общества";
- принимает решения по другим вопросам, связанным с деятельностью "общества".

10.6. Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью "общества", подотчётен общему собранию акционеров, совету директоров и правлению "общества".

Генеральный директор:

- обеспечивает выполнение решений правления и общего собрания акционеров; совета директоров и правления;
- распоряжается имуществом "общества" в пределах установленных общим собранием;
- без доверенности действует от имени "общества", представляет его во всех учреждениях, предприятиях и организациях как в СССР, так и за границей;
- совершает всякого рода сделки и иные юридические акты, выдаёт доверенности, открывает в банках расчётный и другие счета "общества";
- выполняет другие функции, вытекающие из настоящего устава.

ХП. Акции "общества"

12.1. Акции приобретаются акционерами:

- 12.1.1.- путём покупки;
- 12.1.2.- в виде премии и дара;
- 12.1.3.- в порядке наследования и иного правопреемства;
- 12.1.4.- иными способами, предусмотренными законодательством.

Акции выдаются только после полной оплаты их стоимости.

12.2. "Общество" имеет право выпускать следующие виды акций: простые именные акции, привилегированные именные акции.

12.3. Простые акции "общества" оплачиваются денежными средствами как в рублях, так и в иностранной валюте, а также по решению учредительной конференции или общего собрания акционеров внесением в уставный фонд "общества" имущества, имущественных или личных неимущественных прав. Акции "общества" дают право на участие в управлении "обществом" и получение части прибыли от его хозяйственной деятельности (дивиденда).

12.4. Привилегированные акции "общества" оплачиваются денежными средствами как в рублях, так и в иностранной валюте, а также по решению учредительной конференции или общего собрания акционеров внесением в уставный фонд "общества" имущества, имущественных или личных неимущественных прав. Привилегированные акции не дают права на участие наравне с другими акционерами в управлении "обществом".

12.5. Привилегированные акции "общества" дают право на первоочередное перед другими акционерами получение прибыли от хозяйственной деятельности "общества", а также первоочередное перед другими акционерами удовлетворение при прекращении "общества" в порядке, определённом учредительной конференцией или общим собранием акционеров при выпуске привилегированных акций.

12.6. Акции неделимы. В случаях, когда одна и та же акция принадлежит нескольким лицам, все они по отношению к "обществу" признаются одним акционером и осуществляют свои права через одного из них или общего представителя. Совладельцы акции солидарно отвечают по обязательствам, лежащим на акционерах.

12.7. Каждая акция содержит следующие реквизиты:

- 1) фирменное наименование "общества" и его юридический адрес;
- 2) наименование и порядковый номер акции;
- 3) дату выпуска акции;
- 4) вид акции и её номинальную стоимость;
- 5) имя держателя акции;
- 6) размер уставного фонда "общества" на дату выпуска акции;

- 7) количество выпускаемых акций;
- 8) срок выплаты дивидендов;
- 9) подпись генерального директора "общества".

12.8. Независимо от формы оплаты вклада стоимость акций выражаются в рублях.

12.9. В случае закрытого "общества" при реорганизации юридического лица или смерти гражданина, являющихся владельцами именных акций, их правопреемники (наследники) могут стать владельцами этих акций с согласия остальных акционеров.

При несогласии акционеров признать указанных правопреемников (наследников) владельцами таких именных акций правопреемникам (владельцам) возмещается стоимость акций по их номинальной цене. Возмещение производится за счёт уставного фонда "общества", который соответственно уменьшается.

12.10. Правопреемники (наследники) несут ответственность по делам владельца акций перед "обществом", также по долгам "общества" перед третьими лицами, возникшими до момента реорганизации, в пределах суммы принадлежащих ему акций.

ХIII. Облигации "общества"

13.1. "Общество" после полной оплаты уставного капитала акционерное общество может делать займы посредством выпуска именных облигаций и облигаций на предъявителя.

13.2. Выпуск облигаций производится по решению общего собрания акционеров, определяющего цель, сумму и срок займа, число выпускаемых облигаций, их номинальную и выпускную цену, размер процентов и сроки их уплаты, срок и способ погашения.

13.3. Облигация содержит следующие реквизиты:

- номер;
- номинал;
- процентная ставка;
- название "общества" эмитента;
- общая сумма займа;
- условия и порядок выплаты процентов.

Именная облигация также содержит имя владельца облигации. По именованным облигациям "общество" ведёт специальный реестр их владельцев.

13.4. утерянная именная облигация возобновляется плату. Облигация на предъявителя в случае потери возобновляется в порядке, установленном гражданско-процессуальным законодательством РСФСР для восстановления права по утраченным документам на предъявителя.

13.5. Номинальная сумма выпущенных "обществом" облигаций не может превышать 100 процентов оплаченного уставного фонда "общества".

