

УСТАВ

НА ЕДНОЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „Лендмарк Холдингс” ЕАД

Чл.1.(1) (Изменена с решение на ЕСК от 07.03.2011) „Лендмарк Холдингс” ЕАД, град София, е еднолично акционерно търговско дружество по смисъла на чл. 64, ал. 1, т. 4 във връзка с чл. 158 и следващите от Търговския закон (ТЗ), и наричано по долу в този Устав само “Дружеството”.

(2) Дружеството е корпоративно юридическо лице с един член - акционер. Едноличен собственик на капитала в него могат да бъдат всякакви, отговарящи на условията на закона български и чуждестранни, физически и юридически лица.

(3) Дружеството е самостоятелно юридическо лице. То отговаря за своите задължения с имуществото, което притежава. Дружеството не носи отговорност за задълженията на едноличния собственик на капитала.

(4) Едноличният собственик на капитала не отговаря за задълженията на дружеството.

Чл.2.(1) (Изменена с решение на ЕСК от 07.03.2011) Фирмата на дружеството е: “Лендмарк Холдингс” ЕАД. На латиница фирмата на дружеството се изписва както следва: “Landmark Holdings” JSCo.

(2) Фирмите на клоновете се образуват като към фирмата на дружеството се добавя “Клон”.

Чл.3.(1) (изм. с решение на ЕСК от 22.04.2016) Седалището на дружеството е Република България, град София, район „Средец”.

(2) (изм. с решение на ЕСК от 12.12.2006 г., изм. с решение на ЕСК от 19.06.2008г. и изм. с решение на ЕСК от 13.04.2010 г., изм.

BY-LAWS

OF SOLE-PROPRIETOR OF JOINT-STOCK COMPANY „Landmark Holdings” JSCo

Art.1. (1) (amended with a decision of the SCO dated 07.03.2011) „Landmark Holdings” JSCo, city of Sofia is a sole-proprietor joint-stock trade company pursuant to art. 46, par. 1, item 4 in relation to art. 158 and the following from the Trade Law (TL) hereinafter called in these By-laws the “Company”

(2) The company is a corporate juridical person with one member – a shareholder. Sole-proprietor owner of the capital in it can be any person satisfying the conditions of the law for Bulgarian and foreign physical and juridical persons.

(3) The company is an independent juridical person. It is responsible for its obligations with the property it owns. The company is not responsible for the obligations of the sole-capital owner.

(4) The sole-capital owner is not responsible for the obligations of the company.

Art.2. (amended with a decision of the SCO dated 07.03.2011) (1) Trade name of the company is: Landmark Holdings JSCo (EAD). In Latin the trade name of the company shall be written as follows: “Landmark Holdings” JSCo.

(2) The trade names of the branches are formed by adding “Branch” to the company’s trade name.

Art.3. (1) (amended by decision of SCO dated 22.04.2016) The seat of the Company is the Republic of Bulgaria, city of Sofia, Sredets Region.

(2) (amended by decision of SCO on 12.12.2006, amended by decision of SCO on 19.06.2008 and amended by decision of SCO on 13.04.2010,

<i>с решение на ЕСК от 4.07.2017г.)</i> Адресът на управление на дружеството е гр. София, район „Средец“, бул. „Цар Освободител“ № 14. Чл.4. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок. Чл.5. Предметът на дейност на дружеството е: придобиване, експлоатация и всякакви разрешени от закона сделки с недвижими имоти, консултантска и посредническа дейност, всякаква друга търговска дейност незабранена от законите на РБългария, и за която не се изисква предварително разрешение (лицензия) от държавен орган. Чл.6.(1) <i>(изм. с решение на ЕСК на 21.11.2005 г., изм. с решение на ЕСК на 27.03.2006 г., изм. с решение на ЕСК от 11.09.2006 г., изм. с решение от 03.10.2007 г., изм. с решение на ЕСК от 08.06.2026г.)</i> Капиталът на дружеството е в размер на € 18 130 500 (осемнадесет милиона сто и тридесет хиляди и петстотин евро), разпределен в 35 550 000 (тридесет и пет милиона петстотин и петдесет хиляди) обикновени поименни акции с право на един глас, с номинална стойност по € 0,51 (петдесет и един евро цента) всяка. (2) <i>(изм. с решение на ЕСК от 13.05.2009 г.)</i> Капиталът на Дружеството е изцяло внесен. Чл.7. (1) Увеличаването на капитала на дружеството се извършва по реда на чл. 192-198, във връзка с чл. 219, ал. 2 и чл. 232а от ТЗ. (2) Увеличаването на капитала е допустимо само след като определеният в Устава размер е напълно внесен, което се удостоверява с вносни бележки, приходни касови ордери, банкови бордера и други счетоводни документи. (3) Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен под условие, че акциите ще се закупят от определени лица на определена цена. (4) При увеличаване на капитала с непарични вноски, в решението на	<i>amended by a decision of the SCO on 4.07.2017)</i> The company management address is: city of Sofia, Sredets Region, 14 Tzar Osliboditel Blvd. Art.4. The existence of the company is not limited by a time period. Art.5. The company subject of activity is: acquiring, exploitation and any deals with real estates allowed by the law, consultancy and intermediation activity, any other trade activity not forbidden by the Laws of Republic of Bulgaria and for which no preliminary permission (license) is required by a state body. Art.6.(1) <i>(am. by decision of SCO on 21.11.2005, am. by decision of SCO on 27.03.2006, am. by decision of SCO on 11.09.2006, am. by decision from 03.10.2007, am. by decision of SCO from 08.06.2026)</i> The company capital amounts to € 18 130 500 (eighteen million one hundred and thirty thousand and five hundred euro), divided in 35 550 000 (thirty-five million five hundred and fifty thousand) ordinary registered shares with one vote right, with nominal value of € 0.51 (fifty-one euro cents) each. (2) <i>(am. by decision of SCO from 13.05.2009)</i> The company capital is entirely paid in. Art.7. (1) Increase of the company capital is carried out under art. 192-198, in relation to art. 219, par. 2 and art. 232a from Commerce Act. (2) Increase of the capital is allowed only after the amount specified in the By-laws is determined which is verified through import notes, income cash orders, bank orders and other accountant documents. (3) The capital of the Company can be increased in condition that the shares will be bought by certain persons on determined price. (4) On capital increase by non-material installments in the decision of the competent for
---	--

