

УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ

на дружество с ограничена отговорност

„ЛУКСУР ПИ ВИ” ООД

Днес, 11.02. 2014.,
в град София, между

„ЕЛЕКТРА ХОЛДИНГ” АД, ЕИК
200871169, със седалище и адрес на
управление в град София, район Красно
село, бул. „България” № 58, блок С, етаж 8,
офис 27, представлявано от Изпълнителния
директор Хосе Оскар Лейва Мендес,

И

СТАНИСЛАВ СЛАВОВ ДИМИТРОВ,
ЕГН 7308228480, с постоянен адрес село
Оризари, ул. „Максим Горки” №1, община
Твърдица, област Сливен

на основание чл.137, ал.1, т.1 от ТЗ и чл.140
ТЗ на Република България се подписа
настоящия Договор на Дружество с
ограничена отговорност

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл.1. Настоящият учредителен акт
урежда въпросите, свързани с учредяването,
съществуването и прекратяването на
дружество, чийто капитал е разпределен в
дялове (дружество с ограничена
отговорност), което дружество е
юридическо лице, различно от
собствениците на капитала и което отговаря
пред кредиторите си със своето имущество,
в съответствие с разпоредбите на
българското законодателство, наричано по-
долу Дружеството.

STATUTES

of a Limited Liability Company

LUXUR PV LTD.

On this day, 11.02. 2014
in the city of Sofia, in and between:

ELEKTRA HOLDING AD, UIN
200871169, with a headquarter and
registered address in Sofia, Krasno selo
district, 58th Bulgaria Blvd., block C, 8th
floor, office 27, represented by the
Executive director Jose Oscar Leiva
Mendez,

And

STANISLAV SLAVOV DIMITROV,
UIN 7308228480, with a residence in the
village Orizari, maksim Gorki Str. № 1

Pursuant to Art. 137, par. 1, section 1 and
Art. 140 of the Commercial Act of the
Republic of Bulgaria, the Partnership
Agreement of a Limited Liability Company
was signed as follows:

GENERAL PROVISIONS

Art. 1. The Statutes herein settles the
issues related to the incorporation,
existence, and termination of a company,
whose capital is divided into shares (limited
liability company), which company is a
legal entity different from the holders of the
capital and which is liable before its
creditors with its property, in compliance
with the provisions of Bulgarian legislation,
hereinafter called the Company.

**ФИРМА, СЕДАЛИЩЕ,
АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ,
ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ
И СРОК**

Чл.2. Дружеството осъществява своята дейност под фирмата „ЛУКСУР ПИ ВИ” ООД. На латиница фирмата се изписва LUXUR PV LTD.

Чл.3. Седалището на дружеството е в град София;

Адресът на управление е в град София, район Триадица, бул. „България” № 49, етаж 11-12

Чл.4. Предметът на дейност на Дружеството е: производство и доставка на електроенергия чрез съоръжения, използващи възобновяеми енергийни източници, включително, но не изчерпателно водноелектрически, вятърни, термо-соларни, фотоволтаични или био-маса производства; придобиване, разработване, проектиране, строеж, експлоатиране, поддръжка и продажба на съоръжения съгласно посочените по-горе, притежавани от Дружеството или трети лица, както и услуги по анализиране, проектиране, изследване, или консултиране в областта на енергетиката, околната среда, технически и икономически въпроси, свързани със съоръжения от този вид. Предметът на дейност на Дружеството включва също така придобиване, управление, оценка и продажба на участия в други дружества или групи от дружества, които имат предмет на дейност, който е свързан с посочения по-горе, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

Чл.5. Дружеството се учредява за неопределен срок.

КАПИТАЛ, ИМУЩЕСТВО, ДЯЛОВЕ

Чл.6. Капиталът на Дружеството е в размер на 5 000 (пет хиляди) лева, разпределен в 100 /сто/ дяла от по 50 /петдесет/ лева всеки един, които са

**COMPANY NAME,
REGISTERED OFFICE, SCOPE
OF ACTIVITY AND
EFFECTIVENESS**

Art. 2. The Company performs its activity under the company name LUXUR PV Ltd. In Latin it is spelled LUXUR PV Ltd.

Art. 3. The Company's registered office is in the city of Sofia.

The address of management is in Sofia, Triaditsa district, 49th Bulgaria Blvd., block C, 11-12 floor.

Art. 4. The Company's **scope of activity** comprises: production and supply of electricity through facilities using renewable energy sources, including, without limitation, hydroelectric, wind, thermal-solar, photovoltaic or biomass-based production; acquisition, design, engineering, development, construction, operation, maintenance and sale of facilities mentioned above, whether owned by the Company or third parties, services of analysis, engineering, studies or consultancy in the energy, environmental, technical and economic areas in connection with facilities of that kind. In addition the scope of activities of the Company is to acquire, manage, evaluate and sell equity interests in all kinds of companies and groups of companies, engaged in all manner of activities, works and services inherent in or relating to the businesses as described above.

Art. 5. The Company is established for a period not limited with a term.

CAPITAL, PROPERTY, SHARES

Art.6. The Company's capital amounts to 5 000 /five thousand/ BGN divided into 100 (one hundred) shares with a nominal value in amount of BGN 50 (fifty) each,

разпределени както следва:

- **“ЕЛЕКТРА ХОЛДИНГ” АД** - 90 /деветдесет/ дружествени дяла от по 50 /петдесет/ лева всеки един, представляващи 90% от капитала на дружеството

- **СТАНИСЛАВ СЛАВОВ ДИМИТРОВ** – 10 /десет/ дружествени дяла от по 50 /петдесет/ лева всеки един, представляващи 10% от капитала на дружеството

Вноски, ред за внасяне, отговорност, лихви, плодове

Чл.7. Към момента на учредяване на дружеството, капиталът е изцяло внесен.

