
„БАЙ ФАР ГРУП“ АД

УСТАВ

(приет с решение на ЕСК от 28 юли 2025 г.)

РАЗДЕЛ I

ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Член 1

Статут

„Бай Фар Груп“ АД (наричано по-долу „Дружеството“) е акционерно дружество с едностепенна система на управление, учредено в съответствие със законите на Република България.

Член 2

Фирма на дружеството и фирмен знак

(1) Фирмата на Дружеството е „Бай Фар Груп “ АД, като тя се изписва допълнително на латиница като **By Far Group AD**.

(2) Дружеството може да има фирмен знак, който се одобрява от Съвета на директорите.

Член 3

Седалище и адрес на управление

Седалището на Дружеството е в град София, Република България, а адресът на управление е: гр. София 1000, район Оборище, ул. „Врабча“ № 9.

Член 4

Срок

Дружеството се учредява за неограничен период от време.

Член 5

Предмет на дейност

Дружеството има следния предмет на дейност: извършване на бизнес, инвестиционни и консултантски дейности, търговско представителство и посредничество, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

Член 6

Печат на Дружеството

Дружеството има печат с надпис, съдържащ фирмата на Дружеството.

Член 7

Приложимост на разпоредбите на Търговския закон

По всички въпроси, които не са уредени изрично с настоящия устав, се прилагат разпоредбите на Търговския закон, които са в сила към съответния момент на прилагане на устава.

РАЗДЕЛ II

КАПИТАЛ И АКЦИИ

Член 8

Капитал

(1) Капиталът на Дружеството е 138 500 (сто тридесет и осем хиляди и петстотин) лева. Капиталът на Дружеството е разпределен в:

1. 137 500 (сто тридесет и седем хиляди и петстотин) обикновени поименни налични акции с право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка; и
2. 1 000 Клас Б Привилегировани Акции без право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

(2) Капиталът на Дружеството е записан и внесен изцяло.

Член 9

Акции

(1) Дружеството може да издава (i) обикновени акции с право на глас и номинална стойност от 1 (един) лев, всяка („Обикновени акции“); (ii) Клас Б Привилегировани акции без право на глас с право на гарантиран допълнителен дивидент в размер на Клас Б Гарантиран допълнителен дивидент и номинална стойност от 1 (един) лев, всяка („Клас Б Привилегировани акции“). Всички издавани от Дружеството акции са налични и поименни.

(2) Всяка Обикновена акция дава на притежателя ѝ право на един глас в Общото събрание на Дружеството, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерен на номиналната стойност на акцията към вписания капитал на Дружеството. При настъпване на Ликвидно събитие, притежателите на Обикновени акции имат право да получат разпределение от Дружеството или друго плащане за притежаваните от тях Обикновени акции само, в случай че първо, Клас Б Ликвидационна Преференция на притежателите на Клас Б Привилегировани акции е изплатена напълно.

(3) Всяка Клас Б Привилегирована акция е без право на глас и дава право на притежателя си на пропорционална част от Клас Б Ликвидационна Преференция. В случай на възникване на Ликвидно събитие, притежателите на Клас Б Привилегировани акции имат право да получат гарантирана ликвидационна квота в размер на Клас Б Ликвидационна Преференция преди извършването на каквото и да е разпределение към притежателите на Обикновени акции. В случай че Клас Б Ликвидационна Преференция се прилага, притежателите на Клас Б Привилегировани акции нямат право да получат при Ликвидно събитие суми, надвишаващи пропорционално полагащата им се част от Клас Б Ликвидационна Преференция.

(4) Акции с еднакви права образуват отделен клас. Притежателите на акции от един и същи клас имат равни права и задължения по отношение на Дружеството.

(5) Дружеството може да издава единствено поименни акции. Не се допуска издаването на акции от какъвто и да е клас или други ценни книжа, конвертируеми в акции, които са на приносител