компетентния за това орган, се посочва предметът на вноската, лицето което я прави, и номиналната стойност на акциите, придобити срещу тази вноска. Чл.8. На основание и при условията на чл. 196 от Търговския закон, този Устав овластява Съвета на директорите в продължение на пет години, считано от датата на вписването на Дружеството, да увеличава капитала му до 200 000 000 (двеста милиона) лева, чрез издаване на нови акции, еднократно или на части (отделни емисии). Увеличението на капитала може да бъде извършвано и при условията на чл.194, ал.4 от Търговския закон, както и при условията на чл.193 и чл.195 от Търговския закон. Чл.9.(1) Намаляването на капитала на дружеството се извършва по реда на чл.199 и сл. във връзка с чл.219, ал.2 и чл.232а от ТЗ. (2) Освен в предвидените в ТЗ случаи, обезсилване на акции може да се извърши само след придобиването им от дружеството. Решението за придобиване или изкупуване на собствени акции се взема от едноличния собственик на капитала. (3) Капиталът не може да бъде намаляван под минимално изискуемия размер, фиксиран в действащото законодателство. Чл.10. По предвидения в ТЗ ред може да се извърши едновременно намаляване и увеличаване на капитала на дружеството. Чл.11. (1) <i>(изм. с решение на ЕСК от 08.06.2026г.)</i> Акциите на дружеството са обикновени, поименни, с право на един глас всяка. (2) Акциите с еднакви права образуват отделен клас. Не се допуска ограничаване на правата на отделни акционери от един клас. (3) Дружеството може да издава и други класове акции, при условията и по реда на Търговския закон. (4) Притежаването на акции се удостоверява с временно удостоверение/я до	this body shall be indicated: the subject of the installment, the person making it, the shares nominal value acquired for this installment. Art.8. On the grounds and under the conditions of art. 196 from the Commerce Act these By-law give authority to the Board of Directors for the duration of five years from the date of registration of the Company, to increase its capital up to BGN 200 000 000 (two hundred million) by issuing new shares in one time or in parts (separate emissions). The increase of the capital may also be performed under the conditions of art.194, par.4 from the Commerce Act as well as under the conditions of art.193 and art.195 from the Trade Law. Art.9.(1) Decrease of the company capital is carried out under art.199 and foll. in relation to art.219, par.2 and art.232a from Commerce Act. (2) Except in the predicted events, invalidation of shares can be performed only after they are acquired by the company. The decision for acquiring or buying up own shares shall be made by the sole-capital owner. (3) The capital cannot be decreased after the minimal required amount, fixed by the law in force. Art.10. Under the presented in Commerce Act order both increase and decrease of the company capital can be performed simultaneously. Art.11. (1) <i>(am. by decision of SCO from 08.06.2026)</i> The shares of the company are ordinary, personal with one vote right for each. (2) Shares with same rights from a separate class. Restriction of the rights for separate shareholders of one class is not allowed. (3) The Company has the right to issue shares from other classes under the conditions of the Commerce Act. (4) Possession of shares is declared by temporary certificate(s) till the printing of the shares
---	---

