УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ
НА "ЛИКУИ-БОКС БЪЛГАРИЯ" ЕООД

приет на 06.01.2023 г.

РАЗДЕЛ I

ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Член 1.

Общи положения

"Ликуи-Бокс България" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Република България (наричано по-долу "**Дружеството**"). Дружеството извършва дейността си съгласно разпоредбите на действащото българско законодателство и настоящия Учредителен акт.

Член 2.

Фирма

Фирмата на Дружеството е **Ликуи-Бокс България** и се изписва на латиница, както следва: **Liqui-Box Bulgaria**.

Член 3.

Седалище и адрес на управление

Седалището и адресът на управление на Дружеството е: гр. Шумен, п.к. 9700, ул. "Индустриална" № 45, ет. 3

Член 4.

Предмет на дейност

Дружеството има следния предмет на дейност: производство, търговия продажба на торби, кесии и обшивки (включително "торба в кутия", изделия и свързаните с тях пластмасови принадлежности и пълначни машини за опаковане на течности, твърди тела и прахове), както и всички други незабранени от действащото законодателство дейности.

Член 5.

Печат на Дружеството

INCORPORATION DEED
OF LIQUI-BOX BULGARIA EOOD

adopted on 06.01.2023

SECTION I

GENERAL PROVISIONS

Article 1.

General

Liqui-Box Bulgaria EOOD is a solely owned limited liability company incorporated under the laws of the Republic of Bulgaria (hereinafter the "**Company**"). The Company conducts its activities in accordance with the applicable Bulgarian legislation and this Incorporation Deed.

Article 2.

Company Name

The name of the Company shall be **"Ликуи-Бокс България"** and shall be spelled in the Latin alphabet as follows: **Liqui-Box Bulgaria**.

Article 3.

Seat and Registered Office

The registered seat and management address of the Company shall be: 9700 Shumen, 45 Industrialna Str., fl. 3

Article 4.

Scope of Business

The Company shall have the following scope of business: manufacturing, marketing and selling bags, pouches and liners (including "bag-in-box" products and associated plastic fitments and filling machines for packaging liquids, solids and powders), as well as any other activity not prohibited by the legislation in force.

Article 5.

Corporate Seal

Дружеството има кръгъл фирмен печат с надпис "Ликуи-Бокс България" ЕООД с изображение на фирмения знак.

Член 6.

Срок

Дружеството се учредява за неопределен срок от време.

Член 7.

Едноличен собственик на капитала

Едноличен собственик на Дружеството е: **Ликуи-Бокс, Инк.**, дружество, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на щата Делауеър, САЩ с дружествен номер 5066726, с адрес на управление в САЩ, 1209 Ориндж Стрийт, Уилмингтон, DE 19801 ("**Едноличен собственик**").

РАЗДЕЛ II

КАПИТАЛ. УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Член 8.

Капитал

1. Капиталът на Дружеството е в размер на 200,000 лв. (двеста хиляди лева). Към момента на влизане в сила на настоящия Учредителен акт, капиталът е изцяло записан и внесен от Едноличния собственик.

2. Капиталът е разделен на 20,000 (двадесет хиляди) дружествени дяла с номинална стойност от 10 (десет) лева всеки.

Член 9.

Увеличаване на капитала

Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен с решение на Едноличния собственик. Увеличаването на капитала се извършва чрез:

(a) увеличаване на стойността на дяловете;

(b) записване на нови дялове;

The Company shall have a round corporate seal with inscription "Ликуи-Бокс България" ЕООД and an image of the company logo.

Article 6.

Term

The Company shall be established for an indefinite term.

Article 7.

Sole Owner of the Capital

The Sole Owner of the Company is: **Liqui-Box, Inc.**, a company duly incorporated and existing under the laws of the State of Delaware, USA, with company number 5066726, with seat and registered address at 1209 Orange Street, Wilmington DE 19801, United States ("**Sole Owner**").

SECTION II

SHARE CAPITAL. INCREASE AND DECREASE OF THE SHARE CAPITAL

Article 8.

Share Capital

1. The share capital of the Company is BGN 200,000 (two hundred thousand Bulgarian levs). At the date this Incorporation Deed become effective, the entire capital is fully subscribed and paid-in by the Sole Owner.

2. The share capital is divided 20,000 (twenty thousand) company shares with nominal value of BGN 10 (ten Bulgarian levs) each.

Article 9.

Increase of the Share Capital

The share capital of the Company may be increased by a resolution of the Sole Owner. The share capital can be increased through:

(a) increasing the par value of the shares;

(b) subscription of new shares;

(c)приемане на нови съдружници.

Член 10.

Намаляване на капитала

1. Капиталът на Дружеството може да бъде намален до установения в закона минимален размер с решение на Едноличния собственик при спазване на изискванията на чл. 149-151 от Търговския закон.

2. Решението за намаляване на капитала се обявява в търговския регистър.

3. На Едноличния собственик може да се правят изплащания поради намаляване на капитала само след като намаляването бъде вписано в Търговския регистър и след като кредиторите, изразили несъгласие с намаляването, са получили обезпечение или плащане.