Чл.8. Непарична вноска може да бъде направена при увеличаване на капитала по реда на чл.чл. 72, 73 от ТЗ, като в този случай задължително се съставя допълнение към настоящия учредителен акт, в което се описват вида и стойността на непаричните вноски.

Чл.9. Направените вноски не могат да бъдат оттегляни до възникването на Дружеството.

Чл.10. Плодовете и лихвите от направените вноски до възникването на Дружеството са в полза на последното.

Дялове

Чл.11. Всеки дял е неделим. В случай на съсобственост върху дял или дялове правата, произтичащи от тях се упражняват от упълномощен с писмено пълномощно представител. Ако не е определен представител, действията, извършени от един от съсобствениците обвързват и останалите. За задълженията, произтичащи от дела (дяловете), съсобствениците отговарят солидарно.

Чл.12. /1/ Всеки дял от капитала дава право на участие в управлението на Дружеството, на дивидент, на дружествен дял от имуществото и на ликвидационен

divided as follows:

- **ELEKTRA HOLDING AD** - 90 (ninety) shares in amount of BGN 50 (fifty) each, representing 90% of the Company's capital

- **STANISLAV SLAVOV DIMITROV** - 10 (ten) shares in amount of BGN 50 (fifty) each, representing 10% of the Company's capital

Contributions, procedure of making contributions, liability, interests, profit

Art. 7. At the moment of registering of the Company the capital is fully paid up.

Art. 8. A non-monetary contribution may be paid upon increase of the capital according to the procedure of Art. Art. 72, 73, of the Commercial Act, in which case an annex to this Statutes shall be concluded stating the type and amount of the non-monetary contributions.

Art. 9. The contributions paid shall not be withdrawn until the incorporation of the Company.

Art.10. The profit and interests of the contributions paid until the incorporation of the Company are in favour of the latter.

Shares

Art. 11. Each share shall be inseparable. In case of co-ownership over a share or shares, the rights arising out of them shall be exercised by an attorney-at-power, authorized in writing. If a representative has not been appointed, the activities performed by one of the co-owners shall be binding upon the rest of them. The co-owners shall be jointly liable for the obligations arising out of the share (shares).

Art. 12 /1/ Each share of the capital shall give a right to participate in the management of the Company, a right to

дял.

/2/ Дивидентът може да се разпределя не съразмерно на дела от капитала, а съобразно решението на Общото събрание на съдружниците, взето по реда на чл. 37, т.12 от настоящия учредителен акт.

Чл.13. Правата, които дава всеки един дял, възникват с пълното внасяне на стойността му.

Прехвърляне на дялове

Чл.14. 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. Прехвърлянето се извършва с нотариално заверени подписи на договора и се вписва в търговския регистър.

Право на първи отказ

Чл.15. /1/ Прехвърлянето на дялове следва да се извършва съгласно ограниченията, упоменати в настоящия Дружествен учредителен акт.

/2/ Във всеки момент, в който някой от съдружниците в Дружеството има намерение да се разпорежи с цялото си или с част от дяловото си участие в Дружеството, този съдружник ще отправи писмено известие за своето намерение до Управителя. Известието следва да бъде придружено от описание на прехвърляните дялове и тяхната цена, като тези документи ще представляват „известие за прехвърляне”.

/3/ При получаване на такова известие за прехвърляне Управителят на Дружеството ще предложи тези дялове на останалите съдружници, с право от тяхна страна да закупят предлаганите дялове, като правото на предпочитително изкупуване съгласно известието за прехвърляне принадлежи на останалите съдружници. Ако дяловете, предмет на известието за прехвърляне, останат незакупени, или част от тях останат незакупени от останалите

dividend, company share in the property, and a liquidation share.

/2/ The dividend may be distributed not proportionally to the share in the capital, but according to the decision of the General Meeting of the partners made under the procedure of Art. 37, s. 12 of this Statutes.

Art. 13. The rights granted by each share shall become effective when its amount is contributed in full.

Transfer of Shares

Art. 14. Transfer of a company share from one partner to another shall be made freely, and transfer to third parties shall be made in compliance with the rules for adoption of a new partner. The transfer shall be made through notarized signatures of the agreement and filed in the Commercial Register.

Right of first refusal

Art.15. /1/ Transfer of any shares shall be made in compliance with the restrictions as set forth in these Statutes.

/2/ If, at any time, any partner of the Company is desirous of transferring all or any of their shareholding in the Company such partner shall give a notice in writing of their intention to transfer such shares to the Manager of the Company. The notice shall be accompanied by description of the shares and the offering price, and such documents shall constitute a “transfer notice”.

/3/ On receipt of such transfer notice, the Manager of the Company shall offer such shares to the continuing partners with a right to them not to purchase the shares, it being understood that the first right to purchase covered by the transfer notice will be for the benefit of the continuing partners. If the shares covered by the transfer notice are not purchased fully or any part thereof by the continuing partners within 15 /fifteen/ days considered since the offer of the Manager, then in that event, the

съдружници, в продължение на 15 /петнадесет/ дни след предложението от Управителя, то тогава съдружникът има право да предложи същите дялове на всяко трето лице.

/4/Никой съдружник няма право да продава или прехвърля своето право на участие в капитала на Дружеството, освен ако първо не го е предложил на останалите съдружници в съответствие с чл. 15 на този учредителен акт и те са отказали да закупят тези дялове. Отказ е налице и когато в срока по предходната ал. 3 не бъде направено предложение за изкупуване от страна на някой от съдружниците. Предложението за изкупуване се прави чрез подаване на писмено изявление за това до управителя. Заявлението за изкупуване обвързва предлагащия съдружник, ако същото съдържа в себе си изразено безусловно съгласие с така предложените условия.

