

УСТАВ

на акционерно дружество
**“ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ЛОДЖИНГ
ЪФ БЪЛГАРИЯ” АД**
/наричано по-долу “Дружеството”/

**(приет от учредителното събрание, проведено на
11.04.2002г. изменен с решение на Общото
събрание на акционерите от 21.11.2003 г.)**

Executive Director:



ГЛАВА I ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Член 1 СТАТУТ

Дружеството е юридическо лице, отделно от акционерите и отговаря пред кредиторите си с имуществото си.

Член 2 ФИРМА НА ДРУЖЕСТВОТО

- /1/ Фирмата на дружеството е "Интернешънъл Лоджинг ъф България" АД.
- /2/ Фирмата на дружеството може да се изписва и на английски език като "International Lodging of Bulgaria" AD.
- /3/ Фирмата на дружеството се посочва върху неговата търговска и официална кореспонденция и върху дружествения печат.

Член 3 СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

- /1/ Седалището на дружеството е в град София, район "Средец".
- /2/ /Изм. с реш. на ОС от 21.11.2003/ Адресът на управление на Дружеството е пл. "Св. Неделя" № 5, хотел "Шератон", София 1000.
- /3/ Седалището и адресът на управление на Дружеството се посочват върху неговите търговски и официални документи.

Член 4 СРОК

Дружеството е учредено без срок.

Член 5 ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО

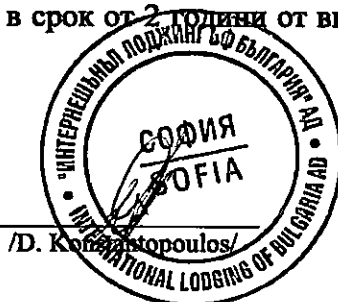
Предметът на дейност на дружеството е: управление на хотели и технически услуги, хотелиерски, туристически, рекламни, информационни и други услуги, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от българския закон.

ГЛАВА II КАПИТАЛ И АКЦИИ

Член 6 КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

- /1/ Капиталът на дружеството възлиза на 50 000 /петдесет хиляди/ лева.
- /2/ При учредяването на дружеството акционерите следва да внесат съразмерно най-малко 25% от капитала на дружеството. Останалата част от капитала следва да бъде внесена в срок от 2 години от вписването на дружеството в търговския регистър.

Executive Director: _____



Член 7 АКЦИИ

/1/ Капиталът на Дружеството е разделен на 50 000 /петдесет хиляди/ обикновени, налични, поименни, с право на глас акции, с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една.

/2/ Акциите са ценни книги, удостоверяващи участието на техните притежатели в капитала на Дружеството.

Член 8 ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Всяка акция дава на притежателя си следните права:

1. право на един глас в общото събрание на акционерите /Общо събраниеу/;
2. право на дивидент, пропорционален на номиналната стойност на акцията;
3. право на ликвидационен дял, пропорционален на номиналната стойност на акцията;
4. право на информация относно дейността на Дружеството;
5. други права, посочени в този устав и приложимия закон.

Член 9 НЕДЕЛИМОСТ НА АКЦИИТЕ

Всички акции са неделими. Съсобствениците на една акция упражняват правата си по нея заедно чрез пълномощник.

Член 10 КУПЮРИ

Акциите се издават в купюри от 1, 5, 10, 50, 100 и 1 000 акции.

Член 11 КУПОНИ

Върху всяка купюра се отпечатва купонен лист с купони за дивиденти за 20 години.

Член 12 ВРЕМЕННИ УДОСТОВЕРЕНИЯ

/1/ До издаването на акции акционерните права се удостоверяват и упражняват въз основа на временно удостоверение, издадено от съвета на директорите, подписано от упълномощен негов член.

/2/ Временното удостоверение следва да съдържа всички реквизити, установени от Търговския закон за акциите.

Член 13 ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

/1/ Акциите на Дружеството се прехвърлят с джиро.

/2/ За прехвърлянето на временните удостоверения се прилага чл.187, ал.2 от Търговския закон.

Член 14 КНИГА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Executive Director: _____

/D. Konstantinov/



/1/ Дружеството създава и поддържа книга на акционерите, в която се вписват името и адресът на акционерите, видът, броят и номерата на акциите, купорите и временните удостоверения, номиналната и емисионната стойност на акциите, данни, свързани с прехвърлянето на акциите, с учредяването на залог или налагането на запор върху акциите.

/2/ Книгата на акционерите се води и съхранява от председателя на съвета на директорите. За воденето на книгата на акционерите председателят може да упълномощи служител на дружеството или секретаря на дружеството.

