

US-07 EOOD
FOUNDING ACT

executed on the grounds of Articles 113 and 114, Paragraph (3) of the *Law on Commerce* by **Jurijs Jurkovs**, citizen of the Republic of Latvia, hereinafter referred to as the "**Sole Shareholder**")

I. COMPANY STATUS

Art. 1. (1) **US-07 EOOD** is a sole-shareholder limited liability company organized under the laws of the Republic of Bulgaria (hereinafter referred to as the "**Company**").

(2) The Company shall have the status of a sole-shareholder limited liability company incorporated under Bulgarian law and as such it shall exist as a separate legal entity with its own assets. The Sole Shareholder shall be liable for the obligations of the Company to the amount of its contribution to the capital of the Company.

II. NAME, SEAT, REGISTERED ADDRESS, SUBJECT OF ACTIVITY AND TERM

Name, Seat and Registered Address

Art. 2. (1) The name of the company shall be **„ЮС-07” ЕООД**; the company name may be further transliterated in English as **US-07 EOOD**.

(2) The name of the Company, together with an indication for its seat and registered address, uniform registration number and bank account shall be placed on the commercial correspondence of the Company and on its web site, if such exists.

(3) The Company shall have its seat in the Republic of Bulgaria, the city of Sofia.

(4) The registered address of the Company shall be Republic of Bulgaria, 1000 Sofia, Triaditsa district, 34 Positano Str., 3rd floor.

Scope of Activity

Art. 3. The Company shall have the following scope of activity: commercial trading, manufacturing, commercial

„ЮС-07” ЕООД
УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ

съставен съгласно членове 113 и 114, ал. 3 от *Търговския закон* от **Юрийс Юрковс**, гражданин на Република Латвия, (наричан по-долу "**Едноличния собственик**")

I. СТАТУТ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 1. (1) **„ЮС-07” ЕООД** е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено в съответствие със законите на Република България (наричано по-долу "**Дружеството**").

(2) Дружеството има статут на еднолично дружество с ограничена отговорност съгласно българското законодателство и като такова е юридическо лице с обособено имущество. Едноличният собственик отговаря за задълженията на Дружеството до размера на дяловата си вноска в капитала на Дружеството.

II. ФИРМА, СЕДАЛИЩЕ, АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ И СРОК

Фирма, седалище и адрес на управление

Чл. 2. (1) Фирмата на дружеството е **„ЮС-07” ЕООД**; фирмата може да се изписва и на английски език като **US-07 EOOD**.

(2) Фирмата на Дружеството, заедно със седалището и адреса на управление, единния идентификационен код и банковата сметка ще бъдат указвани в търговската кореспонденция и в Интернет страницата на Дружеството, ако има такава.

(3) Седалището на Дружеството е в Република България, град София.

(4) Адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. София 1000, район Триадница, ул. Позитано № 34, ет. 3.

Предмет на дейност

Чл. 3. Дружеството ще има следния предмет на дейност: търговия, производство, търговско

agency and intermediation, brokerage, spedition and transportation activities, hotel, restaurant, tourist, advertising, IT and impresario services, leasing, transactions with real estates, import and export of goods, and any other activities and services which are not prohibited by law.

Term

Art. 4. The existence of the Company is not limited in time.

III. CAPITAL OF THE COMPANY

Capital

Art. 5. (1) The capital of the Company shall be BGN 5,000, fully paid-in as of the moment of incorporation of the Company.

(2) The capital shall comprise of 50 shares with a par value of BGN 100 each.

Sole Shareholder of the Shares in the Capital

Art. 6. The sole shareholder of the capital is **Jurijs Jurkovs**, citizen of the Republic of Latvia.

Transfer of a company share

Art. 7. (1) A company share may be transferred. The transfer of a company share to a third party shall be subject to the provisions for admitting a new shareholder.

(2) A new shareholder shall be admitted by the Sole Shareholder upon an application in writing, in which the new shareholder shall state that it accepts the terms of this Founding Act. The resolution to admit the new shareholder shall be registered in the Commercial Register.

