

УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ

на

ЕДНОЛИЧНО ДРУЖЕСТВО С ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ

„МАКСИМА БЪЛГАРИЯ” ЕООД

I. ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Правен статут на дружеството

Чл. 1. (изменен с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г., изменен с решение от 01.10.2007г. на едноличния собственик на капитала) „МАКСИМА БЪЛГАРИЯ” ЕООД, (наричано по-долу „Дружеството”) е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено в съответствие със законите на Република България.

Чл. 2. (изменен с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.) Дружеството има статут на еднолично дружество с ограничена отговорност съгласно българското законодателство и като такова е юридическо лице с обособено имущество. Едноличният собственик отговарят за задълженията на Дружеството до размера на дяловата си вноска в капитала на Дружеството.

Седалище и адрес на управление

Чл. 3.(1) (изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 29.10.2015г.) Седалището на Дружеството е гр. София, Република България.

(2) (изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 07.06.2006г., изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 29.10.2015г.) Адресът на управление на Дружеството е гр. София 1517, Столична Община, район Подуяне, бул. „Ботевградско шосе“ № 247, втори офисен етаж.“

FOUNDING ACT

of

ONE-PERSON OWNED LIMITED LIABILITY COMPANY

“MAXIMA BULGARIA” EOOD

I. GENERAL PROVISIONS

Legal Status of the Company

Art. 1. (amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004, , amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 01.10.2007) “MAXIMA BULGARIA” EOOD (hereinafter referred to as the “Company”) shall be a one-person owned limited liability company organized under the laws of the Republic of Bulgaria.

Art. 2. (amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004, amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 01.10.2007) The Company shall have the status of an one-owned limited liability company incorporated under Bulgarian law and as such it shall exist as a separate legal entity with its own assets. The Sole Owner shall be liable for the obligations of the Company to the amount of their contribution to the capital of the Company.

Seat and Registered Address

Art. 3.(1) The Company shall have its place of business at city of Sofia, Republic of Bulgaria.

(2) (amended by decision of the Sole owner of the capital dated 07.06.2006, amended by decision of the Sole owner of the capital dated 29.10.2015) The address of the Company is city of Sofia 1517, Sofia Municipality, district Poduene, blvd. “Botevgradsko shosse” No 247, second office floor.”

Фирма

(3) (изменен с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г., изменен с решение от 01.10.2007г. на едноличния собственик на капитала) Фирмата на Дружеството е „МАКСИМА БЪЛГАРИЯ“ ЕООД, като тя се изписва допълнително на английски език като “MAXIMA BULGARIA” EOOD.

II. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ И СРОК

Чл. 4. Предметът на дейност на Дружеството е:

търговия на едро и дребно с хранителни и нехранителни продукти; внос и износ хранителни и нехранителни продукти; на изграждане и експлоатиране на магазини и други търговски обекти; продажба, покупка, както и наемане и отдаване под наем на недвижими имоти; комисионни, спедиционни, превозни и складови сделки; както и всякакви други дейности, които не са забранени със закон.

Чл. 5. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

III. КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 6.(1) (изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 10.09.2009г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 29.04.2013г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 21.05.2013г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 24.09.2013г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 29.09.2014г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 22.09.2020г.; изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 02.09.2021г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 15.05.2024г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала на 13.11.2025г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала на 11.06.2026г.) Капиталът на Дружеството възлиза на 155 478 558,24 евро (сто петдесет и пет милиона четиристотин седемдесет и осем хиляди петстотин петдесет и осем евро и двадесет и четири евроцента).

Company Name

(3) (amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004, amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 01.10.2007) The name of the Company shall be „МАКСИМА БЪЛГАРИЯ“ EOOD and it may be written as a supplement in the English language as “MAXIMA BULGARIA” EOOD.

