

УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ
на
еднолично дружество с ограничена
отговорност
„СИХАЛОМ РЕНЮАБЪЛС” ЕООД

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) „СИХАЛОМ РЕНЮАБЪЛС” е еднолично дружество с ограничена отговорност по смисъла на Търговския закон (“ТЗ”) на Република България. Дружеството е юридическо лице с универсална правоспособност.

(2) Дружеството е самостоятелен правен субект, който отговаря за своите задължения с имуществото, което притежава.

II. ФИРМА, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА
УПРАВЛЕНИЕ.
СРОК НА СЪЩЕСТВУВАНЕ

Чл. 2 (1) Фирмата на Дружеството е „СИХАЛОМ РЕНЮАБЪЛС” ЕООД.

(2) Фирмата на Дружеството може да се изписва и на латиница по следния начин “SZIHALOM RENEWABLES” Ltd.

Чл. 3. Седалището на Дружеството е в Република България, гр. София, а адресът му на управление: област София, община Столична, гр. София 1000, район „Средец“, бул. „Цар Освободител“ № 14, ет. 7.

Чл. 4. Дружеството се учредява безсрочно.

III. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Чл. 5. (1) Дружеството има за предмет на дейност: придобиване, изграждане, експлоатация и управление на фотоволтаични /соларни/ електроцентрали, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от законите на Република България и за която не се изисква предварително разрешение /лицензия/, като в случай че за някоя от гореизброените дейности се изисква разрешение, то такава ще бъде извършвана след получаването му.

(2) Предметът на дейност на Дружеството може да бъде разширен, изменен и допълнен по решение на Едноличния собственик на капитала.

ARTICLES OF INCORPORATION
of
wholly-owned limited liability company
“SZIHALOM RENEWABLES” LTD.

I. GENERAL PROVISIONS

Art. 1 (1) “SZIHALOM RENEWABLES” is a sole owned Limited Liability Company, constituted by virtue of the Commercial Act (“CA”) of Republic of Bulgaria. The Company shall constitute a legal entity with universal legal capacity.

(2) The Company shall be an independent legal entity, which shall be liable for its obligations with all its assets.

II. COMPANY NAME. SEAT AND
MANAGEMENT ADDRESS.
TIME-PERIOD

Art. 2. (1) The commercial name of the Company is “SZIHALOM RENEWABLES” Ltd.

(2) The name of the Company may be written in Latin characters as “SZIHALOM RENEWABLES” Ltd.

Art. 3. The seat of the Company is in Republic of Bulgaria, Sofia City, and its address of management shall be in Sofia Region, Sofia Municipality, Sofia 1000, Sredets district, 14 Tsar Osvoboditel Blvd., fl. 7.

Art. 4. The Company shall be constituted for an unlimited period of time.

III. SCOPE OF ACTIVITIES

Art. 5. (1) The Company shall have the following scope of activities: acquisition, construction, operation and management of photovoltaic /solar/ power plants, as well as any other commercial activity not prohibited by the laws of the Republic of Bulgaria and for which no prior permission /license/ is required, as in the case that any of the above activities requires permission, it will be carried out after receiving it.

(2) The scope of activities of the Company can be extended, amended and supplemented under the decision taken by the Sole Owner.

IV. КАПИТАЛ, ДЯЛОВЕ И ДЯЛОВО УЧАСТИЕ

Чл. 6. (1) Капиталът на Дружеството е в размер на 1020 (хиляда и двадесет) евро.

(2) Капиталът на Дружеството е разделен на 2000 (две хиляди) дяла, като всеки дял е с номинална стойност 0,51 евро.

Чл. 7. (1) Всички дялове от капитала на Дружеството принадлежат на Едноличния собственик на капитала „Реналфа ИПП“ ГмбХ, дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Австрия, регистрационен дружествен номер FN 577040 p, със седалище и адрес на Колмаркт 8-10, етаж 1, 1010 Виена, Австрия („Едноличният собственик“).

(2) Капиталът на Дружеството е изцяло внесен.

Чл. 8. (1) Дружествените дялове могат да се прехвърлят и наследяват. Прехвърлянето на дружествен дял от един съдружник на друг се извършва свободно, а на трети лица – при спазване на изискванията за приемане на нов съдружник.

(2) Прехвърлянето на дружествен дял се извършва с договор с нотариално заверени подписи на договора и се вписва в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел („ТР“).

V. УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Чл. 9. (1) Дружественият капитал може да бъде увеличен по решение на Едноличния собственик чрез:

- а/ увеличаване на дяловете;
- б/ записване на нови дялове;
- в/ приемане на нови съдружници.

