

ДОКЛАД НА УПРАВИТЕЛИТЕ НА „ХЕЛИОС – 08” ЕООД ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА ДРУЖЕСТВОТО	REPORT OF THE MANAGERS OF HELIOS - 08 EOOD TO THE SOLE OWNER OF THE COMPANY
На основание чл. 262и от Търговския закон	On the grounds of article 262i of the Commercial Act
Уважаеми господа, 1. На <u>12.09.2012</u> г. бе подписан договор за преобразуване между „Хелиос – 08” ЕООД и едноличния му собственик „Блу Бокс - 2” ЕООД (наричан по-долу в настоящия доклад „Договора/ът”), който Договор предвижда: 1. „Блу Бокс - 2” ЕООД, ЕИК 201356478 да се влее в „Хелиос – 08” ЕООД, ЕИК 200388633. Цялото имущество на преобразуващото се дружество „Блу Бокс - 2” ЕООД да премине към приемащото дружество „Хелиос – 08” ЕООД, което да стане негов универсален правоприменик. Преобразуващото се дружество „Блу Бокс - 2” ЕООД да бъде прекратено без ликвидация. 2. Капиталът на „Хелиос – 08” ЕООД няма да бъде увеличаван; 3. С оглед обстоятелството, че се касае за вливане на едноличния собственик в изцяло дъщерно му дружество, няма да се прави замяна на дялове. 4. С оглед обстоятелството, че се касае за вливане на едноличния собственик в изцяло дъщерно му дружество, Договорът предвижда всички дялове на „Хелиос – 08” ЕООД да станат собственост на настоящия едноличен собственик на преобразуващото се дружество „Блу Бокс - 2” ЕООД - „БЛУХАУС АКЕСЪН ПРОДЖЕКТ III” ООД, дружество учредено съгласно законите на Република Кипър, дружествен № HE 208118, с адрес на управление в Кипър, Лимасол 3032, Колокотрони и Хрисорогиатисис. 5. С оглед предвиденото в предходната точка няма да бъдат извършени парични плащания за уравниване на дяловете. 6. Предвижда се дяловото участие на „Блухаус Аксешън Проджект III” ООД в „Хелиос – 08” ЕООД да дава на собственика право на дял от печалбата считано от датата на вписване на вливането. 7. За целите на счетоводството действията на „Хелиос – 08” ЕООД и „Блу Бокс - 2” ЕООД ще се считат извършени за обща сметка на приемащото дружество считано от датата на	Dear Sirs, 1. On <u>September 12, 2012</u> a transformation agreement was signed between Helios - 08 EOOD and its sole owner Blue Box - 2 EOOD (hereinafter referred to as the “Contract”), which Contract provides for the following: 1. Blue Box - 2 EOOD, EIK No. 201356478 to be merged by absorption with Helios - 08 EOOD, EIK No. 200388633. The whole property of the transforming company Blue Box - 2 EOOD to be transferred to the accepting company Helios - 08 EOOD, which will become its general successor. The transforming company Blue Box - 2 EOOD to be terminated without liquidation procedure. 2. The registered capital of Helios - 08 EOOD will not be increased. 3. Considering the circumstance that it will be a merger of a sole owner into its fully subsidiary company no exchanges of shares shall be made. 4. Considering the circumstance that it will be a merger of a sole owner into its fully subsidiary company, the Contract provides for all shares of Helios - 08 EOOD to be held by the current sole owner of the transforming company Blue Box - 2 EOOD - BLUEHOUSE ACCESSION PROJECT III Limited, a company registered under the law of the Republic of Cyprus, registration No. HE 208118, having registered address at Kolokotroni & Chrysorogiatisis, 3032 Limassol, Cyprus. 5. Considering the agreed under the previous paragraph no payment shall be made in order to equalize the shares. 6. It is provided for the share participation of the owner Bluehouse Accession Project III Limited in Helios - 08 EOOD to grant the owner with the right to receive part of the profit as from the date of registration of the merger. 7. For the accounting purposes all acts of Helios - 08 EOOD and Blue Box - 2 EOOD shall be considered made on behalf and on the account of the accepting company as from the date of



вписване на вливането.

8. С оглед обстоятелството, че върху 100 % от дяловете на „Хелиос – 08“ ЕООД е учреден особен залог в полза на „Уникредит Булбанк“ АД, се предвижда залоget да запази своето действие и валидност и след преобразуването.

