

STATUTE

УСТАВ

„Bridgecorp Six" EAD

„Бриджкорп Сикс" ЕАД

(hereinafter referred to as the "**Company**")

(наричано по-долу "**Дружеството**")

2015

2015

CHAPTER 1 GENERAL PROVISIONS

ARTICLE 1 STATUS

The Company is a legal entity separate from the shareholders. The Company is liable to its creditors with its property.

ARTICLE 2 COMPANY NAME

(1) The company name shall be „Bridgecorp Six" EAD.

(2) The company name can also be indicated in English as „Bridgecorp Six" EAD.

(3) The company name shall be placed on its business and official correspondence, as well as on its corporate seal.

ARTICLE 3 SEAT AND ADDRESS OF MANAGEMENT

(1) The seat of the Company shall be Sofia, Lozenets Region.

(2) The Company's address of management shall be 1407 Sofia, region of Lozenets, № 29 Atanas Dukov Str., Rainbow Center, fl. 4

(3) The Company's seat and address of management shall be indicated on its business and official documents.

ARTICLE 4 TERM

The company shall not be limited by a term.

ARTICLE 5 COMPANY'S SCOPE OF ACTIVITY

The Company's scope of activity shall be: acquisition, disposal of, management and marketing of real estate assets, construction and financing development and/or management of real estate assets, leasing and consultant services, commercial agency and representation, commission and transport activities, transactions with intellectual property as well as any other activities that are not prohibited by the Bulgarian laws.

CHAPTER II CAPITAL AND SHARES

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 „Бриджкорп Сикс" ЕАД.

(2) Фирмата на Дружеството може да се изписва и на английски език като „Bridgecorp Six" EAD.

(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 Лозенец.

(2) Адресът на управление на Дружеството е гр. София 1407, район Лозенец, ул. Атанас Дуков № 29, Рейнбоу Център, ет. 4

(3) Седалището и адресът на управление на Дружеството се посочват върху неговите търговски и официални документи.

Член 4 СРОК

Дружеството е учредено за неопределен срок.

Член 5 ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО

Основният предмет на дейност на Дружеството е: придобиване, разпореждане, управление и маркетинг на недвижими имоти, строителство и финансиране на изграждането и/или управлението на недвижими имоти, лизингови и консултантски услуги, търговско посредничество и представителство, комисионни и спедиционни услуги, сделки с интелектуална собственост, както и всякаква друга дейност, незабранена от българските закони.

ГЛАВА II КАПИТАЛ И АКЦИИ

ARTICLE 6 COMPANY'S CAPITAL

(1) The Company's share capital amounts to BGN 50 000 (fifty thousand Leva).

(2) The capital is fully paid-up at the establishment of the Company.

ARTICLE 7 SHARES

The Company's capital is distributed into 500 (five hundred) materialized registered ordinary voting shares with a nominal value of BGN 100 (hundred Leva) each.

The shares are securities, the holder whereof is authorized to participate in the Company's capital.

ARTICLE 8 RIGHTS PERTAINING TO THE SHARES

Each share entitles its holder to:

i. dividend proportionate to the nominal value of the share;

ii. liquidation quota proportionate to the nominal value of the share;

iii. information regarding the Company's activity;

other rights, specified in these Statute and the applicable law.

ARTICLE 9 DENOMINATIONS

The shares have denominations of 1, 5, 10, 50, 100 and 1000.

ARTICLE 10 COUPONS

A coupon list of dividends for a 20-year period shall be printed on each denomination.

ARTICLE 11 INTERIM CERTIFICATES

(1) Prior to the issuance of shares the shareholders rights shall be certified by and exercised on the basis of an interim certificate, issued by the Board of Directors and signed by a duly authorized member.

ЧЛЕН 6 КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

(1) Капиталът на Дружеството възлиза на 50000 (петдесет хиляди) лева.

(2) При учредяването на Дружеството капиталът е изцяло внесен.