Чл. 10. Загубите според годишния баланс се покриват от резервите на Дружеството. Когато действителната стойност на дружествения капитал спадне под номиналната, Едноличният собственик може да вземе решение за покриване на загубите чрез допълнителни вноски.

Чл. 11. (1) Дружественият капитал може да бъде намален по решение на Едноличния собственик до установения в Търговския закон минимум. В решението се посочват целта на

IV. CAPITAL, SHARES AND SHARE PARTICIPATION

Art. 6. (1) The Company's capital is at the amount of EUR 1020 (one thousand and twenty euro).

(2) The capital of the Company is divided into 2000 (two thousand) company shares, where the nominal value of each of them shall amount to 0,51 euro.

Art. 7. (1) All shares of the capital of the Company are owned by **Renalfa IPP GmbH**, a company incorporated and existing under the laws of Austria, company registration number FN 577040 p, with registered seat and address of management Kohlmarkt 8-10/1.Stock, 1010 Vienna, Austria (the “Sole Owner”).

(2) The Company capital is fully paid.

Art. 8. (1) The shares in the Company may be transferred and inherited. The transfer of shares from one shareholder to another shall be unrestricted, and the transfer to third parties shall be subject to the provisions regulating the admission of new shareholders.

(2) A share shall be transferred with a contract with notarized signatures of the parties and shall be registered in the Commercial register and register of non-profit legal entities of the Republic of Bulgaria (“CR”).

V. INCREASE AND REDUCTION OF REGISTERED CAPITAL

Art. 9. (1) The Company's capital may be increased through:

- a/ increasing the value of the shares;
- b/ subscribing for new shares;
- c/ admitting new shareholders.

Art. 10. The losses according to the annual balance sheet shall be covered by the reserves of the Company. When the actual value of the Company's capital decrease under the value of the nominal value, the Sole Owner can take a decision losses to be covered by additional cash contributions.

Art. 11 (1). The Company's capital can be reduced by resolution of the Sole Owner's decision and to not less than the minimum amount, required by law. The resolution shall include the purpose of the

намаляването, размерът му и начинът по който ще се извърши.

(2) Намаляването може да се извърши чрез:
а/ намаляване стойността на дела в капитала;
б/ връщане на дела от капитала на прекратилия участието си съдружник;
в/ освобождаване от задължение за внасяне неизплатената част на дела от капитала.

VI. ПРИЕМАНЕ НА НОВИ СЪДРУЖНИЦИ

Чл. 12. (1) Нов съдружник се приема по решение на Едноличния собственик по негова писмена молба, в която той заявява, че приема условията на Учредителния акт.

(2) След приемане на нов/и съдружници общото събрание на съдружниците (**“Общото събрание“**) приема нов устройствен акт на Дружеството – Дружествен договор.

VII. УПРАВЛЕНИЕ. ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Чл. 13. (1) Органи на управление на Дружеството са:

1. Едноличен собственик на капитала;
2. Един или повече управител/и.

(2) Едноличният собственик на капитала осъществява функциите и има компетентността на Общото събрание съгласно чл. 137 на ТЗ.

(3) Управителят може да е лице различно от едноличния собственик на капитала. В случаите, при които е назначен повече от един управител, Дружеството се управлява и представлява от тях поотделно, съгласно решение на Едноличния собственик на капитала.

Чл. 14. (1) Едноличният собственик на капитала:

1. изменя и допълва учредителния акт;
2. приема съдружници, дава съгласие за прехвърляне на дружествени дялове на нов член;
3. приема годишния отчет и баланса, разпределя печалбата и взема решение за нейното изплащане;
4. взема решения за намаляване и увеличаване на капитала;
5. избира управител, сключва договор с него, определя възнаграждението му и го освобождава от отговорност;

reduction, its amount and the way it shall be executed.

(2) The reduction may be effected through:

- a/ reducing the value of shares;
- b/ cancellation of the share of a shareholder which has terminated his/her/its participation;
- c/ release from the obligation to pay up the unpaid portion of the registered capital.

VI. ADMISSION OF NEW SHAREHOLDERS

Art. 12. (1) A new shareholder shall be admitted by resolution of the Sole Owner upon a written application, in which he/she/it shall declare that he/she/it accepts the terms of the Articles of Association.

(2) After admitting a new shareholder/s, the general assembly of the shareholders (the **“General Assembly”**) shall adopt new Articles of Association of the Company.

VII. MANAGEMENT. MANAGEMENT BODIES

Art. 13. (1) The Company's management bodies shall be:

1. The Sole Owner;
2. One or more manager/s

(2) The Sole Owner shall have the competence and shall do the duties of the General Assembly pursuant to Art. 137 of the CA.