9. Страните се съгласяват, че няма да бъдат предоставени допълнителни преимущества на управителите на двете дружества.

10. С оглед обстоятелството, че не се предвижда увеличение на капитала на „Хелиос – 08“ ЕООД, както и че всички съдружници в преобразуващото се и в приемащото дружество са изразили писмено съгласие за това и че вливането е между еднолично търговско дружество и едноличния му собственик, се предвижда да не бъдат назначавани проверители, които да извършват проверка на преобразуването и да представят доклад.

11. Доколкото преобразуващото се дружество „Блу Бокс - 2“ ЕООД е едноличен собственик на приемащото дружество „Хелиос – 08“ ЕООД, т.е. двете дружества не са „независими предприятия“ по смисъла на Закона за защита на конкуренцията, не се предвижда уведомяване на Комисията за защита на конкуренцията.

II. Вливането, предвидено в Договора, е обусловено от следните правни аргументи:

1. Към датата на подписване на Договора „Блу Бокс - 2“ ЕООД е едноличен собственик на капитала на „Хелиос – 08“ ЕООД;
2. „Блу Бокс - 2“ ЕООД не развива друга търговска дейност с изключение на тази да бъде собственик на капитала на „Хелиос – 08“ ЕООД;
3. С оглед на гореизложеното съществуването на два отделни самостоятелни правни субекта не е правно необходимо.
4. Вливането на „Блу Бокс - 2“ ЕООД в „Хелиос – 08“ ЕООД ще редуцира необходимостта от вземането, изготвянето и представянето на корпоративни решения и документи и следването на предвидените в закона вътрешнодружествени процедури за всяко от дружествата.

III. Вливането, предвидено в Договора, е обусловено от следните икономически аргументи:

1. „Блу Бокс - 2“ ЕООД не развива друга търговска дейност с изключение на тази да бъде собственик на капитала на „Хелиос – 08“ ЕООД;

registration of the merger.

8. Considering the circumstances that there is registered pledge on 100 % of the shares of Helios – 08 EOOD placed in favour of Unicredit Bulbank AD, it is provided for the pledge to keep its force and validity after the transformation.

9. The parties agree that no additional privileges shall be granted to the managers of both companies.

10. Considering the facts that no increase of Helios - 08 EOOD's capital will be made and that all shareholders in the transforming and the accepting company expressed their will for the below decision and that the merger is planned to be between a sole owned company and its sole owner, it is provided for that no auditors will be appointed for auditing the merger and presenting a report.

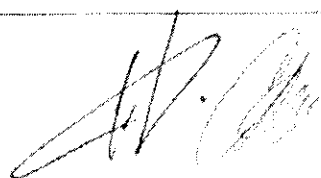
11. Considering the circumstance that the transforming company Blue Box - 2 EOOD is a sole owner of the accepting company Helios - 08 EOOD, i.e. both companies are not "independent companies" as per the Competition Protection Act, it is not planned the Competition Protection Committee to be notified.

II. The merger settled in the Contract is supported by the following legal arguments:

1. As of the date of signing the Contract Blue Box - 2 EOOD is a sole owner of the capital of Helios - 08 EOOD;
2. Blue Box - 2 EOOD does not run any other business activity except for being an owner of the registered capital of Helios - 08 EOOD;
3. Considering the above the existing of two different separated entities is not legally necessary;
4. The merger of Blue Box - 2 EOOD into Helios - 08 EOOD will reduce the necessity of passing, elaborating and providing corporate decisions and documents, as well as the required by the law internal procedures to be followed by each of the companies.

III. The merger settled in the Contract is supported by the following financial arguments:

1. Blue Box - 2 EOOD does not run any other business activity except for being an owner of the registered capital of Helios - 08 EOOD;