II.SUBJECT OF ACTIVITY AND TERM

Art. 4. The scope of the Company's activity shall be:

wholesale and retail trade of food and non-food products; import and export of food and non-food products; construction and operation of commercial stores and other commercial sites; purchase, sales as well as leasing and renting of immovable property; commission, forwarding, transporting and warehouse transactions, as well as any other activities not prohibited by the law.

Art. 5. The Company is established for the indefinite term of existence.

III. CAPITAL OF THE COMPANY

Art. 6.(1) (amended by decision of the sole owner of the capital dated 10.09.2009, amended by decision of the sole owner of the capital dated 29.04.2013, amended by decision of the sole owner of the capital dated 21.05.2013, amended by decision of the sole owner of the capital dated 24.09.2013, amended by decision of the sole owner of the capital dated 29.09.2014, amended by decision of the sole owner of the capital dated 22.09.2020; amended by decision of the sole owner of the capital dated 02.09.2021, amended by decision of the sole owner of the capital dated 15.05.2024, amended by decision of the sole owner of the capital dated 13.11.2025, amended by decision of the sole owner of the capital dated 11.06.2026) The capital of the Company is amounting to EUR 155 478 558.24 (one hundred fifty-five million four hundred seventy-eight thousand five hundred fifty-eight euros and twenty-four euro cents).

(2) (изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 10.09.2009г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 29.04.2013г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 21.05.2013г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 24.09.2013г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 29.09.2014г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 22.09.2020г.; изменен с решение на едноличния собственик на капитала от 02.09.2021г.; изменен с решение на едноличния собственик на капитала от 15.05.2024, изменен с решение на едноличния собственик на капитала от 13.11.2025, изменена с решение на едноличния собственик на капитала на 11.06.2026г.) Капиталът на Дружеството е разделен на 760 212 (седемстотин и шестдесет хиляди двеста и дванадесет) дяла, всеки един от които с еднаква номинална стойност от по 204.52 евро (двеста и четири евро и петдесет и два евроцента).

(3) (изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г., изменена с решение на Едноличния собственик на капитала от 06.03.2007г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 04.12.2007г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 25.06.2009г., изменена с решение на Едноличния собственик на капитала от 20.05.2020г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 22.09.2020г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 03.06.2025г., изменена с решение на едноличния собственик на капитала от 19.12.2025г.) Едноличен собственик на капитала е „ПАРЕТАС“ Б.В., дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Кралство Нидерландия, дружествен код 98226126, със седалище гр. Амстердам, Парнасуусвег 819, 1082LZ.

(4) (отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)

(5) (отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)

(6) (отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)

(7) (отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)

(8) (отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)

(2) (amended by decision of the sole owner of the capital dated 10.09.2009, amended by decision of the sole owner of the capital dated 29.04.2013, amended by decision of the sole owner of the capital dated 21.05.2013, amended by decision of the sole owner of the capital dated 24.09.2013, amended by decision of the sole owner of the capital date 29.09.2014, amended by decision of the sole owner of the capital dated 22.09.2020; amended by a decision of the sole owner of the capital dated 02.09.2021, amended by a decision of the sole owner of the capital dated 15.05.2024, amended by a decision of the sole owner of the capital dated 13.11.2025, amended by decision of the sole owner of the capital dated 11.06.2026) The capital of the Company is divided into 760 212 (seven hundred sixty thousand two hundred twelve) shares, each with an equal nominal value of EUR 204.52 (two hundred four euros and fifty-two euro cents).

(3) (amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004, amended by decision of the Sole owner of the capital of the Company by 06.03.2007, amended by decision of the Sole owner of the capital of the Company dated 04 December 2007, amended by decision of the sole owner of the capital dated 25.06.2009, amended by decision of the Sole owner of the capital of the Company dated 20.05.2020; amended by decision of the sole owner of the capital dated 22.09.2020, amended by decision of the sole owner of the capital dated 03.06.2025, amended by decision of the sole owner of the capital dated 19.12.2025) The sole owner of Capital is PARETAS, B.V., a private company established under the laws of the Kingdom Netherlands, legal entity code 98226126, having its registered seat at city of Amsterdam, Parnassusweg 819, 1082LZ.