ЧЛЕН 7 АКЦИИ

Капиталът на Дружеството е разделен на 500 (петстотин) обикновени, поименни, налични, с право на глас акции, с номинална стойност 100 (сто) лева всяка една.

Акциите са ценни книги, удостоверяващи участието на притежателя им в капитала на Дружеството.

ЧЛЕН 8 ПРАВА ПО АКЦИИТЕ

Всяка акция дава на притежателя си следните права:

i. право на дивидент, пропорционално на номиналната стойност на акцията;

ii. право на ликвидационен дял, пропорционален на номиналната стойност на акцията;

iii. право на информация относно дейността на

Дружеството;

други права, посочени в този Устав и приложимия закон.

ЧЛЕН 9 КУПЮРИ

Акциите се издават в купюри от 1, 5, 10, 50, 100 и 1000 акции.

ЧЛЕН 10 КУПОНИ

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

ЧЛЕН 11 ВРЕМЕННИ УДОСТОВЕРЕНИЯ

(1) До издаването на акциите акционерните права се удостоверяват и упражняват въз основа на временно удостоверение, издадено от Съвета на директорите, подписано от упълномощен негов член.

(2) The interim certificate shall contain all the requisites on shares, stipulated in the Commerce Act.

ARTICLE 12 SHAREHOLDERS' REGISTER

(1) The Company shall keep a Shareholders' Register, which shall contain the names and addresses of the shareholders, the type, amount and registration numbers of the shares, the denominations and interim certificates, the nominal and issuance value, as well as data, related to the transfer of shares, establishment of pledge or lien over the shares,

(2) The Shareholders' Register shall be kept by the Chairman of the Board of Directors or by the Corporate Secretary.

ARTICLE 13 TRANSFER OF SHARES

The shares shall be transferred by means of complete endorsement. Transfer must be entered into the Shareholders' Register in order to be binding on the Company.

ARTICLE 14 INCREASE OF REGISTERED CAPITAL

(1) The Company is entitled to increase the registered share capital by resolution of the Sole Owner only after the nominal value of all the shares issued so far is paid in full.

(2) The registered capital may be increased through:

i. issuance of new shares;

ii. increase of the nominal value of shares;

(3) The registered capital shall be increased by raising new funds, cash or in-kind contributions or through own funds (partial capitalization of the Reserve Fund or the retained profit).

(4) In case the Company's capital is increased by increasing the nominal value, the difference between the old and increased nominal value shall be deposited within the term, specified in the decision on capital increase. Upon noncompliance with that requirement, the shares shall be invalidated up to the amount of the actual interest in the capital.

(2) Временното удостоверение следва да съдържа всички реквизити установени от Търговския закон за акциите.

ЧЛЕН 12 КНИГА НА АКЦИОНЕРИТЕ

(1) Дружеството създава и поддържа Книга на акционерите, в която се вписват името и адресът на акционерите, видът, броя и номерата на акциите, купюрите 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 или от Корпоративния секретар.

ЧЛЕН 13 ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ

Акциите се прехвърлят чрез пълно джиро. Прехвърлянето има действие за Дружеството след неговото вписване в Книгата на акционерите.

ЧЛЕН 14 УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

(1) Дружеството има право да увеличи регистрирания капитал по решение на Едноличния собственик само след като бъде изплатена цялата номинална стойност на всички досега издадени акции.

(2) Увеличението на капитала се извършва чрез:

i. издаване на нови акции;

ii. 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) 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.

After filing the decision on capital increase the Board of Directors shall immediately invite the shareholders to receive the new shares (interim certificates).

ARTICLE 15 REDUCTION OF THE REGISTERED CAPITAL

(1) The reduction of the registered capital shall be performed by a resolution of the Sole Owner through:

- i. reduction of the nominal value of shares;
- ii. invalidation of shares;

(2) The resolution on capital reduction shall specify the purpose and means of reduction.

