

**УСТАВ
НА „4 БЪЛГАРИЯ“ ЕАД**

**РАЗДЕЛ I
ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ**

Член 1

Статут

„4 България“ ЕАД е акционерно дружество, съгласно чл. 64, ал. 1, т. 4 и чл. 158 и следващите от българския Търговския закон („ТЗ“), със статут на юридическо лице според действащото българско законодателство, наричано по-нататък „Дружеството“.

Член 2

Фирма

(1) Дружеството ще осъществява търговска дейност под наименованието: „4 България“ ЕАД, което ще бъде използвано в неговата бизнес кореспонденция, печатни, рекламни и други материали.

(2) В отношенията си с български и чуждестранни физически и юридически лица Дружеството използва фирмата си, изписана и на латиница, както следва: **4 Bulgaria EAD**.

Член 3

Седалище и адрес на управление

Седалището и адресът на управление на Дружеството са: България, гр. София, п.к. 1000, бул. Цар Освободител № 14, ет. 1.

Член 4

Срок

Дружеството се учредява за неопределен срок.

Член 5

Предмет на дейност

(1) Предметът на дейност на Дружеството е извършване на следните дейности:

а) покупка, или по всеки друг начин, придобиване и управление на участие или акции или интерес във всяко търговско, индустриално дружество, финансова институция, дружество, търгуващо с финансови инструменти или агенция за

**ARTICLES OF ASSOCIATION
OF 4 BULGARIA EAD**

**PART I
GENERAL PROVISIONS**

Article 1

Status

4 Bulgaria EAD is a joint stock company under Art. 64, Para. 1, Item 4 and Art. 158 and the subsequent articles of the Bulgarian Commerce Act (“CA”), being a legal entity pursuant to the applicable Bulgarian law, hereinafter referred to as the “Company”.

Article 2

Company name

(1) The Company shall conduct commercial activity under the name: **4 Bulgaria EAD**, which will be used on its business correspondence, printed, advertising and other materials.

(2) In its relations with Bulgarian and foreign natural and legal persons, the Company name may also appear in Latin as follows: **4 Bulgaria EAD**.

Article 3

Seat and address of management

The registered seat and address of management of the Company shall be: 14 Tsar Osvoboditel Blvd., fl. 1, Sofia 1000, Bulgaria

Article 4

Term

The Company is established for an indefinite term.

Article 5

Scope of activity

(1) The scope of activity of the Company is as follows:

a) purchase or, by any other means, acquisition and management of any participation, interests or securities in any commercial, industrial, financial, securities and real estate companies or business,

недвижими имоти или всякакви бизнеси в тези сфери, създадени или които ще бъдат създадени в сферата на екологията и енергетиката;

б) упражняване на всякакви права, които произтичат от участието, посочено по-горе, или ценните книжа, включително продажбата или разпореждането с подобно участие и ценни книжа;

в) контрол, управление, финансиране, координиране или друг вид съдействие на дружества, в които дружеството има пряк или непряк финансов интерес/участие, предоставяне на всякакви административни, правни, финансови, счетоводни, социални, услуги в сферата на информационните технологии, управление и услуги по ръководство и всякакви други възможности за подобни дружества;

г) участие, по всякакъв начин, във всякакви сделки във връзка с целта на дружеството чрез учредяване на нови дружества, записване на участия в капитала, придобиване на участия в дружества или акции, сливания, вноски или по друг начин;

д) предоставяне на обезпечения и гаранции с оглед постигане на корпоративните си цели; и

е) всякакви други дейности от какъвто и да е вид, независимо дали са икономически или правни, финансови, граждански или търговски, които могат да са свързани с посочените по-горе цели или свързани с подобни цели до степен, позволена от закона, които потенциално да доведат до развитие и разрастване на дружеството.

(2) Дружеството може да придобива всякакви права, необходими за осъществяването на предмета му на дейност, както и да изпълнява всякакви други задачи, които имат за цел улесняването, развитието или разширяването на търговската му дейност в съответствие със закона.

ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК

Член 6

Едноличният собственик на Дружеството е **4 Ринюбъл Енерджи С.а.р.л.**, дружество, учредено съгласно законите на Франция, вписано в Регистъра на търговията и дружествата на Франция под номер 887 834 158, със седалище и адрес на управление 47 Рю дьо Шайо, F-75116 Париж, Франция (47 rue de

created or to be created, in particular in the field of ecological and energy transition;

b) exercise any and all rights attached to such participation or securities including the sale and disposal of such participation or securities;

c) control, management, financing, co-ordination or otherwise assistance any companies in which it has a direct or indirect financial interest, provision of all administrative, legal, financial, accounting, social, IT, management and direction services and facilities of all kinds for any such companies;

d) participation, by any means, in all transactions in relation to its purpose by way of incorporation of new entities, subscription, acquisition of securities or shares, merger, contribution or otherwise;

e) granting securities and guaranties in order to achieve its corporate purpose; and

f) any other activities of any nature whatsoever, whether economic or legal, financial, civil or commercial, that may be related, directly or indirectly, to the above-mentioned purpose or to any similar, like or complementary purposes to the extent not prohibited by law likely to further its expansion or development.