(4) (repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)

(5) (repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)

(6) (repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)

(7) (repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)

(8) (repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)

(9) (отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)

(10) (отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)

Чл. 6а (нов – приет с решение на едноличния собственик на капитала от 02.09.2021г.) Непаричната вноска, извършена от едноличния собственик МАКСИМА ГРУПЕ УАБ, дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Република Литва, дружествен код 301066547, във връзка с увеличението на капитала от 196'712'000 лева на 206'940'800 лева се състои от:

- 638'100 (шестстотин тридесет и осем хиляди и сто) дружествени дяла с номинална стойност от 10 лева всеки, всички дялове с обща номинална стойност от 6'381'000 (шест милиона триста осемдесет и една хиляди) лева, съответстващи на 100% от регистрирания капитал на „ММС ПРОДЖЕКТС“ ЕООД, ЕИК 175363447, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. „Ботевградско шосе“ № 247, ет. 2.

Правата на вносителя МАКСИМА ГРУПЕ УАБ върху посочените дружествени дялове от „ММС ПРОДЖЕКТС“ ЕООД произтичат от и се основават на Учредителния акт на „ММС ПРОДЖЕКТС“ ЕООД; и

- 85'100 (осемдесет и пет хиляди и сто) дружествени дяла, с номинална стойност от 50 лева всеки, всички дялове с обща номинална стойност от 4'255'000 (четири милиона двеста петдесет и пет хиляди) лева, съответстващи на 100% от регистрирания капитал на „ДИВЕЛОПЪР БЪЛГАРИЯ“ ЕООД, ЕИК 200369978, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. „Ботевградско шосе“ № 247, ет. 2.

Правата на вносителя МАКСИМА ГРУПЕ УАБ върху посочените дружествени дялове от „ДИВЕЛОПЪР БЪЛГАРИЯ“ ЕООД произтичат от и се основават на Учредителния акт на „ДИВЕЛОПЪР БЪЛГАРИЯ“ ЕООД.

(9) (repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)

(10) (repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)

Art. 6a (new – adopted with decision of the sole owner dated 02.09.2021) The in-kind contribution made by the sole owner MAXIMA GRUPĖ, UAB, a company duly incorporated and existing under the laws of the Republic of Lithuania, legal entity code 301066547, regarding the capital increase from BGN 196'712'000 up to BGN 206'940'800 consists of:

- 638'100 (six hundred thirty-eight thousand and one hundred) shares with nominal value of BGN 10 each, all shares with total nominal value of BGN 6'381'000 (six million three hundred and eighty-one thousand), representing 100% of the registered capital of MMS PROJECTS EOOD, UIC 175363447, having its registered seat and management address in Sofia, 247 Botevgradsko shose Blvd., 2nd floor.

The rights of the contributor MAXIMA GRUPĖ, UAB over the above-described shares of MMS PROJECTS EOOD result and derive from the current MMS PROJECTS EOOD's Deed of Incorporation; and

- 85'100 (eighty-five thousand and one hundred) shares, with nominal value of BGN 50 each, all shares with total nominal value of BGN 4'255'000 (four million two hundred and fifty-five thousand), representing 100% of the registered capital of DEVELOPER BULGARIA EOOD, UIC 200369978, having its registered seat and management address in Sofia, 247 Botevgradsko shose Blvd., 2nd floor.

The rights of the contributor MAXIMA GRUPĖ, UAB over the above-described shares of DEVELOPER BULGARIA EOOD result and derive from the current DEVELOPER BULGARIA EOOD's Deed of Incorporation.