/5/ Независимо от предвиденото в настоящия Учредителен акт съдружниците имат право да прехвърлят притежаваните от тях дялове на всяко свързано с тях юридическо лице, без да е необходимо да се съобразяват с чл. 15 от настоящия Учредителен акт, при условие, че притежават повече от половината от акциите/дяловете в съответното юридическо лице – приобретател.

Увеличаване на капитала

Чл.16. Капиталът може да бъде увеличен чрез:

1. Записване на нови дялове от съдружниците;
2. Увеличаване на стойността на съществуващите дялове на съдружниците;
3. Приемане на нови съдружници;

Чл.17. Увеличаването на капитала е допустимо само след като е внесен изцяло размера на записания преди това капитал.

Чл.18. С решението си за увеличаване на капитала Общото събрание на съдружниците определя начина, по който

shareholder shall be entitled to offer the same shares to every other person.

/4/No partners of the Company shall be entitled to sell or transfer their legal or beneficial interest in the Company to third parties unless first offered to the other continuing partners in accordance with this Art. 15 of present Statutes and they have refused to buy such shares. A refusal is present in case there is not any proposal made by one of the shareholders till the expiring of the term in compliance with S. (3) by the present Article. The proposal by the shareholder for buying the offered shares have to be made through a written notice to the manager. The shareholder is bound by his proposal in case the proposal includes unconditionally agreement with the offered circumstances

/5/ Notwithstanding what is stated in these Statutes the partners shall be entitled to transfer their respective shares to any other member of their group or to any of their respective affiliates, without having to comply with the provisions of this Art.15 of the present Statutes, provided that the partner possesses more than half of the shares in such other member of their group or their respective affiliates.

Increase of Capital

Art. 16. The capital may be increased through:

1. Registration of new shares of the partners;
2. Increase of the value of the existing shares of the partners;
3. Adoption of new partners;

Art. 17. The increase of the capital is possible only after the amount of the registered before capital is paid in full.

Art. 18. By its decision to increase the capital, the General Meeting of the partners shall specify the means, through which the

ще се увеличи капитала, вида на вноските, реда и сроковете за записването и изплащането на дяловете.

Чл.19. Общото събрание на съдружниците може да установи ограничения относно кръга от лицата, имащи право да придобиват нови дялове на Дружеството.

Право на предпочитание при увеличаване на капитала

Чл.20. При увеличаване на капитала съдружниците имат право да запишат част от новите дялове, пропорционална на стойността на дяловете им в капитала преди увеличаването. Това право се погасява при изричен отказ на съдружник, направен в писмена декларация до управителя или в петдневен срок от получаването на съобщението за решението. Незаписаните от съдружника дялове се преразпределят между останалите съдружници.

Чл. 21. Правото на предпочитание не се упражнява в случай, че Общото събрание на съдружниците единодушно вземе решение за увеличаване на капитала под условие – дяловете да бъдат закупени от определено трето лице.

Фонд „Резервен”

Чл.22. С решение на Общото събрание съдружниците могат да създадат фонд „Резервен”, средствата от който да се използват за покриване на текущи загуби.

Намаляване на капитала

Чл.23. Намаляването на капитала се извършва чрез:

1. намаляване на стойността на дяловете в капитала;
2. връщане на дела от капитала на прекратилия участието си съдружник, освен ако делът му не бъде изкупен от останалите

capital shall be increased, type of contributions, procedure, and term for registration and payment of the shares.

Art. 19. The General Meeting of the partners may set restrictions related to the scope of persons with a right to acquire new shares in the Company.

Preferential Right in Increase of Capital

Art. 20. Upon the increase of capital, the partners shall be entitled to register part of the new shares proportional to the amount of their shares in the capital before the increase. This right shall lapse upon an explicit refusal by a partner made by a statement in writing and delivered to the Manager within five days as of the receipt of the notice of the decision. The unregistered share of the partner shall be distributed between the rest of the partners.

Art. 21. The preferential right shall not be exercised in case the General Meeting of the partners makes an unanimously decision to increase the capital on the condition that the shares are bought by a third party.

a Reserve fund

Art. 22. With General Meeting's resolution shall be found a Reserve fund, which funds shall cover current losses.

Reduction of Capital

Art. 23. The reduction of the capital shall be performed through:

1. Reduction of the value of the shares in the capital;
2. Return of the share in the capital by the partner, who has terminated his participation, unless his share is bought by the rest of the partners or

съдружници или от нов съдружник, въз основа на решение, взето по реда на чл. 32 от този учредителен акт;

Чл.24. Намаляването на капитала става по реда на чл. 150 – 153 от ТЗ.

Допълнителни парични вноски

Чл.25. По решение на Общото събрание, взето с 2/3 от гласовете на съдружниците, за покриване на загуби или при временна необходимост от парични средства съдружниците могат да бъдат задължени да направят допълнителни парични вноски. В решението на Общото събрание се определя целта, срокът, стойността на вноската на всеки един съдружник и процента на лихвата, дължима от Дружеството.

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СЪДРУЖНИЦИТЕ. ВЪЗНИКВАНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА УЧАСТИЕТО

Права и задължения на съдружниците

Чл.26. Всеки съдружник има право:

1. Да участва в управлението на Дружеството чрез гласа си в Общото събрание. Всеки съдружник има право на толкова гласа, в зависимост от притежаваната от него част от капитала;
2. На част от печалбата, съразмерна на дела му в капитала, освен ако друго не е определено от Общото събрание по реда на чл. 37, т.12 във вр. чл. 44, т.2. от настоящия учредителен акт;
3. На контрол, включващ правото:
 - 3.1. да бъде осведомяван за хода на дружествените дела;
 - 3.2. да преглежда книгата на Дружеството;

a new partner, pursuant to the procedure of Art. 32 herein;

Art. 24. The reduction of the capital shall be made pursuant to Art. 150 – 153 of the CA.