(3) The Manager can be a person different from the Sole Owner of the capital. If more than one manager is appointed, the Company is managed and represented by them separately, according to the decision of the Sole Owner of the capital.

Art. 14. (1) The Sole Owner shall:

1. amend the articles of association;
2. admit shareholder, give consent on the transfer of share to a new shareholder;
3. approve the annual report and balance sheet, determine the profits and resolve on their payment;
4. resolve on the increase or decrease of the registered capital;
5. appoint a manager, sign a contract with him, fix his remuneration and relieve him of liability;
6. resolve on setting up or closing down branches and participation in other companies;

6. взема решение за откриване и закриване на клонове и участие в други дружества;
7. взема решения за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
8. взема решения за предявяване на искове на Дружеството срещу управителя и назначава представител за водене на процеси срещу него;
9. взема решение за допълнителни парични вноски и за образуване на парични фондове.
10. избира проверители на счетоводния отчет на Дружеството.
11. взема решение за прекратяване на Дружеството.

(2) Решенията на Едноличния собственик се вземат в писмена форма и се съхраняват в специална протоколна книга.

(3) Решенията по чл. 137, ал. 1, т. 2, 4, т. 5, предложение първо, и т. 7 от ТЗ се взимат в обикновена писмена форма без нотариално удостоверяване на подписите и съдържанието.

(4) Решенията на Едноличния собственик които се отнасят до вписванията по чл. 119, ал. 2 от ТЗ, трябва да бъдат вписани в ТР.

(5) Решенията на Едноличния собственик относно изменение и допълнение на Учредителния акт, увеличаване и намаляване на капитала, приемане и изключване на съдружник, преобразуване на дружеството, избор и освобождаване на управител, както и назначаване на ликвидатор и за прекратяване на Дружеството влизат в сила и имат действие от вписването им в ТР.

(6) Едноличният собственик може да упълномощава трети лица с всички или част от правата относно Дружеството.

Чл. 15. (1) Управителят има право да извършва всички действия и сделки, които са свързани с дейността на Дружеството, да го представлява и да упълномощава други лица за извършване на определени действия.

Чл. 16. (1) Управителят организира и ръководи дейността на Дружеството съобразно закона и решенията на Едноличния собственик. Управителят:

1. представлява Дружеството пред трети лица; при няколко управители всеки един от тях може да действа самостоятелно;
2. отговаря за изготвянето на годишния отчет и баланса и ги представя за одобрение пред Общото събрание;

7. resolve on the acquisition or mortgaging or alienation of real property and easements thereon;

8. resolve on starting a company claim against its Manager and appoint an attorney to proceed with the court proceedings against him;

9. resolve on additional monetary contributions and constitution of monetary funds;

10. elect the auditors for the accounting report of the Company;

11. resolve for the liquidation of the Company;

(2) The decisions of the Sole Owner shall be taken in writing and shall be collected in a special protocol book.

(3) The decisions under Art. 137, para. 1, item 2, 4, item 5, sentence one, and item 7 of the CA are taken in ordinary written form without notarization of signatures and content.

(4) The resolutions of the Sole Owner which are related to registrations pursuant to Art. 119, paragraph 2 of the CA shall be registered in the CR.

(5) The resolutions of the Sole Owner regarding the amendment and supplement of the Articles of Association, increase and reduction of the capital, acceptance and exclusion of a shareholder, transformation of the Company, election and release of a Manager, as well as appointment of a liquidator and termination of the Company, shall enter into force and become effective upon their entry in the CR.

(6) The Sole Owner can authorize third parties with part or with all its rights concerning the Company.

Art. 15. (1) The Manager shall have the right to execute all actions and deals, which are related to the business activities of the Company, to represent the Company and to authorize other parties for execution of concrete actions.

Art. 16 (1) The Manager shall organize and manage the activities of the Company in accordance with the relevant legal provisions and the resolutions of the Sole Owner. The Manager:

1. shall represent the Company before third parties; where several managers have been appointed each one of them may act independently;

3. свиква заседанията на едноличния собственик;
 4. назначава и освобождава работници и служители;
 5. ръководи оперативната работа на Дружеството;
 6. отговаря за воденето и съхранението на дружествените книги.
- (2) Управителят текущо и при поискване информира Едноличния собственик за дейността на Дружеството и му осигурява достъп до търговската и счетоводната документация.
- (3) Отношенията между Едноличния собственик и Управителя, които не са уредени с този учредителен акт, се уреждат с договор за възлагане на управлението.
- (4) Без съгласие на Дружеството Управителят няма право да извършва дейност, сходна с тази на Дружеството, като:

1. от свое или от чуждо име да извършва търговски сделки с предмет, сходен с предмета на дейност на Дружеството;
 2. да участва в събирателни и командитни дружества и в дружества с ограничена отговорност;
 3. да заема длъжност в ръководни органи на други дружества.
- (5) Овластяването на Управителя може да бъде оттеглено по всяко време и името му да бъде заличено от ТР.