(2) The Company may acquire all kind of rights with regard to the subject of its activity, as well as to perform all activities necessary for the facilitation, progress and expanding of its business in compliance with the law.

SOLE OWNER

Article 6

The sole owner of the Company **4 Renewable Energy S.a.r.l.**, a company duly registered in accordance with the laws of France, registered in the Register of Commerce and Companies of France under No. 887 834 158, having its seat and management address at 47 rue de Chaillot, F-75016 Paris, France, (the "Sole Owner").

Chaillot, F-75116 Paris, France) („Едноличният собственик”).

РАЗДЕЛ II КАПИТАЛ И АКЦИИ

Член 7

Капитал

Капиталът на Дружеството възлиза на 50 000 (петдесет хиляди) лева, като 25% от него е внесен към момента на учредяване на Дружеството.

Член 8

Акции

(1) Всички акции на Дружеството са обикновени, поименни, налични и се вписват в книгата на акционерите на Дружеството.

(2) Всяка акция дава право на акционера на един глас и на равно право на дивидент и на ликвидационен дял.

(3) Акциите (временните удостоверения) се подписват от изпълнителния директор и председателя на Съвета на директорите на Дружеството и се подпечатват с печата на Дружеството.

(4) Всички акции са с номинална стойност 100 (сто) лева всяка, отпечатани в купюри по една, пет и десет акции и кратни на десет акции.

Член 9

Прехвърляне на акциите

Прехвърлянето на поименни акции се извършва с джиро. За да има действие по отношение на Дружеството, прехвърлянето на акции трябва да бъде вписано в книгата на акционерите.

Член 10

Вноски

(1) Акционерите са длъжни да направят вноски срещу записаните акции.

(2) Паричните вноски се превеждат по банкова сметка на Дружеството, определена от Изпълнителния директор.

(3) Непаричните вноски, ако има такива, се извършват по реда, установен от закона.

PART II CAPITAL AND SHARES

Article 7

Capital

The share capital of the Company is BGN 50 000 (fifty thousand), where 25% is paid-in as of the moment of incorporation.

Article 8

Shares

(1) All shares of the Company are ordinary, registered, materialized and are registered in the shareholders book of the Company.

(2) Each share shall entitle its holder to one vote, an equal right to dividends and an equal right to a liquidation quota.

(3) The shares (the interim certificates) shall be signed by the Executive Director and the Chairperson of the Board of Directors of the Company and shall be stamped with its corporate seal.

(4) The nominal value of all shares shall be BGN 100 (one hundred Bulgarian lev) each, and the printed share certificates shall be for one, five or ten shares, or multiples of ten shares.

Article 9

Transfer of shares

A transfer of shares shall be made by endorsement and shall be binding for the Company, only after it has been entered into the shareholder's book.

Article 10

Contributions

(1) The shareholders shall make contributions for the shares subscribed.

(2) Monetary contributions shall be transferred to the Company's bank account designated by the Executive Director.

(3) In-kind contributions, if any, shall be made in the manner provided for by the law.

Член 11

Временни удостоверения

(1) Срещу направените вноски за сметка на записаните акции акционерът получава Временно удостоверение, където се отбелязва размерът на направените вноски и неизплатената част от номиналната стойност на записаните акции, ако има такава. За временните удостоверения се прилагат всички правила по закон и този Устав, предвидени за акциите.

(2) Съветът на директорите взема решение за издаването и обезсилването на временни удостоверения, при поискване от страна на Едноличния собственик.

(3) При издаването си Временните удостоверения се подписват от Изпълнителния директор на Дружеството.

Член 12

Книга на акционерите

В Дружеството се води книга на акционерите, в която се вписват името и адресът на притежателите на акции и се отбелязва номиналната стойност, броят и номерът на акциите. Всяко вписване в книгата на акционерите се заверява с подписа на Изпълнителния директор.

РАЗДЕЛ III

УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Член 13

Способи за увеличаване на капитала

След като бъде изплатена цялата номинална стойност на издадените акции и капиталът на Дружеството е набран, капиталът на Дружеството може да се увеличи по решение на Едноличния собственик чрез издаване на нови акции, чрез увеличаване на номиналната стойност на издадените акции или по друг законоустановен начин.

Член 14

Намаляване на капитала

(1) Капиталът на Дружеството може да бъде намален чрез:

Article 11

Interim Share Certificates

(1) Each shareholder shall be entitled to obtain an Interim Share Certificate against the contributions made by such shareholder for the subscribed shares. The Interim Share Certificate shall state the amount of the contributions made and the unpaid portion of the subscribed shares nominal value, if any. All the rules, provided in the law or in these Statutes for the shares are applicable for the Interim Share Certificates.