отпечатването на самите акции. За временните удостоверения се прилага съответно чл.183 от ТЗ, като в тях се посочват и видът и броят на записаните акции, а също и размерът на направената вноска. Временните удостоверения се подписват от двама члена на СД. Доколкото няма изрична уредба, за временните удостоверения се прилагат съответно разпоредбите на ТЗ и този устав за акциите.	themselves. For temporary certificates, art.183 from the Commerce Act is applied accordingly, as the type and amount of registered shares are indicated in them as well as the amount of the installment paid. Temporary certificates shall be signed by two members of the BoD. Until there is no specific order for temporary certificates the regulations of the Commerce Act and these By-laws for shares are applied accordingly.
Чл.12.(1) Разпореждането с акции се извършва свободно. (2) Прехвърлянето на поименни акции се извършва с джиро и трябва да бъде вписано в книгата на поименните акционери, за да има действие спрямо дружеството. Този ред се прилага за временните удостоверения, независимо от вида на акциите, които притежава акционерът.	Art.12.(1) The disposal with shares shall be carried out freely. (2) Transfer of personal shares shall be carried out with endorsement and recorded in the nominal shareholders book in order to have effect on the company. This method is applied for temporary certificates regardless the type of shares owned by the shareholder.
Чл.13. (1) Дружеството води книга на акционерите, в която се записват данните по чл.179 от ТЗ, като се отбелязват и всички настъпващи промени. Същото важи и за временните удостоверения. (2) Книгата на акционерите се води от едноличния собственик на капитала или от овластено от него лице.	Art.13. (1) The company keeps a shareholders book in which the data under art.179 from the Commerce Act is recorded and all occurring changes registered. The same applies to the temporary certificates. (2) The shareholders book is kept by the sole-capital owner or by a person authorized by him.
Чл.14. Всяка акция дава на своя притежател следните права: 1. право на дивидент, съразмерен с номиналната стойност на акцията; 2. право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията; 3. право на участие в управлението чрез решаване на въпросите от компетентността на общо събрание на акционерите по смисъла на раздел IX от ТЗ, като всяка акция дава право на един глас; 4. право да избира и да бъде избран в органите на управление на дружеството; 5. право на информация за дружеството в това число да се запознава и да получава преписи от всички дружествени документи и да получава писмени отчети от СД при поискване; 6. право на защита по реда на чл.71 от ТЗ,	Art.14. Every share provides its owner with the following rights: 1. right of dividend, proportional to the nominal value of the share; 2. right of liquidation portion, proportional to the nominal value of the share; 3. right to participate in the management by deciding on the issues from the competency of the general meeting of the shareholders under the meaning of section IX from the Commerce Act as every share gives right for one vote; 4. right to elect and be elected in the company management bodies; 5. right to be informed about the company including acquainting with and receiving copies of all company documents and receiving written reports from the BoD on request; 6. right for protection under art.71 from the

когато правата му на едноличен собственик на капитала бъдат нарушени от СД; 7. право на получаване на акции по реда на чл.167, ал.2 от ТЗ; 8. право за записване на нови акции по реда на чл.194 от ТЗ; 9. право за записване на конвертируеми облигации по реда на чл.215 от ТЗ. 10. други права, предвидени в действащото законодателство и този устав	Commerce Act when his sole-capital owner rights are violated by the BoD; 7. right to receive shares under art.167, par.2 from the Commerce Act; 8. right to register new shares under art.194 from the Commerce Act; 9. right to record convertible stocks under art.215 from the Commerce Act. 10. other rights provided for by the Law in force or by these By-laws.
Чл.15. (1) Дружеството издава облигации по реда и при условията на Търговския закон и другите нормативни актове, регламентиращи тази материя. (2) На основание на чл.204, ал.3, във връзка с чл.196 от Търговския закон, този Устав овластява Съвета на директорите да приема решение за издаване на облигации от името и за сметка на дружеството, в размер до 200 000 000 (двеста милиона) лева (или тяхната равностойност в евро или щатски долари към момента на приемане на решението за издаване на облигации от Съвета на директорите), както и да приеме други конкретни параметри на облигационната емисия /в това число, параметрите по чл.206 от Търговския закон, вкл. вида на облигациите/, и да извърши всички други необходими и изискуеми съобразно действащото законодателство правни и фактически действия в изпълнение на гореприетото решение (овластяване). Правомощията за приемане на решение по предходното изречение са за срок от 5 години, считано от вписването на дружеството устава в търговския регистър, както и за издаване на облигациите еднократно или на части (отделни емисии).	Art.15. (1) The company issues stocks under the terms and conditions of the Commerce Act and other normative acts, regulating this matter. (2) On the grounds of art.204, par.3 in connection with art.196 from the Commerce Act, these By-laws authorize the Board of Directors to pass decisions for the issue of stocks for and on behalf of the company to the amount of BGN 200 000 000 (two hundred million) (or their equal value in euro or state dollars up to the moment of stock issue decision acceptance by the Board of Directors) as well as to accept other specific parameters of stock emission /including parameters under art.206 from the Commerce Act, including the type of stocks/ and to perform any other necessary and required, according to the Law in force, legal and factual actions in execution of the above-accepted decision (authorization). The rights for taking a decision in the previous sentence are for 5 years from the date of registration of the By-laws by the company in the Trade Register as well as for the one-time issue of stocks or parts (separate emissions).
Чл.16. Дружеството се управлява от: 1. Едноличен собственик на капитала (ЕСК), който решава въпросите от компетентността на Общото събрание. 2. Съвет на директорите (СД).	Art.16. The company is managed by: 1. Sole-capital owner (SCO) who solves the issues from the competency of the General meeting. 2. Board of Directors (BoD).
Чл.17. (1) ЕСК е това физическо или юридическо лице, което притежава всички акции на дружеството и е вписано като	Art.17. (1) SCO is a physical and juridical individual which owns all shares of the company and is registered as such in the Trade Register