VIII. ДРУЖЕСТВЕНИ КНИГИ

- Чл. 17. (1)** Дружеството води книга за дяловете и протоколна книга за решенията на Едноличния собственик.
- (2) Управителят отговаря за редовното водене на дружествените книги.

IX. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПАРИЧНИ ВНОСКИ

- Чл. 18. (1)** По решение на Едноличния собственик на капитала за покриване на загуби и при временна необходимост от парични средства Едноличният собственик на капитала може да направи допълнителни парични вноски за определен срок.
- (2) Допълнителните вноски не се отразяват в капитала на Дружеството. За тях може да се уговори Дружеството да плаща лихви.

2. shall be responsible for the drafting of the annual statement and balance and shall present them for approval before the General Assembly;
3. shall summon the meetings of the Sole Owner;
4. shall appoint and dismiss employees;
5. shall manage the operative activity of the Company;
6. shall be responsible for the keeping of the Company's books.

(2) The Manager shall regularly and upon request inform the Sole Owner of the business activity of the Company and shall secure him access to the commercial and accounting documentation.

(3) Relations between the Sole Owner and the Manager which are not regulated under these Articles shall be regulated in a management contract.

(4) Without the consent of the Sole Owner, the Manager may not carry out activities similar to those of the Company, namely: the Manager shall not:

1. effect commercial transactions, similar to those of the Company, in his own or in a third party's name;
2. participate in partnerships and partnerships limited by shares, and in limited liability companies;
3. hold positions in managing bodies of other companies.

(5) The authorization of the Manager may be withdrawn at any time and his name may be written off the CR.

VIII. COMPANY BOOKS

- Art. 17. (1)** The Company shall keep a book of shares and minutes book of the Sole Owner resolutions.
- (2) The Manager shall be responsible for the regular keeping of the company books.

IX. ADDITIONAL CASH CONTRIBUTIONS

Art. 18. (1) Following a Sole Owner's resolution, the Sole Owner may make additional monetary contributions within a fixed period for covering losses and in case of temporary shortage of cash.

(2) The additional contributions shall not affect the Company's registered capital. It may be agreed that the Company shall pay interest on them.

Х. ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

Чл. 19. (1) Дружеството се прекратява:

1. по решение на Едноличния собственик на капитала;
2. чрез сливане и вливане в акционерно или друго дружество с ограничена отговорност;
3. при обявяване в несъстоятелност;
4. по решение на окръжния съд в случаите, предвидени в закон;
5. по иск на прокурора в случаите, предвидени в закона

Чл. 20. (1) При прекратяване на Дружеството се открива производство за ликвидация.

(2) Ликвидатор на дружеството е Управителят освен ако по решение на Едноличния собственик на капитала е определено друго лице.

(3) Ликвидацията на Дружеството се извършва по реда на ТЗ.

XI. ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

За неуредените в този Учредителен акт въпроси се прилагат разпоредбите на българското гражданско законодателство.

Настоящият Учредителен акт е заверен съгласно чл. 119, ал. 4 от ТЗ: /

X. TERMINATION AND LIQUIDATION

Art. 19. (1) The Company shall be terminated and dissolved:

1. upon decision of the Sole Owner;
2. through a consolidation or merger with a joint-stock company or another limited liability company;
3. upon being declared insolvent;
4. by a decision of the district court in cases provided for by the law;
5. by a claim by the public prosecutor in cases provided for by the law

Art. 20. (1) In the case of dissolution of the Company a liquidation procedure shall be initiated.

(2) The Company's liquidator shall be its Manager, except if another person is appointed by the Sole Owner.

(3) The liquidation of the Company shall be performed pursuant to the CA.

XI. OTHER PROVISIONS

The regulations of the Bulgarian civil legislation shall apply for all the matters unsettled by the present Articles of Association.

The present Articles of Association are certified in accordance with art. 119, sec. 4 of the CA:

Едноличен собственик на капитала: / Sole owner of the capital:


Константин Ненов / Konstantin Nenov
„Реналфа ИПП“ ГмбХ / Reanalfa IPP GmbH