УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ
на
ЕДНОЛИЧНО ДРУЖЕСТВО С ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ

съставен на основание чл. 113 и чл. 114, ал. 3 от Търговския закон от **КАРНЕЙШЪН ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД**, дружество учредено според законите на Джърси, регистрирано в Регистъра на дружествата на Комисията по финансови услуги на Джърси под No. 102408, с регистриран адрес на управление: ЕЙЧ ЕС БИ СИ Хаус, Еспланейд, Сейнт Хелиер, Джърси JE1 1GT, Великобритания, представлявано от едноличния корпоративен директор ЕЙЧ ЕС БИ СИ ПИ БИ Корпорит Сървисиз 1 Лимитед чрез Бартоломей Павел Бучковски и Уилям Додс (наричано по-долу "**Собственик**").

I. СЕДАЛИЩЕ, АДРЕС, ФИРМА, ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ И СРОК

Статут на Дружеството, седалище и адрес на управление, фирма

Чл. 1. (1) С този **Учредителен акт Собственикът** образува едноличо дружество с ограничена отговорност ("**Дружеството**") въз основа на българския Търговски закон, което е българско юридическо лице. Собственикът отговаря за задълженията на Дружеството до размера на дяловата си вноска в капитала на Дружеството.

(2) Седалището на **Дружеството** е в гр. София.

(3) Адресът на управление на **Дружеството** е в град София 1000, район „Средец", бул. „Витоша" № 19, ет.1.

(4) Фирмата на **Дружеството** е "Карнейшън България" ЕООД, като тя се изписва допълнително на латиница като "Carnation Bulgaria" Ltd.

Предмет на дейност

Чл. 2. Предметът на дейност на **Дружеството** е:

1. сделки с недвижими имоти; търговия, внос и износ на стоки; туристически услуги; хотелиерство; търговско представителство и посредничество във връзка с осъществяваната от дружеството дейност,
2. всякаква друга стопанска дейност, незабранена от закона.

Срок на съществуване

Чл. 3. Съществуването на **Дружеството** не е ограничено със срок.

FOUNDING ACT
of
A ONE-PERSON OWNED LIMITED LIABILITY COMPANY

executed of Articles 113 and 114, Paragraph (3) of the Bulgarian Commerce Act by **CARNATION HOLDINGS LIMITED**, a company incorporated under the laws of Jersey entered into the Companies Registry of the Jersey Financial Services Commission under company number 102408, having its registered office at HSBC House, Esplanade, St Helier, Jersey JE1 1GT, the UK, represented by the sole corporate director HSBC PB Corporate Services 1 Limited acting through Bartlomiej Pawel Buczkowski and William Dodds (hereinafter referred to as "the **Owner**").

I. PLACE OF BUSINESS, ADDRESS, NAME, SCOPE OF ACTIVITIES AND TERM

Company Status, Place of Business, Registered Address and Name

Art. 1. (1) Hereby, the Owner sets up a one-person-owned limited liability company (hereinafter referred to as "**the Company**") pursuant to Bulgarian law, which shall be a Bulgarian legal entity. The Owner shall be liable for the obligations of the Company to the amount of its contribution to the capital of the Company.

(2) The **Company** shall have its place of business in Sofia.

(3) The registered address of the **Company** shall be Sofia 1000, region Sredetz, 19 Vitosha Blvd., floor 1.

(4) The name of the **Company** shall be "Карнейшън България" ЕООД, which name shall also be written in Latin as "Carnation Bulgaria" Ltd.

Scope of Activities

Art. 2. The scope of activities of the **Company** shall be:

1. real estate transactions; trade, import and export of goods; tourism services; hotel management; commercial agency activities and mediation in relation with the business activities performed by the company; and
2. any other activities that are not prohibited by the law.

Term

Art. 3. The **Company's** duration shall not be limited.

II. КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

Капитал

Чл. 4. Уставният капитал е на стойност от 118,620 (сто и осемнадесет хиляди шестстотин и двадесет) евро, разпределен в 118,620 (сто и осемнадесет хиляди шестстотин и двадесет) равни дяла с номинална стойност от 1 (едно) евро всеки.