- | | |
|---|--|
| <p>2. С оглед на гореизложеното „Блу Бокс - 2“ ЕООД няма възможност да реализира каквито и да било приходи, с изключение на тези свързани с или произтичащи от „Хелиос - 08“ ЕООД. Това определя съществуването на двете дружества като самостоятелни правни и икономически субекта като икономически неизгодно;</p> <p>3. Вливането на „Блу Бокс - 2“ ЕООД в „Хелиос - 08“ ЕООД ще доведе до значително намаляване на оперативните разходи и другите разходи, свързани с администрирането на търговската дейност на двете дружества;</p> <p>4. Същевременно вливането на „Блу Бокс - 2“ ЕООД в „Хелиос - 08“ ЕООД ще позволи да се избегне двукратното изплащане на дивиденди при положителен годишен финансов резултат – от една страна от „Хелиос - 08“ ЕООД към „Блу Бокс - 2“ ЕООД и от друга страна от „Блу Бокс - 2“ ЕООД към „БЛУХАУС АКЦИОНЕРЕН ПРОЕКТ III“ ООД - Кипър;</p> | <p>2. In regard to the above Blue Box - 2 EOOD may not receive other revenues except for the ones related to or coming from Helios - 08 EOOD. It causes the existence of both companies as two different separated entities to be unprofitable from financial point of view;</p> <p>3. The merger of Blue Box - 2 EOOD into Helios - 08 EOOD will cause considerable reduction of the operational costs and the other expenses related to the organization of the commercial activities of both companies;</p> <p>4. At the same time the merger of Blue Box - 2 EOOD into Helios - 08 EOOD will allow to avoid the double payment of dividends in case of positive annual financial result – once from Helios - 08 EOOD to Blue Box - 2 EOOD and second – from Blue Box - 2 EOOD to BLUEHOUSE ACCESSION PROJECT III Limited – Cyprus.</p> |
|---|--|

IV. С оглед обстоятелството, че се касае за вливане на едноличния собственик в изцяло дъщерно му дружество, замяна на дялове няма да бъде правена и всички дялове на „Хелиос - 08“ ЕООД ще станат собственост на настоящия едноличен собственик на „Блу Бокс - 2“ ЕООД - „БЛУХАУС АКЦИОНЕРЕН ПРОЕКТ III“ ООД - Кипър. В тази връзка не е необходимо оценяване имуществото на дружествата и извършването на подробен финансов анализ.

IV. Considering the circumstance that it will be a merger of a sole owner into its subsidiary company no exchanges of shares is provided and all shares of Helios - 08 EOOD will be held by the current sole owner of Blue Box - 2 EOOD - BLUEHOUSE ACCESSION PROJECT III Limited – Cyprus. In that regard it is not necessary to assess the assets of the companies and detailed financial due diligence to be made.

V. С оглед обстоятелството, че не се предвижда увеличение на капитала на „Хелиос - 08“ ЕООД, както и че всички съдружници в преобразуващото се и в приемащото дружество са изразили писмено съгласие за това и че вливането е между еднолично търговско дружество и едноличния му собственик, се предвижда да не бъдат назначавани проверители, които да извършват проверка на преобразуването и да представят доклад.

V. Considering the facts that no increase of Helios - 08 EOOD's capital will be made and that all shareholders in the transforming and the accepting company expressed their will for the below decision and that the merger is planned to be between a sole owned company and its sole owner, it is provided for that no auditors will be appointed for auditing the merger and presenting a report.

VI. Към настоящия доклад е представен и проект на нов учредителен акт на „Хелиос - 08“ ЕООД.

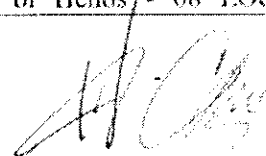
VI. Draft of new Articles of Incorporation of Helios - 08 EOOD is enclosed to the present report.

Уважаеми господа,

Dear Sirs,

Във връзка с гореизложеното моля да вземете решение „Блу Бокс - 2“ ЕООД – дружество, притежаващо изцяло капитала на „Хелиос - 08“

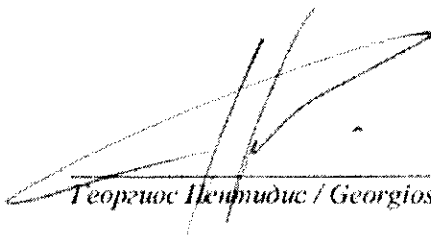
Considering the above please take a decision Blue Box - 2 EOOD, a company which holds the whole registered capital of Helios - 08 EOOD, to be



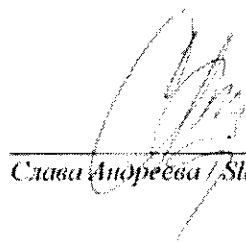
ЕООД, да бъде влято в „Хелиос – 08” ЕООД.

merged by absorption with Helios - 08 EOOD.

С уважение / Respectfully yours:



Γεωργιος Πεντιδης / Georgios Pentidis



Слава Андреева / Slava Andreeva