Член 10

Разпореждане с акции

- (1) Акции, издадени от Дружеството се прехвърлят с джиро. Прехвърлянето или учредяването на тежести върху акциите ще има сила пред Дружеството след вписването му в книгата на акционерите на Дружеството.
- (2) Всички акции, издадени от Дружеството, са винкулирани. Прехвърлянето или учредяването на тежести върху акции подлежи на вписване в книгата на акционерите на Дружеството само ако прехвърлянето или учредяването на тежест е извършено в съответствие с изискванията на този чл. 10 и следващите от този устав. Прехвърляне на акции, издадени от Дружеството, в нарушение на условията, посочени в този чл. 10 и следващите от този Устав, е недействително спрямо Дружеството и останалите акционери и не подлежи на вписване в книгата на акционерите на Дружеството.
- (3) Акции, издадени от Дружеството, могат да бъдат прехвърляни от един акционер на друг или от акционер на трето лице (i) ако такова прехвърляне е одобрено писмено от Акционери, притежаващи повече от 2/3 от всички Акции с право на глас от капитала на Дружеството, (ii) ако такова прехвърляне е в полза на Позволен приобретател или (iii) ако такова прехвърляне е извършено в съответствие с процедурите, описани в чл. 11 и чл. 12 от този Устав.
- (4) Освен с изричното съгласие на Акционерите, притежаващи не по-малко от четири пети (4/5) от всички Акции с право на глас от капитала в Дружеството, Акции от капитала в Дружеството не може да бъдат залагани или давани като обезпечение в каквато и да е финансова, търговска и друга сделка.

Член 11

Право на първи отказ

- (1) Всеки от Акционерите („**Продаващ акционер**“), който желае да прехвърли всички или част от своите Акции („**Продаваните акции**“) на трето лице, следва първо да отправи оферта („**Предложение**“) на всеки един от останалите Акционери („**Адресатите**“) за продажба на Продаваните акции в съответствие с изискванията на този чл. 11.
- (2) Предложението следва да посочва: (i) броя Продавани акции, които Продаващият акционер желае да прехвърли; (ii) името на третото лице, на което предлага да продаде Продаваните акции (ако е приложимо), както и други съществени условия на продажбата; (iii) цената, срещу която желае да прехвърли Продаваните акции („**Продажната цена**“); (iv) датата, до която Адресатите следва да приемат Предложението, като тази дата трябва да е не по-рано от 45 (четиридесет и пет) дни след датата на получаване на Предложението („**Датата за приемане**“), и (v) крайната дата за закупуване на Акциите, като тази дата трябва да е не по-рано от 60 (шестдесет) дни след датата на получаване на Предложението.
- (3) Предложението представлява неотменимо предложение от Продаващия акционер да продаде всички Продавани акции, свободни и необременени от тежести, заедно с всички права по тях, на Адресатите срещу Продажната цена.
- (4) Всеки Адресат има право да упражни правото си на първи отказ първо по отношение на част от Продаваните акции, равна на съотношението между капиталовото му участие в Дружеството и процента на капиталово участие в Дружеството на останалите Адресати, и след това по отношение на Продавани акции, за които правото на първи отказ на друг Адресат не е упражнено.

(5) Всеки Адресат може да упражни правото си да закупи Продаваните акции, като предостави неотменимо уведомление за приемане („**Уведомление за приемане**“) на Продаващия акционер (с копие до Дружеството) на или преди Датата за приемане. Уведомлението за приемане следва да съдържа: (i) броя Продавани акции, които съответният Адресат може да закупи в съответствие с ал. 2 по-горе; (ii) потвърждение дали Адресатът желае да закупи Продавани акции, които не са закупени от другите Адресати (ако е приложимо); (iii) потвърждение, че Адресатът ще закупи Продаваните акции при условията, посочени в Предложението.

(6) Ако Адресатите не приемат предложението да закупят заедно всички, но не по-малко от всички, Продавани акции преди или на Датата за приемане, или не закупят Продаваните акции на или преди крайната дата, посочена в Предложението, тогава Продаващият акционер ще има правото в срок до деветдесет (90) дни от Датата за приемане да извърши продажба на Продаваните акции на всяко трето лице, при условие че такава продажба се извърши при не по-благоприятни за купувача условия от тези, посочени в Предложението. След изтичането на този срок всяка следващата продажба на Продаваните акции на трето лице трябва да се извърши след повторно прилагане на процедурата по член 11 и следващите.

Член 12

Право на присъединяване

(1) В случай че който да било от Акционерите („**Продаващ акционер**“) получи добросъвестно предложение от трето лице („**Купувач**“) за закупуване на част от Акциите му, всеки от останалите Акционери, без да се засяга правото му на първи отказ съгласно член 4.5 и сл. по-горе, има възможност по своя преценка да продаде пропорционална част от своите Акции или всички свои Акции при същите условия като Продаващия акционер (тази възможност за продажба е наричана „**Право на присъединяване**“).