(2) The Board of directors shall resolve on the issuance and invalidation of interim share certificates, when requested by the Sole owner.

(3) Upon their issuance, the Interim Share Certificates shall be signed by the Executive Director of the Company.

Article 12

Shareholders Register

The Company shall keep a register of shareholders with entries for the name and address of the holders of shares, and for the face value, quantity, and serial number of shares. Each entry in the register of shareholders shall be certified by the Executive Director of the Company.

PART III

INCREASE AND DECREASE OF THE REGISTERED CAPITAL

Article 13

Methods for Increase of the Registered Capital

After the full nominal value of the shares is paid in and the capital of the Company is raised, the latter may be increased upon resolution of the Sole Owner by issuing new shares, by increasing the nominal value of the shares issued, or by other means provided for in the law.

Article 14

Decrease of the Registered Capital

(1) The registered capital of the Company may be decreased through:



1. намаляване на номиналната стойност на акциите;

2. обезсилване на акции.

(2) Капиталът може да се намалява за покриване на загуби, когато няма достатъчно средства за покриването им в специалните резерви и във фонд "Резервен" на Дружеството.

(3) Намаляването на капитала става с решение на Едноличния собственик, в случай че капиталът на Дружеството надвишава законоустановения минимум. В решението за намаляване се посочват целта и начина за намаляване на капитала.

Член 15

Обезсилване на акции

(1) Акциите могат да се обезсилват:

1. когато не е направена изцяло дължимата вноска от акционер;

2. когато е изменена номиналната стойност на акцията;

3. когато акцията е изгубена или открадната;

4. когато се намалява капиталът.

(2) Обезсилването се извършва в едномесечен срок след писмено известяване на акционерите.

Член 16

Покриване на загуби

Загубите за текущата и предходната година се покриват от фонд „Резервен“.

РАЗДЕЛ IV

УПРАВЛЕНИЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

Член 17

Едноличен собственик

(1) Едноличният собственик приема решения, които са от компетентността на Общото събрание.

(2) Дружеството има едностепенната система на управление и се управлява и представлява от Съвет на директорите („СД“).

1. decrease of the nominal value of the shares;

2. cancellation of shares.

(2) The registered capital may be decreased for covering losses, in case there is deficiency of funds in the "Special Reserves" and in the "Reserve Fund" of the Company.

(3) The decrease of the registered capital shall be effected by resolution of the Sole Owner if the capital of the Company exceeds the minimum required by the law. The resolution shall state the purpose of the decrease and the manner in which it shall be implemented.

Article 15

Cancellation of Shares

(1) Shares may be cancelled in the following cases:

1. the contribution due from a shareholder has not been made in full;

2. the nominal value of the share has been changed;

3. the share has been lost or stolen;

4. decrease of the registered capital.

(2) The cancellation shall be made within a month after written notification to the shareholders.

Article 16

Covering Losses

The losses for the current and the previous years shall be covered with funds from the "Reserve Fund".

PART IV

MANAGEMENT AND REPRESENTATION OF THE COMPANY

Article 17

Sole Owner

(1) The Sole Owner shall adopt resolutions on matters which are within the authority of the general meeting of shareholders.

(2) The Company has one-tier management system and shall be managed and represented by a Board of Directors ("BoD").

Член 18

Едноличният собственик има следните правомощия:

1. изменя и допълва Устава на Дружеството;
2. да взема решения за важни промени в търговската дейност на Дружеството;
3. да взема решения за увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството;
4. преобразува и прекратява Дружеството;
5. взема решения по всички въпроси, свързани с издаване на облигации;
6. избира и освобождава членовете на СД и определя мандата им, както и определя възнаграждението на тези измежду тях, които не са назначени за изпълнителен(ни) директор(и);
7. назначава и освобождава дипломирани експерт-счетоводители;
8. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения експерт-счетоводител, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд „Резервен” и за изплащане на дивидент;
9. назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството освен в случай на несъстоятелност;
10. освобождава от отговорност членовете на СД;
11. прехвърля или предоставя ползването на цялото търговско предприятие на Дружеството;
12. взема решения за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и дълготрайни финансови активи, вземане на инвестиционни заеми, даване на гаранции и поемане на поръчителства, придобиване и предоставяне на лицензи, учредяване на ипотечни и заложни права върху дългосрочни активи на Дружеството и кредитиране на трети лица, когато стойността на съответната сделка (или съвкупност от свързани сделки) е по-малка или равна на половината от стойността на активите на Дружеството, съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет; и
13. решава всякакви други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и устава на Дружеството.

Член 19

(1) За всяко решение на Едноличния собственик се съставя Протокол. Протоколът се съставя в писмена форма и се подписва от Едноличния собственик.

