

УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ на "БЛУ БОКС - 2" ЕООД	ARTICLES OF INCORPORATION Of BLUE BOX - 2 Ltd.
Настоящият Учредителен акт на еднолично дружество с ограничена отговорност бе съставен от учредителя на 20.10.2010 г. и изменен с решение на едноличния собственик от <u>11.03.</u> 2011 г.	These Articles of Incorporation of a sole-owned limited liability company were composed by founder on October 20th, 2010 and were amended by the sole owner on <u>March 11th, 2011</u>
I. СТАТУТ Член 1. Дружеството е юридическо лице – еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно Търговския закон. Дружеството отговаря за задълженията си със своето имущество.	I. STATUTE Article 1. The Company is a legal entity - a sole-owned limited liability company, organised under the Commercial Act. The Company shall be liable for its obligations to the amount of the value of its property.
II. ФИРМА Член 2. Фирмата на дружеството е: "БЛУ БОКС - 2" ЕООД, която се изписва и на латиница.	II. BUSINESS NAME Article 2. The business name of the Company shall be BLUE BOX - 2 Ltd., which may be written in Latin as well.
III. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ Член 3. Седалището на дружеството е в гр. София, район Лозенец. Адресът на управление е София, бул. „Никола Вапцаров” № 53, Офис-сграда „Чалънджър”, етаж 3.	III. SEAT AND REGISTERED ADDRESS Article 3. The seat of the Company shall be situated in Sofia, Lozenetz district. The registered address shall be at Sofia, 53 Nikola Vaptzarov Blvd., Challenger Office Building, floor 3.
IV. СРОК Член 4. Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.	IV. DURATION Article 4. The Company shall not be limited by any fixed time or any other winding-up condition.
V. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ Член 5. Предметът на дейност на дружеството е: покупко-продажба на недвижими имоти, развитие, благоустрояване и строителна дейност, наемна дейност, консултантски и управленски услуги, търговско представителство и посредничество, складови, комисионни, туристически, рекламни и други услуги, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.	V. SCOPE OF ACTIVITIES Article 5. The object of the Company's activities shall be as follows: Purchase and sale of real estates, property development and construction activities, rent, consulting and management services, commercial representation and mediation; warehouse, commission, tourist, advertising and other services; as well as any other business activities which are not prohibited by the law.
Член 6. Дружеството може да участва като	Article 6. The Company may participate as a

акционер или съдружник в други дружества, както и да открива свои клонове в страната.

VI. КАПИТАЛ И ДЯЛОВЕ

Член 7. Капиталът на дружеството е в размер на 5 000 (пет хиляди) лева. Капиталът е внесен изцяло.

Член 8. Капиталът на дружеството е разделен на 500 (петстотин) дяла на стойност 10 (десет) лева всеки.

VII. ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК

Член 9. Едноличен собственик на капитала е „БЛУХАУС АКСЕШЪН ПРОДЖЕКТ III” ООД - дружество учредено съгласно законите на Република Кипър, дружествен № HE 208118, с адрес на управление в Кипър, Лимасол 3032, Колокотрони и Хрисорогиатисис.

VIII. ПРИЕМАНЕ НА НОВ СЪДРУЖНИК

Член 10. Нов съдружник се приема с еднолично решение на собственика на капитала. Решението за приемане се вписва в Търговския регистър.

Член 11. С приемането на нов съдружник / нови съдружници настоящият Учредителен акт ще бъде променен в съответствие с договореното между съдружниците и съобразно разпоредбите на Търговския закон.

IX. КОМПЕТЕНТОСТ НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК

Член 12. Едноличният собственик :

1. изменя и допълва учредителния акт;
2. приема годишния отчет и баланса, разпределя печалбата и взема решения за нейното изплащане;
3. взема решения за намаляване и увеличаване на капитала;
4. избира управителите, определя възнаграждението им и ги освобождава от отговорност;
5. взема решения за откриване и закриване на клонове и за участие в други дружества;
6. взема решения за придобиване и отчуждаване на активи, недвижими имоти и вещни права

shareholder or as a partner in other companies, as well as may establish its branches in Bulgaria.

VI. CAPITAL AND SHARES

Article 7. The capital of the Company shall be to the amount of BGN 5,000 (five thousand). The capital is fully paid in.

Article 8. The capital shall be divided into 500 (five hundred) shares of value BGN 10 (ten) each.

VII. SOLE OWNER

Article 9. The sole owner of the registered capital is **BLUEHOUSE ACCESSION PROJECT III LTD**, a company registered and organised under the law of the Republic of Cyprus, registration No. HE 208118, having registered address at Kolokotroni & Chrysorogiatisis, P.C. 3032 Limassol, Cyprus.

VIII. ADOPTING NEW SHAREHOLDER

Article 10. A new shareholder may be adopted upon a resolution of the sole owner of the capital. This resolution shall be entered in the Company register.

Article 11. After the adoption of a new shareholder / new shareholders these Articles of Incorporation will be amended according to the agreement between the shareholders and in compliance with the Commercial Act.