Собственик на дяловете в капитала

Чл. 5. Едноличен собственик на дяловете от капитала е КАРНЕЙШЪН ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД, дружество учредено според законите на Джърси, регистрирано в Регистъра на дружествата на Комисията по финансови услуги на Джърси под No. 102408, с регистриран адрес на управление: ЕЙЧ ЕС БИ СИ Хаус, Еспланейд, Сейнт Хелиер, Джърси JE1 1GT, Великобритания.

III. ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО И УПРАВЛЕНИЕ

Органи на Дружеството

Чл. 6. Органи на **Дружеството** са:

1. **Собственикът**; и
2. управителят на **Дружеството** ("**Управител**").

Компетентност на Собственика

Чл. 7. **(1) Собственикът** има право да:

1. изменя и допълва **Учредителния акт**;
2. прехвърля дружествени дялове на нов съдружник;
3. приема годишния отчет и баланса, разпределя печалбата и взема решение за нейното изплащане;
4. взема решения за намаляване и увеличаване на капитала;
5. определя броя на Управителите, назначава и освобождава Управителя(ите), определя възнаграждението им и ги освобождава от отговорност;
6. взема решения за откриване и закриване на клонове и за 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 някой от Управителите и за назначаване на представител за водене на процеси срещу тях;
9. взема решения за допълнителни парични вноски.

II. CAPITAL OF THE COMPANY

Capital

Art. 4. The authorized capital amounts to 118,620 (one hundred and eighteen thousand six hundred and twenty) euros, divided into 118,620 (one hundred and eighteen thousand six hundred and twenty) equal shares with a par value of 1 (one) euro each.

Owner of the Shares in the Capital

Art. 5. The sole owner of the capital is CARNATION HOLDINGS LIMITED, a company incorporated under the laws of Jersey entered into the Companies Registry of the Jersey Financial Services Commission under company number 102408, having its registered office at HSBC House, Esplanade, St Helier, Jersey JE1 1GT, the UK.

III. CORPORATE GOVERNANCE AND MANAGEMENT

Company Corporate Bodies

Art. 6. The corporate bodies of the **Company** shall be:

1. the **Owner**; and
2. the manager of the **Company** ("the **Manager**").

Powers of the Owner

Art. 7. **(1)** The **Owner** is entitled to:

1. amend and supplement the **Founding Act**;
2. transfer shares in the capital to new members of the **Company**;
3. approve the annual report and the balance sheet of the **Company**, decide on the distribution of profit and on the payment of profit;
4. decide on the decrease or increase of the registered capital;
5. determine the number of the Managers, appoint and dismiss the Manager(s), determine their remuneration and discharge them from liability;
6. decide on the opening and closing of branches and participation in other companies;
7. decide on the acquisition and disposition of real estates or limited ownership rights in real estate assets;
8. decide on filing of claims by the Company against any of the Managers and appoint a representative for litigation against them;
9. decide on making additional monetary contributions.

(2) Решенията на **Собственика** имат незабавно действие, освен ако е постановено друго в тях, в Учредителния акт или в закона.

(3) Решенията относно изменение и допълнение на **Учредителния акт** и прекратяване на Дружеството влизат в сила след вписването им в Търговския регистър. Увеличаване и намаляване на капитала, приемане на нов съдружник, преобразуване на Дружеството, избор и освобождаване на Управител, както и назначаване на ликвидатор имат действие от вписването им в Търговския регистър.

Протоколи за вземане на решения от Собственика

Чл. 8. **Дружеството** води протоколна книга, в която се подреждат копия от протоколите за вземането на решенията на **Собственика** в качеството му на едноличен собственик на капитала на **Дружеството**.

Управител

Чл. 9. **(1) Управителят** се избира за неопределен срок.

(2) Управителят се освобождава от **Собственика** по негова свободна преценка и без да му се дължи предизвестие.

Компетентност на Управителя

Чл. 10. **(1) Управителят** ръководи и организира дейността на **Дружеството** в съответствие със закона, решенията на **Собственика** и Договора за управление.