(3) The company share shall be transferred by way of an agreement with notary certified signatures and contents, and the transfer shall be entered into the Commercial Register.

Increase of the registered capital

Art. 8. The registered capital of the Company may be increased by a resolution of the Sole Shareholder by: (i) increase of the value of the company shares; (ii)

представителство и посредничество, комисионни, спедиционни и превозни сделки, хотелиерски, ресторантьорски, туристически, рекламни, информационни, програмни и импресарски услуги, лизинг, сделки с недвижими имоти, внос и износ на стоки и всички други сделки и услуги, които не са забранени със закон.

Срок

Чл. 4. Дружеството се учредява за неограничен период от време.

III. КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

Капитал

Чл. 5. (1) Капиталът на Дружеството е 5 000 лева, внесен изцяло към момента на учредяване на Дружеството.

(2) Капиталът се състои от 50 дяла на стойност 100 лева всеки.

Собственик на дяловете

Чл. 6. Едноличен собственик на капитала е **Юрийс Юрковс**, гражданин на Република Латвия.

Прехвърляне на дружествен дял

Чл. 7. (1) Дружественият дял може да се прехвърля. Прехвърлянето на дружествен дял на трети лица се извършва при спазване на изискванията за приемане на нов съдружник.

(2) Нов съдружник се приема от Едноличния собственик по негова писмена молба, в която той заявява, че приема условията на този учредителен акт. Решението за приемане на нов съдружник се вписва в търговския регистър.

(3) Дружественият дял се прехвърля с договор с нотариална заверка на подписите и на съдържанието, и прехвърлянето се вписва в търговския регистър.

Увеличаване на капитала

Чл. 8. Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен с решение на Едноличния собственик чрез: (i) увеличаване стойността на дружествените

subscription of new shares, and (iii) admission of new shareholders.

Decrease of the registered capital

Art. 9. (1) 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 Shareholder for amending the Founding Act. 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 amount provided for by the law, if by way of the increase the capital will reach at least the minimum provided for in the law.

(2) The registered capital may be decreased through decrease of the value of the share in the capital pursuant to a resolution of the Sole Shareholder 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. CORPORATE GOVERNANCE AND MANAGEMENT

Corporate Governance Bodies

Art. 10. Corporate bodies of the Company shall be:

1. the Sole Shareholder; and
2. the General Manager(s) of the Company (the "General Managers").

Powers of the Sole Shareholder

Art. 11. (1) The Sole Shareholder shall have the following powers:

- (i) amends and supplements this Founding Act;
- (ii) decides on the decrease or increase of the registered capital;
- (iii) admits and expels shareholders, gives consent as to the transfer of shares to a new shareholder;
- (iv) resolves on the winding up and reorganisation of the Company;

дялове; (ii) записване на нови дялове, и (iii) приемане на нови съдружници.

Намаляване на капитала

Чл. 9. (1) Капиталът на Дружеството може да бъде намален до установения в закона минимум с решение на Едноличния собственик за изменение на учредителния акт. 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) Намаляването на капитала може да се извърши чрез намаляване стойността на дела в капитала, с решение на 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.

IV. ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО И УПРАВЛЕНИЕ

Органи на Дружеството

Чл. 10 Органи на Дружеството са:

1. Едноличният собственик; и
2. Управител(ите) на Дружеството ("Управителите").

Компетентност на Едноличния собственик

Чл. 11. (1) Едноличният собственик има следните правомощия:

- (i) изменя и допълва този Учредителен акт;
- (ii) взема решения за намаляване и увеличаване на капитала;
- (iii) приема и изключва съдружници, дава съгласие за прехвърляне на дружествен дял на нов член;
- (iv) взема решения за прекратяване и преобразуване на Дружеството;

- (v) approves the annual financial statements and the balance sheet of the Company, decides on the distribution of profits and on the payment of profits;
- (vi) appoints and releases from office and liability the General Managers, determines their remuneration;
- (vii) decides on the opening and closing of branch offices and participation in other companies;
- (viii) decides on the acquisition and disposition of title or limited rights in real estates, on encumbrance of such real estates;
- (ix) decides on filing claims by the Company against the General Managers and appoints a representative for litigation against the General Managers;
- (x) decides on making additional monetary contributions;
- (xi) resolves all other matters conferred to its competence by virtue of the law.