Член 15 УВЕЛИЧАВАНЕ НА РЕГИСТРИРАНИЯ КАПИТАЛ

/1/ Дружеството има право да увеличи регистрирания капитал само след като акционерите изплатят цялата номинална стойност на всички досега издадени акции.

/2/ Увеличението на капитала се извършва чрез:

1. издаване на нови акции;
2. увеличаване на номиналната стойност на акциите.

/3/ Увеличаването се извършва за сметка на привличането на нови средства /парични или непарични вноски/ или чрез собствени средства /частична капитализация на фонд "Резервен" или на неразпределената печалба/.

/4/ Решение за увеличение на капитала се взема от Общото събрание с мнозинство от 2/3 от акциите с право на глас, представени на Общото събрание.

/5/ При увеличаване на капитала чрез увеличаване на номиналната стойност разликата между старата и увеличената номинална стойност следва да бъде внесена в срок, определен в решението за увеличение на капитала. В случай на неспазване на това изискване акциите се обезсилват до размера на реалното участие в капитала.

/6/ За срок от 5 /пет/ години от датата на приемането на настоящия устав, капиталът на дружеството може да бъде увеличаван и по решение на съвета на директорите на дружеството. Общият размер на увеличението по настоящия член не може да надвишава 800 000 /осемстотин хиляди/ лева.

/7/ Акционерите в дружеството имат право да придобият акции от всяка нова емисия пропорционално на участието им в капитала. Срокът за упражняване на това право е един месец от датата на обнародване в "Държавен вестник" на съобщението за увеличението. Незакупените от акционерите акции от новата емисия в този срок първо се предлагат на останалите акционери за придобиване. В този случай акционерите ще имат право да запишат толкова от свободните акции, колкото желаят, независимо от тяхното участие в капитала и в съответствие с правилото "Първият по време е първи по право." Ако и след това новите акции не са записани изцяло от акционерите в срок от 30 дни от получаването на предложението, то акциите могат да бъдат предложени за записване на трети лица по емисионната стойност, определена в решението на общото събрание за увеличение на капитала или увеличението да се извърши до размера на записаните акции съобразно решението на общото събрание.

/8/ След вписването на решението за увеличаване на капитала съветът на директорите е длъжен да покани незабавно акционерите да получат новите акции /временни удостоверения/.

Член 16 НАМАЛЯВАНЕ НА РЕГИСТРИРАНИЯ КАПИТАЛ

Executive Director: _____

/D. Konstantinopoulos/



/1/ Регистрираният капитал се намалява чрез:

1. намаляване на номиналната стойност на акциите;
2. обезсилване на акции.

/2/ В решението за намаляване на капитала задължително се посочва целта и начина за намаляване.

/3/ Капиталът на дружеството може да бъде намаляван под установения от закона минимум в случай, че едновременно с това капиталът бъде увеличен по такъв начин, че намаляването да има действие само ако бъде извършено предвиденото увеличение и ако с предвиденото увеличение бъде достигнат поне минималният капитал, изискван от закона.

/4/ Плащания, свързани с намаляването на капитала, се извършват към акционерите само след като намаляването бъде вписано в търговския регистър и след като кредиторите, изразили несъгласие с намаляването, са получили обезпечение или плащане. В случаите, когато съгласно приложимото законодателство кредиторите нямат право да получат обезпечение или плащане при несъгласие с увеличението на капитала, това няма да се счита като предпоставка за плащания на акционерите.

Член 17 НАМАЛЯВАНЕ НА НОМИНАЛНАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

/1/ Номиналната стойност на акциите не може да бъде намалена под 1 лев за акция.

/2/ След намаляването номиналната стойност на акциите трябва да бъде кратна на цели левове.

Член 18 ОБЕЗСИЛВАНЕ НА АКЦИИ

/1/ Обезсилването се извършва по решение на общото събрание, взето с мнозинство от 2/3 от представените акции, пропорционално на притежаваните от всеки акционер акции. Съветът на директорите изготвя списък, в който посочва броя на акциите, подлежащи на обезсилване. Съобщение за изготвянето на списъка се публикува в поне два централни ежедневника не по-късно от 30 дни преди датата на общото събрание, на което ще бъде направено предложение за намаляване на капитала.

/2/ По искане на акционер могат да бъдат обезсилени повече от притежаваните от него акции, отколкото е посочено в списъка на съвета на директорите. Такова искане следва да бъде получено от съвета на директорите в писмена форма в срок до 7 дни преди обявената дата за общо събрание.