Article 18

The Sole Owner has the following powers:

1. to amend and supplement the Articles of Association of the Company;
2. to resolve on material changes in the Company's business activities;
3. to resolve on the increase and decrease the capital of the Company;
4. to restructure and terminate the Company;
5. to resolve on any issue of debentures;
6. to appoint and dismiss the members of the BoD and to define their mandate and the remuneration of those not appointed for executive director(s);
7. to appoint and dismiss certified expert auditors;
8. to approve the annual financial statements as certified by the appointed auditor, decide upon the distribution of profits, allocation of funds in the Reserves Fund and payment of dividends;
9. to appoint liquidators upon termination of the Company, except in the event of insolvency;
10. to relieve from responsibility the members of the BoD;
11. to transfer or grant use on the Company's entire commercial enterprise;
12. decide on the acquisition and disposition of real estates and long-term financial assets, taking investment loans, granting sureties and guarantees, acquisition and granting of licenses, granting of mortgage or pledge rights in long term assets of the Company, and extension of credit to third parties, when the value of the respective deal (or the aggregate of connected deals) is lower or equal to half of the amount of the Company's assets according to the last certified annual financial statements; and
13. to resolve on all other issues within its competence pursuant to the laws or the Articles of Association of the Company.

Article 19

(1) Minutes of proceedings shall be taken for each resolution of the Sole Owner. Minutes of proceedings

(2) Всички документи, отнасящи се до решението на Едноличния собственик, се прилагат към Протокола.

Член 20

Съвет на директорите

(1) Дружеството се управлява от Съвет на директорите, който се състои от три до девет лица. Конкретният брой на членовете се определя с решение на Едноличния собственик.

(2) Членовете на Съвета на директорите се избират от Едноличния собственик за срок, определен от Едноличния собственик, и могат да бъдат преизбрани без ограничение.

(3) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани с решение на Едноличния собственик.

(4) Член на Съвета може да поиска да бъде заличен от търговския регистър с писмено уведомление до Дружеството. В срок до 6 (шест) месеца след получаване на уведомлението Дружеството трябва да впише освобождаването му в търговския регистър. Ако Дружеството не направи това, заинтересованият член на Съвета може сам да заяви за вписване това обстоятелство и съдът го вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице.

Член 21

Състав на Съвета на директорите

(1) Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо лице или юридическо лице.

(2) Не може да бъде член и/или представител на член на Съвета на директорите лице, което:

1. е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

2. не отговаря на други изисквания, предвидени в устава.

(3) Членовете на Съвета се вписват в търговския регистър, където представят нотариално заверено

shall be produced in writing and shall be signed by the Sole Owner.

(2) All documents related to the resolution of the Sole Owner shall be enclosed to the minutes of proceedings.

Article 20

Board of Directors

(1) The Company shall be managed by a Board of Directors, which shall consist of three to nine persons. The concrete number of the Board members shall be determined by a decision of the Sole Owner.

(2) The members of the Board of Directors shall be elected by the Sole Owner for a period specified by the Sole Owner and may be re-elected without restriction.

(3) The members of the Board of Directors may be dismissed before expiration of their mandate by a decision of the Sole Owner.

(4) A Board member can demand his obliteration from the commercial register with a written notification to the Company. Within six months after receiving the notification the Company is obliged to inscribe his discharge in the commercial register. If the Company does not make the necessary, the interested member of the Board can claim the inscribing of this circumstance on his own, and the court should register it irrespectively of fact whether there is another person elected on his post.

Article 21

Composition of the Board of Directors

(1) The members of the Board of Directors shall be a capable natural person or a legal entity.

(2) The following persons shall be ineligible for Board's membership:

1. Any person who has been a member of a managing or supervisory body of a company dissolved by bankruptcy during the last two years, preceding the date of the resolution for announcement in bankruptcy, and leaving any creditor unsatisfied;

2. Any person who does not satisfy any other requirements as prescribed by the By-laws.

(3) The members of the Board are registered in the commercial register, where a notary legalised written

12

съгласие и декларация, че не са налице пречки по ал. 2.

(4) Съветът на директорите се състои най-малко от три, но не повече от девет лица. На основание чл. 244, ал. 2 от Търговския закон Съветът на директорите избира измежду своите членове председател („Председател”).

Член 22

Изпълнителен директор

(1) Във връзка с чл. 244, ал. 4 от Търговския закон, Съветът на директорите възлага управлението на Дружеството на един или няколко изпълнителни членове („Изпълнителен директор“ или „Изпълнителни директори“), избрани измежду неговите членове. Така възложеното управление на Дружеството се извършва въз основа на мениджърски договор, сключен между съответния/съответните Изпълнителен директор/Изпълнителни директори и Съвета на директорите, представляван от Председателя на Съвета. Отношенията с останалите членове на Съвета могат да се уредят с договор, който се сключва от името на Дружеството чрез лице, оправомощено от Едноличния собственик.

(2) Във връзка с чл. 235, ал. 2 от Търговския закон, Съветът на директорите може да овласти едно или няколко лица от неговия състав да представляват Дружеството. Овластяването по настоящата алинея може да бъде оттеглено по всяко време.

