

INCORPORATION DEED

of Spancor Ltd.
a single-member limited liability company

This, 31.....10.2019,
SPANCOR LTD., a company duly incorporated in compliance with the legislation of the England and Wales, 1st floor, Elizabeth House 13-19 Queen street, Leeds, West Yorkshire, United Kingdom LS1 2TW, with registration number OC 12170424, represented by Director Anna Ioannou, hereinafter referred to as the "sole owner", adopted and signed this Incorporation Deed for the incorporation of a single-member limited liability company /EOOD/ in accordance with the provisions of the Commerce act which shall be subject to the following main terms and conditions:

I. GENERAL

Status

Article 1. /1/. The single-member company shall be a limited liability company and shall be referred to hereinafter as the "single-member limited liability company".

/2/. The single-member limited liability company shall be a legal entity separate from the owner of the capital.

/3/. The single-member limited liability company shall not be liable for the obligations of the capital owner. The liability of the capital owner for the obligations of the single-member limited liability company shall be limited to the due capital contributions.

Name

Article 2./1/ The business name of the company shall be AVP Commercial Ltd.

/2/. The business name of the single-member limited liability company

УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ

НА
ЕДНОЛИЧНО ДРУЖЕСТВО С
ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ
„АЙ ВИ ПИ КОМЪРШЪЛ” ЕООД

Днес, 31.....10.2019 г., в гр.София,
СПАНКОР ЛТД., компания надлежно регистрирана според законите на Англия и Уелс, със седалище и адрес на управление: Куин Стрийт 13-19, ет. 1, Елизабет Хаус, Лийдс, Западен Йоркшър, Обединено Кралство LS1 2TW, с рег. № ОС 12170424, представлявано от Директора Анна Йоану, в качеството си на едноличен собственик на капитала, наричан по-нататък "едноличен собственик", състави и подписа настоящия учредителен акт за учредяване на еднолично Дружество с ограничена отговорност /ЕООД/ в съответствие с разпоредбите на Търговския закон, което ще се подчинява на следните основни положения:

I. ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Статут

Чл.1. /1/. Едноличното дружество е с ограничена отговорност, наричано по-нататък в договора "Еднолично ООД".

/2/. Едноличното ООД е юридическо лице отделно от собственика на капитала.

/3/. Едноличното ООД не отговаря за задълженията на собственика на капитала. Отговорността на собственика на капитала за задълженията на Едноличното ООД е ограничена до направените и дължими дялови вноски.

Фирма

Чл.2./1/ Фирменото наименование на дружеството е: „Ай Ви Пи Комършъл” ЕООД.

/2/. Фирменото наименование на

and its principal place of business shall be specified in all company documents.

Seat

Article 3. The seat of the single-member limited liability company shall be in Sofia-1220, Nadejda region, Lev Tolstoi, bl. 63, entr. G, fl. 1, ap. 38.

Owner

Article 4. The owner of the capital of the single-member limited liability company shall be SPANCOR LTD., a company duly incorporated in compliance with the legislation of the England and Wales, 1st floor, Elizabeth House 13-19 Queen street, Leeds, West Yorkshire, United Kingdom LS1 2TW, with registration number OC 12170424.

Article 5. The existence of the single-member limited liability company shall be unlimited.

II. OBJECTS

Article 6./1/ The single member liability company (Ltd) has the following activity: Execution of internal and foreign trade activity, import and export, commercial representation, mediation, transport, hotel, tourist, advertising, information, engineering activity, construction, installation and repair of power equipment, purchase and sale of goods or other items in initial, processed or processed type, production of goods for sale, commission, warehousing and leasing, trade in consumer goods, construction materials and raw materials, trade in food, restaurant, transport and services, real estate, construction and contracting services in buildings, structures and installations, as well as any other activity prohibited by law.

Едноличното ООД и адреса на управлението му се посочват във всички негови документи.

Седалище

Чл.3. /1/ Седалището на Едноличното ООД е в гр. София

/2/. Адресът на управление на Едноличното ООД е град гр. София, ж.к. Лев Толстой бл. 63, вх. Г, ет. 1, ап. 38

Собственик

Чл.4. Собственик на капитала на Едноличното ООД е СПАНКОР ЛТД., компания надлежно регистрирана според законите на Англия и Уелс, със седалище и адрес на управление: Куин Стрийт 13-19, ет. 1, Елизабет Хаус, Лийдс, Западен Йоркшър, Обединено Кралство LS1 2TW, с рег. № ОС 12170424.