/3/ След изтичането на срока по предходната алинея съветът на директорите изготвя окончателния списък, който се внася в общото събрание.

Член 19 ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

/1/ По решение на общото събрание, взето с мнозинство от 2/3 от капитала Дружеството може да изкупи обратно издадените акции при спазването на следните условия:

1. според проверения и приет финансов отчет за съответната година нетната стойност на активите, намалена със средствата, предвидени за изкупуване, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството,

Executive Director:

/D. Konstantinopoulos/



фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или по този устав;

2. по смисъла на предходната точка нетната стойност на активите е разликата между стойността на правата и задълженията на дружеството съгласно баланса му;
3. изкупуването е до 10% от капитала;
4. изкупуването се извършва от съвета на директорите в срок до 18 месеца.

/2/ В срок от три години от изкупуването съветът на директорите е длъжен да предложи изкупените акции, които надхвърлят размера по ал.1, т.3 за продажба.

/3/ Ако в посочения в ал.2 срок обратно изкупените акции не бъдат продадени, то те се обезсилват при спазване на изискванията за намаляване на капитала.

Член 20 РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Общото събрание приема решение за разпределение на частта от печалбата на дружеството, подлежаща на разпределение. В това решение се определя:

1. дали са спазени изискванията за разпределение на печалбата, посочени в Търговския закон;
2. размерът на дивидента за всяка акция;
3. срока и мястото за изплащането.

ГЛАВА III УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 21 ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството има следните органи на управление:

1. общо събрание;
2. съвет на директорите.

Раздел I Общо събрание

Член 22 СЪСТАВ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

/1/ Общото събрание се състои от всички акционери с право на глас, представени лично или чрез пълномощник, овластен чрез писмено пълномощно. Акционерите или техните пълномощници имат в общото събрание толкова гласа, колкото акции имат в капитала на дружеството.

/2/ Членовете на съвета на директорите участват в работата на общото събрание без право на глас, освен ако не са акционери или пълномощници на акционери.

/3/ Регистрираните одитори на дружеството участват в работата на редовното годишно общо събрание без право на глас, освен ако не са акционери или пълномощници на акционери.

/4/ Всички други лица могат да присъстват на общото събрание и да участват в неговата работа само по решение на общото събрание, взето с обикновено мнозинство от представения на събрания капитал.

Executive Director:

/D. Konstantinov/



Член 23 ПРАВОМОЩИЯ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

/1/ Общото събрание:

1. Изменя и допълва устава;
2. Увеличава или намалява регистрирания капитал на дружеството;
3. Взема решения за преобразуване или прекратяване на дружеството;
4. Избира и освобождава членовете на съвета на директорите и определя възнаграждението им;
5. Назначава и освобождава регистрирани одитори на дружеството;
6. Одобрява баланса, разпределението на печалбата и годишния финансов отчет на дружеството след заверка от избраните регистрирани одитори;
7. Взема решения за освобождаване от отговорност на членовете на съвета на директорите след приемане на отчета за дейността им;
8. Назначава ликвидатори, освен в случай на несъстоятелност;
9. Взема решения за издаване на привилегирани акции.

/2/ Общото събрание осъществява и всички други правомощия, предвидени в закона и настоящия устав.

Член 24 СВИКВАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

/1/ /Изм. с реш. на ОС от 21.11.2003/ Съветът на директорите свиква Общото събрание в седалището на Дружеството или на друго място в Република България, определено от Съвета на директорите. Свикването се извършва чрез писмена покана, изпратена чрез препоръчано писмо с обратна разписка, чрез куриер или връчена лично, най-малко 7 (седем) дни преди датата на Общото събрание. Поканата има съдържанието, предвидено в чл. 223, ал. 4 от Търговския закон.

/2/ Съветът на директорите свиква редовно общо събрание най-малко веднъж годишно, до три месеца след приключването на предходната финансова година.

/3/ Съветът на директорите свиква извънредно общо събрание в случай, че:

1. предходното общо събрание е решило така;
2. такова събрание е разумно необходимо за интересите на дружеството;
3. такова събрание се иска писмено от акционери, представляващи най-малко 10% /десет процента/ от регистрирания капитал. Такова искане трябва да съдържа предложение за дневен ред и решение. В този случай съветът на директорите свиква общо събрание в 30-дневен срок след получаване на такова искане;
4. в случай, че загубите надхвърлят $\frac{1}{2}$ от капитала – в срок до три месеца от установяване на загубите.