(3) Съветът на директорите определя представителната власт на съответния/съответните директор/и по ал. 2 по-горе.

(4) Овластяването по предходната ал. 3 и неговото оттегляне имат действие спрямо трети добросъвестни лица след обявяването им в Търговския регистър.

Член 23

Компетентност

(1) Съветът на директорите:

1. приема правила за работата си;
2. определя структурата и щата на Дружеството;
3. определя реда за назначаване и освобождаване на персонала;

consent and a declaration are presented, certifying that there are no existing obstacles on par.2 of Article 31.

(4) The Board of Directors shall be complied by at least three members but not more than nine members. Under Art. 244, para. 2 of the Commerce Act, the Board of Directors shall elect among its members its chairman (the “Chairman”).

Article 22

Executive Director

(1) In relation to Art. 244, para. 4 of the Commerce Act, the Board of Directors assigns the management of the Company to one or several executive members (“Executive Director” or “Executive Directors”) selected from its members. The so assigned management of the Company shall be carried out under a management contract concluded between the respective Executive Director(s) and the Board of Directors, represented by its Chairman. The relationship with the rest of the members of the Board may be established by contracts signed on behalf of the Company by a person authorised by the Sole Owner.

(2) In relation to Art. 235, para. 2 of the Commerce Act, the Board of Directors may authorise one or several persons of its members to represent the Company. The authorisation granted under this paragraph may be withdrawn at any given time.

(3) The Board of Directors shall determine the representative powers of the respective Director(s) under para. 2 above.

(4) The authorisation under para. 3 above or its withdrawal shall become effective as to third parties acting in good faith, after its registration and publication in the Commercial Register.

Article 23

Powers

(1) The Board of Directors shall have the power to:

1. enact its own procedure rules;
2. determine the structure and personnel structure of the Company;
3. set the procedure for appointment and dismissal of personnel;

4. приема правила за организацията и дейността на отделните структури в Дружеството;

5. взема решения за съществени организационни промени;

6. взема решения за дългосрочно сътрудничество (над три години) от съществено значение за Дружеството и прекратяване на такова сътрудничество;

7. взема решения за вземане на заеми, както и решения за покупка на оборудване;

8. одобрява годишния бюджет и работен план на Дружеството;

9. упълномощава и дава предварително съгласие на представляващите Дружеството за сключване на сделка (или множество от сделки, които биха могли да бъдат тълкувани като една сделка) на стойност по-висока от 50 000 (петдесет хиляди) евро;

10. определя метода на водене на счетоводството;

11. решава всички други въпроси, които не са от изключителната компетентност на Едноличния собственик по силата на закона или този устав.

(3) Съветът на директорите взема решения с обикновено мнозинство от броя на директорите, представени на заседанията на Съвета на директорите, освен в случаите изрично предвидени в този устав и в закона.

(4) Съветът на директорите решава всички въпроси от своята компетентност при спазване на решенията на Едноличния собственик, този устав и действащите нормативни актове.

(5) Съветът на директорите се отчита за дейността си пред Едноличния собственик.

Член 24

Заседания на Съвета на директорите

(1) Съветът на директорите се събира на редовни заседания, за да обсъди състоянието и развитието на Дружеството, най-малко веднъж на три месеца.

(2) Съветът на директорите се свиква на заседание от Председателя или Изпълнителен директор по тяхна собствена инициатива или по искане на член на Съвета на директорите. Ако искането за свикване не бъде удовлетворено в срок до десет (10) дни от постъпването му при

4. enact rules for the organization and activity of the individual structural units of the Company;

5. make decisions for essential organizational charges;

6. make decisions for long-term cooperation (over three years) of essential significance to the Company, and for termination thereof;

7. decide on borrowing of funds, as well as decide on equipment purchases;

8. approve the annual budgets and operating plans of the Company;

9. authorize and give prior consent to the authorized representatives of the Company for executing a transaction (or a multiple of transactions which may be deemed one transaction) at a value exceeding p

10. determines the methods of accounting;

11. decide on any other matter with respect to which, pursuant to the law or these Articles of Association, the Sole Owner does not have exclusive power to decide.

(3) The Board of Directors shall pass decisions by simple majority of the number of the directors present at meetings of the Board of Directors unless otherwise is provided for in these Articles of Association or in the law.

(4) The Board of Directors shall make the decisions within its powers in compliance with the decisions of the Sole Owner, these Articles of Association and the legislation in effect.

(5) For its activity, the Board of Directors shall report to the Sole Owner.

Article 24

Meetings of the Board of Directors

(1) The Board of Directors shall gather at regular meetings at least once every three months, to discuss the status and the development of the Company.

(2) The Board of Directors shall be convened at meetings by the Chairman or an Executive Director under their own initiative or upon request by a member of the Board of Directors. Should the request for convention not be satisfied within ten (10) days from its

Председателя на Съвета на директорите, съответният член може да свика сам заседанието.