(2) Правото на присъединяване може да бъде упражнено по следния начин:

1. Продаващият акционер следва да уведоми писмено останалите Акционери, като посочи детайлите на предстоящата продажба, включително покупната цена, броя Акции от Дружеството – обект на продажба, условията на плащане и самоличността на третото лице, както и всякакви свързани с това сделки („**Предложението за присъединяване**“);

2. В рамките на двадесет (20) дни от получаването на Предложение за присъединяване всеки от адресатите може да уведоми Продаващия акционер (с копие до Дружеството) („**Уведомление за присъединяване**“), че желае да прехвърли свои Акции. Ако никой адресат не е изпратил Уведомление за присъединяване в рамките на този срок, се счита, че Предложението за присъединяване е отхвърлено. В такъв случай, Продаващият акционер ще има право в рамките на тридесет (30) дни след изтичане на срока за приемане на Предложението за присъединяване, да продаде своите Акции на Купувача, но само срещу цена и при условия, които не са по-благоприятни от тези в Предложението за присъединяване. Ако продажбата не се извърши в рамките на този период, правото на присъединяване на Акционерите във връзка с последваща продажба възниква отново.

Член 13

Право на привличане

При спазване на Правото на първи отказ, в случай че Акционерите, притежаващи повече от 51% от всички Акции с право на глас от капитала в Дружеството (заедно наричани „**Мажоритарните собственици**“), получат от трето лице купувач добросъвестно предложение за продажбата на всички издадени Акции с право на глас от капитала в Дружеството срещу цена на Акция не по-ниска

от стойността на активите по счетоводния баланс на Дружеството за последното календарно тримесечие, завършило преди получаването на предложението за продажба, разделена на броя акции, останалите Акционери следва при писмено искане от Мажоритарните собственици да прехвърлят заедно с Мажоритарните собственици всички (и не по-малко от всички) свои Акции, както е поискано от Мажоритарните собственици, срещу цената и при условията, предложени на Мажоритарните собственици от третото лице купувач, посочени в писменото искане за упражняване на правото на привличане.

Член 14

Процедура по уведомяване

- (1) Всички уведомления или предложения, които трябва да бъдат изпратени от Акционер за целите на процедурите от чл. 11 и следв., се изпращат чрез Съвета на директорите.
- (2) Съветът на директорите, действайки чрез своя председател, е длъжен в рамките на 3 (три) работни дни от получаването на предложение/уведомление от Акционер да препрати същото до съответния(те) адресат(и). При условие че Съветът на директорите не е успял да препрати надлежно съответното предложение/уведомление в рамките на посочения срок от 3 (три) работни ден, съответният Акционер има право сам да изпрати уведомлението до адреса на съответния Акционер, посочен в книгата на акционерите или на електронния му адрес.

Член 15

Вноски

- (1) Акционерите са длъжни да направят вноски срещу записаните акции, покриващи определената с този устав част от стойността на акциите.
- (2) Вноските по алинея (1) могат да бъдат направени изцяло или на части при условията, предвидени в закона или по решение на Общото събрание на акционерите.
- (3) Непаричните вноски от акционери се извършват по реда, установен в закона.

Член 16

Временни удостоверения за акции

- (1) Срещу направените за записаните акции вноски всеки акционер получава временно удостоверение за акции. Собствеността върху акциите, удостоверени от временното удостоверение, се вписва в книгата на акционерите на Дружеството.
- (2) Временните удостоверения се подписват от надлежно упълномощен член на Съвета на директорите.

Член 17

Книга на акционерите

- (1) Дружеството води книга на акционерите, в която се записват името и адресът на притежателите на поименни акции в Дружеството, отбелязва се видът, номиналната и емисионната стойност, броят и серийните номера на акциите, както и други обстоятелства, предвидени в закона.
- (2) Вписванията в книгата на акционерите се удостоверяват от Изпълнителния директор (както същият е определен по-долу).

РАЗДЕЛ III

ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 18

Видове органи

Органите на Дружеството са:

1. **Общо събрание на акционерите** (наричано в този устав „**Общо събрание на акционерите**”); и
2. **Съвет на директорите** (наричан в този устав „**Съвет на директорите**”).

Член 19

Общо събрание

- (1) Общото събрание се състои от всички акционери с право на глас. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез друго лице, упълномощено от тях в писмена форма.
- (2) Притежатели на акции, които не са вписани в книгата на акционерите, нямат право да участват в Общото събрание.
- (3) Членовете на Съвета на директорите могат да вземат участие в Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.
- (4) Лица, които не са упълномощени да присъстват на заседанията на Общото събрание, се допускат да присъстват само след разрешение на Общото събрание.