такова в търговския регистър по реда на чл.174 от ТЗ. (2) ЕСК упражнява правата и изпълнява задълженията си към дружеството, лично или чрез представител по закон или по пълномощие. Чл.18. (1) По реда на чл.219, ал.2 от ТЗ ЕСК решава въпросите, включени в компетентността на общото събрание на акционерите по смисъла на раздел IX от ТЗ. (2) Само ЕСК може да: а) изменя и допълва Устава на дружеството; б) увеличава и намалява капитала; в) преобразува и прекратява на дружеството; г) избира и освобождава членовете на СД и определя възнаграждението им; д) назначава и освобождава одитори; е) одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначените одитори; ж) определя ликвидаторите при прекратяване на дружеството; з) освобождава от отговорност членовете на СД; и) решава издаването на облигации; к) решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или от настоящия Устав. Чл.19. (1) За решенията на ЕСК се съставя протокол в писмена форма. Писмената форма е предпоставка за действителността на решенията. В протокола задължително се посочват: 1. мястото и времето на вземане на решението, което може да е в страната или чужбина; 2. името, респ. фирмата на ЕСК; 3. присъствието на членове на СД, както и на лица, при вземането на решението; 4. фактически и правни основания за вземане на решението; 5. съдържание на решението. (2) Протоколът се подписва от ЕСК. (3) Към протокола се прилагат документите, свързани с приемане на решенията. (4) Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко 5 години.	under art.174 from the Commerce Act. (2) SCO exercises his rights and executes his obligations towards the company personally or by a representative under law or authorization. Art.18. (1) Under art.219, par.2 from the Commerce Act SCO decides the issues included in the competency of the general meeting of shareholders on the grounds of section IX from the Commerce Act. (2) Only the SCO has the right to: a) amend and supplement the Company By-laws; b) increase and decrease the capital; c) reform and suspend the company; d) choose and dismiss BoD members and specify their payment; e) employ and dismiss auditors; f) approve the annual financial report after each attestation by auditors; g) specify the liquidators at suspension of the company; h) relieve BoD members of responsibility; i) decide the issuing of stocks; j) decide other matters presented in his competency by law or these By-laws. Art. 19. (1) For decisions by the SCO a statement in written form is compiled. The written form is precondition for the actuality of the decision. The statement compulsory indicates: 1. place and time of making the decision which could be in the country or abroad; 2. name, resp. the company of the SCO; 3. the presence of BoD members as well as persons at decision making; 4. factual and legal grounds for decision making; 5. decision content; (2) The Statement shall be signed by the SCO. (3) Attached to the statement shall be the documents related to the decision acceptance. (4) Statements and Appendixes shall be kept 5 years at least.
--	---

(5) Решенията на ЕСК за изменение и допълнение на устава, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване и прекратяване на дружеството, избор и освобождаване на членове на СД, както и назначаване на ликвидатори влизат в сила след вписването им в търговския регистър. Чл.20.(1) (изм. с решение на ЕСК на 24.10.2006 г, изм. с решение на ЕСК от 22.04.2016) Дружеството се управлява от СД. СД се състои най-малко от трима члена. (2) СД управлява дружеството въз основа и в рамките на действащото в Република България законодателство, този устав и своите решения. (3) (изм. с решение на ЕСК на 24.10.2006 г) СД приема правила за работата си, които се одобряват от ЕСК и избира Председател и Заместник-председател и един или повече изпълнителен член (изпълнителен директор) от своите членове. (4) СД решава всички оперативни въпроси, свързани с управлението на Дружеството, които не са отнесени към изричната компетентност на Общото събрание на акционерите, съгласно разпоредбите на закона или на този Устав. Чл.21.(1) Членовете на СД се избират за срок от пет години. (2) Членовете на първия СД се избират за срок от три години. (3) Членовете на СД могат да бъдат преизбрани без ограничения. Чл.22.(1) Член на СД може да бъде дееспособно българско или чуждестранно, физическо или юридическо лице, което отговаря на изискванията на закона (2) Когато член на СД е юридическо лице, то определя представител/и за изпълнение на задълженията му в съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на СД за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител. (3) Членовете на СД трябва да не са и да не са били членове на управителен	(5) Decisions of the SCO for amendment and expansion of the By-laws, increase and decrease of the capital, reform and suspension of the company, choice and dismissal of BoD members as well as employment of liquidators shall be effectuated after their registration in the Trade Register. Art.20.(1) (am. by SCO decision on 24.10.2006, amended by SCO on 22.04.2016) The company is managed by a BoD. The BoD consists of at least three members. (2) The BoD manages the company on the ground and within the limits of the Law in force in the Republic of Bulgaria, these By-laws and their decisions. (3) (am. by SCO decision on 24.10.2006) BoD accepts rules for its work which are approved by the SCO and chooses a Chairman and Deputy Chairman and one or more executive members (executive director) from its members. (4) The BoD decides all operative matters related to the management of the Company which are not referred to the specific competency of the General meeting of the shareholders according to the regulations of the law or these By-laws. Art.21.(1) The members of the BoD are elected for 5 years term. (2) The members of the first BoD are elected for three years. (3) The members of the BoD can be re-elected without restrictions. Art.22.(1) Member of BoD can be any efficient Bulgarian of foreign physical or juridical person which corresponds with the requirements of the law. (2) When a member of BoD is a juridical person, it specifies a representative(s) for execution of its obligation in the Board. The juridical person has joint liability and is unrestricted liable together with the rest of the BoD members for the obligations resulting from the actions of its representative. (3) The BoD members must not be and have been members of a management (executive) or control
---	---