РАЗДЕЛ III

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ДЯЛОВЕ

Член 11.

Прехвърляне на дялове

Прехвърлянето на дружествени дялове се извършва с договор с нотариална заверка на подписите и съдържанието, и се вписва в Търговския регистър.

РАЗДЕЛ IV

ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

УПРАВЛЕНИЕ

Член 12.

Органи на Дружеството

Органите на Дружеството са:

(a) Едноличният собственик;

(b) Управителят/ите.

Член 13.

Правомощия на Едноличния собственик

(c) admitting new shareholders.

Article 10.

Decreasing the Share Capital

1. The share capital of the Company may be decreased to the statutory minimum by a resolution of the Sole Owner in accordance with the provisions of Articles 149-151 of the Commerce Act.

2. The resolution for decreasing the share capital shall be published in the Commercial Register.

3. The Sole Owner shall be entitled to receive payments from the share capital decrease only after the share capital decrease has been registered with the Commercial Register and after the creditors who objected to the decrease have been secured or paid.

SECTION III

TRANSFER OF SHARES

Article 11.

Transfer of shares

Transfer of shares shall be made by notary certified signatures and content of the share transfer contract and shall be registered in the Commercial Register.

SECTION IV

COMPANY BODIES

MANAGEMENT OF THE COMPANY

Article 12.

Company Bodies

The bodies of the Company are:

(a) the Sole Owner;

(b) the Managing Director(s).

Article 13.

Powers of the Sole Owner

1. Едноличния собственик има изключителната компетентност да взема решения по следните въпроси:

(a) изменение и допълнение на Учредителния акт;

(b) приемане и изключване на съдружници, даване на съгласие за прехвърляне на дружествен дял на нов член;

(c) приемане на годишния отчет и баланса, разпределяне на печалба и вземане на решения за нейното изплащане;

(d) увеличаване или намаляване капитала на Дружеството;

(e) избиране и освобождаване на Управителя(ите); освобождаване на Управителя(ите) от отговорност; определяне на възнаграждението им;

(f) участие в други дружества и откриването на клонове на Дружеството;

(g) вземане на решения за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;

(h) вземане на решения за допълнителни парични вноски;

(i) преобразуване или прекратяване на Дружеството;

(j) прехвърляне и предоставяне на ползване на цялото предприятие на Дружеството;

(k) назначаване и освобождаване на ликвидатори при прекратяване на Дружеството освен в случай на несъстоятелност;

(l) разпределяне на печалбата на Дружеството, начин на начисляване и изплащане на дивидентите;

(m) извършването на каквито и да било разходи от Дружеството на стойност над 100,000 (сто хиляди) евро;

1. The Sole Owner shall have the exclusive powers to resolve on the following matters:

(a) amendment and supplementation of the Company's Incorporation Deed;

(b) acceptance and expelling shareholders and giving its consent on any transfer of shares to third parties;

(c) approving the annual financial statements and balance sheet and resolving on distribution of the profit;

(d) increase or decrease of the registered capital of the Company;

(e) appointment and release of Managing Director(s); discharge of Managing Director(s) from liability; determination of their remuneration;

(f) participation in other companies and the establishment of branches of the Company;

(g) resolving on acquisition and disposal of real estate and property rights over real estate;

(h) resolving on making additional cash contributions;

(i) reorganisation or winding up of the Company;

(j) transfer of or conceding the right of use of the entire going concern of the Company;

(k) appointment and dismissal of liquidators upon dissolution of the Company except in case of insolvency;

(l) distribution of the Company's profit and the manner of calculation and payment of dividends;

(m) the making of any expenditure by the Company in excess of EUR 100,000 (one hundred thousand euro);

(n) учредяването на ипотека, залог, тежест или друго обезпечение от каквото и да е естество по отношение на всички или някои съществени части от предприятието, имотите или активите на Дружеството.

(o) даването на какъвто и да е заем освен кредит, даден във връзка с обикновената търговска дейност на Дружеството, и освен заемите на служителите и даването на каквато и да е гаранция или обезщетение освен във връзка с обикновената търговска дейност на Дружеството;

(p) разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет на Дружеството;

(q) поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет на Дружеството;

(r) всички други въпроси, които са в компетентността на Едноличния собственик съгласно действащото законодателство.

2. Решенията на Едноличния собственик, включително по Член 13, ал. 1, точки (b), (d), (e) и (g) се взимат в писмена форма без нотариално удостоверяване на подписите и съдържанието.

Член 14.

Управление и представителство

1. Дружеството се управлява и представлява от Управител. В случай, че бъдат назначени двама или повече управители, Дружеството се представлява по отделно от всеки от управителите.

2. Управителят / ите:

(n) the creation of any mortgage, charge, encumbrance or other security interest of whatsoever nature in respect of all or any material part of the enterprise, property or assets of the Company.

(o) the making of any loan other than credit given in the normal course of the Company's business and other than loans to employees and the giving of any guarantee or indemnity other than in the normal course of the Company's business;

(p) the disposal of assets the total value of which for the current year exceeds half of the value of the Company's assets pursuant to the last audited annual financial statements of the Company;

(q) the assumption of obligations, or the provision of security, to one person or related persons, in a total value which for the current year exceeds half of the value of the Company's assets in accordance with the last audited annual financial statements of the Company;

(r) any and all other matters within the competence of the Sole Owner as per the applicable legislation.