(3) The registered capital of the Company may be reduced below the legally stipulated minimum provided that the capital is being simultaneously increased so that the reduction will be effective only in case the capital is increased accordingly up to the minimum levels, required under the law.

(4) Payments pertaining to the capital reduction shall be made by the shareholders only after the reduction is entered into the Commercial Register and the lenders, having disagreed with the reduction, are provided with security or duly reimbursed. If under applicable law, the lenders are not authorized to get security or be reimbursed in case they disagree with the capital increase, this shall not be considered a prerequisite for making payments to shareholders.

ARTICLE 16 REDUCTION OF THE NOMINAL VALUE OF SHARES

(1) The nominal value may not be reduced below BGN 1 per share.

(2) After the reduction the nominal value of shares shall be divisible by Bulgarian leva.

ARTICLE 17 INVALIDATION OF SHARES

След вписването на решението за увеличаването на капитала Съветът на директорите е длъжен да покани незабавно акционерите да получат новите акции (временни удостоверения).

Член 15 НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

(1) Регистрираният капитал се намалява по решение на Едноличния собственик чрез;

- i. намаляване на номиналната стойност на акциите;
- и. 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 на 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 16 НАМАЛЯВАНЕ НА НОМИНАЛНАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИ

{1} Номиналната стойност не може да бъде намалена под 1 лев за акция.

(2) След намаляване номиналната стойност на акциите трябва да бъде кратна на цели левове.

Член 17 ОБЕЗСИЛВАНЕ НА АКЦИИ

The invalidation of shares shall be performed by a resolution of the Sole Owner. The Board of directors shall prepare a list, containing the number of shares subject to invalidation.

ARTICLE 18 BUY- BACK OF SHARES

(1) The company may buy back its own shares by resolution of the Sole Owner under the following conditions:

i. under the annual financial statement, duly audited and adopted, the net value of assets, reduced by the amount of funds, to be used for share buy-back, shall not be lower than the Company's share capital, Reserve Fund and other funds, which the Company is obliged to establish under the law or these Statute.

ii. as per the above item the net value of assets shall be the difference between the value of the Company's rights and obligations according to its balance sheet;

iii. the buy-back shall be up to 10% of the share capital;

iv. the Board of directors shall perform the buy-back within 18 months;

(2) Within three years following the buy- back the Board of directors shall offer for sale the repurchased shares, which exceed the amount specified under para.1(iii).

(3) If the repurchased shares are not sold within the term specified in para, 2, then they shall be invalidated in compliance with the requirements on the capital reduction.

ARTICLE 19. DISTRIBUTION OF PROFIT

The Sole Owner shall adopt a decision on the distribution of the Company's retained profit subject to distribution. The decision shall specify:

i. if the profit distribution was conducted in compliance with the requirements of the Commerce Act;

ii. the dividend paid on each share;

iii. term and place of payment.

CHAPTER III MANAGEMENT OF THE COMPANY

Обезсилването се извършва по решение на Едноличния собственик. Съветът на директорите изготвя списък, в който посочва броя на акциите, подлежащи на обезсилване.

ЧЛЕН 18 ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

(1) По решение на Едноличния собственик Дружеството може да изкупи обратно издадени акции при спазването на следните условия:

i. 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, фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или по този Устав.

ii. по смисъла на предходната точка нетната стойност на активите е разликата между стойността на правата и задълженията на Дружеството съгласно баланса му;

iii. изкупуването е до 10% от капитала;

iv. изкупуването се извършва от Съвета на директорите в срок до 18 месеца;

(2) В срок от три години от изкупуването Съвета на директорите е длъжен да предложи изкупените акции, които надхвърлят размера по ал. 1(iii), за продажба.

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

ЧЛЕН 19. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Едноличният собственик приема решение за разпределение на частта от печалбата на Дружеството, подлежаща на разпределение. В това решение се определя:

i. дали са спазени изискванията за разпределение на печалбата, посочени в Търговския закон;

ii. размерът на дивидента за всяка акция;

iii. срока и мястото за изплащането.