(изпълнителен) или контролен орган или неограничено отговорни съдружници на дружество, което е прекратено поради несъстоятелност, в това число и през последните две години, предхождащи решението за обявяване на несъстоятелността, при което да са останали неудовлетворени кредитори. (4) Физическите лица, които представляват юридическите лица - членове на съвета, също трябва да отговарят на изискването по предходната алинея. Когато юридическите лица - членове на съветите, са определили повече от един представител в СД, всеки представител може да представлява юридическото лице поотделно. Когато на заседанието присъстват повече от един представител, те имат право общо на един глас, като, ако представителите не гласуват по еднакъв начин за съответното решение, се смята, че те гласуват срещу вземането на решението. Чл.23.(1) Членовете на СД имат еднакви права и задължения независимо от: 1. вътрешното разпределение на функциите между членовете на съвета; 2. разпоредбите, с които се предоставя право на управление и представляване на изпълнителния директор. (2) Членовете на СД са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството и да пазят тайните му и след като престанат да бъдат членове на съвета. (3) Членовете на СД са длъжни да гарантират доброто си управление като депозират в търговска банка в полза на Дружеството сума, не по-малка от стойността на тримесечното им брутно възнаграждение като членове на СД или акции в дружеството с номинална стойност в такъв размер. (4) Членовете на СД имат право на възнаграждение в размер, определен от ЕСК. Чл.24.(1) СД се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца, за да обсъди състоянието и развитието на дружеството.	body or unlimited liable associates of a company terminated due to bankruptcy on which there are unsatisfied creditors. (4) The physical persons which represent the juridical persons – members of the board must also suit the requirement of the previous paragraph. In case the juridical persons – members of the boards have specified more than one representative in BoD, each representative may represent the juridical person separately. In case there is more than one representative who presents on the meeting, they all have the right for one vote and if the representatives do not vote alike on the relative decision it is considered that they vote against the passing of that decision. Art.23.(1) The BoD members have equal rights and obligations regardless of: 1. the internal distribution of functions among the Board members; 2. the regulations by which rights for management and representation of the executive director are given. (2) The BoD members are obliged to keep their obligations in interest of the company and keep its secrets after they are no longer members of the board. (3) The BoD members are obliged to guarantee their good management by depositing in a trade bank in favor of the Company an amount not smaller than the value of their three-month gross payment as BoD members or shares in the company with nominal value in such amount. (4) The BoD members have the right to be paid an amount specified by the SCO. Art.24.(1) The BoD gathers for regular meetings at least once in three months to discuss the company condition and development.
--	--