2. The resolution of the Sole Owner, including those under Article 13, para 1, items (b), (d), (e) and (g) shall be taken in a written form, without notary certification of the signatures and content.

Article 14.

Management and Representation

1. The Company shall be managed and represented by Managing Director. In case two or more managing director are appointed, the Company shall be represented by solely by each of the managing directors.

2. The managing director(s) shall:

(a) Управлява(т) и представлява(т) Дружеството, съгласно предвиденото в настоящия Учредителен акт;

(b) изготвя(т) годишния финансов отчет и доклада за дейността на Дружеството;

(c) открива(т) и закрива(т) банкови сметки на Дружеството;

(d) взема(т) всички други решения и извършва(т) всички други действия, които съгласно закона или настоящия Учредителен акт не са от изключителната компетентност на Едноличния собственик.

3. Управителят/ите отговаря(т) имуществено за причинени на Дружеството вреди.

РАЗДЕЛ IV

ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Член 15.

Годишно приключване

1. Всяка година Дружеството извършва годишно приключване и съставя годишен финансов отчет в съответната форма и срокове, изисквани от закона.

2. Годишният финансов отчет се приема от Едноличния собственик.

Член 16.

Одитори

1. Когато се изисква от закона или по решение на Едноличният собственик, годишният финансов отчет на Дружеството се проверява от един или от няколко проверители – регистрирани одитори или специализирани одиторски предприятия.

2. Тази проверка е условие за приемане на годишния финансов отчет.

3. Одиторите се избират от Едноличния собственик преди изтичането на календарната година.

(a) manage and represent the Company in accordance with this Incorporation Deed;

(b) prepare the annual financial statements and the activity report of the Company;

(c) open and close bank accounts of the Company;

(d) make all other decisions and take all other actions which, pursuant to the law or this Incorporation Deed, are not within the exclusive competence of the Sole Owner.

3. The managing director(s) shall be held responsible for any damages caused to the Company.

SECTION IV

ANNUAL CLOSING

Article 15.

Annual Closing

1. Each year the Company shall carry out an annual closing and prepare an annual financial statement in the respective form and within the term required by the law.

2. The annual financial statement shall be approved by the Sole Owner.

Article 16.

Auditors

1. When required by the law or pursuant to a resolution of the Sole Owner, the annual financial statements of the Company shall be audited by one or more auditors – chartered auditors or specialised audit companies.

2. This audit shall be a precondition for the approval of the annual financial statements.

3. The auditors shall be appointed by the Sole Owner before the end of the calendar year.

РАЗДЕЛ V

ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

Член 17.

Прекратяване и ликвидация

1. Дружеството се прекратява:

   (a) по решение на Едноличния собственик;

   (b) при сливане и вливане в акционерно или друго дружество с ограничена отговорност;

   (c) при обявяване в несъстоятелност;

   (d) по решение на окръжния съд в предвидени в закона случаи.

2. При прекратяване на Дружеството на основание (a) и (d) от алинея 1 се открива производство по ликвидация. Ликвидаторът на Дружеството се определя от Едноличния собственик.

3. Ликвидацията на Дружеството се извършва по реда на глава седемнадесета от Търговския закон.

Член 18.

Субсидиарност

Въпросите, които не са изрично уредени от настоящия Учредителен акт, се уреждат от разпоредбите на Търговския закон и другите приложими български нормативни актове.

Член 19.

Език

Учредителният акт е изготвен и подписан като двуезичен документ, на български и на английски език. При несъответствия в текста на двете езикови версии, българският текст ще се ползва с предимство.

SECTION V

MISCELLANEOUS PROVISIONS

Article 17.

Winding-up and Liquidation

1. The Company shall be wound-up:

   (a) further to a resolution of the Sole Owner;

   (b) upon a merger into a joint-stock company or another limited liability company;

   (c) if declared insolvent;

   (d) by a resolution of the district court in the cases provided for by the law.

2. Upon dissolution of the Company on grounds of letters (a) and (d) of paragraph 1, liquidation procedure shall be started. The liquidator of the Company shall be appointed by the Sole Owner.

3. The liquidation of the Company shall be completed in accordance to chapter seventeen of the Commerce Act.

Article 18.

Subsidiarity

For all matters not explicitly stipulated in this Incorporation Deed, the provisions of the Commerce Act and any other applicable Bulgarian legislation shall apply.

Article 19.

Language

The Incorporation Deed is drafted and executed as a bilingual document, in the Bulgarian and the English language. Where there are any discrepancies between the texts in the two languages, the Bulgarian version shall prevail.

ЗА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК / FOR THE SOLE OWNER:

Роналд Скот Луптоу / Ronald Scott Lueptow

Законен представител / Legal representative

ЗАВЕРКА ОТ УПРАВИТЕЛ / CERTIFICATION BY MANAGING DIRECTOR:

Робърт Джеймс Кроутър Крос / Robert James Crowther Cross