Паричната оценка на непаричната вноска, съгласно заключението на извършената от три вещи лица експертиза, назначени с Акт за назначаване на вещи лица № 20201110171822-7/20.01.2021 г. на Агенцията по вписванията, е в общ размер на 12'216'680 (дванадесет милиона двеста и шестнадесет хиляди шестстотин и осемдесет) лева, от които 8'538'833 (осем милиона петстотин тридесет и осем хиляди осемстотин тридесет и три) лева е справедливата пазарна стойност за дружествените дялове от „ДИВЕЛОПЪР БЪЛГАРИЯ“ ЕООД и 3'677'847 (три милиона шестстотин седемдесет и седем хиляди осемстотин четиридесет и седем) лева е справедливата пазарна стойност за дружествените дялове от „ММС ПРОДЖЕКТС“ ЕООД.

Увеличение на капитала

Чл. 7. (изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.) Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен с решение на Едноличния собственик чрез: (i) увеличаване стойността на дружествения дял, (ii) записване на нови дялове, и (iii) приемане на нови съдружници.

Намаляване на капитала

Чл. 8. (1) (изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.) Капиталът на Дружеството може да бъде намален до установения в закон минимум с решение на Едноличния собственик. Капиталът на Дружеството може да бъде едновременно намален и увеличен така, че намаляването да има действие само, ако бъде извършено увеличаването на капитала. В този случай, капиталът може да бъде намален и под установения в закона минимален размер, ако с увеличаването на капитала се достигне поне установения в закона минимум.

(2) (изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.) Намаляването на капитала може да се извърши чрез намаляване стойността на дела в капитала, с решение Едноличния собственик и при спазване на изискванията на чл. 150, 151 и 153 от Търговския закон за отправяне на предизвестие към кредиторите на Дружеството.

(3) В решението за намаляване на капитала се посочват целта на намаляването, размерът му и начинът, по който ще се извърши.

The evaluation of the in-kind contribution according to the Expert opinion of the triple evaluation report made on the legal grounds of an Expert appointment act No 20201110171822-7/20.01.2021 of the Bulgarian Registry Agency is in total amount of BGN 12'216'680 (twelve million two hundred sixteen thousand six hundred and eighty), where BGN 8'538'833 (eight million five hundred thirty-eight thousand eight hundred thirty-three) is the fair market value of the shares from DEVELOPER BULGARIA EOOD and BGN 3'677'847 (three million six hundred seventy-seven thousand eight hundred forty-seven) is the fair market value of the shares from MMS PROJECTS EOOD.

Increase of the Registered Capital

Art. 7. (amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004) The registered capital of the Company may be increased by a resolution of the Sole Owner by: (i) increase of the value of the company share, (ii) subscription of new shares, and (iii) admission of new shareholders.

Decrease of the Registered Capital

Art. 8. (1) (amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004) The registered capital of the Company may be decreased to not less than the minimal amount required by the law through a resolution of the Sole Owner. The registered capital of the Company may be simultaneously decreased and increased so that the decrease may become effective only subject to the completion of the capital increase. In such case, the registered capital may be decreased below the minimum provided for by the law, if by way of the increase the capital will reach at least the minimum provided for by the law.

(2) (amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004) The registered capital may be decreased through decrease of the value of the share in the capital pursuant to a resolution of the Sole Owner and in compliance with the provisions of Article 150, 151 and 153 of the Law on Commerce regarding addressing a notification to the Company's creditors.

(3) The resolution for the capital decrease shall state the purpose of the decrease, its amount and the manner in which it shall be executed.

IV. (отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК

Чл. 9. *(отменен с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)*

V. ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО, УПРАВЛЕНИЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

Органи на Дружеството

Чл. 10. *(изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)* Органите на Дружеството са:

1. **Собственикът;** и
2. Управителят(ите) на Дружеството, броят на които се определя от Едноличния собственик.