IX. POWERS OF THE SOLE OWNER

Article 13. The sole owner shall:

1. amend and supplement the Articles of Incorporation;
2. adopt annual financial statements and pass resolutions for distribution and disbursement of the profit;
3. pass resolutions for increasing and reducing the capital;
4. elect managers, determines their remuneration and release them from responsibility;
5. pass resolutions for establishing and liquidating branches and participation in other companies;
6. pass a resolutions for acquiring and transferring assets, real estates and other real rights thereon;

- върху тях;
7. взема решения за предявяване искове на дружеството срещу управителите и назначава представител за водене на процеси срещу тях;
 8. взема решение за допълнителни парични вноски;
 9. взема решения за сключване на сделки на стойност над 25 000 (двадесет и пет хиляди) лева.

X. УПРАВИТЕЛИ

Член 14. Дружеството се управлява и представлява от един или повече управители, назначени от едноличния собственик.

Член 15. Едноличният собственик определя с решение начина на представителство на дружеството. При представителството на дружеството управителите спазват разпоредбата на член 13 по-горе.

Член 16. Управителите организират и ръководят търговската дейност на дружеството съобразно настоящия учредителен акт, закона и решенията на едноличния собственик на капитала.

Член 17. Управителите нямат право да:

1. извършва от свое или от чуждо име търговски сделки, сходни с тези извършвани от Дружеството;
2. участва в събирателни и командитни дружества и в дружества с ограничена отговорност, осъществяващи дейност, сходна с тази на Дружеството;
3. заема длъжност в ръководни органи на други дружества, осъществяващи дейност, сходна с тази на Дружеството.

XI. ДРУЖЕСТВЕНИ КНИГИ

Член 18. Дружеството води следните дружествени книги:

1. книга за дяловете,
2. книга за решенията на едноличния собственик,
3. всички други книги, изискуеми от приложимите нормативни актове.

XII. ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 19. Дружеството се прекратява:

7. pass resolutions for laying claims of the Company against the managers and for appointing legal representatives for laying such suits;
8. pass resolutions for additional pecuniary instalments;
9. take a decision for execution of transactions of value exceeding BGN 25,000 (twenty-five thousand).

X. MANAGERS

Article 14. The Company shall be managed and represented by one or more managers appointed by the sole owner.

Article 15. The sole owner with a resolution determines the way of representation of the company. Upon representation of the company the managers shall observe the requirements of article 13 above.

Article 16. The managers shall organise and manage the Company's business activities in compliance with the present Articles of Association, the law and the resolutions of the sole owner of the capital.

Article 17. The managers may not:

1. effect commercial transactions in his own or in a third party's name, which transactions are similar to those effected by the Company;
2. participate in partnerships, partnerships limited by shares, and in limited liability companies, which activities are similar to the activities of the Company;
3. hold positions in managing bodies of other companies, which activities are similar to the activities of the Company.

XI. COMPANY BOOKS

Article 18. The Company shall keep the following books:

1. Share Register,
2. Register for Resolutions of the Sole Owner,
3. Any other books required by the applicable laws and regulations.

XII. WINDING-UP AND LIQUIDATION OF THE COMPANY

1. по решение на едноличния собственик;
2. при прекратяване на едноличния собственик;
3. чрез сливане и вливане в акционерно или друго дружество с ограничена отговорност;
4. при обявяване в несъстоятелност;
5. по решение на компетентния съд в предвидените от закона случаи.

Член 20. В случай на прекратяване на Дружеството при условията, посочени в член 19, точки 1, 2 и 5 се открива процедура по ликвидация. Ликвидатор на Дружеството ще бъде неговия управител, освен ако едноличният собственик реши друго.

За всички неуредени с настоящия учредителен акт случаи се прилагат общите разпоредби на действащото търговско законодателство в страната. Всички възникнали спорове ще се уреждат в съответствие със законовите разпоредби на Търговския закон, в сила към момента на възникването, както и съобразно другите приложими правни норми.

Article 19. The Company shall be wound-up upon:

1. resolution of the sole owner;
2. liquidation of the sole owner;
3. merger with a joint-stock company or another limited liability company;
4. declaring bankruptcy;
5. Court Ruling of the competent court in cases provided by law.

Article 20. In case of winding-up the Company under the terms and conditions stipulated under article 19, items 1, 2 and 5 a liquidation procedure shall be initiated. The Company's liquidator shall be its manager unless otherwise resolved by the sole owner.

The general provisions of the effective trade legislation in Bulgaria shall apply to all matters not provided for in these Articles of Incorporation. Any disputes arising thereof shall be settled in accordance with the legal provisions of the Commercial Act effective as of the day they arise, as well as in compliance with the other provisions regulating this matter.

**За едноличния собственик на капитала "Блухаус Аксешън Проджект III" ООД – Кипър /
For and on behalf of the sole owner of the capital Bluehouse Accession Project III Ltd – Cyprus**

Андре Атанасиу / Andri Athanasiou