(3) Заседанията на Съвета на директорите се ръководят от Председателя, а в негово отсъствие от друг член избран от присъстващите членове на Съвета на директорите. Заседанието на Съвета на директорите е законно, ако присъстват повече от половината от членовете лично или представени от друг член на Съвета на директорите с писмено пълномощно, като всеки член на Съвета на директорите може да представлява само един отсъстващ член на Съвета на директорите.

(4) Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено с протокол за решение, подписан от всичките му членове.

(5) Най-късно до започване на заседанието член на Съвета е длъжен да уведоми писмено Председателя му, че той или свързано с него лице е заинтересувано от поставен на разглеждане въпрос и не участва във вземането на решение.

Член 25

Протокол

(1) За всяко заседание на Съвета на директорите се съставя протокол, който се подписва от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси.

(2) Към протокола се прилагат свързаните с работата на заседанието документи, които са били представени и писмените пълномощни на представляваните членове.

(3) Протоколите и приложенията към тях се подреждат в протоколна книга, която се съхраняват най-малко 5 (пет) години, считано от края на годината, през която е проведено съответното заседание.

Член 26

Права и задължения

(1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление и представителство на някои от тях.

(2) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват функциите си с грижата на

receipt by the Chairman of the Board of Directors, the requesting member may convene the meeting itself.

(3) The meetings of the Board of Directors shall be chaired by the Chairman or, in latter's absence, by other member, chosen by the attending members of the Board of Directors. A meeting of the Board of Directors shall be legitimate, if more than half of the members attend in person or are represented by another member of the Board of Directors authorised in writing, whereas each member of the Board of Directors may represent only one non-attending member of the Board of Directors.

(4) The Board of Directors may make decisions in absentia (via correspondence), provided all its members sign a memorandum of decision.

(5) On the beginning of the session at latest a Board member is obliged to notify in written form its Chairman that he or a connected to him person is interested by a posed for review question and does not participate in rendering the decision.

Article 25

Minutes of Meeting

(1) Minutes of proceedings of the Board of Directors shall be made for each meeting of the Board of Directors, which shall be signed by all the attending members, as noticing down the vote on the discussed issues of each of them.

(2) The documents relevant to the proceedings which have been presented at the session, and the written powers of attorney of the represented non attending members, shall be attached to the minutes of proceeding.

(3) The minutes, and the attachments thereto, are filed in a book for minutes of proceedings which shall be kept at least five (5) years, starting from the end of the year in which each meeting has been held.

Article 26

Rights and Obligations

(1) All Board members shall have equal rights and duties regardless the distribution of functions within the Board among the members and the enfranchise of right for management and representation to some of them.

(2) Any Board member shall be obliged to perform their functions with the care of responsible

добър търговец в интерес на Дружеството и на всички акционери.

(3) Лице, предложено за член на Съвета, е длъжно преди избирането му да уведоми Едноличния собственик за участието си в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, за притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвет. Когато тези обстоятелства възникнат, след като лицето е избрано за член на Съвета на директорите, то незабавно дължи писмено уведомление.

(4) Алинеи 1 - 3 се прилагат и за физическите лица, които представляват юридически лица - членове на Съвета.

Член 27

Отговорност

(1) Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Дружеството.

(2) Всеки от членовете може да бъде освободен от отговорност от Едноличния собственик, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

(3) Членовете на Съвета са длъжни да уведомят писмено Съвета на директорите, когато те или свързани с тях лица сключват с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Тези договори се сключват въз основа на решение на Съвета на директорите. Сделка, сключена в нарушение на предходните изречения, е действителна, а лицето, което я е сключило, като е знаело или е могло да узнае, че липсва такова решение, отговаря пред Дружеството за причинените вреди.

РАЗДЕЛ VI

ФОНДОВЕ

Член 28

Фондове

(1) Дружеството образува фонд „Резервен” и други фондове, установени с действащите нормативни актове.

(2) За образуване на фонд „Резервен” Дружеството отделя най-малко 1/10 (една десета) от печалбата след облагането ѝ с дължимите данъци и

merchandise in compliance with the best interest of Company and of all shareholders.

(3) A person, proposed for election as a member of the Board, is obliged before his nomination to inform the Sole Owner for his participation in commercial companies as a unlimitedly responsible associate, for the possession of more than 25 per cent of the capital of other company, as well as for his participation in the management of other companies or co-operations as a procurator, manager or board member. Whether these circumstances occur after the person's election as a Board member he is obliged to perform immediately a written notification.

(4) Paragraphs 1 - 3 apply as well as individuals who represent legal entities - Members of the Board of Directors.

Article 27

Liability

(1) The members of the Board of Directors shall be jointly and severally liable for damages caused to the Company through their fault.

(2) Anyone of the members may be relieved from liability by the Sole Owner, if it is established that it has no fault for the suffered damages.