Едноличен Собственик

Чл. 11.(1) *(отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)*

(2) *(отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)*

(3) *(отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)*

(4) *(отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)*

(5) *(изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 03.06.2025г.)* **Собственикът:**

(i) изменя и допълва Учредителния акт на Дружеството;

(ii) приема и изключва съдружници, дава съгласие за прехвърляне на дружествен дял на нов съдружник;

(iii) приема годишния отчет и баланса на Дружеството, разпределя печалбата и взема решение за нейното изплащане;

(iv) взема решение за увеличаване и намаляване на капитала;

IV. (repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE SOLE OWNER

Art. 9. *(repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)*

V. CORPORATE GOVERNANCE, MANAGEMENT AND REPRESENTATION

Corporate Governance Bodies

Art. 10. *(amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)* The bodies of corporate governance of the Company shall be:

1. the **Sole Owner**; and
2. the General Manager(s) of the Company, whose number is to be determined by the Sole Owner.

Sole Owner

Art. 11.(1) *(repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)*

(2) *(repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)*

(3) *(repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)*

(4) *(repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)*

(5) *(amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 03.06.2025)* The **Owner** shall:

(i) amend and supplement the Founding Act of the Company;

(ii) admit and expel shareholders, give consent for the transfer of a company share to a new shareholder;

(iii) approve the annual report and the balance sheet of the Company, decide on the distribution of profits and on the payment of profits;

(iv) resolve on the increase and decrease of the registered capital;

(v) определя броя на управителите, избира и освобождава управителя(ите), определя възнаграждението му(им) и го(ги) освобождава от отговорност;

(vi) взема решения за откриване и закриване на клонове и участие в други дружества;

(vii) взема решения за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;

(viii) взема решения за предявяване на иски на Дружеството срещу управител или контролора и назначава представител за водене на процеси срещу тях;

(ix) взема решение за допълнителни парични вноски за покриване на загуби и при временна необходимост от парични средства;

(x) взема решения за сливане, вливане, разделяне и отделяне на Дружеството, продажба на търговското предприятие, прекратяване и ликвидация на Дружеството или преобразуването му в друга правна форма;

(xi) назначава дипломирани експерт-счетоводители на Дружеството;

(xii) назначава и освобождава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството (освен в случай на несъстоятелност).

(xiii) Взема решение за сключване на договори за заем/кредит с банки или други финансови институции, когато Дружеството е кредитополучател или съдължник, при условие че съществени условия и клаузи на съответните договори са предварително одобрени от Едноличния собственик.

(6) *(отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)*

(7) *(отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)*

(8) *(отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)*

(9) *(изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)* Решенията относно изменение и допълнение на Учредителния акт и прекратяване на Дружеството влизат в сила след вписването им в Търговския регистър на съда по

(v) determine the number of General Managers, appoint and dismiss the General Manager(s), determine the remuneration of the General Manager(s) and release him(them) from liability;

(vi) decide on the opening and closing of branch offices and participation in other companies;

(vii) decide on the acquisition and disposal of title or limited rights in real estate;

(viii) decide on filing of claims by the Company against a General Manager or the controller and appoint an agent for litigation against them;

(ix) decide on making of additional monetary contributions for covering losses and in case of temporary shortage of cash;

(x) resolve on merger, acquisition, split-off and split-up, sale of a going concern, winding-up and liquidation of the Company or its reorganization into another corporate form;

(xi) appoint the auditors of the Company;

(xii) appoint and dismiss the liquidators upon winding-up of the Company (except for the event of insolvency).

(xiii) decide on concluding loan/credit agreements with banks or other financial institutions when the Company is the borrower or a co-debtor, subject to the Sole Owner's prior approval of the essential terms and conditions of the related agreements.

(6) *(repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)*

(7) *(repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)*

(8) *(repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)*

(9) *(amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)* The resolutions regarding the amendment and supplement of the Founding Act and winding-up of the Company shall become effective after their registration in the Commercial

мястото на регистрация на Дружеството. Увеличаване и намаляване на капитала, приемане и изключване на съдружник, преобразуване на Дружеството, избор и освобождаване на управител, както и назначаване на ликвидатор имат действие от вписването им в търговския регистър.

