

**DEED OF INCORPORATION
OF A SINGLE-MEMBER LIMITED
LIABILITY COMPANY
K COMPANY EOOD**

**SECTION I
GENERAL**

STATUS OF THE COMPANY

Art. 1. K Company EOOD, hereinafter referred to as THE COMPANY, is a single-member limited liability company incorporated as an autonomous legal entity.

(2) The company shall organize and carry out its business in compliance with the general and special provisions of the Bulgarian law.

(3) *(Amended with Resolution of the sole owner of the share capital from 19th of August 2019)*
The single owner of the capital is Point Parks Bulgaria S.a.r.l., a limited liability company incorporated according to the law of the Grand Duchy of Luxembourg, registered address on 13-15 Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered in the Register of Commerce and Companies of Luxembourg under No. B 129992.

**COMPANY. HEAD OFFICE AND
REGISTERED ADDRESS**

Art. 2. (1) The company carries out its business under the name K Company EOOD, which is written in the Roman alphabet as follows: K Company Ltd.

(2) The name of the Company, together with the indication of its address must be incorporated in the official correspondence of the Company.

Art. 3. (1) The head office of the Company is in

**УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ
НА ЕДНОЛИЧНО ДРУЖЕСТВО С
ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ
„КЕЙ КЪМПАНИ“ ЕООД**

**РАЗДЕЛ I
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

СТАТУТ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 1. „Кей Къмпани“ ЕООД, нарично за краткост ДРУЖЕСТВОТО, е еднолично дружество с ограничена отговорност, създадено като самостоятелно юридическо лице.

(2) Дружеството организира и осъществява своята дейност в съответствие с общите и специални разпоредби на българското законодателство.

(3) *(Изменен с Решение на едноличния собственик на капитала от 19.08.2019 г.)*
Едноличен собственик на капитала е „Пойнт Парк България“ С.а р.л. (Point Parks Bulgaria S.a.r.l.), дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Великото Херцогство Люксембург, с регистриран адрес на Велико херцогство Люксембург, Люксембург, L-1930, Авеню дьо ла Либерте 13-15, регистрирано в Регистъра за търговия и дружества на Люксембург под номер В 129992.

**ФИРМА. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА
УПРАВЛЕНИЕ**

Чл. 2. (1) Дружеството извършва дейността си под търговска фирма „Кей Къмпани“ ЕООД, което се изписва и на латиница, както следва: „K Company“ Ltd.

(2) Фирмата на Дружеството, заедно с указание за адреса трябва да се поставя на официалната кореспонденция на Дружеството.

Чл. 3. (1) Седалището на Дружеството е

the Republic of Bulgaria, Sofia City.

(2) The registered address of the company is: 14, Tsar Osvoboditel Blvd., floor 1, Sredets Region, Sofia City 1000.

TERM

Art. 4. The company is not limited to term or by another termination condition.

SCOPE OF BUSINESS

Art. 5. (1) The scope of business of the company is: building, operation and maintenance of logistic centres, transport and forwarding activity, trade representation of Bulgarian and foreign natural persons and legal entities, marketing activities in the field of tourism, trade in real properties, construction, repair and interior design, opening and operation of hotels, commercial outlets and public catering establishments, tourist and tour operator's activity as well as any other activity, which is not forbidden by the law.

SECTION II CAPITAL

Art. 6. (1) The capital of the company amounts to BGN 5,000 (Five thousand), fully subscribed and distributed in 100 (one hundred) business interests of BGN 50 (fifty) leva each. The capital is fully paid as at the time of the incorporation of the company.

(2) *(Amended with Resolution of the sole owner of the share capital from 19th of August 2019)*
The single owner of the capital is Point Parks Bulgaria S.a.r.l., a limited liability company incorporated according to the law of the Grand Duchy of Luxembourg, registered address on 13-15 Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered in the Register of

Република България, град София.

(2) Адресът на управление на Дружеството е бул. „Цар Освободител“ No 14, ет. 1, район „Средец“, гр. София 1000.