Additional Monetary Contributions

Art. 25. By decision of the General Meeting made 2/3 of the partners, in order to cover losses or in case of temporary necessity, the partners may be bound to make additional monetary contributions. The decision of the General Meeting shall state the purpose, term, value of the contribution of each partner and the percentage of the interest due to the Company.

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF PARTNERS. INITIATION AND TERMINATION OF PARTICIPATION

Rights and Obligations of Partners

Art. 26. Each partner shall be entitled:

1. To take part in the management of the Company through his vote in the General Meeting. Each partner shall be entitled to so many votes, respective of the part of the capital he owns;
2. To a part of the profit proportional to his share in the capital, unless the General Meeting provides otherwise pursuant to the procedure of Art. 37, s. 12 in reliance to Art. 44, s. 2 of this Statutes;
3. To control, including the right:
 - 3.1.to be informed of the course of the Company's affairs;
 - 3.2.to review the Company's books;

4. На предпочитание, при условията на чл.чл. 20-21 от учредителния акт; 5. На иск срещу решение на Общото събрание, в случаите на чл. 74 от ТЗ; 6. На ликвидационен дял, съразмерен на дела му в капитала;	4. To preference, according to the provisions of Art. Art. 20-21 herein; 5. To a claim against a decision of the General Meeting, in the cases of Art. 74 of CA; 6. To a liquidation share proportional to his share in the capital;
Чл.27. Всеки съдружник е длъжен: 1. Да изплати или внесе в срок дяловата си вноска; 2. Да участва в управлението на Дружеството; 3. Да оказва съдействие за осъществяването на дейността на Дружеството; 4. Да изпълнява решенията на Общото събрание;	Art. 27. Each partner shall be bound: 1. To pay or contribute in due time his share contribution; 2. To take part in the management of the Company; 3. To cooperate for the conduction of the Company's business; 4. To implement the decisions of the General Meeting;
Възникване на участие в Дружеството Чл.28. Нов съдружник се приема по негова писмена молба от Общото събрание на съдружниците с решение, взето с 2/3 и на първото заседание на Общото събрание след подаването на молбата, в която молба лицето заявява, че приема условията на учредителния акт. Решението за приемане подлежи на вписване в Търговския регистър.	Initiation of Participation in the Company Art. 28. A new partner shall be adopted following an application in writing to the General Meeting of the partners, by an 2/3 decisions made at the first session of the General Meeting after submission of the application, in which the person shall state that he accepts the terms and conditions of the Statutes. The decision of adoption shall be subject to filing in the Commercial Register.
Прекратяване участието на съдружник Чл.29. Участието на съдружник се прекратява: 1. при смърт или поставяне под запрещение на съдружник – физическо лице; 2. при изключване; 3. при прекратяване с ликвидация на съдружник – юридическо лице или при обявяването му в несъстоятелност; 4. с писмено предизвестие,	Termination of Participation of Partner Art. 29. The participation of a partner shall be terminated: 1. in case of death or judicial disability of a partner, who is a natural person; 2. upon dismissal; 3. upon termination due to winding up of a partner, which is a legal entity, or due to its bankruptcy; 4. through a notice in writing delivered

направено най-малко три месеца преди датата на прекратяване на участието;

Чл.30. Имууществените последици от прекратяването на участието на съдружник се уреждат на базата на счетоводен баланс, съпроводен с оценка на независим оценител за пазарната стойност на активите в него, изготвен към края на месеца, през който е настъпило прекратяването.

Чл.31. Изплащането стойността на дружествения дял на прекратилия участието си съдружник се извършва в 60 дневен срок от деня на Общото събрание, постановило прекратяването независимо от основанията за това.

Чл.32. В случай на прекратяване участието на съдружник, при което се налага връщане на дела му от капитала, намаляването на капитала по реда на чл.чл. 150 – 153 от ТЗ може да не се извърши, ако Общото събрание вземе решение друг съдружник или нов член да изплати равностойността на дела на напускащия съдружник, като в решението си задължително трябва да посочи срок за изплащането на дела и лихвите, които биха се дължали при просрочване. Срокът за изплащане не може да е по-дълъг от шест месеца, считано от датата на прекратяване участието на съдружника. При вземането на решението за изкупуване на дела напускащият съдружник не гласува.

Чл.33. Изключването на съдружник става по решение на Общото събрание, взето с единодушие, като изключваният съдружник не гласува и в следните случаи:

1. когато съдружникът не е изплатил или внесъл дела си и след даденият му допълнителен срок за издължаване. Направените до момента вноски не се връщат, а изключеният съдружник дължи върху невнесената вноска законна лихва и обезщетение за

at least three months before the date of termination of participation.

Art. 30. The material consequences of the termination of a partner shall be settled in accordance with the balance of accounts made as of the end of the month of termination.

Art.31. The liquidation share's payment shall be made to the partner in time of 60 days after the General Meeting's resolution, independent from resolution's grounds.

Art. 32. In case of termination of a partner's participation, which requires the return of his share in the capital, the reduction of the capital pursuant to Art. Art. 150-153 of CA may not be implemented, if the General Meeting makes a decision so that another partner or a new member pay the equivalence of the share of the leaving partner, and the decisions shall state the period for payment of the share and the interests payable in case of delay. The period for payment shall not be longer than six months as of the date of termination of the partner's participation. The leaving partner shall not vote at passing the decision of buying the share.