(10) *(приета с решение на Общото събрание на съдружниците от 09.04.2020г.)* Формата за действителност на взетите решения по чл. 11, ал. 5, т. (ii) приемане и изключване на съдружници, даване на съгласие за прехвърляне на дружествен дял на нов съдружник, т. (iv) увеличаване и намаляване на капитала, т. (v) избиране на управителя(ите) и т. (vii) придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещи права върху тях е обикновена писмена форма без необходимост от нотариална заверка.

Управление и представителство

Чл. 12. (1) *(изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)* Дружеството се управлява и представлява от един или повече управители, назначени от Едноличния собственик. Ако са назначени повече от един управители, те управляват и представляват Дружеството заедно и поотделно. Управителят(ите) взема(т) решения по всички въпроси, свързани с предмета на дейност на Дружеството, освен тези, които са в изключителната компетентност на Едноличния собственик съгласно закона или този Учредителния акт.

(2) Управителят(ите) се назначава(т) за неопределен срок. Управител може да бъде дееспособно физическо лице, български или чужд гражданин, както и юридическо лице. В последния случай, юридическото лице определя представител за изпълнение на задълженията му.

(3) *(изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)* Управителят(ите) на Дружеството:

a) организира(т) и ръководи(ят) оперативната дейност на Дружеството съобразно закона и решенията на Едноличния собственик и се отчита(т) пред Едноличния собственик;

b) изпълнява задълженията си в интерес на Дружеството и пази търговските тайни на Дружеството, дори и след като е освободен като управител;

Register with the court of registration of the Company. Increase and decrease of the capital, admittance and dismissal of a shareholder, reorganization of the Company, appointment and dismissal of a General Manager, as well as appointment of a liquidator shall take effect as of their registration in the Commercial Register.

(10) *(approved by decision by the General Meeting of Shareholders dated 9 April 2020)* The form for validity of the resolutions for the topics indicated in art. 11, paragraph 5, point (ii) admission and or expulsion of shareholder, consent for the transfer of a shareholder's share to a new shareholder, point (iv) increase or decrease of the share capital, point (v) appointment the General Manager and point (vii) for acquisition and/or for transfer of real property and real property rights shall be in simple written form without notary certification.

Management and Representation

Art. 12. (1) *(amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)* The Company shall be managed and represented by one or more General Managers appointed by the Sole Owner. If more than one General Manager is appointed, they shall manage and represent the Company jointly and severally. The General Manager(s) shall resolve on all issues related to the Company's scope of activity, except for those issues, which by operation of law or pursuant to these Founding Act shall fall within the exclusive competence of the Sole Owner.

(2) The General Manager(s) is(are) appointed for an indefinite term. General Managers may be individuals of full legal capacity, Bulgarian citizens or foreigners, as well as legal entities. In the latter case, the legal entities shall appoint a representative to perform their functions.

(3) *(amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)* The General Manager(s) of the Company shall:

a) organize and manage the day-to-day operation of the Company in compliance with the law and the resolutions of the Sole Owner and report to the Sole Owner;

b) perform his duties in the best interest of the Company and shall keep the trade secrets of the Company even after he is no longer General Manager;



с) отговарят за редовното водене на книгата на дяловете и протоколната книга за решенията на Едноличния собственик.

(4) Овластяването на управител може да бъде оттеглено по всяко време и името му да бъде заличено от търговския регистър.

(5) (изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.) Отношенията между Дружеството и управителя (всеки от управителите) се уреждат с договор за възлагане на управлението. Договорът се сключва в писмена форма от името на Дружеството чрез лице, оправомощено от Едноличния собственик.

Забрана за конкурентна дейност

Чл. 13. (1) Без съгласието на Дружеството управителят (всеки от управителите) няма право:

(i) от свое или от чуждо име да извършва търговски сделки;

(ii) да участва в събирателни и командитни дружества и в дружества с ограничена отговорност;

(iii) да заема длъжност в ръководни органи на други дружества.