СРОК

Чл. 4. Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Чл. 5. (1) Дружеството е с предмет на дейност: изграждане, експлоатация и поддръжка на логистични центрове, транспортна и спедиторска дейност, търговско представителство на български и чуждестранни физически и юридически лица, маркетингова дейност в областта на туризма, търговия с недвижими имоти, строителство, ремонт и вътрешен дизайн, откриване и експлоатация на хотели, магазини и заведения за обществено хранене, туристическа и туроператорска дейност, както и всяка друга дейност, незабранена със закон.

РАЗДЕЛ II КАПИТАЛ

Чл. 6. (1) Капиталът на дружеството е в размер на 5 000 /пет хиляди/ лева, изцяло записан и разпределен в 100 /сто/ равни дяла по 50 /петдесет/ лева всеки. Към момента на учредяване на дружеството капиталът е внесен напълно.

(2) *(Изменен с Решение на едноличния собственик на капитала от 19.08.2019 г.)*
Едноличен собственик на капитал е „Пойнт Паркс България“ С.а р.л (Point Parks Bulgaria S.a.r.l.), дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Велико херцогство Люксембург, Люксембург, L-1930, Авеню дьо ла Либерте 13-15, регистрирано в Регистъра за търговия и дружества на Люксембург под номер В 129992.

Commerce and Companies of Luxembourg
under No. B 129992.

(3) The capital of the company may be increased or decreased by decision of the single owner of the capital.

SECTION III MANAGEMENT. MANAGEMENT BODIES

Art. 7. The management bodies are:

1. The single owner of the capital
2. The General Managers

AUTHORITIES OF THE SINGLE OWNER

Art. 8. (1) The single owner of the capital shall:

1. amend and supplement the deed of incorporation of the company;
2. take decision on increase or decrease of the company's capital;
3. transform and terminate the company;
4. elect and dismiss the general manager and determine his/her remuneration;
5. Accept new partners;
6. Approve the annual balance sheet and financial statements, distribute profit and decide on its payment;
7. Give consent for establishment of a mortgages and pledge on assets of the company.
8. Appoint liquidators upon termination of the company except in case of insolvency.
9. Give consent for acquisition or disposal of real properties or real rights on them;
10. Decide on making additional cash contributions;
11. Decide on opening or closing branches and participation in other companies.

(3) Капиталът на дружеството може да бъде увеличаван или намаляван по решение на едноличния собственик на капитала.

РАЗДЕЛ III УПРАВЛЕНИЕ. ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 7. Органи на дружеството са:

1. Едноличен собственик на капитала.
2. Управителите.

ПРАВОМОЩИЯ НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК

Чл. 8. (1) Едноличният собственик на капитала:

1. Изменя и допълва учредителния акт на дружеството;
2. Взема решение за увеличаване и намаляване на капитала на дружеството;
3. Преобразува и прекратява дружеството;
4. Избира и освобождава управителя и определя възнаграждението му;
5. Приема нови съдружници;
6. Приема годишния счетоводен отчет и баланса, разпределя печалбата и взема решение за нейното изплащане;
7. Дава съгласие за учредяване ипотека и залог върху вещи-собственост на дружеството;
8. Назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
9. Дава съгласие за придобиване или разпореждане с недвижими имоти или с вещни права върху тях;
10. Взема решения за допълнителни парични вноски;
11. Взема решения за откриване или закриване на клонове и за участие в

12. Decide on acquisition and disposal of shares or business interests – property of the company, in other companies.

(2) *(New paragraph, added with Resolution of the sole owner of the share capital from 24th of August 2018)* The sole-owner of the share capital decides on all matters that are in its competence and in accordance with the laws of Bulgaria, where the protocols objectifying those decisions should be in written form.

Art. 9. *(Amended with Resolution of the sole owner of the share capital from 19th of August 2019)* The Company shall be managed and represented jointly by any two of its Managing Directors as entered into the Trade register.

GENERAL MANAGERS

Art. 10. (1) The single owner of the capital shall appoint the general managers of the company.

(2) The General Managers shall conclude management contracts with the single owner of the capital.