Чл.5. Едноличното ООД е учредено за неопределен срок.

II. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Чл.6./1/ Предметът на дейност на дружеството е: Извършване на вътрешно и външнотърговска дейност, иморт и експорт, търговско представителство, посредничество, превозна, хотелиерска, туристическа, рекламна, информационна, инженерингова дейност, изграждане, монтаж и ремонт на енергетично оборудване, покупко-продажба на стоки или други вещи в първоначален, преработен или обработен вид, производство на стоки с цел продажба, комисионна, складова и лизингова дейност, търговия със стоки за потребление, строителни материали и суровини, търговия с хранителни стоки, ресторантьорство, транспортни услуги, сделки с недвижими имоти, строителна и монтажна дейност на сгради, съоръжения и инсталации за тях, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

/2/ The single-member limited liability company may perform any legal transactions in Bulgaria and abroad, and may acquire any rights and assume any obligations, and may also acquire rights to intellectual property and know-how.

/3/ The single-member limited liability company may open branches and representative offices and may have interest in other companies together with domestic and foreign persons in Bulgaria and abroad.

III. CAPITAL

Amount

Article 7. The capital of the single-member limited liability company shall be BGN 100 /one hundred/ leva allocated in 100 /one hundred/ shares, each having par value of BGN 1 /one/ lev.

Article 8./1/ The capital shall be paid by the single owner.

/2/ The shares shall be private and indivisible. No special document shall be issued in respect thereof.

/3/ The company capital has been paid in full.

Transfer of Shares

Article 9. The sole owner shall be free to transfer any of the shares held thereby.

Capital Increase

Article 10. The capital may be increased by resolution of the sole owner by profit capitalization, by additional contributions or by admission of new shareholders and amending the shares, respectively.

Covering Loss

Article 11. If the capital falls below the nominal value the sole owner may adopt a resolution for covering the loss by additional contributions.

/2/ Едноличното ООД може да извършва в страната и чужбина сделки от всякакъв разрешен от закона вид, както и да придобива права от всякакъв вид и да се задължава по всякакъв начин, включително и да придобива права върху обекти на интелектуална собственост и ноу-хау.

/3/ Едноличното ООД може да открива клонове и представителства и да участва в дружества с местни и чуждестранни лица в страната и чужбина.

III. КАПИТАЛ

Размер на капитала

Чл.7. Капиталът на Едноличното ООД е 100 /сто/ лева, разпределен на 100 /сто/ равни дяла, всеки с номинална стойност 1 /един/ лев.

Чл.8./1/ Капиталът се поема изцяло от едноличния собственик.

/2/ Дяловете са лични и неделими. За тях не се издава особен документ.

/3/ Капиталът на дружеството е внесен изцяло.

Прехвърляне на дялове

Чл.9. Едноличният собственик може да прехвърля притежаваните от него дялове свободно.

Увеличаване на капитала

Чл.10. Капиталът може да бъде увеличен по решение на едноличния собственик чрез капитализиране на печалбата, чрез допълнителни вноски или чрез приемане на нови съдружници и съответно изменение на дяловете.

Покриване на загуби

Чл.11. Когато капиталът спадне под номинала, едноличният собственик може да вземе решение за покриване на загубите чрез допълнителни вноски.

IV. MANAGEMENT AND REPRESENTATION

Managing Bodies

Article 12. The single-member limited liability company shall be managed and represented by the capital owner who shall also be the company's Managing Director. If a Managing Director other than the capital owner is appointed, the single-member limited liability company will be represented and managed by the Managing Director within the powers granted thereto hereunder or provided additionally and expressly by the sole owner.

Powers of the Sole Owner

Article 13. The sole owner shall have exclusive competence to resolve on the following:

1. Amending and supplementing this Incorporation Deed;
2. Winding up of the single-member limited liability company or changing its status;
3. Adopting the annual income statement and balance sheet, allotment and distribution of the profit;
4. Increasing the capital and covering losses;
5. Appointing and dismissing Managing Directors;
6. Determining the remuneration of the Managing Directors and releasing them from liability after accepting the annual financial statement;
7. Appointing and dismissing Supervisors and determining their remuneration;
8. Defining the main directions, adopting long- and short-term plans and programs for the operations of the single-member limited liability company;
9. Adopting the company organization, the rules for organizing the internal business accounts, salaries and any other internal regulations of the single-

IV. УПРАВЛЕНИЕ И НАЧИН НА ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

Органи на управление

Чл.12. Едноличното ООД се управлява и представлява еднолично от собственика на капитала, който е и Управител на същото. В случай, че бъде назначен Управител, различен от собственика на капитала, Едноличното ООД ще се представлява и управлява от Управителя в рамките на предоставените му по силата на този учредителен акт или на предоставени му допълнително и изрично от едoличния собственик правомощия.