(3) The members of the Board are obliged to inform in writing the Board of Directors about contracts with the Company connected by them, which deviate from the regular activity or differ essentially from the market conditions. These contracts shall be stipulated on the basis of a decision of the Board of Directors. Any transaction infringing this requirement shall be valid and the person who has executed the said transaction knowing about the lack of such decision or being able to find out about it, shall be liable in front of the Company for the damages caused.

PART VI

FUNDS

Article 28

Funds

(1) The Company shall form a “Reserve Fund” and other funds provided for by the law.

(2) The Company shall set apart at least one tenth (1/10) of its after-tax profit before the payment of dividends for the formation of the “Reserve Fund”, until

преди изплащането на дивиденди, докато средствата във фонда достигнат 10 % (десет процента) от капитала.

(3) Средствата от фонд „Резервен“ могат да се използват за покриване на загуби от дейността на Дружеството за текущата и предходната години.

(4) Когато средствата от фонд „Резервен“ надхвърлят 1/10 (една десета) от капитала на Дружеството, надвишението може да се използва за увеличаване на капитала.

(5) Когато средствата на фонд "Резервен" спаднат под минималния размер, установен в ал. (2) от този член, Дружеството е длъжно да възстанови средствата по фонда до достигане на минималното равнище в срок - от три години.

(6) По решение на Съвета на директорите, Дружеството може да образува и други фондове. С решението за образуване се определят източниците за набиране на фонда и начините за разходването му.

РАЗДЕЛ VII

КЛОНОВЕ

Статут

Член 29

Дружеството създава свои клонове по реда, установен в действащото законодателство и в този устав.

Член 30

Управление на клона

(1) Клонът се ръководи от управител на клон.

(2) Управителят на клона ръководи дейността на клона от името и за сметка на Дружеството и го представлява в рамките на предоставените му управленски и представителни пълномощия.

(3) Трудовите или мениджърски договори с управителя на клон се сключват, изменят и прекратяват от Изпълнителния директор.

Член 31

Дейност на клона

Клоновете осъществяват дейността си в интерес на Дружеството като се ръководят от дадените им

the amount in same fund becomes equal to ten percent (10%) of the registered capital.

(3) Amounts from the "Reserve Fund" may be used to cover losses from the activity of the Company, for the current and the previous year.

(4) In case the amounts in the "Reserve Fund" exceed one tenth (1/10) of the registered capital of the Company, the surplus may be used for increase of the registered capital.

(5) In case the amounts in the "Reserve Fund" become less than the minimum amount set in Article (2) of this Article, within three years the Company shall restore the minimum amount required for the "Reserve Fund".

(6) Following a decision by the Board of Directors, the Company may form other funds. Such a decision shall specify the sources for raising amounts for such funds and the manner of spending fund amounts.

PART VII

BRANCHES

Status

Article 29

The Company shall establish its branches in the manner provided for by the law and these Articles of Association.

Article 30

Management of a Branch

(1) The branch shall be managed by a branch manager.

(2) The branch manager shall manage the activity of the branch on behalf and on the account of the Company and shall represent the Company, within the limits of the management and representation.

(3) The labour or management contract with a branch manager shall be executed, amended and terminated by the Executive Director.

Article 31

Activity of the Branch

The branches shall carry out their activity in the best interest of the Company, and in compliance with the



указания и спазват действащото законодателство, този устав и решенията на органите на Дружеството.

РАЗДЕЛ VII
ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И
РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ПЕЧАЛБАТА И
ЗАГУБИТЕ

Член 32

Документи на годишното приключване

- (1) Оперативната и финансовата година на Дружеството съвпада с календарната година.
- (2) До края на февруари всяка година Съветът на директорите изготвя годишен финансов отчет за изтеклата финансова година и доклад за дейността на Дружеството и ги представят за проверка по реда на член 33.

Член 33

Проверка на годишното приключване

- (1) Годишният финансов отчет се проверява от избраните от Едноличния собственик дипломирани експерт-счетоводители (одитори).
- (2) Когато Едноличния собственик не е назначило проверители в определения срок, те се назначават от съда по молба на Съвета на директорите или на който и да е акционер, или акционери на Дружеството.
- (3) Назначените проверители извършват необходимата проверка и дават заключение дали счетоводният баланс и сметките за печалбите и загубите са надлежно съставени и дали дават вярна и точна представа за дейността на Дружеството.
- (4) Резултатите от извършената проверка проверителите отразяват в отделен доклад, който се предава на Съвета на директорите.
- (5) Съветът на директорите проверява годишния финансов отчет, доклада от проверката му и доклада за дейността на Дружеството, както и внесеното от Изпълнителния директор предложение за разпределение на печалбата.
- (6) След проверката и одобряването на документите по предходната алинея Съветът на директорите ги представя на Едноличния собственик за приемането им.

instructions given to them, the law, these Articles of Association and the decisions of the Company's bodies.