LIMITATIONS FOR THE GENERAL MANAGERS

Art. 11. (1) General Managers of the company shall not be natural persons who without the consent of the company:

1. In their name or on someone else's behalf carry out business transactions that are in the scope of business of the company.
2. Participate in general partnerships or limited partnerships and in limited liability companies with similar scope of business;
3. Occupy positions in management bodies of other companies with similar scope of

други дружества;

12. Взема решения за придобиване или разпореждане с дялове или акции – собственост на дружеството, в други дружества.

(2) *(Нова, добавена с Решение на едноличния собственик на капитала от 24.08.2018 г.)* Едноличният собственик на капитала приема всички решения, които са в неговата компетентност, в съответствие с действащото българско законодателство, като протоколите, обективиращи тези решения, следва да бъдат в писмена форма.

Чл. 9. *(Изменен с Решение на едноличния собственик на капитала от 19.08.2019 г.)* Дружеството се управлява и представлява заедно от кои да е двама от вписаните в Търговския регистър управители.

УПРАВИТЕЛИ

Чл. 10. (1) Едноличният собственик на капитала назначава управителите на дружеството.

(2) Управителите сключват договор за управление с едноличния собственик на капитала.

ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА УПРАВИТЕЛИТЕ

Чл. 11.(1) Не могат да бъдат управители на дружеството физически лица, които без съгласие на дружеството:

1. от свое име или от чуждо име извършват търговски сделки, които влизат в предмета на дейност на дружеството;
2. участват в събирателни дружества или командитни дружества и в дружества с ограничена отговорност със сходен предмет на дейност;
3. заемат длъжност в ръководни органи на други дружества с подобен предмет на

business;

(2) the prohibitions under para. 1, item 1, 2 and 3 apply when there is activity similar to the business activity.

COMPETENCIES OF THE GENERAL MANAGERS

Art. 12. The General Managers of the company shall:

1. Manage operatively the business of the company;
2. Conclude employment contracts, determine the payment for the employees of the company;
3. Ensure the possession and the protection of the properties of the company;
4. Resolve all issues connected with the business of the company unless those which are within the competence of the single owner of the capital of the company.

Art. 13. The general Managers shall report for their activity to the single owner of the capital. The general managers shall be responsible for all damages caused to the company ensuing from their incorrect activities. They shall pay compensation for damages caused to the company as a result of incorrect keeping of the company's works.

REPRESENTATION.

Art. 14. The company shall be represented only by the general managers jointly.

SECTION IV BUSINESS

Art. 15. Upon conducting its business, the Company may:

1. Incorporate companies with other Bulgarian or foreign natural persons or legal entities.

дейност;

(2) забраните по ал. 1, т. 2 и 3 се прилагат, когато се извършва дейност, сходна с дейността на дружеството.

КОМПЕТЕНТНОСТ НА УПРАВИТЕЛИТЕ

Чл. 12. Управителите на дружеството:

1. Ръководят оперативно работата на дружеството;
2. Сключват трудови договори, определят заплащането на служителите на дружеството;
3. Осигуряват стопанисването и опазването на имуществото на дружеството;
4. Решават всички въпроси от дейността на дружеството, освен тези, които са от компетентността на Еднолични собственик на капитала на дружеството.

Чл. 13. Управителите отчитат дейността си пред Едноличния собственик на капитала. Управителите отговарят за всички вреди, нанесени на дружеството, произтичащи от неправилните им действия. Те държат обезщетение за вредите, причинени на дружеството, в резултат на неправилно водене на дружествените работи.

ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

Чл. 14. Дружеството се представлява от управителите само заедно.

РАЗДЕЛ IV СТОПАНСКА ДЕЙНОСТ

Чл. 15. При осъществяване на дейността си Дружеството може:

1. да образува дружества с други български или чуждестранни физически или юридически лица.

2. Merge to companies or organisations into business unions for conducting the strategy of the company in specific area.

Art. 16. The company shall open bank accounts in Bulgarian or foreign currency in Bulgarian and other banks.

RESPONSIBILITY

Art. 17. The company is responsible for its debts to third parties with its whole property.

Art. 18. The company is not liable for the debts of other companies.

ANNUAL CLOSING AND PROFIT DISTRIBUTION. FINANCIAL YEAR

Art. 19. The first financial year starts from the date of establishment of the company and continues until 31st December the same year and every next year – from 1st January until 31st December.