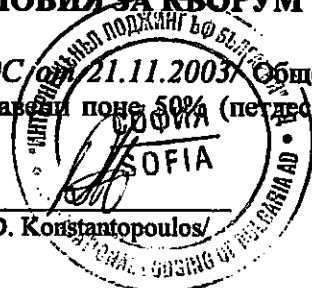
/4/ Всяко съобщение за редовно или извънредно общо събрание включва фирмата и седалището на дружеството, дневния ред, времето и мястото за провеждането му, вида на общото събрание, мястото и редът за запознаване на акционерите с проектите за решения и писмените материали по дневния ред.

Член 25 УСЛОВИЯ ЗА КВОРУМ

/Изм. с реш. на ОС от 21.11.2003/ Общото събрание има кворум, ако на Общото събрание са представени поне 50% (петдесет процента) от номиналната стойност на

Executive Director:

/D. Konstantopoulos/



капитала. Общото събрание е валидно, ако на него е представен необходимият кворум, а отсъстващите или непредставени акционери са били надлежно поканени. В случай че необходимият кворум не е налице, Общото събрание се провежда най-малко четиринадесет дни след датата на първото и то е законно, независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да се определи и в поканата за първото заседание.

Член 26 ПРИСЪСТВЕН СПИСЪК

/1/ Присъстващите на общото събрание акционери или съответно техните представители се подписват на присъствен списък, който съдържа следните данни:

1. ако акционерът е юридическо лице, неговата фирма, седалище и адрес;
2. ако акционерът е физическо лице, неговото/нейното име и единен граждански номер или номер на паспорта;
3. серийните номера на акциите, на купюрите или на временното удостоверение на акционера;
4. броя и номиналната стойност на акциите на акционера, които му дават право на глас.

/2/ точността на изготвения присъствен списък се удостоверява от председателя на общото събрание и от лицето, изготвящо протокола на събранието /по-долу наричано "секретар"/.

Член 27 ПРОТИЧАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

/1/ Акционерите упражняват своите права на общото събрание лично или чрез упълномощените си представители. Пълномошните на представителите се прилагат към протокола на общото събрание. Гласуването е явно, освен ако болшинството от акционерите, представени на общото събрание, изискат тайно гласуване.

/2/ Общото събрание се открива от председателя на съвета на директорите. Ако председателят на съвета на директорите е възпрепятстван да участва в общото събрание, то се открива от друг член на съвета на директорите.

/3/ Общото събрание първо избира преброител, секретар или повече лица за преброители на гласовете. /"преброители"/.

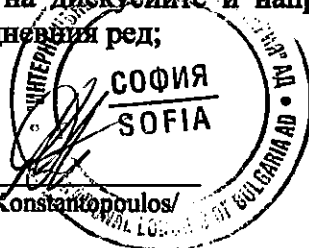
Член 28 ПРОТОКОЛИ ЗА ЗАСЕДАНИЯТА НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

/1/ Протоколът от общото събрание съдържа:

1. името и седалището на дружеството;
2. мястото и датата на провеждане на общото събрание;
3. отбелязване на присъствието на членовете на съвета на директорите, одиторите и на лица, които не са акционери;
4. името на председателя на общото събрание, имената на секретаря и преброителите;
5. описание на дискусиите и направените предложения по отделните точки от дневния ред;

Executive Director: _____

/D. Konstantopoulos/



6. решенията на общото събрание с указване на броя на гласовете за, против и въздържалите се и направените възражения.
- /2/ Предложенията и въпросите, предоставени в писмена форма за дискусия на общото събрание се прилагат към протокола.
- /3/ Протоколите се подписват от председателя на общото събрание, секретаря и преброителите.
- /4/ Протоколите се изготвят на български и английски език.

Член 29 МНОЗИНСТВА ЗА ВЗЕМАНЕ НА РЕШЕНИЯ

Общото събрание взема решения за изменение на устава на дружеството, увеличаването и намаляването на капитала и преобразуването и прекратяването на дружеството с положителния глас на 2/3 от представените на събранията всички други решения се вземат с обикновено мнозинство от 50/петдесет/ процента плюс един /1/ глас от представените на събранията акции, доколкото в настоящия устав и Търговския закон не е предвидено друго.