Член 20

Заседания на Общото събрание на акционерите

Общо събрание на акционерите се провежда най-малко веднъж годишно. Редовното Общо събрание на акционерите се провежда не по-късно от 6 месеца след края на отчетната година.

Член 21

Свикване на Общо събрание на акционерите

- (1) Общото събрание се свиква по решение на Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на всеки един Акционер в съответствие с приложимото право. При получаване на искане от страна на Акционер за свикване на общо събрание, Съветът на директорите е длъжен да свика Общо събрание за дата, която е не по-късно от четиридесет и пет (45) дни от датата на получаване на искането и с дневен ред, който включва предложения от Акционера дневен ред. В този случай Съветът на директорите има право да включи допълнителни точки в дневния ред по своя преценка. В случай че Съветът на директорите не вземе решение за свикване на Общо събрание в срок от 1 (един) месец от получаването на искането, от Акционерът има право да поиска свикване на Общо събрание от съда по реда, предвиден в приложимото законодателство.
- (2) Общото събрание се свиква чрез обявяване на покана в Търговския регистър или с писмени покани, изпратени до адресите на всички Акционери, посочени в книгата за акционерите, не по-късно от 15 (петнадесет) дни преди планираната дата на Общото събрание. Писмените покани, посочени в предходното изречение, могат да бъдат изпратени по факс или e-mail.
- (3) Поканата съдържа дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане, предложения за решения и друга информация съгласно изискванията на закона.
- (4) При провеждане на Общо събрание Дружеството може да допусне дистанционно участие на Акционери, чрез използване на електронни средства за комуникация под формата на: (i) предаване в реално време на Общото събрание; или (ii) двупосочни съобщения в реално време, позволяващи

на Акционерите да участват в обсъждането и вземането на решения в Общото събрание от разстояние. Възможността за дистанционно участие и начините за такова участие се определят в решението за свикване на Общото събрание и се представя на Акционерите с поканата за свикване. Участието на Акционерите в Общото събрание посредством използването на електронни средства се счита за валидно участие в Общото събрание, като начинът на участие се посочва изрично в списъка на акционерите, присъствали на Общото събрание.

Член 22

Компетентност на Общо събрание на акционерите

Общото събрание на Акционерите има изключителната компетентност да:

1. изменя и допълва устава на Дружеството;
2. увеличава и намалява капитала на Дружеството;
3. преобразува, ликвидира и прекратява Дружеството;
4. избира и освобождава членовете на съвета на директорите;
5. определя възнаграждението на членовете на съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението;
6. назначава и освобождава регистрирани одитори, когато извършването на одит е задължително в предвидените от закон случаи или е взето решение за извършване на независим финансов одит;
7. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран одитор, когато е бил извършен независим финансов одит, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
8. решава издаването на облигации;
9. назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството освен в случай на несъстоятелност;
10. освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите;
11. издава нови акции с емисионна стойност на акция по-ниска от която и да е от трите стойности
 - a. цена на Инвестицията на ОАК Груп; или
 - b. последната Справедлива цена на акция, определена от Съвета на директорите; или
 - c. балансовата стойност на акция, определена съгласно баланса на Дружеството към края на последното календарно тримесечие, предхождащо датата на взимането на решение за увеличаване на капитала;
12. издава ценни книги, конвертируеми в акции при цена на акция по-ниска от стойностите, посочени в т. (11) по-горе;
13. ограничава предимствените права на Акционерите по чл. 194 от Търговския закон да запишат при увеличение на капитала на Дружеството част от новите акции, която съответства на техния дял в капитала преди увеличаването;

-
14. взема решения за увеличаване на Пула на насърчаване над размера, предвиден в Споразумението между акционерите;
 15. решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и устава.

Член 23

Кворум и мнозинство

- (1) Заседание на Общото събрание се счита за законно проведено, ако на него присъстват Акционери, които представляват повече от четири пети (4/5) от всички Акции с право на глас от капитала на Дружеството (лично или чрез пълномощник). В случай на отлагане, повторното заседание на Общото събрание може да бъде валидно проведено не по-рано от петнадесет (15) календарни дни след датата на съответното отлагане, независимо от броя на Ациите, които присъстват или са представени.
- (2) Решенията на Общото събрание се приемат с мнозинство от повече от 50% от представените Акции с право на глас, освен ако в закона или този Устав е предвидено друго.
- (3) Решенията на Общото събрание по т.1, 3, 5, 11-14 от чл. 22, се приемат с мнозинство от повече от 4/5 от всички Акции с право на глас, освен ако в закона или този Устав е предвидено друго.