(2) Управителят отговаря за редовното водене на книгата на дяловете и протоколната книга за решенията на **Собственика.**

IV. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

Представителство

Чл. 11. **Дружеството** се представлява от **Управителя**.

V. ФИНАНСОВА ГОДИНА

Финансова година

Чл. 12. (1) Финансовата година на **Дружеството** започва на 1 януари и завършва на 31 декември всяка година.

(2) След приключване на финансовата година се съставя годишен отчет и баланс, които се одобряват от **Собственика** по законоустановения ред.

(2) The decisions of the **Owner** shall take immediate effect, unless stipulated otherwise in the decisions themselves, this Founding Act or the law.

(3) The resolutions on the amendment and supplement of the **Founding Act**, and on the Company's dissolution take effect after having been registered in the Commercial Register. The increase and decrease of the capital, accepting of a new shareholder, reorganisation of the Company, appointment or dismissal of a Manager, as well as appointment of a liquidator shall become effective from the date of their registration in the Commercial Register.

Records of the Owner's Decisions

Art. 8. The **Company** shall keep a file with copies of the record of all decisions of the **Owner** made in its capacity as sole owner of the capital of the **Company**.

General Manager

Art. 9. **(1)** The **Manager** shall be elected without term.

(2) The **Manager** shall be dismissed from office at the **Owner's** sole discretion and without any notice being required.

Powers of the General Manager

Art. 10. (1) The **Manager** shall manage and organise the **Company's** day-to-day business in compliance with the law, the resolutions of the **Owner** and the Management Contract.

(2) The **Manager** shall be responsible for orderly keeping of the Shares Register and the Book of the Resolutions of the **Owner**.

IV. REPRESENTATION

Representation

Art. 11. The **Company** shall be represented by the **Manager**.

V. FINANCIAL YEAR

Financial year

Art. 12. (1) The financial year of the **Company** shall start on January 1 and end on December 31 of each year.

(2) After the end of the financial year an Annual Report and a Balance Sheet shall be prepared and approved by the **Owner** following the procedure set out by the law.

(3) При спазване на нормите на данъчното законодателство, нетната печалба на **Дружеството** след данъчно облагане може да се изплати на **Собственика** по негово решение.

VI. РЕГИСТРИ И КНИГИ, ВОДЕНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 13. **Дружеството** води следните книги:
1. книга за дяловете, в която се вписва дяла на **Собственика**, направените вноски и всички настъпили промени;
2. протоколна книга за решенията на **Собственика**.

VII. ЛИКВИДАЦИЯ

Ликвидатори

Чл. 14. Ликвидатор на **Дружеството** е **Управителят,** освен ако **Собственикът** не определи друго лице с писмен акт.

VIII. ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 15. За неуредените в настоящия Учредителен акт въпроси се прилагат разпоредбите на Търговския закон на Република България.

Настоящият Учредителен акт се изготви и подписа в три еднообразни екземпляра, всеки един на български и на английски език - един за **Собственика**, един за вписване в Търговския регистър и един за **Дружеството**.

(3) Subject to provisions of the Bulgarian tax law, the after-tax net profit may be distributed to the **Owner** as determined by a resolution of the **Owner**.

VI. REGISTERS AND BOOKS KEPT BY THE COMPANY

Art. 13 The **Company** shall keep the following books:
1. Shares Register - where the shares of the **Owner**, the contributions made and all changes therein are registered;
2. Minutes Book of the resolutions of the **Owner**.

VII. LIQUIDATION

Liquidators

Art. 14. The **Manager** shall be the liquidator of the **Company** unless another person is appointed in writing by the **Owner**.

VIII. MISCELLANEOUS

Art. 15. All matters which are not provided for herein shall be governed by the Commerce Act of the Republic of Bulgaria.

This Founding Act has been prepared and signed in three identical copies, each of them in Bulgarian and in English - one for the **Owner**, one for the registration in the Commercial Register and one for the **Company**.

За и от името на Собственика / For and on behalf of the Owner

Бартоломей Павел Бучковски / Bartlomiej Pawel Buczkowski

Уилям Додс / William Dodds