PART VIII
ANNUAL CLOSING AND DISTRIBUTION OF
PROFIT AND LOSSES

Article 32

Documents Related to the Annual Closing

- (1) The fiscal year and the year of operations of the Company shall coincide with the calendar year.
- (2) Before the end of the month of February of each year, the Board of Directors shall prepare and submit for the examination called for by Article 33 hereof, the annual financial statements for the past fiscal year and a report for the activity of the Company.

Article 33

Examination of the Annual Closing

- (1) The annual financial statements shall be examined by the auditors who shall be certified public accountants (auditors), to be appointed by the Sole Owner.
- (2) In the event the Sole Owner has not appointed auditors in a timely fashion, they shall be appointed by the court, based on request of the Board of Directors or any shareholder or shareholders of the Company.
- (3) The appointed auditors shall carry out the necessary audit and shall give their conclusion as to whether the balance-sheet and the profit-and-loss statement have been duly drawn up and whether they give an accurate and exact picture of the activity of the Company.
- (4) The results of the audit shall be reported by the auditors in a separate report, a copy of which shall be submitted to the Board of Directors.
- (5) The Board of Directors shall examine the annual financial statements, the auditors' report on the examination thereof, and the report for the activity of the Company, as well as the proposal for distribution of profits submitted by the Executive Director.
- (6) After the audit and approval of the documents referred to in the foregoing Article, the Board of Directors shall present them before the Sole Owner for adoption.



(7) Провереният и приет годишен финансов отчет се обявява в Търговския регистър.

Член 34

Разпределение на печалбите и загубите

(1) По решение на Едноличния собственик печалбата може да се разпределя като дивидент, да се внесе в допълнителни фондове или да се използва за увеличаване на капитала в съответствие с приложимите закони.

(2) Дивиденди могат да се разпределят само след като съответната част от печалбата е внесена във фонд „Резервен“.

РАЗДЕЛ IX

ПРЕОБРАЗУВАНЕ, ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

Член 35

Преобразуване

Дружеството може да се преобразува чрез вливане, сливане, разделяне или чрез превръщане в друг вид Дружество с решение на Едноличния собственик.

Член 36

Прекратяване

Дружеството се прекратява в законоустановените случаи съгласно съответните законови разпоредби.

Член 37

Ликвидация

След прекратяване Дружеството се ликвидира по реда, установен в действащото законодателство.

РАЗДЕЛ X

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Член 38

Приложимо право

За всички случаи, които не са уредени в този устав, се прилага действащото законодателство в Република България.

Член 39

Водещ език

(7) The annual financial statements verified and accepted, is presented in the commercial register and announce for that is published in the Commercial Register.

Article 34

Distribution of Profits and Losses

(1) Upon a decision of the Sole Owner, the earnings may be distributed as a dividend, distributed to additional funds or used for a capital increase in compliance with applicable law.

(2) Dividends may be distributed only after the relevant part of the earning is deposited in the Reserve Fund.

PART IX

REORGANIZATION, DISSOLUTION AND LIQUIDATION

Article 35

Reorganization

The Company may be reorganized by acquisition, merger, split-up or transformation into another type of Company, by decision of the Sole Owner.

Article 36

Dissolution

The Company shall be liquidated in the cases and under the provisions stipulated by law.

Article 37

Liquidation

After dissolution, the Company shall be liquidated in the manner provided for by the law.

PART X

CONCLUDING PROVISIONS

Article 38

Applicable Law

For all cases not provided for by these Articles of Association the laws of the Republic of Bulgaria shall apply.

Article 39

Main Language

and
and
/

В случай на противоречие между оригиналните текстове на този устав, написани на български и на английски език, приоритет има българският текст.

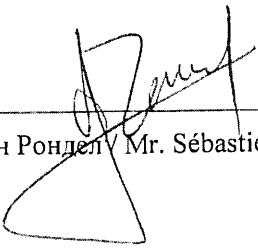
Настоящият Устав бе приет от Едноличния собственик на 11 февруари 2022 г., в съответствие с изискванията на ТЗ.

In case of any discrepancy between the original texts of these Articles of Association written in Bulgarian and in English, the Bulgarian original text shall govern.

These Articles of Association have been approved by the Sole Owner on 11 February 2022, in compliance with the requirements of the CA.

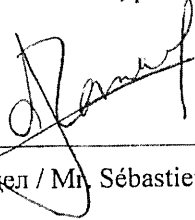
СЛЕДВА СТРАНИЦА ЗА ПОДПИСИ / SIGNATURE PAGE TO FOLLOW

За едноличния собственик: / For and on behalf of the sole owner:


Г-н Себастиен Рондел / Mr. Sébastien Rondel

RONDEL SEBASTIEN

Заверка от Изпълнителния директор съгласно чл. 174, ал. 4 от Търговския закон / Certified by an Executive Director in accordance with Art. 174, para. 4 of the Commerce Act:


Г-н Себастиен Рондел / Mr. Sébastien Rondel

RONDEL SEBASTIEN