ГЛАВА III УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ARTICLE 20. MANAGEMENT BODIES

The Company is managed under a one-tier system by the following management bodies:

- i. Sole Owner of the share capital; and
- ii. Board of directors.

Chapter I Sole Owner

ARTICLE 21. POWERS OF THE SOLE OWNER

The Sole Owner shall:

- i. amend and supplement the Company's Articles of Association;
- ii. increase or reduce the Company's registered capital;
- iii. takes decisions on the transformation or dissolution of the Company;
- iv. define the number, elect or dismiss the Board of directors and specify the remuneration of the member, who do not manage the Company;
- v. appoint and dismiss certified auditors;
- vi. takes decisions on the Company's profit distribution and annual financial statement after they are certified by the appointed certified auditor;
- vii. take decisions on relieving the Board of directors members of responsibility after adopting their performance report;
- viii. appoint liquidators, save in case of bankruptcy;
- ix. takes decisions on acquisition of majority interest in local and foreign companies;
- x. takes decisions on issuance of preferred shares;

The Sole Owner shall exercise any other powers provided for in the law and this Statute.

ЧЛЕН 20. ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството се управлява по едностепенната система и има следните органи на управление:

- i. Едноличен собственик на капитала; и
- ii. Съвет на директорите.

Раздел I Едноличен собственик

ЧЛЕН 21. ПРАВОМОЩИЯ НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК

Едноличният собственик:

- i. изменя и допълва Устава на Дружеството;
- ii. увеличава или намалява регистрирания капитал на Дружеството;
- iii. взема решения за преобразуване или прекратяване на Дружеството;
- iv. определя броя, избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението на тези членове, които не управляват Дружеството;
- v. назначава и освобождава регистрирани одитори;
- vi. решава за разпределението на доходите и приема годишния финансов отчет на Дружеството след заверка от назначения регистриран одитор;
- vii. взема решения за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите след приемане на отчета за дейността им;
- viii. назначава ликвидатори, освен в случай на несъстоятелност;
- ix. взема решение за придобиване на мажоритарни участия в дружества в страната и чужбина;
- x. взема решения за издаване на привилегирани акции;

Едноличният собственик осъществява и всички други правомощия предвидени в закона и настоящия Устав.

ARTICLE 22. DECISIONS OF THE SOLE OWNER

(1) The decisions of the Sole Owner shall be specified in the Minutes in writing, which shall be signed by him in person or by an authorized representative thereof;

(2) The Minutes shall be drafted in Bulgarian and English.

Section II Board of directors

ARTICLE 23 BOARD OF DIRECTORS MEMBERS. GENERAL TERMS

(1) The Company is managed and represented by the Board of directors ("BD"). The BD consists of 3 (three) to 9 (nine) members.

(2) The BD manages the Company on the grounds of and within the regulations of the current legislation, this Statute and the decisions of the Sole Owner, by:

1. managing the premises of the Company;
2. determining the directions of the investment policy, adopting the plans and the activity programs of the Company by checking all documents and reports, regarding the Company's activity, if the accounts are properly kept and if they reflect the actual situation;
3. adopting the organizational-managing structure, the system for appointing and dismissing of the personal, the rules for remuneration and other internal rules of the Company;
4. reviewing the annual accounting reports, the balance sheet and proposals on dividends to be announced and profit distribution, annual financial statement under the effective legislation, interim financial statements upon necessity. It shall submit to the Sole Owner the annual report on the results of the review;
5. preparing the accounting information under the CA and the Accountancy Act for the activities of the Company observing the principles of openness, authenticity and timeliness;
6. making proposals for change of the registered

Член 22. РЕШЕНИЯ НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК

(1) За решенията на Едноличния собственик се съставя Протокол в писмена форма, който се подписва от Съвета на Директорите на Едноличния собственик на капитала.