(2) Ограниченията по ал. 1 се прилагат, когато се извършва дейност, сходна с тази на Дружеството.

(3) При нарушаване на задълженията по член 13, ал. 1 от този Дружествен договор, съответният управител дължи обезщетение за причинените на Дружеството вреди.

Отговорност

Чл. 14. Управителят (всеки от управителите) отговаря за вредите, причинени на Дружеството поради негово/нейно виновно поведение.

VI. КНИГИ, ВОДЕНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 15. Дружеството води следните книги:

с) be responsible for orderly keeping of the Shares Register and the Minutes Book of the resolutions of the Sole Owner.

(4) The authorization of a General Manager may be withdrawn at any time and his name may be deregistered from the commercial register.

(5) (amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004) The relations between the Company and the General Manager (each of the General Managers) shall be settled by an agreement for assignment of the management. The agreement shall be concluded in writing on behalf of the Company through a person authorized by the Sole Owner.

Prohibition on Competition

Art. 13. (1) Without the consent of the Company the General Manager (each of the General Managers) may not:

(i) effect commercial transactions on his own behalf or on behalf of a third party;

(ii) participate in partnerships and partnerships limited by shares, and in limited liability companies;

(iii) hold positions in the managing bodies of other companies.

(2) The limitations under paragraph 1 shall apply when the activities carried out are similar to those of the Company.

(3) For violations of his obligations under Article 13, par. 1 hereof the respective General Manager shall owe compensation for the damages caused to the Company.

Liability

Art. 14. The General Manager (each of the General Managers) shall be liable for any damages caused to the Company by his/her fault.

VI. REGISTERS AND BOOKS KEPT BY THE COMPANY

Art. 15 The Company shall keep the following books:

а) книга за дяловете, в която се вписват дяловете на всеки съдружник, направените вноски и всички настъпили промени;

б) *(изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)* протоколна книга за решенията на Едноличния собственик.

VII. ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Финансова година

Чл. 16. Финансовата година на Дружеството започва на 1 януари и приключва на 31 декември всяка година.

Документи по годишното приключване

Чл. 17. До 1 март ежегодно се съставя годишния счетоводен отчет за изтеклата календарна година и се представя на избраните дипломирани експерт-счетоводители.

Проверители

Чл. 18. (1) Годишният счетоводен отчет на Дружеството се проверява от един или няколко проверители - дипломирани експерт-счетоводители. Тази проверка е условие за приемане на годишния счетоводен отчет.

(2) *(изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)* Проверителите се избират от Едноличния собственик преди изтичането на календарната година. Те отговарят за добросъвестната и безпристрастна проверка и за запазване на тайната.

(3) *(изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)* Годишният счетоводен отчет и доклада на проверителите се представя на Едноличния собственик за обсъждане и одобрение.

(4) *(изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)* Провереният и приет от Едноличния собственик годишен счетоводен отчет се представя в търговския регистър, като съобщение за това се обнародва в "Държавен вестник".

а) Shares Register - where the shares of each shareholder, the contributions made and all changes therein are registered;

б) *(amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)* Minutes Book of the Sole Owner resolutions.

VII. ANNUAL CLOSING OF ACCOUNTS AND DISTRIBUTION OF PROFITS

Financial Year

Art. 16. The financial year of the Company shall start on January 1 and end on December 31 of each year.

Documents Regarding the Annual Closing

Art. 17. By the 1st of March each year the annual financial statements for the past calendar year should be prepared and submitted to the auditors appointed.

Auditors

Art. 18. (1) The Company's annual financial statements shall be audited by one or several auditors who shall be certified public accountants. Such audit shall be a condition precedent for approving the annual financial statement.

(2) *(amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)* The auditors shall be appointed by the Sole Owner before the expiration of the calendar year. They shall be liable for the proper and unbiased audit and for keeping confidentiality.