Art. 33. A partner shall be dismissed pursuant to a decision of the General Meeting made unanimously. The partner being dismissed shall not vote in the following cases:

1. When the partner has not paid or contributed his share even after he has been granted extended period to do so. The contributions made until this time shall not be paid back, and on the unpaid contribution, the dismissed partner shall pay a lawful interest and indemnification for the

превишаващите ги вреди. Управителят уведомява писмено съдружника за изключването и за дължимите суми;

2. когато и след направеното му писмено предупреждение, съдружникът не изпълнява задълженията си за оказване съдействие за осъществяване дейността на Дружеството;
3. когато и след направеното му писмено предупреждение, съдружникът не изпълнява решенията на Общото събрание;
4. съдружникът действа против интересите на Дружеството;

УПРАВЛЕНИЕ. ОРГАНИ, КОМПЕТЕНТНОСТ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

Чл.34. Органите на Дружеството са:

1. Общо събрание на съдружниците и
2. Управител

Общо събрание на съдружниците. Състав

Чл.35. Общото събрание (ОС) се състои от съдружниците. Те участват в ОС лично или чрез представител, който може и да не е съдружник. Представителят трябва да е упълномощен с писмено пълномощно, определящо изрично обхвата на представителната му власт.

Чл.36. Управителите вземат участие в работата на ОС без право на глас, освен ако не са съдружници.

Компетентност

Чл.37. Общото събрание на съдружниците:

1. Изменя и допълва настоящия учредителен акт;
2. Приема и изключва съдружници, дава съгласие за прехвърляне на

damages exceeding them. The Manager shall notify the partner in writing of his dismissal and the sums due;

2. When even after being warned in writing, the partner fails to perform his obligation to cooperate for the performance of the Company's activities;
3. When even after being warned in writing, the partner fails to perform the decisions of the General Meeting;
4. The partner acts against the interests of the Company;

MANAGEMENT. BODIES, COMPETENCE AND REPRESENTATION

Art. 34. The Company shall have the following bodies:

1. General Meeting of the partners, and
2. The Manager.

General Meeting of the Partners. Members

Art. 35. The General Meeting (GM) shall comprise the partners. They shall participate in GM in person or through an attorney, who may not be a partner. The attorney shall be authorized by a power of attorney in writing, explicitly stating the scope of his representative powers.

Art. 36. The Manager shall take part in the activity of GM without a right to vote, unless they are a partners.

Competence

Art. 37. The General Meeting of the partners shall:

1. Amend and supplement this Statutes;
2. Adopt and dismiss partners, give its consent for transfer of a company

дружествен дял на нов член; 3. Увеличава и намалява капитала, като определя конкретния начин за това; 4. Преобразува и прекратява дружеството, взема решение за продължаване на прекратеното Дружество; 5. Назначава и освобождава Управителя и Контрольора, определя възнагражденията им и ги освобождава от отговорност; 6. Приема годишния счетоводен отчет и баланса; 7. Назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност; 8. Взема решения за откриване и закриване на клоновете и за участия в други Дружества; 9. Взема решения за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях и за обременяването им с тежести; 10. Приема финансовия план по предложение на Управителя; 11. Определя фондовата структура на Дружеството, начина на набиране и разходване на фондовете, изменя процентите на отчисленията за тях, доколкото това не е уредено с настоящия учредителен акт или със закон; 12. Взема решение за разпределението на печалбите и загубите, както и за изплащането на дивидентите, доколкото това не е уредено с настоящия учредителен акт или със закон; 13. Взема решение за ограничаване на кръга от лицата, имащи право да придобиват дялове в Дружеството; 14. Взема решение за обезсилване режима на правото на предпочитание по чл. 20 от учредителния акт; 15. Взема решение за увеличаване на капитала;	share to a new member; 3. Increase and reduce the capital specifying the manner to do so; 4. Transform and terminate the Company, make decision for continuation of the terminated Company; 5. Appoint and dismiss the Manager and Controller, specify their compensation and relive them from liability; 6. Adopt the annual statement of accounts and the balance sheet; 7. Appoint receivers upon termination of the Company, apart from the event of insolvency; 8. Make decisions to open and close branches and participate in other Companies; 9. Make decisions to acquire and alienate real estates and real rights to them and impose encumbrances on them; 10. Adopt the financial plan proposed by the Manager; 11. Specify the fund structure of the Company, the manner of raising and utilizing the funds, change the percentage of their deductions, as long as this is not settled in this Statutes or by law; 12. Make decision to distribute the profit and loss, as well as to pay the dividends, as long as this is not settled in this Statutes or by law; 13. Makes decisions to restrict the scope of the persons, who have the right to acquire shares in the Company; 14. Makes decision to invalidate the regime of preferential right under Art. 20 herein. 15. Make decisions to increase the capital of the Company;
--	--

16. Взема решение по чл.25 от Учредителен акта – за допълнителни парични вноски;
17. Взема решение по чл. 32 от Учредителен акта – за изкупуване дела на прекратяващ участието си съдружник от останалите съдружници, с оглед ненамаляването на капитала;
18. Взема решения за предявяване искове на Дружеството срещу Управителя и контролора и назначава представител за водене на процеси срещу тях;
19. Взема решения за ограничаване представителната власт на управителя, даване на гаранции и обезпечения към трети лица, придобиване и предоставяне на лицензи, участие в търгове и конкурси;
20. Решава други въпроси, предоставени в неговата компетентност от Закона или учредителен акта;

Свикване и кворум

Чл.38. ОС се свиква най-малко веднъж годишно. Заседанията на ОС се ръководят от Управителя.

Чл.39. ОС се свиква от Управителя или по писмено искане до управителя на съдружници, притежаващи над 1/10 от капитала. Ако в двуседмичен срок от искането Управителят не свика ОС, то съдружниците, поискали свикването имат това право.