(2) Протоколите се изготвят на български и английски език.

Раздел II Съвет на директорите

Член 23 СЪСТАВ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

(1) Дружеството се управлява и представлява от Съвета на директорите ("СД"). СД се състои от трима (3) до девет (9) членове,

(2) СД управлява Дружеството въз основа и в рамките на действащото законодателство, този Устав и решенията на Едноличния собственик, като:

1. стопанисва имуществото на Дружеството;
2. определя насоките на инвестиционната политика, приема планове и програми за дейността на Дружеството, като проверява всички документи и доклади касаещи дейността на Дружеството, дали сметките се водят правилно и дали отразяват действителното състояние на нещата;
3. приема организационно-управленската структура, реда за назначаване и освобождаване на персонала, правилата за работна заплата и други вътрешни правила на Дружеството;
4. преглежда годишните счетоводни отчети, баланса и предложенията за обявяване на дивидентите или разпределението на печалбата, годишен финансов отчет съгласно действащото законодателство, при необходимост и междинни финансови отчети и представя на Едноличния собственик годишния доклад за резултатите от тази проверка;
5. изготвя предвидената в ТЗ и Закона за счетоводството отчетна информация за дейността на Дружеството при спазване на принципите за откритост, достоверност и своевременност;
6. изготвя предложения за промяна в

capital, changes to the Company's corporate activities or the termination of the Company and submitting them to the Sole Owner.

7. organizing and controlling the implementation of the Sole Owner's resolutions;

8. appointing one or more among its members to manage and represent the Company, outlining their competencies and controlling their performance;

9. passing decisions on borrowing/lending;

10. passing decisions on providing guarantees and securities in favour of third parties and assuming guarantor's responsibilities;

11. passing decisions on dissolution or transfer of enterprises or considerable parts thereof;

12. passing decisions on significant changes in the Company's corporate activities;

13. passing decisions on essential organizational changes, including opening / closing a branch;

14. passing decisions on establishing long-term cooperation of significant importance for the Company or suspending such cooperation;

15. defining the amount of funds in the Reserve Fund.

(3) The Board of Directors shall have the right to adopt resolutions for the performance of the transactions mentioned in art.236, par. 2 of the Commerce Act.

(4) The BD may adopt written resolutions in abstentia in case: (a) none of the BD members objects to this procedure; (b) the draft written resolutions have been submitted to each member; and (c) all BD members sign personally these written resolutions.

ARTICLE 24 MANDATE OF THE BOARD OF DIRECTORS.

(1) The BD members are elected for a term of five years or another term, specified by the Sole Owner in the decision on the appointment thereof. They may be re-elected without limitation.

ARTICLE 25 REPRESENTATIVE POWERS

(1) The representation of the Company shall be carried out by one or more members of the Board of Directors in compliance with unanimously

регистрация капитал, промени в предмета на дейност на Дружеството или прекратяване на Дружеството и ги представя на Едноличния собственик;

7. организира и контролира изпълнението на решенията на Едноличния собственик.

8. избира един или няколко от членовете си да управляват и представляват Дружеството, определя границите на тяхната компетентност и контролира дейността им;

9. взема решения за вземане/предоставяне на заеми;

10. взема решения за даване на гаранции и обезпечения в полза на трети лица и поемане на поръчителство;

11. взема решения за закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;

12. взема решения за съществена промяна на дейността на дружеството;

13. взема решения за съществени организационни промени, включително за създаване / закриване на клон;

14. взема решения за дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;

15. определя размера на фонд "Резервен".

(3) СД има право да приема решения за извършване на сделките, посочени в чл. 236 ал. 2 от Търговския закон;

(4) СД може да приеме писмени решения и без заседания, в случай че: (а) никой от членовете на СД не възрази срещу тази процедура; (б) предложените решения са представени на всеки член писмено; и (в) всички членове на СД подписат поименно тези писмени решения.