(3) *(amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)* The annual financial statements and the report of the auditors shall be submitted for discussion and approval to the Sole Owner.

(4) *(amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)* The annual financial statements, as audited and approved by the Sole Owner, shall be submitted to the commercial registry and a notification therefore shall be promulgated in the State Gazette.

(5) Горните изисквания за проверка ще се спазват, освен ако законът предвижда, че годишният счетоводен отчет на Дружеството може да не бъде проверяван от експерт-счетоводители.

Печалба

Чл. 19. (изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.) При спазване на нормите на данъчното законодателство, Едноличният собственик взема решение относно печалбата на Дружеството след облагането ѝ с данъци.

Приемане на годишното приключване

Чл. 20. (изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.) При получаване на доклада на експерт-счетоводителите, Едноличния собственик одобрява проверения годишен счетоводен отчет и доклада на експерт-счетоводителите.

VIII. ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО

Основания за прекратяване на дружеството

Чл. 21. Дружеството се прекратява:

- (i) (изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.) по решение на Едноличния собственик;
- (ii) чрез сливане с или вливане в акционерно дружество или друго дружество с ограничена отговорност;
- (iii) при обявяване в несъстоятелност;
- (iv) по решение на окръжния съд в предвидените от Търговския закон случаи;
- (v) в други случаи, предвидени от закона.

Ликвидация на дружеството

Чл. 22. (1) В случай на прекратяване на Дружеството по член 21, точки (i) и (iv) по-горе се открива производство по ликвидация.

(2) (изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.) Ликвидатор на Дружеството е управителят. При няколко управители,

(5) The above requirements related to audit shall be observed, unless the law allows for the annual financial statements of the Company not to be audited.

Profits

Art. 19. (amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004) Subject to provisions of the Bulgarian tax law the Sole owner shall decide on the distribution of the net profit of the Company.

Approval of the Annual Closing of Accounts

Art. 20. (amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004) Upon receipt of the report prepared by the auditors, the Sole Owner shall approve the annual financial statements and the report of the auditors.

VIII. WINDING-UP AND LIQUIDATION OF THE COMPANY

Grounds for Winding-up of the Company

Art. 21. The Company shall be wound up:

- (i) (amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004) upon resolution of the Sole Owner;
- (ii) through merger with or acquisition by a joint stock company or another limited liability company;
- (iii) in case it is declared bankrupt;
- (iv) pursuant to a decision of the district court in the cases provided for by the *Law on Commerce*;
- (v) in other cases provided for by the law.

Liquidation of the Company

Art. 22. (1) In the case of winding-up of the Company pursuant to Article 21, items (i) and (iv) hereinabove a liquidation procedure shall be initiated.

(2) (amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004) The General Manager shall be the liquidator of the Company. If more

ликвидатор на Дружеството е управителят, определен от Едноличния собственик.

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

(4) *(изменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)* Имуществото, останало след пълното удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, се получава от едноличния собственик.

IX. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 23. За всички въпроси, неуредени от този дружествен договор, се прилагат разпоредбите на действащото българско законодателство.

Чл. 24. *(отменена с решение на Общото събрание на съдружниците от 17.12.2004 г.)*

than one General Manager is elected, the General Manager appointed by the Sole Owner shall be the liquidator of the Company.

(3) The liquidation of the Company shall be performed pursuant to Chapter Seventeen of the Law on Commerce.

(4) *(amended by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)* Assets that have remained in the Company after all creditors have been fully satisfied, shall be received by the Sole Owner.

IX. CONCLUDING PROVISIONS

Art. 23. All matters not provided for in these Articles of Association shall be regulated by the effective Bulgarian legislation.

Art. 24. *(repealed by decision of the General Meeting of Shareholders dated 17 December 2004)*

Управител / Manager

Skirmantas Nevidomskis

Скирмантас Невидомскис / Skirmantas Nevidomskis