Член 24

Съвет на директорите

- (1) Дружеството има Съвет на директорите, който се състои от 3 (трима) члена.
- (2) Акционерът СМР Инвестмънтс има право да номинира двама директори, от които единият е председател на съвета на директорите, а вторият се номинира след консултации с ОАК Груп.
- (3) Докато ОАК Груп притежава повече от 5% (пет на сто) от капитала на Дружеството, ОАК Груп ще има право да номинира един директор.

Член 25

Работа на Съвета на директорите

- (1) Съветът на директорите заседава редовно, но не по-малко от веднъж на месец, за да обсъжда състоянието на дружествените дела и планове за бъдещо развитие. Заседанията на Съвета на директорите се свикват с писмена покана, отправена до всеки един от членовете на Съвета на директорите най-малко 5 (пет) дни преди датата на заседанието, освен ако Директорите са дали съгласие за по-кратък срок. Покана за свикване на Съвета на директорите може да бъде отправена от всеки един от (1) председателя на Съвета на директорите или (2) Изпълнителния директор.
 - (2) Заседанията на Съвета на директорите може да се провеждат присъствено или по телефон или чрез друго електронно средство за комуникация, което позволява всички участниците да чуват обсъжданията и да участват в тях.
 - (3) Съветът на директорите може да приема валидни решения, ако присъстват повече от половината от неговите членове (лично или чрез упълномощаване на друг член на Съвета на директорите). Един присъстващ член на Съвета на директорите не може да представлява повече от един отсъстващ.
 - (4) Членовете на Съвета на директорите може да вземат решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.
-

Член 26

Компетентност на Съвета на директорите

- (1) Съветът на директорите има изключителната компетентност да взема решения за:
1. сключване на договори с лице, свързано с Акционер и/или с действителен собственик на Акционер включително договори, предвиждащи предоставянето на право за участие в Пула за насърчаване
 2. учредяване на или придобиване на и участия в Дъщерни дружества;
 3. поемане на солидарна отговорност в полза на лице, което не е част от Групата или предоставяне на поръчителство или друго обезпечение от Дружеството или негово Дъщерно дружество в полза на лице, което не е част от Групата;
 4. разпореждане с права върху интелектуална собственост от Дружеството или негово Дъщерно дружество в полза на лице, което не е част от Групата и което не води до Ликвидно събитие;
 5. предоставяне на право на трето лице да получи част от печалбата или да получи плащане, обвързани с печалбата на Дружеството или негово Дъщерно дружество с изключение на предоставянето на дял от Пула за насърчаване;
 6. сделки с търговското предприятие на Дружеството или негово Дъщерно дружество, както и с активи с балансова стойност, надхвърляща 200 000 (двеста хиляди) евро;
 7. поемане от страна на Дружеството или негово Дъщерно дружество на задължения със стойност, надхвърляща 200 000 (двеста хиляди) евро, но с изключение на акционерни заеми; и
 8. други въпроси, които не попадат в изключителната компетентност на Общото събрание на Акционерите.
- (2) Съветът на директорите на Дружеството ще упражнява правомощията на едноличен собственик на капитала на дъщерните дружества во въпросите, включени в ал. (1) на настоящия член и в чл. 22 от настоящия устав. Решенията на Съвета на директорите по тази ал. (2) се взимат с единодушие.

Член 27

Мнозинство

- (1) Решенията на Съвета на директорите се приемат с обикновено мнозинство от всички членове на Съвета на директорите.
- (2) Решенията на Съвета на директорите по въпросите от чл. 25, ал. 1, т. 1 до т. 7 се приемат с единодушие от всички членове на Съвета на директорите.

Член 28

Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите

- (1) Членовете на Съвета на директорите не получават възнаграждение за заеманата от тях длъжност.
- (2) Общото събрание може да предостави права на Директори да получават част от Пула за насърчаване, съгласно условията на Пула за насърчаване.