Правомощия на едноличния собственик

Чл.13. От изключителната компетентност на едноличния собственик са решенията за:

- 1.изменения и допълнения на настоящия учредителен акт;
- 2.прекратяване на Едноличното ООД или промяна на неговия статут;
3. приемане на годишния отчет и баланса и разпределяне на печалбата, както и нейното изплащане;
- 4.увеличаване на капитала и покриване на загуби;
- 5.избиране и освобождаване на длъжност на Управител;
- 6.определяне възнаграждението на Управителя и освобождаването му от отговорност след приемане на годишния отчет и баланс;
7. избиране и освобождаване на контролор и определяне на възнаграждението му;
8. определяне основните насоки, приемане на дългосрочни и краткосрочни планове и програми за дейността на Едноличното ООД;
9. приемане организационно-управленската структура, приемане правилата за организация на вътрешната стопанска сметка, работната заплата и другите вътрешни правила на Едноличното ООД;

member limited liability company;

10. Opening and closing branches and representative offices; acquiring or disposal of interest in domestic or foreign companies;

11. acquisition and alienation of real properties and rights *in rem* thereto, and use of investment loans;

12. appointing liquidators, except in case of bankruptcy;

13. filing claims of single-member limited liability company against the managing Director of Supervisor and appointing an attorney for conducting suits against them;

14. making additional cash contributions;

15. settling labor and social issues of the staff of the single-member limited liability company.

Managing Director

Article 14./1/ If a Managing Director other than the sole owner of the capital is appointed, Managing Director shall:

1. arrange for the performance of the resolutions adopted by the owner of the single-member limited liability company;

2. prepare and submit for approval by the owner of the single-member limited liability company the annual income statement and balance sheet;

3. organize the business of the single-member limited liability company, manage its day-to-day operations and shall ensure the management and protection of its property;

4. execute employment agreements with the staff of the single-member limited liability company except that appointed by the sole owner;

5. represent the single-member limited liability company and shall perform the duties assigned by the sole owner or arising from the relevant statutory provisions.

Supervisor

Article 15./1/ The Supervisor /if such person is appointed/ shall have a master's degree in economics or accounting and at

10.откриване или закриване на клонове и представителства, и за участие или прекратяване на участието в дружества в страната и в чужбина;

11.придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях и за ползване на инвестиционни кредити;

12.назначаване на ликвидатор, освен в случай на несъстоятелност;

13.предявяване на искове на Едноличното ООД срещу Управителя или Контрольора и назначаване представител за водене на процеси срещу тях;

14.извършване на допълнителни парични вноски;

15.уреждане на трудови и социални въпроси на персонала на Едноличното ООД.

Управител

Чл.14./1/ Доколкото бъде назначен Управител, различен от Едноличния собственик на капитала, то Управителят:

1.организира изпълнението на решенията на собственика на Едноличното ООД;

2.изготвя и предлага за одобряване от собственика на Едноличното ООД годишния отчет и баланса;

3.организира дейността на Едноличното ООД, осъществява оперативното му ръководство, осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество;

4.сключва трудовите договори със служителите на Едноличното ООД, освен тези, които се назначават от едноличния собственик;

5.представява Едноличното ООД и изпълнява функциите, които са му възложени с нормативен акт или от едноличния собственик.

Контрольор

Чл.15./1/ Контрольорът /ако такъв бъде избран/ трябва да има висше счетоводно-икономическо образование и най-малко 3

least 3 years work experience as an accountant.

/2/ The Supervisor shall:

1. Monitor the compliance with the Incorporation Deed and the performance of the sole owner's resolutions;

2. Monitor the management of the property of the single-member limited liability company and the keeping of accounting records;

3. Report to the owner of the single-member limited liability company;

/3/ In relation to his/her activities, the Supervisor may make audits, stock-taking, inspections of the documentation of the single-member limited liability company and may demand written explanations from the staff.