Член 24 Мандат на Съвета на директорите.

(1) Членовете на СД се избират за срок от пет години или друг срок, определен от Едноличния собственик в решението за тяхното назначаване, който срок не може да надвишава пет години. Те могат да бъдат преизбрани без ограничение.

Член 25 Представителна власт

(1) Представителството на Дружеството ще се осъществява от един или повече от членовете на Съвета на Директорите в съответствие с

resolution of all members of BD unless the Sole Owner of the capital provides otherwise.

(2) The Sole Owner of the capital and/or the Board of Directors by virtue of unanimously resolution of all members of BD may provide limitations at the representative powers of the members of the BD. These circumstances should be submitted for registration at the Commercial register.

ARTICLE 26 BOARD OF DIRECTORS MEETINGS

(1) The Chairman shall convene the BD meetings at least 3 (three) working days before the scheduled date. If the Chairman is absent, the meetings shall be convened by another BD member, appointed by the Chairman of the BD.

(2) Every BD member, who is unable to attend a BD meeting in person, may authorize another board member to represent him at the meeting. A BD member may not represent more than one absent member.

(3) The Minutes of BD meetings shall be signed by all attending members or their proxies.

The BD may adopt written resolutions in abstentia under the provisions of art. 23, Para2.

ARTICLE 27 MAJORITY DECISIONS

(1) Unanimous decision of the BD is necessary for the decisions under art. 23 (2), i. 9 -14 and art. 23 (3).

(2) All the other decisions shall be taken with a simple majority of the attending members.

CHAPTER IV DISSOLUTION OF THE COMPANY

ARTICLE 28 GROUNDS FOR DISSOLUTION

The Company shall be dissolved on the following grounds:

- i. by resolution of the Sole Owner;
- ii. upon a declaration of bankruptcy;
- iii. by a ruling of the court upon an action brought

единодушно решение на членовете на СД, освен ако едноличният собственик на капитала не реши друго.

(2) Едноличният собственик на капитала и/или Съветът на директорите с единодушно решение на членовете на СД могат да предвидят ограничения в представителната власт на членовете на Съвета на директорите, което обстоятелство се заявява за вписване в търговския регистър.

ЧЛЕН 26 ЗАСЕДАНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

(1) Заседанията на СД се свикват от неговия Председател не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на заседанието. При отсъствие на Председателя заседанията се свикват от друг член на СД, посочен от Председателя на СД.

(2) Всеки член на СД, който не може да присъства лично на заседание на СД, може да упълномощи друг член на съвета да го представлява на заседанието. Член на СД не може да представлява повече от един отсъстващ член.

(3) За заседанията на СД се изготвят протоколи, които се подписват от всички участвали членове или от техните пълномощници.

СД може да приема писмени решения и без заседание при условията на чл. 23 ал. 2.

ЧЛЕН 27 МНОЗИНСТВА ЗА ВЗЕМАНЕ НА РЕШЕНИЯ

(1) Единодушно решение на всички членове на СД е необходимо за решенията по чл. 23 (2), т. 9 - 14 и чл. 23 (3).

(2) Всички останали решения се приемат с обикновено мнозинство от присъстващите на заседанието членове на СД.

ГЛАВА IV ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ЧЛЕН 28 ОСНОВАНИЯ ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ

Дружеството се прекратява на следните основания:

- i. по решение на Едноличния собственик;
- ii. обявяване в несъстоятелност;
- iii. по решение на съда по иск на прокурора, ако

by the public attorney where the company pursues objectives prohibited by law;

iv. if the Company's share capital falls below the legally stipulated minimum during a 1-year period. If the Sole Owner fails to adopt a decision on the dissolution of the Company, the latter shall be wound up pursuant to i. iii above.

ARTICLE 29 LIQUIDATION

(1) Liquidation proceedings shall be initiated in case of dissolution of the Company as per art. 28, items i, iii and iv.