Чл.40. Свикването се извършва чрез писмена покана, получена от всеки съдружник най-малко пет дни преди датата на заседанието. В поканата се посочва мястото, датата и часът на събранието, дневния ред.

Чл.41. За заседанията се води протокол, в който се посочват мястото и времето на провеждане на заседанието; кои лица присъстват; направените предложения по същество; проведените гласувания и

16. Make decisions under Art. 25 herein to make additional monetary contributions;
17. Make decisions under Art. 32 herein so that the partners buy out the share of a partner terminating his participation, in respect not to allow reduction of the capital;
18. Make decisions to file claims on behalf of the Company against the Manager and the Controller and appoint a representative at the lawsuits against them;
19. Make decisions related to the restriction of the representative powers of the Manager, granting guarantees and securities to third persons, acquisition and granting of licenses, participation in tenders and competitions;
20. Settle other issues, which the law or this Statutes set within its competence.

Calling and Quorum

Art. 38. GM shall be called at least once a year. The sessions of GM shall be presided by the Manager.

Art. 39. GM shall be called by the Manager or following the request in writing of the partners holding over 1/10 of the capital. If within two weeks as of the request, the Manager fails to call GM, the partners, who have requested the calling, are entitled to it.

Art. 40. The calling shall be made through a notice in writing received by each partner at least five days before the day of the session. The notice shall state the place, date and time of the meeting and its agenda.

Art. 41. At the sessions, minutes shall be kept stating the place and time of the meeting; persons attending; proposals made; voting and its results; objections made. The Minutes of GM shall be signed by the

результатите от тях; направените възражения. Протоколът на ОС се подписва от участниците в заседанието съдружници. Когато ОС определи и датата на следващото заседание, присъствалите съдружници се смятат за редовно поканени.

Чл.42. ОС е законно, ако на него са представени 2/3 от капитала.

Чл.43. Съдружник или негов представител не може да участва в гласуването за: предявяване на искове срещу него и при предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към Дружеството, включително и при взимане на решение за изключване.

Вземане на решения

Чл.44. Решенията на ОС се приемат както следва:

1. С 2/3 от капитала на дружеството се вземат решенията по чл.37, т.т. 1, 2, 3 и 4;
2. С мнозинство от 2/3 от капитала на дружеството се вземат останалите решения по чл.37;

Решения

Чл.45. ОС не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били съобщени съобразно изискванията на този учредителен акт, освен когато всички съдружници присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

Чл.46. Решението на ОС произвежда действие незабавно, освен ако друго не е предвидено в самото решение.

Чл.47. По неотложни въпроси решенията могат да се вземат и неprisъствено, като съдружниците дават гласа си писмено за всяко конкретно решение по телефакс, телекс, електронна поща или друг технически бърз способ, който изключва възможността за техническо манипулиране на данните.

Управител

partners, who have attended the meeting. When GM specifies the date of the next meeting, the attending partners shall be deemed duly invited.

Art. 42. GM shall be lawfully called, if 2/3 of the capital is presented at it.

Art. 43. A partner or his representative shall not vote for: filing a claim against him and taking actions for performance of his obligations to the Company, including making decision of dismissal.

Decision Making

Art. 44. The decisions of GM shall be made as follows:

1. with a majority of 2/3 of the votes of the partners under Art. 37, s. s. 1, 2, 3 and 4;
2. The rest of the decisions under Art. 37 are made by majority of 2/3 of the votes of the partners.

Decisions

Art. 45. GM shall not make decisions related to issues that have not been notified in compliance with the requirements herein, unless all partners are present or represented at the meeting and nobody objects to discussing such issues.

Art. 46. The decision of GM shall initiate immediate action, unless the decision itself provides otherwise.

Art. 47. Decisions of urgent matters may be made without attendance, if the partners vote for each decision in writing through fax, telex, electronic mail or other quick technical means, which excludes the possibility of technical data manipulation.

Manager

Чл.48. За Управител на Дружеството се назначава пълнолетно дееспособно физическо лице, съдружник или не, което:

1. не може без съгласието на ОС от свое или от чуждо име да извършва търговски сделки;
2. не може без съгласието на ОС да участва в събирателни и командитни дружества и в дружества с ограничена отговорност;
3. не може без съгласието на ОС да заема длъжност в ръководни органи на дружества;

Мандат и възнаграждение

Чл.49. Мандатът и възнаграждението на Управителя се определят с решението на ОС за избирането му.

Чл.50. Мандатът на Управителя се прекратява предсрочно в следните случаи:

1. При нарушаване на изискванията на чл.48, т.т. 1, 2 и 3 от учредителен акта. В този случай лицето е длъжно да подаде оставката си веднага след настъпването на съответното обстоятелство. В противен случай лицето носи пълна отговорност за причинените на Дружеството вреди;
2. При поставяне под запрещение (пълно или ограничено) или смърт;
3. В случай на извършено престъпление спрямо Дружеството или всяко трето лице;
4. Системно неизпълнение на решенията на ОС;
5. Липса на отчетност за дейността на Дружеството;
6. Накърняване интересите на съдружниците;
7. Липса на контрол и вътрешен ред върху дейността на работниците

Art. 48. The Manager of the Company shall be a natural person of full legal age and capacity, partner or not, who:

1. shall not conclude business transaction without the consent of GM;
2. shall not take part in limited joint stock companies and limited liability companies without the consent of GM;
3. shall not occupy the position of managing bodies of other companies without the consent of GM.

Term of Office and Remuneration

Art. 49. The term of office and remuneration of the Manager shall be determined by the decision of GM of his election.