РАЗДЕЛ II СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Член 30 СЪСТАВ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ. МАНДАТ

- /1/ Съветът на директорите се състои от трима /3/ до девет /9/ членове.
- /2/ Членовете на съвета на директорите се избират за срок от пет години, освен ако в решението на общото събрание за избирането им не е определен друг срок. Те могат да бъдат преизбирани без ограничение. Членовете на първия съвет на директорите се избират за срок от три години. Член на съвета на директорите, чийто мандат е изтекъл, остава на поста си до следващото общо събрание.
- /3/ Членовете на съвета на директорите могат да бъдат освободени от неговия състав по всяко време и преди изтичане на мандата им.

Член 31 ОРГАНИЗАЦИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

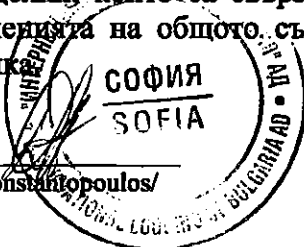
- /1/ Съветът на директорите приема организационен правилник и избира председател и заместник-председател.
- /2/ Независимо от разпределението на функциите всички членове на съвета на директорите имат равни права.

Член 32 ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР/ДИРЕКТОРИ

- /1/ Съветът на директорите може да избере един или повече изпълнителни директори, на които да възложи управлението и представителството на дружеството. Броят на изпълнителните директори трябва да бъде по-малък от половината от членовете на съвета на директорите.
- /2/ Изпълнителният директор/директори има/имат правомощията да извършват всички действия и сделки, които са свързани с дейността на дружеството, съгласно закона, решенията на общото събрание и съвета на директорите и собствената си преценка.

Executive Director:

/D. Konstantopoulos/



/4/ Ако не бъде решено друго от съвета на директорите, в случай на повече от един изпълнителен директор, всеки от тях поотделно ще има правото да представлява дружеството в отношенията му с третите лица.

Член 33 ЗАСЕДАНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

/1/ Съветът на директорите се свиква на заседание не по-рядко от веднъж на всеки три месеца, освен ако съществуват причини, налагащи неговото извънредно свикване. Заседанията на съвета на директорите се свикват от неговия председател. При ожтсъствие на председателя се свикват от друг член на съвета на директорите, посочен от председателя на съвета на директорите.

/2/ Всяко заседание на съвета на директорите може да бъде проведено без предварително уведомление, в случай, че всички членове на съвета са съгласни да няма такава процедура и се откажат от правото си да получат предварителна покана. Този отказ следва да бъде писмен и може да бъде даден преди, по време или след заседанието.

/3/ В най-краткия разумен срок председателят информира член на съвета на директорите, който е отсъствал и не е бил представляван на предишното заседание, за съдържанието и резултатите от това заседание. За тази цел е достатъчно председателят да уреди този член да получи копие от протокола на такова заседание. Отсъстващите или присъстващите на заседанията на съвета на директорите членове могат по всяко време да изиска копие от протокола на съответното заседание.

/4/ Всеки член на съвета на директорите, който не може да присъства лично на заседание на съвета на директорите, може да упълномощи друг член на съвета. Член на съвета на директорите не може да представлява повече от един отсъстващ член.

/5/ За заседанията на съвета се изготвят протоколи, които се подписват от всички участвали членове или от техните пълномощници.

Член 34 КВОРУМ

/1/ Налице е кворум на заседание на съвета на директорите, ако на заседанието присъстват или са представени чрез пълномощник повече от половината от членовете му.

/2/ В случай, че поради смърт или напускане на член на съвета, неговото място остава незаето, кворумът и мнозинствата за вземане на решения се изчисляват от броя на останалите членове на съвета на директорите, до избирането на нов член на негово място.

Член 35 НЕПРИСЪСТВЕНО ПРИЕМАНЕ НА РЕШЕНИЯ

Съветът на директорите може да приема неприсъствени решения и без заседание, чрез циркулярни писма, в случай, че:

1. никой от членовете не се противопостави на тази процедура;
2. предложеното решение бъде представено в писмен вид на всеки член;
3. всички членове на съвета са в подкрепа на такова писмено решение.

Член 36 ПРАВОМОЩИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Executive Director:

/D. Konstantopoulos/



/1/ Съветът на директорите е законен орган на дружеството, който управлява и представлява дружеството.