(2) СД се свиква на заседания от своя Председател по негова инициатива или по искане на ЕСК. Искането за свикване на СД трябва да е писмено и да съдържа въпроси, чието обсъждане се иска. В този случай Председателят е длъжен в срок от един месец да свика заседание. (3) СД може да заседава и да взема решения, ако присъстват най-малко двама от неговите членове, лично или представлявани от друг член на Съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. ЕСК присъства на заседание на СД, ако пожелае. (4) СД може да взема решения и неприсъствено, ако всички негови членове са заявили писмено съгласието си с решенията. (5) СД приема решения с обикновено мнозинство, освен в изрично предвидените в ТЗ и този Устав случаи, когато се изисква по-високо мнозинство. (6) Единодушно решение на СД е необходимо за хипотезите, предвидени в чл.236, ал.1 от ТЗ. (7) Предварително писмено одобрение от ЕСК е необходимо за вземане на решения от СД за: 1. разпореждане с търговското предприятие на дружеството, 2. поемането на менителнични задължения, 3. разпореждане с активи, надвишаващи 10 % от балансовата стойност на активите към съответния момент. Чл.25.(1) За заседанията на СД се водят протоколи, за които се прилага съответно чл.232 от ТЗ. (2) Протоколите от заседанията на СД представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на СД. (3) Копие от протоколите от заседанията на СД задължително се предоставят на ЕСК. Чл.26.(1) Членовете на СД отговарят солидарно за вредите, които са причинили	(2) The BoD is convened on meetings by its Chairman on his initiative or on request by the SCO. The request for BoD convention must be in writing and should contain the issues for which discussion is requested. In this case the Chairman is obliged to convene a meeting within one month. (3) The BoD has the right to conference and to take decisions in case that at least two of its members present personally or are represented by another member of the Board. None of the presenting members has the right to represent more than one absent one. The SCO witnesses the BoD meeting by his own wish. (4) The BoD has the right to take decisions without attendance if every one of the members has stated their consent with the decisions in writing. (5) The BoD passes decisions with common majority unless in the cases explicitly stipulated in the Commerce Act and these By-laws when higher majority is required. (6) The BoD unanimous decision is necessary for the hypothesis, stipulated in art.236, par.1 from the Commerce Act. (7) The preliminary approval by the SCO is required for passing of decisions by the BoD for: 1. disposition with the trade enterprise of the company; 2. the undertaking of bill of exchange obligations; 3. disposition with assets surpassing 10 % of the balance value of the assets till the relative moment. Art.25.(1) for the BoD meetings minutes are kept for which art.232 from the Commerce Act is applied respectively. (2) The BoD meeting's minutes represent a trade secret. Facts and circumstances related to them may be published, announced or released for the knowledge of third persons only by decision of the BoD. (3) Copy of the BoD meeting's minutes is obligatory presented to the SCO. Art.26.(1) The BoD members are jointly responsible for any damage they have guiltily
--	--

виновно на дружеството. (2) СД отчита дейността си пред ЕСК веднъж на 3 (месеца). Чл.27.(1) <i>(изм. с решение на ЕСК на 24.10.2006 г., изм. с решение на ЕСК от 15.01.2009 г.)</i> СД избира измежду своите членове един или повече изпълнителни членове - изпълнителни директори, на който/които възлага управлението и представляването на дружеството, съгласно Устава и другите вътрешно-организационни документи на Дружеството. (2) Всеки от избраните Изпълнителни директори е длъжен да докладва незабавно на Председателя на Съвета и на ЕСК за настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството. (3) Името на всяко от лицата, овластено да представлява дружеството, се вписва в търговския регистър и се обнародва. (4) <i>(изм. с решение на ЕСК от 15.01.2009 г., отм. с решение на ЕСК от 08.06.2026г.)</i> Чл.28 (1) По реда на чл.245 от ТЗ СД съставя за изтеклата календарна година финансов отчет и доклад за дейността и ги предоставя на избрания от ЕСК одитор или специализирано одиторско предприятие. (2) Годишният финансов отчет се проверява от избрания одитор, респ. специализирано одиторско предприятие, относно спазването на изискванията на ЗСч и този Устав. Без проверка от одитора, респ. специализирано одиторско предприятие, годишният финансов отчет не може да се приеме от ЕСК. (3) След постъпване на доклада на одитора, респ. специализираното одиторско предприятие, годишния финансов отчет, доклада за дейността и изготвяне на предложението за разпределение на печалбата, СД уведомява ЕСК. (4) <i>(изм. с решение на ЕСК от 13.05.2009 г.)</i> Приетият от ЕСК годишен финансов отчет се представя в ТР. Чл.29.(1) На разпределение в края на всяка година подлежи печалбата след облагането ѝ	caused to the company. (2) The BoD reports its activity before the SCO once in every 3 (months). Art. 27. (1) <i>(am. by SCO decision on 24.10.2009, am. by SCO decision on 15.01.2009)</i> The BoD chooses among its members one or more executive members – executive officers to whom it assigns the management and representation of the company according to the By-laws and other inter-organizational documents of the Company. (2) Every one of the chosen Executive officers is obliged to report immediately to the Chairman of the Board and to the SCO about the essential for the company circumstances which have occurred. (3) The name of each of the persons authorized to represent the company is recorded in the Trade Register and made public. (4) <i>(am. by SCO decision on 15.01.2009, rev. by decision of SCO dated 08.06.2026).</i> Art.28 (1) Under art.245 from the Commerce Act the BoD compiles a financial report and a report for the past calendar year and presents them to the auditor chosen by the SCO or to a specialized audit enterprise. (2) The annual financial report is checked by the chosen auditor, resp. the specialized audit enterprise with regard to the observance of the requirements of Accountancy Act and these By-laws. Without inspection by the auditor, resp. the specialized audit enterprise, the annual financial report cannot be accepted by the SCO. (3) After proceeding of the report of the auditor, resp. the specialized audit enterprise, the annual financial report, the report for activity and the preparation of profit distribution proposal the BoD informs the SCO. (4) <i>(am. by SCO decision on 13.05.2009)</i> The annual financial report accepted by the SCO is submitted in the Trade Register. Art.29.(1) The profit, after it has been put state and local taxes and fees on and after the covering
--	--