13.6. Владельцы облигаций каждого предыдущего выпуска имеют преимущественное право перед владельцами облигаций последующих выпусков удовлетворения по долговым обязательствам "общества".

XIV. Имущество, учёт и отчетность

14.1 Имущество "общества" состоит из уставного фонда, а также фондов: амортизационного, резервного, развития производства, науки и техники, материального поощрения, социально-культурных мероприятий, а также других фондов, образуемых по решению общего собрания "общества".

14.2. Порядок образования и расходования амортизационного и других фондов определяется общим собранием "общества".

14.3. Резервный фонд "общества" образуется путем ежегодных отчислений 5 процентов чистой прибыли до достижения им размера 15 процентов уставного фонда и предназначается на покрытие убытков и непредвиденных расходов по итогам финансового года.

14.4. Имущество "общества" может быть изъято только на вступившему в законную силу решению суда или арбитража.

14.5. Имущество "общества" образуется за счет:

- взносов учредителей;
- поступлений от выпуска и размещения акций и других ценных бумаг;
- доходов от реализации продукции, работ, услуг;
- кредитов банков;
- доходов от лотерей, аукционов;
- безвозмездных или благотворительных взносов, пожертвований советских и иностранных организаций, предприятий, граждан.

FILED
FEB 25 AM 11:20
SECRETARY OF STATE
DIVISION OF CORPORATIONS

... может объединить часть своего имущества с имуществом государственных, кооперативных, общественных и иных организаций для совместного производства товаров, выполнения работ и оказания услуг, в том числе путем организации совместных предприятий с иностранными партнерами.

14.7. Часть имущества "общества" может быть передана дочерним предприятиям, филиалам и представительствам "общества" по решению и на условиях, определяемых общим собранием "общества".

14.8 "Общество" осуществляет учет результатов работы, контроль за ходом производства, ведет оперативный, бухгалтерский и статистический учет.

14.7. Бухгалтерский, оперативный и статистический учет и отчетность в "обществе" ведутся по нормам, действующим в СССР. Организация документооборота в "обществе", в его дочерних предприятиях, филиалах и представительствах устанавливается правлением.

14.8. Ответственность за состояние учета, своевременное представление бухгалтерской и иной отчетности возлагается на главного бухгалтера "общества", компетенция которого определена действующим законодательством.

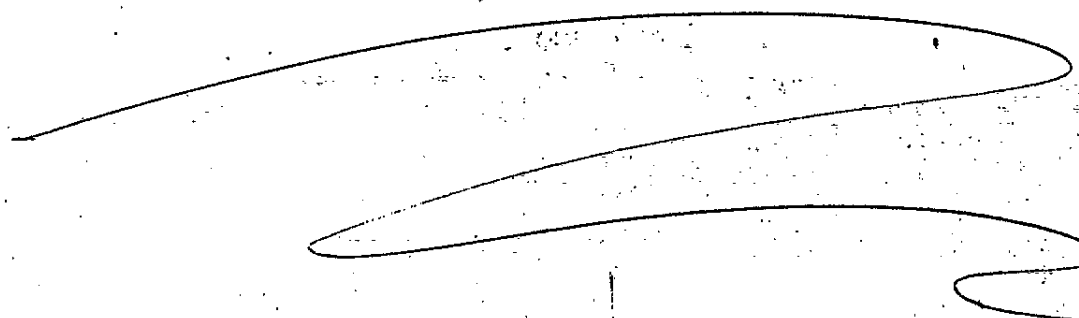
14.9. Финансовый год устанавливается с 1 января по 31 декабря включительно.

14.10. Годовой отчет по операциям "общества" и баланс составляются правлением и с заключением ревизионной комиссии представляются на утверждение общего собрания акционеров, которое созывается не позднее, чем через три месяца после окончания финансового года.

14.11 "Общество" и его должностные лица несут установленную законодательством ответственность за достоверность содержащихся в годовом отчете и балансе сведений.

XV. Дивиденды

15.1. Дивидендом является часть чистой прибыли фонда (оставшегося после уплаты налогов), распределяемая среди акционеров пропорционально числу акций.



15.2. Дивиденд может выплачиваться в сроки, устанавливаемые акционерами (ежеквартально, раз в полгода, раз в год). Промежуточный дивиденд объявляется советом директоров и имеет фиксированный размер. Окончательный дивиденд объявляется общим собранием по результатам года с учётом выплаты промежуточных дивидендов.

15.3. Размер окончательного дивиденда в расчёте на одну простую акцию определяется общим собранием акционеров по предложению совета директоров.

Дивиденд не может быть больше рекомендованного советом директоров, но может быть уменьшен собранием.

15.4. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям и процент по облигации устанавливается при их выпуске.