Art. 50. The office of the Manager shall be terminated before the due term in the following cases:

1. In case of infringement of the provisions of Art. 48, s. s. 1, 2 and 3 herein. In this case, the person shall resign immediately after the occurrence of the respective event. Otherwise the person shall be held liable for the damages done to the Company;
2. Upon (full or partial) legal disability or death;
3. In case of any crime committed against the Company or any third party;
4. In case of regular failure to comply with the decisions of GM;
5. Absence of reports of the Company's activity;
6. Infringement of the interests of the partners;
7. Absence of control and internal order over the work of the

и служителите.

Компетентност

Чл.51. Управителят:

1. Прави предложения за взимането на решения от компетентността на ОС и организира изпълнението им;
2. Сключва договорите, чрез които се осъществява дейността на Дружеството;
3. Назначава прокуриста и подписва учредителен акта с него.
4. Сключва и прекратява договори с работници, изпълнители, консултанти, сътрудници и търговски представители, като определя размера на възнагражденията им;
5. Осъществява контактите на Дружеството с обслужващите го банки;
6. Прави мотивирано предложение до ОС за увеличаване на капитала, в което уточнява начина и размера за това;
7. Съхранява книгите на Дружеството и осигурява достъп до тях само на съдружниците, води и съхранява търговските книги на Дружеството съобразно Закона за счетоводството и чл. 53 от ТЗ;
8. Предлага на ОС програма за развитието, план за осъществяване на дейността и проект за разпределение на печалбата на Дружеството;
9. Подготвя и предлага на ОС баланса и отчета на Дружеството;
10. Предприема действия за събиране вземанията на Дружеството, организира съдебната защита на интересите му;
11. Отчита своята дейност пред ОС – при поискване, но най-малко един път годишно;
12. Получава за извършената от него

employees and officers.

Competence

Art. 51. The Manager shall:

1. Make proposals for decisions within the competence of GM and arrange their implementation;
2. Conclude contracts through which the Company's business shall be conducted;
3. Appoint the procurator and sign the contract with him;
4. Conclude and terminate contracts with employees, contractors, advisors, officers and trade representatives setting the amount of their remuneration;
5. Perform the Company's contacts with its servicing banks;
6. Make a reasonable proposal before GM to increase the capital stating the manner and amount of this;
7. Keep the Company's books and provide access to them only for the partners, keep and maintain the Company's trade books pursuant to the Accountancy Act and Art. 53 of the CA;
8. Propose before GM a development program, plan of implementing the activity and a project of distributing the Company's profit;
9. Prepare and submit to GM the Company's balance sheet and report;
10. Take actions to collect the receivables of the Company, arrange the judicial defense of its interests;
11. Report his activity before GM – at request, but at least once a year;
12. Receive remuneration for the work

работа като управител
възнаграждение при условия и
ред, определени в учредителен
акт с дружеството;

13. Извършва всичко, което е
необходимо за оперативното
управление на Дружеството,
както и изрично възложени му от
ОС задачи;

Представителство

Чл.52. Дружеството се представлява
от избрания управител. Лицата,
представляващи дружеството представят
нотариално заверен образец от подписа си
при вписване в Търговския регистър.

Чл.53. Управителят може да
преупълномощи едно или няколко лица за
извършване на определена конкретна
дейност, със или без срок, или да назначи
прокурист.

ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ, ПРОВЕРКА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ, ФОНДОВЕ, РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл.54. Стопанската година на
Дружеството съвпада по време с
календарната година, с изключение на
първата стопанска година, която започва от
деня на възникване на Дружеството и
приключва на 31 Декември същата година.

Чл.55. До края на месец февруари
всяка година Управителят е длъжен да
проведе инвентаризация, да приеме
съставения от счетоводител годишен
счетоводен отчет и заедно със своя доклад
за дейността на Дружеството да го
представи в ОС. В доклада за дейността се
описват протичането на дейността и
състоянието на Дружеството, тенденциите
на развитие, разяснява се годишния
счетоводен отчет и баланса и се прави
анализ на развитието на дружеството в
периода между датата на приключване на
стопанската година и датата на съставянето
на доклада.

he has done as manager according
to the terms and conditions set
forth in an agreement with the
Company;

13. Perform all actions necessary for
the operative management of the
Company, as well as the tasks
explicitly assigned to him by GM.

Representation

Art. 52. The Company shall be
represented by a manager. The person
representing the Company shall submit a
notarized specimen of his signature upon
filing in the Commercial Register.

Art. 53. The Company may re-
authorize one or more persons to perform a
specific activity, within or without a
specific term, or appoint procurator.

ANNUAL FINALIZATION, AUDIT OF ANNUAL FINALIZATION, FUNDS, DISTRIBUTION OF PROFIT

Art. 54. The economic year of the
Company shall coincide in time with the
calendar year, apart from the first economic
year, which shall start as of the date of
incorporation of the Company and end on
31 December the same year.

Art. 55. Until the end of February
each year, the Manager shall make an
inventory, adopt the statement of accounts
drawn up by the accountant, and submit it
before GM together with his report on the
Company's activity. The report on the
activity shall state the conduction of the
Company's business and status,
development trends, interpretation of the
annual statement of accounts and balance
sheet and the analysis of the Company's
development between the date of the end of
the economic year and the date of the
report.

Чл.56. Годишният счетоводен отчет съдържа:

1. счетоводен баланс;
2. отчет за приходите и разходите;
3. приложение с информация за:
 - а) прилаганите методи за оценка и за амортизация на активите и пасивите;
 - б) причините за промяна в прилаганите методи за оценка и амортизация в сравнение с преходните отчетни периоди;
 - в) финансовото състояние на Дружеството;

Чл.57. Инвентаризацията на активите и пасивите на Дружеството се извършва в периодите, случаите и реда, предвидени в Глава IV от Закона за счетоводството.

Чл.58. Печалбата на Дружеството се формира по реда на Закона за счетоводството и действащото законодателство.