с държавни и местни данъци и такси и след покриване евентуалните загуби от предходни години. (2) Разпределението на печалбата се извършва по следния начин: 1. най-малко 10% от печалбата се отделя във фонд "Резервен"; 2. останалата част от печалбата се разпределя съобразно решението на ЕСК. (3) По решение на ЕСК цялата или част от печалбата, подлежаща на разпределение, може да бъде заделена в определени целеви фондове на дружеството. (4) ЕСК може да реши да увеличи капитала чрез превръщане на част от печалбата в капитал. Решението се взема в срок от три месеца след приемането на годишния счетоводен отчет за изтеклата година. (5) Решението за размера, реда и начина за изплащане на дивидентите се взема от ЕСК. Чл.30.(1) Дружеството образува фонд "Резервен", който набира средства от следните източници: 1. определена от ЕСК част от печалбата, но не по-малко от 1/10 (една десета), докато средствата във фонда достигнат 1/10 (една десета) от капитала; 2. средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им; 3. други източници по решение на ЕСК. (2) Средствата на фонд "Резервен" могат да се използват само за: 1. покриване на годишната загуба; 2. покриване на загуби от предходната година; 3. когато средствата от фонд "Резервен" надхвърлят 1/10 (една десета) от капитала, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване на капитала. (3) За други задължителни парични фондове, предвидени в нормативен акт, ако такива бъдат образувани и за дивиденти, могат да се отчисляват средства от печалбата на дружеството, само след като се заделят необходимите средства за фонд "Резервен".	of eventual losses from previous years is subjected to distribution at the end of every year. (2) Distribution of the profit is performed the following way: 1. at least 10% of the profit are separated in a Reserve fund; 2. the remaining part of the profit is distributed accordingly by decision of the SCO. (3) By decision of the SCO the whole or a part of the profit subject to distribution could be allotted in specific purposive funds of the company. (4) The SCO may decide to increase the capital by turning a part from the profit into capital. The decision shall be taken within three months after accepting the annual accountant report for the past year. (5) The decision for the amount, order and method of payment of the dividends shall be taken by the SCO. Art.30.(1) The company forms Reserve fund that raises funds from the following sources: 1. determined by the SCO part of the profit but not less than 1/10 (one tenth) until the resources in the fund reach 1/10 (one tenth) of the capital; 2. the resources obtained above the nominal value of shares and stocks at their issuing; 3. other sources by decision of the SCO. (2) The Resources of the Reserve fund may be used exclusively for: 1. annual loss coverage; 2. previous year loss coverage; 3. in case the Reserve fund resources surpass 1/10 (one tenth) of the capital the surpassing amount may be used for increase of the capital. (3) For other obligatory money funds, stipulated in a normative act if such are formed for dividends also, resources from the profit of the company can be transferred only after the necessary for the Reserve fund resources are allotted.
--	--

Чл.31. Дружеството може да бъде прекратено при условията и по реда на ТЗ. Чл.32.(1) Освен случаите на обявяване в несъстоятелност, след прекратяване на дружеството се извършва ликвидация. (2) Ликвидаторът/-ите/ на дружеството се определят/т/ с решението на ЕСК. (3) Ликвидаторът съставя начален баланс и доклад за поясняването му, отразяващ състоянието на дружеството към датата на решението за прекратяване. (4) В края на всяка година ликвидаторът съставя годишен баланс и доклад за дейността си и ги представя за приемане на ЕСК. (5) След осребряването на имуществото и удовлетворяване на кредиторите, остатъкът се предоставя на ЕСК. Други разпоредби: §1.(1) В случай на продажба на част от издадените от Дружеството акции от страна на ЕСК на друго лице, в резултат на което ще е налице повече от един акционер, то до момента на промяна на устава и вписването им в търговския регистър, Общо събрание ще се свиква от Съвета на директорите. То ще може да се свика и по искане на акционери, притежаващи поне 5 (пет на сто) % от капитала, по реда на чл. 223 от Търговския закон. (2) Свикването на Общото събрание на акционерите по реда на ал. 1 във всички случаи се извършва с покана, обявявана в Търговския регистър. Периодът от обявяването на поканата, до откриването на Общото събрание не може да бъде по-малък от 30 (тридесет) дни. (3) Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на Търговския закон. §2.(1) За неуредените с този Устав въпроси намират приложение разпоредбите на нормативните актове, които регулират съответната правна материя. (2) Учредителят - ЕСК определя за	Art.31. The company can be terminated under the terms and conditions of the Commerce Act. Art.32.(1) Unless in case of declaring bankrupt, after company termination a liquidation is performed. (2) The liquidator/-s/ of the company are chosen by the decision of the SCO. (3) The liquidator compiles an initial balance and an explanatory report indicating the condition of the company up to the date of termination decision. (4) At the end of each year the liquidator prepares an annual balance and a report of activity and presents them for acceptance before the SCO. (5) After the property cashing and the satisfying of the creditors the remaining is given to the SCO. Other Provisions: §1.(1) In case of partial selling of the shares issued by the Company on the part of the SCO or another person, this resulting in having more than one shareholder, then up to the moment of change of the By-laws and their recording in the Trade Register the General meeting shall be called together by the Boards of Directors. It shall be available for convention on shareholder's request owning at least 5 (five of one hundred) % of the capital under art.223 from the Trade Law. (2) The calling of the General meeting of shareholders under par.1 in all cases is performed with invitation, made public in the Trade register. The time period from announcing of the invitation to opening of the General meeting can be not less than 30 (thirty) days. (3) The invitation content for calling of the General meeting is specified in conformity with the requirements of the Commerce Act. §2.(1) For issues not covered by these By-laws the normative acts regulating the respective legal matter are applied. (2) The Founder - SCO considers the Bulgarian
---	---