15.5. Дивиденд не выплачивается по акциям, которые не были выпущены в обращение или находятся на балансе "общества".

15.6. Дивиденд может выплачиваться наличными, акциями (капитализация прибыли) и иным видом имущества.

15.7. "Общество" объявляет размер дивиденда без вычета налогов с них.

15.8. "Общество" может гарантировать акционерам минимальный размер дивиденда.

15.9. Порядок выплаты дивидендов оговаривается при выпуске ценных бумаг и излагается на обратной стороне акции или сертификата.

15.10. По невыплаченным и неполученным дивидендам проценты не начисляются.

15.11. На дивиденд имеют право акции, приобретённые не позднее одного месяца до даты его выплаты.

15.12. Дивиденд выплачивается чеком, платёжными поручениями, почтовым переводом.

XVI. ОПЦИОНЫ

16.1. "Общество" решением акционеров имеет право предоставлять служащим определённое число акций на льготных условиях (опцион).

16.2. "Общество" определяет процент от прибыли после уплаты налогов для распределения среди служащих, в том числе в виде наличных или акций.

ХУП. Ревизионная комиссия

17.1. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью "общества" осуществляется ревизионной комиссией, в состав которой входит не менее трёх человек. Порядок деятельности ревизионной комиссии утверждается общим собранием акционеров.

17.2. Ревизионная комиссия избирается общим собранием акционеров. Общее собрание акционеров может переизбирать отдельных членов ревизионной комиссии, а также ревизионную комиссию в целом.

17.3. Ревизионная комиссия с разрешения общего собрания или совета директоров имеет право привлекать к своей работе экспертов.

17.4. В задачи ревизионной комиссии входит проверка ежегодного отчёта правления "общества".

17.5. Годовой отчёт и баланс представляются правлением общему собранию только с заключением ревизионной комиссии.

17.6. Ревизионная комиссия ведёт протоколы всех заседаний комиссии.

ХУШ. АУДИТ

18.1. "Общество" за свой счёт может нанять специализированное учреждение для проверки и подтверждения годовой финансовой отчётности (высший аудит). Аудитор ставит свою подпись на годовом отчёте в подтверждение его соответствия имеющейся информации о реальном положении дел.

18.2. Внутренний аудит "общества" осуществляется ревизионной комиссией.

ХИХ. Ликвидация и реорганизация "общества"

19.1. Реорганизация "общества" (слияние, присоединение, разделение, выделение, преобразование) производится по решению общего собрания акционеров "общества".

При реорганизации "общества" вносятся соответствующие изменения в настоящий Устав.

19.2. Ликвидация "общества" производится по решению общего собрания акционеров либо по решению суда или арбитража в случаях, предусмотренных законодательством РСФСР об акционерных обществах.

19.3. Ликвидация "общества" производится ликвидационной комиссией, избранной общим собранием акционеров, или назначенной судом или арбитражем.

19.4. Ликвидационная комиссия производит публикацию в официальной печати по месту нахождения "общества" о предстоящей ликвидации "общества".

19.5. С момента назначения ликвидационной комиссии к ней переходят все полномочия по управлению делами "общества".

19.6. Порядок и сроки ликвидации "общества" устанавливаются общим собранием акционеров или судом (арбитражем). Срок для заявления претензий кредиторам не может быть менее шести месяцев с момента объявления о ликвидации.

19.7. Ликвидационная комиссия оценивает имущество "общества", выявляет его дебиторов и кредиторов и рассчитывается с ними, принимает меры к оплате долгов "общества" третьим лицам, а также его акционерам, составляет ликвидационный баланс и представляет его общему собранию "общества".

19.8. Свободный остаток имущества "общества" после расчетов с бюджетом, по оплате труда работников "общества", кредиторов и выполнения обязательств перед держателями облигаций "общества" распределяется между акционерами пропорционально числу принадлежащих им акций по их номинальной стоимости. Имущество, переданное "обществу" акционерами в пользование, возвращается в натуральной форме без вознаграждения.

19.9. "Общество" считается реорганизованным или ликвидированным с момента внесения в реестр государственной регистрации соответствующей записи.

19.10. Ликвидационная комиссия несёт по нормам гражданского законодательства ответственность за вред, причинённый "обществу", его акционерам, а также третьим лицам.

Настоящий Устав принят на учредительной конференции.

" 16 " апреля 1991 года

Подписи учредителей:

Васильев *Михайлов*

Михайлов



Колесников

государственный нотариус И.И. Ставропольской государственной нота-

государственный нотариус Г.И. Стадр

которая сделана в моем присутствии. Личность подписавшего документ установлена.

Зарегистрировано в реестре за №

Взыскано государственной пошлины

Государственный нотариус



Итого проплат и штрафов
в 19 _____ руб.
Государственный банк



Копия Сервис
Миды