Чл.59. Разпределението на печалбата (изплащането на дивиденди) трябва да се извърши в едномесечен срок от приемането от ОС на годишния счетоводен отчет и доклада за дейността. В решението си за изплащане на дивиденди ОС е длъжно да определи поименно каква част от печалбата ще бъде изплатена на всеки един от съдружниците, ако разпределението не е пропорционално на дяловото участие на съдружниците.

Чл.60. Дружеството не може да изплаща дивиденди в случай, че е необходимо да се възстанови капитала до регистрирания му размер или да се покрият загубите по отчета за предходната година.

ПРЕКРАТЯВАНЕ

Чл.61. Дружеството се прекратява:

1. По решение на ОС по реда на чл. 37, т.4 от учредителен акта;
2. При обявяването му в несъстоятелност;
3. С решение на съда по

Art. 56. The annual statement of accounts shall contain:

1. balance sheet;
2. profit and loss account;
3. attachment containing information on:
 - a) methods used for assessment and depreciation of the assets and liability;
 - b) reasons for change in the methods used for assessment and depreciation compared to the previous accounting periods;
 - c) Company's financial status;

Art. 57. The inventory of the Company's assets and liabilities shall be performed in the periods, cases and procedures set forth in Chapter IV of the Accountancy Act.

Art. 58. The Company's profit shall be formed according to the provisions of the Accountancy Act and applicable legislation.

Art. 59. The distribution of profit (payment of dividends) shall be performed within one month as of the adoption of the annual balance sheet and report on the activity by GM. In its decision to pay the dividends, GM shall state namely what part of the profit shall be paid to each of the partners, in case the distribution is not proportional to the share participation of the partners.

Art. 60. The Company shall not pay any dividends, if it is necessary to recover the capital to its registered amount, or cover the losses under the statement of the previous year.

TERMINATION

Art. 61. The Company shall be terminated:

1. By decision of GM, following the procedure of Art. 37, s. 4 herein;
2. Upon its insolvency;
3. By decision of the registration

регистрацията по иск на прокурора, ако Дружеството не е образувано по законния ред или дейността му противоречи на закона.

4. Когато капиталът спадне под изискуемия от Закона минимум в продължение на една година. В този случай Управителят е длъжен да уведоми ОС не по-късно от шест месеца от настъпването на намаляването на капитала като предложи за обсъждане доклад за предприемане на мерки, чиято цел е допълване на капитала до изискуемия законен минимум. В случай че ОС не вземе решение за допълване на капитала, то в едногодишен срок от спадането на капитала под законно изискуемия минимум, Дружеството следва да бъде прекратено с решение на Съда по регистрацията, по искане на ОС.
5. При сливане с или вливане в друго Дружество, разделянето му на две или повече дружества или преобразуването на Дружеството в друг вид дружество. Новото(ите) дружество(а) е(са) правоприменици на всички активи и пасиви на Дружеството.

Чл.62. След прекратяването на Дружеството на основание чл.61, т.т. 1,3 и 4 се извършва ликвидация по реда на Глава 17 от Търговския закон. При прекратяване на основание т.5 задължително се съставя баланс към датата на реорганизацията.

Чл.63. Когато Дружеството е прекратено на основание чл.61, т.1 от учредителния акт и не е започнало разпределение на имуществото, ОС може да реши да продължи дейността му.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

court, pursuant to a prosecutor's claim, if the Company has not been incorporated in compliance with the legal procedure or its activity is in variance with the law.

4. When the capital goes under the minimum required by the law during one year. In this case, not later than six months as of the occurrence of the reduction of the capital, the Manager shall notify GM, and put for discussion a report on taking measures aiming at increasing the capital to the minimum required by the law. If GM fails to make a decision to recover the capital, within one year as of reduction of the capital below the required minimum, the Company shall be terminated by decision of the Registration Court, at request of GM.
5. Upon merge or inclusion into another Company, separation into two or more companies, or transformation of the Company into another type of company. The new company(ies) shall be successor(s) to all assets and liabilities of the Company.

Art. 62. After termination of the Company pursuant to Art. 61, s. s. 1, 3 and 4, winding-up shall be performed in compliance with the procedure of Chapter 17 of CA. In case of termination pursuant to s. 5, a balance sheet shall be drawn up as of the date of the reorganization.

Art. 63. When the Company is terminated pursuant to Art. 61, s. 1 herein, and no distribution of property has been initiated, GM may decide to continue its operation.

FINAL PROVISIONS

Чл.64. Настоящият учредителен акт влиза в сила от деня на възникването на Дружеството. Действията на съдружниците и управителя, извършени от името на Дружеството до деня на вписването му, поражда права и задължения за тях. С възникването на Дружеството правата и задълженията преминават по право върху възникналото Дружество.

Чл.65. За неуредените с настоящия учредителен акт въпроси се прилагат разпоредбите на българското законодателство.

Чл.66. Настоящият учредителен акт е приет на събрание на Дружеството, проведено на ...11.02..... 2011 г., за чието провеждане и за взетите на него решения е съставен протокол, който е неразделна част от учредителен акта.

СЪДРУЖНИЦИ:

1.

2.

Art. 64. This Statutes shall be come in effect considered from the date of incorporation of the Company. The actions of the Manager and partners performed in the name of the Company until the date of its registration shall constitute rights and obligation for them. With the incorporation of the Company, the rights and obligations shall be legally transferred to the incorporated Company.

Art. 65. All issues unsettled herein shall be governed by the provisions of Bulgarian law.

Art. 66. This Statutes was adopted at a meeting of the Company held on ...11.02... 2011 where Minutes, inseparable part of this Statutes, were kept of the decisions made at it and amended at the General Meeting of the partners.

SHAREHOLDERS:

1.

2.