приложимо по този Устав българското материално и процесуално право. (3) При промени в действащите в Република България нормативни актове, касаещи клаузите на този устав, ЕСК е длъжен в нормативно-предвиденият срок да актуализира /приведе в съответствие с промените, там където е необходимо/ устава. Този Устав е утвърден с учредителният акт на "Алфа Дивелопмънтс " ЕАД, съставен и приет на 30.09.2005г. в град София от "Алфа финанс холдинг" АД, гр. София, рег. по ф. дело № 13205/1999г. на СГС, в качеството му на учредител и едноличен собственик на капитала. Уставът е променен на 11.09.2006г., поради прието решение за увеличение на капитала на дружеството. Уставът е променен на 24.10.2006г., поради прието решение за промяна в броя на членовете на СД и на броя на изпълнителните директори. Уставът е променен на 12.12.2006г., поради прието решение за промяна в адреса на управление на дружеството. Уставът е променен на 03.10.2007г., поради прието решение за промяна в адреса на управление на дружеството. Уставът е променен на 19.06.2008г., поради прието решение за промяна на адреса на управление на дружеството. Уставът е променен на 15.01.2009г., поради прието решение за промяна на представителството. Уставът е променен на 13.04.2010г., поради прието решение за промяна на представителството. Уставът е променен на 07.03.2011г., поради прието решение от ЕСК за промяна на фирмата на Дружеството. Уставът е променен на 22.04.2016г. по решение на ЕСК за промяна на членския състав на Съвета на директорите. Уставът е променен на 4.07.2017г. по решение на ЕСК за промяна на адреса на управление на Дружеството. Уставът е променен на 06.03.2020г. по	material and procedure law applicable to these By-laws. (3) Upon changes in the normative acts in force of the Republic of Bulgaria concerning the clauses of these By-laws, the SCO is obliged to actualize /set in conformity with the changes where necessary/ the By-laws in the normatively-provided term. These By-laws are affirmed by the constituent act of Alfa Developments JSCo, prepared and accepted on 30.09.2005 in the city of Sofia by Alfa Finance Holding AD, city of Sofia, reg. under company case № 13205/1999 of SGS in its capacity of founder and sole-capital owner. The By-laws are amended on 11.09.2006 on account of the decision accepted for the increase of the company capital. The By-laws are amended on 24.10.2006 on account of the decision accepted for the change in the number of BoD members and executive directors. The By-laws are amended on 12.12.2006 on account of the decision accepted for the change of the company management address. The By-laws are amended on 03.10.2007 on account of the decision accepted for the change of the company management address. The By-laws are amended on 19.06.2008 on account of the decision accepted for the change of the company management address. The By-laws are amended on 15.01.2009 on account of the decision accepted for the change of the representation. The By-laws are amended on 13.04.2010 on account of the decision accepted for the change of the representation. The By-laws are amended on 07.03.2011 on the ground of the decision made by the sole capital owner for amendment of the number of the members in the Board of directors. The By-laws are amended on 4.07.2017 in compliance with a decision of the sole capital owner for amendment of the Company management address. The By-laws are amended on 06.03.2020 in
---	--

решение на ЕСК за промяна на седалището и адреса на управление на Дружеството. Уставът е променен на 08.06.2026г. по решение на ЕСК.	compliance with a decision of the sole capital owner for amendment of the Company seat and management address. The By-laws are amended on 08.06.2026 in compliance with a decision of the sole capital owner.
--	---

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР/ EXECUTIVE DIRECTOR:



Юри Катанов / Yuri Katanov