/4/ The Supervisor shall use the accounting records to check the condition of the single-member limited liability company at least on a quarterly basis. In the event of noticing any irregularities, the Supervisor shall make any necessary checks in primary documents, audits and stock-taking. At the end of each year the Supervisor shall conduct a full annual audit of the single-member limited liability company.

/5/ The record form the quarterly audits shall be made available to the owner of the single-member limited liability company. The results of the annual audit shall be reported by the Supervisor to the owner of the single-member limited liability company.

/6/ The Supervisor shall be entitled to emoluments for the Supervisory work which shall be determined according to rules adopted by the owner of the single-member limited liability company.

V. COMPANY REGISTERS

Article 16./1/ The single-member limited liability company shall keep a register of the company shares and a register for the resolutions of the sole owner. Minutes shall be drawn up in plain written form, without the need for notarization of signature and content.

години стаж като счетоводител.

/2/ Контрольорът:

1. следи за спазване на Учредителния акт /договор/ и проверява изпълнението на решенията на едноличния собственик;

2. следи стопанисването на имуществото на Едноличното ООД и за воденето на счетоводната отчетност;

3. дава отчет пред собственика на Едноличното ООД;

/3/ Във връзка с дейността си контрольорът има право да прави ревизии, инвентаризации, проверки по документацията на Едноличното ООД и да иска писмени обяснения от длъжностните лица в нея.

/4/ Контрольорът проверява по счетоводни данни състоянието на Едноличното ООД най-малко веднъж на всяко календарно тримесечие. В случай, че бъдат забелязани нередности, контрольорът прави необходимите проверки по първична документация, извършва ревизии и инвентаризации. След приключване на годината контрольорът прави пълна годишна ревизия на Едноличното ООД.

/5/ Протоколите от тримесечните проверки се предоставят на разположение на собственика на Едноличното ООД. За резултатите от годишната ревизия и другите направени проверки контрольорът представя доклад на собственика на Едноличното ООД.

/6/ Контрольорът има право на възнаграждение за извършената контролна дейност, която се определя по правила, приети от собственика на Едноличното ООД.

V. ДРУЖЕСТВЕНИ КНИГИ

Чл.16./1/ Едноличното ООД води книга за дяловете и протоколна книга за решенията на Едноличния собственик. Протоколите на собственика на капитала се водят в обикновена писмена форма без нотариална заверка на подписа и съдържанието.

/2/ The share register shall specify the share amount and any changes made.

/3/ The Managing Director shall be responsible for the proper keeping of the company registers.

/4/ The Managing Director and the Supervisor may review the company registers and receive copies or excerpts thereof.

VI. WINDING UP OF THE SINGLE-MEMBER LIMITED LIABILITY COMPANY

Article 17./1/ The single-member limited liability company shall be wound up by resolution of the sole owner.

/2/ The single-member limited liability company may also be wound up in the following cases:

- Upon merger with or into a joint-stock company or another limited liability company;
- Upon going into bankruptcy;
- By ruling of the competent court in the cases provided for in the Commerce act.

This Founding Act was drawn up and signed in 3 original copies of equal legal force - one copy for the Commercial Register, for the sole owner of the capital and for the company.

In case of discrepancy between Bulgarian and English version of this Incorporation Deed, the Bulgarian version shall prevail.

/2/ В книгата за дяловете се вписва техният размер и извършените промени.

/3/ Управителят отговаря за редовното водене на Дружествените книги.

/4/ Управителят и контролърът могат да се запознават със съдържанието на Дружествените книги и да получават преписи или извлечения от тях.

VI. ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ЕДНОЛИЧНОТО ООД

Чл.17./1/ Едноличното ООД се прекратява с решение на едноличния собственик.

/2/ Едноличното ООД може да бъде прекратено и в следните случаи:

- при сливане и вливане в Акционерно или друго Дружество с ограничена отговорност;
- при обявяване в несъстоятелност;
- по решение на компетентния съд в предвидени от Търговския закон случаи.

Настоящият Учредителен акт се състави и подписа в 3 оригинални екземпляра с еднаква юридическа сила - по един екземпляр за Търговския регистър, за едноличния собственик на капитала и за дружеството.

В случай на несъответствие между българската и английската версия на този Учредителен акт, българската версия има предимство.



.....
For the sole owner of the capital Spancor Ltd.-
Anna Ioannou – Director/

За едноличния собственик на капитала Спанкор Лтд. –
Анна Йоану – Директор/