Art. 20. Every year by the end of January, the general managers shall prepare the annual financial statements and the business report of the Company and shall present it for approval to the single owner of the capital.

Art. 21. The book-keeping of the company is carried out in compliance with the Accounting Act.

SECTION V TERMINATION AND WINDING-UP. GROUNDS FOR TERMINATION

Art. 22. The Company shall be terminated:

1. by decision of the single owner;
2. if declared insolvent;

2. да се обединява с други дружества или организации в икономически съюзи за провеждане на стратегия на дружеството в определена област.

Чл. 16. Дружеството открива банкови сметки в българска или чуждестранна валута в български или чуждестранни банки.

ОТГОВОРНОСТ

Чл. 17. Дружеството отговаря за своите задължения към трети лица с цялото си имущество.

Чл. 18. Дружеството не отговаря за задължения на други дружества.

ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА. ФИНАНСОВА ГОДИНА

Чл. 19. Първата финансова година започва от деня на възникване на дружеството и продължава до 31 декември същата година, а всяка следваща – от първи януари до 31 декември.

Чл. 20. Ежегодно до края на месец януари, управляващите съставят за изтеклата календарна година годишен счетоводен отчет и доклад за дейността на дружеството и го представят за одобрение на едноличния собственик на капитала.

Чл. 21. Счетоводството на дружеството се осъществява в съответствие със Закон за счетоводството.

РАЗДЕЛ V ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ. ОСНОВАНИЯ ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ

Чл. 22. Дружеството се прекратява:

1. по решение на еднолични собственик на капитала;

3. by merger or fusion into another company by decision of the single owner of the capital;
4. by decision of the court in the cases provided by the Commerce Act;
5. in other cases provided by the law.

LIQUIDATION

Art. 23. In case of termination of the company, the liquidation shall be carried out by a liquidator in compliance with the valid normative acts. Liquidators of the company are its general managers unless the single owner of the capital determines otherwise.

SECTION VI. FINAL PROVISIONS

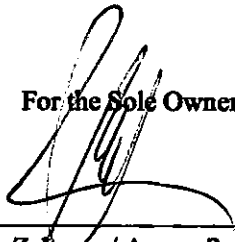
Art. 24. In case of transformation of the company from a single-member limited liability company into another kind of company, this Deed of Incorporation is subject to amendment.

Art. 25. If any provision of this deed of incorporation is or becomes invalid, the other parts of it shall remain valid.

Art. 26. For any matters unsettled in this deed of incorporation will apply the provisions of the valid Bulgarian law.

The Deed of Incorporation was made in three identical copies, each of them is considered original.

For the Sole Owner: / За Едноличния собственик на капитала:


Adnan Zahran / Андан Захране
A manager / Мениджър А

2. при обявяването му в несъстоятелност;
3. при сливане или вливане в друго дружество по решение на едноличния собственик на капитала;
4. по решение на съда в предвидените в Търговския закон случаи;
5. в други случаи, предвидени в закона.

ЛИКВИДАЦИЯ

Чл. 23. При прекратяване на дружеството, ликвидацията се извършва от ликвидатор в съответствие с действащите нормативни актове. Ликвидатори на дружеството са неговите управители, освен ако Едноличният собственик на капитала не определи друго.

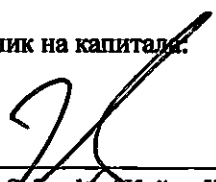
РАЗДЕЛ VI ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 24. В случай на преобразуване на дружеството от еднолично дружество с неограничена отговорност в друг вид дружество, настоящият учредителен акт подлежи на изменение.

Чл. 25. Ако някоя разпоредба на този учредителен акт е или стане недействителна, той остава действителен в останалата си част.

Чл. 26. За неуредените в настоящия учредителен акт положения се прилагат разпоредбите на действащото българско законодателство.

Настоящият Учредителен акт се състави в три еднообразни екземпляра, като всеки един от тях има силата на оригинал.


Katie Schoulz / Кейти Шулиц
B manager / Мениджър В