(2) The liquidators of the Company shall be elected by the Sole Owner, who determines their remuneration, approves their reports, exempts them from liability and dismisses them as liquidators. The Sole Owner shall specify the term for carrying out the liquidation procedures.

CHAPTER V OTHER PROVISIONS

ARTICLE 30 RESERVE FUND

The Company shall form Reserve Fund, the funds in which shall be determined by the management Board, but shall be minimum ten (10) percent of the registered capital. The Reserve Fund shall be financed, maintained and used in compliance with the provisions of the Commerce Act.

ARTICLE 31 COMPANY RECORDS

The Company shall keep the following records:

i. Shareholders' register, as indicated in Art. 13 above;

ii. Records of the Sole owner's resolutions - all the minutes, containing the Sole Owner's resolutions, shall be filed in chronological order. The Chairman of the Board of directors shall be responsible for keeping and storing these records and he may assign this responsibility to the Corporate Secretary;

iii. Minutes books of the BD meetings - all the minutes from the boards' meetings shall be filed in chronological order. The Chairman of the BD shall be responsible for keeping and storing these

Дружеството преследва забранени от закона цели;

iv. ако капиталът на Дружеството спадне под предвидения от закона минимум за срок от една година. Ако в този срок Едноличният собственик не вземе решение за прекратяване на Дружеството, то Дружеството се прекратява по реда на предходната т. iii.

ЧЛЕН 29 ЛИКВИДАЦИЯ

(1) При прекратяване на Дружеството по чл. 28, т. i, iii и iv се открива производство по ликвидация.

(2) Ликвидаторите на Дружеството се избират от Едноличния собственик, който определя размера на възнаграждението им, одобрява техните отчети, освобождава ги от отговорност и ги освобождава като ликвидатори. Едноличният собственик определя срока за извършване на ликвидацията.

ГЛАВА V ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

ЧЛЕН 30 Фонд Резервен

Дружеството образува Фонд Резервен, чийто размер се определя от Управителния съвет, но е не по-малък от 10 (десет) процента от регистрирания капитал. Резервният фонд се финансира, поддържа и използва в съответствие с разпоредбите на Търговския закон.

ЧЛЕН 31 ДРУЖЕСТВЕНИ КНИГИ

Дружеството създава и води следните книги:

i. Книга на акционерите, със съдържанието, посочено в чл. 13 по-горе;

ii. Протоколна книга за решенията на Едноличния собственик - в тази книга в хронологичен ред се подреждат всички протоколи за решенията на Едноличния собственик. Отговорен за воденето и съхранението на тази книга е Председателят на Съвета на директорите, който може да възложи воденето на Корпоративния секретар;

iii. Протоколни книги за заседанията на СД - в тези книги в хронологичен ред се записват и подреждат всички протоколи от заседанията на СД. Отговорен за воденето и съхранението на тази

records and he may assign this responsibility to the Corporate Secretary.

ARTICLE 33 APPLICABLE LAW

The Commerce Act and other relevant Bulgarian laws shall be applicable to any issues not regulated by this Statute.

The present Statute was adopted on 02 November 2015 by LS Property Holdings Malta Limited, a company registered in Malta with registration number C 42914, as the Sole owner of the capital of the Company.

книга е Председателят на СД, който може да възложи воденето на книгата на Корпоративния секретар.

Член 33 Приложим закон

По всички неуредени в настоящия Устав въпроси се прилагат разпоредбите на Търговския закон и други релевантни български закони.

Настоящият Устав е приет на 02 Ноември 2015г. с решение на „ЛС Пропърти Холдингс Малта“ Лтд. (регистрирано в регистъра на дружествата на Малта, C 42914) като едноличен собственик на капитала на Дружеството.

Richard Macdonald, director of the Single Capital Owner / Ричард Макдоналд, директор на едноличния собственик:


A horizontal line is drawn across the page, with the handwritten signature of Richard Macdonald written over it.