Член 29

Управление и представителство на Дружеството

- (1) Съветът на директорите избира един изпълнителен директор (наричан в този устав „Изпълнителен директор“) измежду своите членове. Изпълнителният директор е изпълнителен член на Съвета на директорите и се избира и овластява с гласовете на мнозинство от членовете на Съвета на директорите.
- (2) Съветът на директорите избира председател и заместник-председател измежду своите членове.
- (3) Съветът на директорите овластява всеки от Изпълнителния директор и председателя на Съвета на директорите да извършват самостоятелно ежедневното управление на Дружеството и да представляват самостоятелно Дружеството в отношенията му с трети лица. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време.

РАЗДЕЛ IV

РАЗНИ

Член 30

Дефиниции

За целите на този Устав, всички изрази, използвани с главна буква ще имат значението, придадено им съгласно Споразумението между акционерите, като в допълнение и доколкото контекстът не налага друго, термините по-долу имат следното значение:

„Акционер“ означава всяко лице, което притежава Акции в Дружеството към съответния момент.

„Група“ означава Дружеството заедно с всички негови Дъщерни дружества.

„Дъщерно дружество“ означава по отношение на което и да е дружество, всяко друго дружество, върху което първото дружество упражнява пряк контрол.

„Позволен приобретател“ означава по отношение на всеки Акционер негово Дъщерно дружество.

„Споразумение между акционерите“ означава споразумението между всички Акционери на Дружеството и Дружеството от 2 юли 2025 г.

„СМР Инвестмънтс“ означава „СМР ИНВЕСТМЪНТС“ ООД, дружество с ограничена отговорност, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, вписано в Търговския регистър с ЕИК 206400633.

„ОАК Груп“ означава „ОАК Груп“ ЕООД, еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, вписано в Търговския регистър с ЕИК 208372307.

„Обикновена акция“ означава обикновена акция, която е издадена от Дружеството и не е обезсилена и има правата по чл. 9, ал. 2.

„Клас Б Привилегирована акция“ означава привилегирована акция, която е издадена от Дружеството и не е обезсилена и има правата по чл. 9, ал. 3.

„Клас Б Ликвидационна преференция“ означава, общо за всички издадени Клас Б Привилегировани акции, сума равна на 2 200 000 (два милиона и двеста хиляди) евро.

„**Ликвидно събитие**“ означава всяко от следните събития:

- (1) Продажба на Дружеството, или
- (2) Продажбата на съществена част от активите на Дружеството, или
- (3) Ликвидация, или
- (4) Преобразуване, в резултат от което Акционерите, взети заедно, престават да притежават повече от 50% от капитала на Дружеството, независимо дали Дружеството е преобразуващо се дружество или приемащо дружество.

„**Продажба на Дружеството**“ означава продажба от един или повече Акционери на повече от 50% от Акции на Дружеството на трето лице.

„**Продажба на съществена част от активите**“ означава (1) продажбата на всички или на повече от 50% от активите на Дружеството, определена според счетоводния баланс на Дружеството за последното календарно тримесечие, включително и чрез продажба на търговското предприятие на Дружеството или обособена част от него; или (2) продажба на Дъщерно дружество, генериращо повече от 50% (петдесет на сто) от приходите или печалбите на Групата на консолидирана база; или (3) продажба на Дъщерно дружество, притежаващо повече от 50% от активите на Групата на консолидирана база, или (4) продажба на или учредяване на изключителен лиценз върху Търговските марки в полза на лице, което не е част от Групата.

„**Ликвидация**“ означава ликвидацията или прекратяването на Дружеството, освен в случаите на Преобразуване.

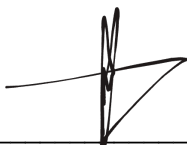
„**Преобразуване**“ означава вливането на Дружеството в друго дружество или всяко друго преобразуване на Дружеството, с изключение на (а) вливане или преобразуване, при което Акционерите притежават мнозинство от акциите с право на глас в приемащото или новоучреденото дружество, или (б) отделяне или разделяне, при което всички правоприменици продължават да бъдат част от групата на Дружеството, или (в) преобразуване чрез промяна на правната форма или седалището на Дружеството.

Член 31

Фондове на Дружеството, годишно приключване и разпределение на печалбата и загубите. Прекратяване на Дружеството

По отношение на фондовете на Дружеството, годишното приключване, разпределението на печалбата и загубите и прекратяването на Дружеството се прилагат разпоредбите на действащото българско законодателство.

Заверен съгласно чл. 174, ал. 4 от Търговския закон:

От: 

Име: Адел Мажед Закут

Качество: Изпълнителен директор