/2/ В изпълнение на своите правомощия съветът на директорите:

1. съставя и приема бизнес-програма на дружеството;
2. организира изпълнението на решенията на общото събрание и контролира това изпълнение;
3. представя на общото събрание:
 - а/ годишен доклад, включващ описание на главните дейности на дружеството, годишен финансов отчет към края на последната финансова година;
 - б/ предложения за използване или разпределяне на подлежащите на разпределяне приходи;
 - в/ предложения за промяна на регистрирания капитал, промени в предмета на дейност на дружеството или прекратяване на дружеството.
4. избира изпълнителен директор/и, определя границите на неговата/тяхната компетентност и контролира неговата/тяхната дейност;
5. взема решения за вземане/предоставяне на заеми;
6. взема решения за даване на гаранции и поемане на поръчителство;
7. взема решения за закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
8. взема решения за съществена промяна на дейността на дружеството;
9. взема решения за съществени организационни промени;
10. взема решения за дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
11. взема решения за създаване/закриване на крон;
12. решава други въпроси, които не са от изключителната компетентност на общото събрание.

Член 37 МНОЗИНСТВА ЗА ВЗЕМАНЕ НА РЕШЕНИЯ

/1/ Решенията по чл.36 /2/ т.7-11 се вземат с единодушие. Всички останали решения се вземат с обикновено мнозинство. Мнозинствата се изчисляват на базата на присъствалите на заседанието членове.

/2/ /Нова- реш. на ОС от 21.11.2003/ Съветът на директорите взема с единодушие решение за сключване на следните сделки:

1. прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;
2. разпореждане с активи, чиято обща стойност надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет;
3. 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.

Executive Director:

/D. Konstantopoulos/



ГЛАВА IV ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 38 ОСНОВАНИЯ ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ

Дружеството се прекратява на следните основания:

1. по решение на общото събрание;
2. обявяване в несъстоятелност;
3. по решение на съда по иск на прокурора, ако дружеството преследва забранени от закона цели;
4. ако капиталът на дружеството спадне под предвидения от закона минимум за срок от една година. Ако в този срок общото събрание не вземе решение за прекратяване на дружеството, то дружеството се прекратява по реда на предходната т.3.

Член 39 ЛИКВИДАЦИЯ

/1/ При прекратяване на дружеството по чл.38, т.т.1, 3 и 4 се открива производство по ликвидация.

/2/ Ликвидаторите на дружеството се избират от общото събрание.

/3/ Общото събрание определя размера на възнагражденията им, одобрява техните отчети, освобождава ги от отговорност и ги освобождава като ликвидатори. Общото събрание определя срока за извършване на ликвидацията.

ГЛАВА V ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

Член 40 РЕЗЕРВЕН ФОНД

Дружеството образува фонд "Резервен", равностоеен на минимум 10 /десет/ процента от регистрирания капитал. Резервният фонд се финансира, поддържа и използва в съответствие с разпоредбите на Търговския закон и решенията на общото събрание и съвета на директорите.

Член 41 ДРУЖЕСТВЕНИ КНИГИ

Дружеството създава и води следните книги:

1. книга на акционерите, със съдържанието, посочено в чл.14 по-горе;
2. протоколна книга за заседанията на общото събрание - в тази книга в хронологичен ред се подреждат всички протоколи от заседанията на общото събрание. Отговорен за воденето и съхранението на тази книга е председателят на съвета на директорите, който може да възложи воденето на книгата на служител на дружеството или на корпоративния секретар;
3. протоколна книга за заседанията на съвета на директорите -- в тази книга в хронологичен ред се подреждат всички протоколи от заседанията на съвета на директорите. Отговорен за воденето и съхранението на тази книга е председателят на съвета на директорите, който може да възложи воденето на книгата на

Executive Director: _____

/D. Konstantinopoulos/



служител на дружеството или на корпоративния секретар. В тази книга се записват и решенията на съвета на директорите, взети неprisъствено.

Член 42 ПРИЛОЖИМ ЗАКОН

За всички неуредени с настоящия устав въпроси се прилагат съответните разпоредби на Търговския закон и други релевантни български закони.

Настоящият устав бе приет от учредителното събрание, състояло се на 11.04.2002г. и е подписан от учредителите, както следва:

УЧРЕДИТЕЛИ:

/п/

Парфенопи
Даскалантонакис

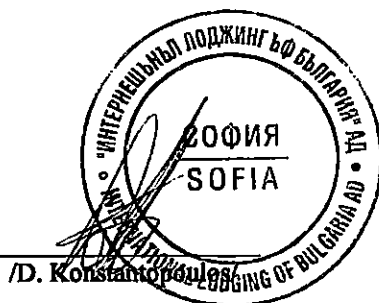
/п/

Мария
Даскалантонакис

/п/

Константина
Даскалантонакис

Executive Director: _____



/D. Konstantin Daskalantonakis/