(2) The agreements entered into by and between the Sole Shareholder and the Company, where the Company is represented by the Sole Shareholder, shall be executed in writing.

(3) The decisions of the Sole Shareholder shall take immediate effect, unless stipulated otherwise. Resolutions on amending and supplementing the Founding Act, or on the Company's dissolution shall come into force as of their registration with the Commercial Register. The increase or decrease of the Company's capital, accepting or releasing a shareholder, reorganisation of the Company, appointment or dismissal of the General Managers, or appointment of a liquidator are effective upon their registration with the Commercial Register.

(4) For the resolutions of the Sole Shareholder passed under Art. 137, Para. 1, item 2, 4, 5 – first suggestion and item 7 of the *Law on Commerce* a protocol in simple written form shall be executed. For the avoidance of any doubt, a protocol with notarial certification of the signatures and the contents for passing of these resolutions shall not be needed.

- (v) приема годишния отчет и баланса на Дружеството, разпределя печалбата и взема решение за нейното изплащане;
- (vi) назначава и освобождава от длъжност и от отговорност Управителите, определя тяхното възнаграждение;
- (vii) взема решения за откриване и закриване на клонове и участие в други дружества;
- (viii) взема решения за придобиването, отчуждаването и обременяването с тежести на недвижими имоти и вещни права върху тях;
- (ix) взема решения за предявяване на искиове на Дружеството срещу Управителите и назначава представител за водене на процеси срещу Управителите;
- (x) взема решения за допълнителни парични вноски;
- (xi) решава и всички други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона.

(2) Договорите между Едноличния собственик и Дружеството, когато последното се представлява от Едноличния собственик, се сключват в писмена форма.

(3) Решенията на Едноличния собственик влизат в сила веднага, освен ако е предвидено друго. Решенията относно изменението и допълнението на Учредителния акт, или относно прекратяване на Дружеството влизат в сила след вписването им в търговския регистър. Увеличаването и намаляването на капитала на Дружеството, приемането или изключването на съдружник, преобразуването на Дружеството, избора и освобождаването на Управителите, или назначаването на ликвидатор, имат действие от вписването им в търговския регистър.

(4) За взетите от Едноличния собственик решения по чл. 137, ал. 1, т. 2, т. 4, т. 5, предложение първо, и т. 7 от *Търговския закон* се съставя протокол в писмена форма. С цел избягване на съмнения, протокол с нотариално удостоверяване на подписите и съдържанието за вземане на тези решения не е необходим.

Records of the Sole Shareholder's Decisions

Art. 12. The Company shall keep a file with copies of all resolutions of the Sole Shareholder adopted in his capacity as sole shareholder in the capital of the Company.

General Managers

Art. 13. (1) The Company shall be managed by one or more General Managers, as appointed by the Sole Shareholder from time to time. In case no General Managers have been appointed or the General Managers have been dismissed and no new General Managers have been appointed in their place, the Company shall be managed and represented by the Sole Shareholder.

(2) The General Managers shall be appointed for an indefinite term and may be replaced at any time by the Sole Shareholder.

(3) The relations between the Company and the General Managers shall be arranged by a management contracts. The contracts shall be concluded in writing through a person authorized by the Sole Shareholder acting on behalf of the Company.

(4) Each of the General Managers shall be liable for any damages caused to the Company due to his culpable actions.

Powers of the General Managers

Art. 14. (1) The General Managers shall manage and organize the Company's activity in compliance with the law, the Sole Shareholder's resolutions and this Founding Act. They shall be entitled to exercise any and all powers not expressly vested in the Sole Shareholder, as specified in Article 11 herein or provided by law.

(2) Each of the General Managers shall 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.

V. REPRESENTATION

Representation

Протоколна книга за решенията на Едноличния собственик

Чл. 12. Дружеството води протоколна книга за всички решения на Едноличния собственик, взети в качеството му на едноличен собственик на капитала на Дружеството.

Управители

Чл. 13. (1) Дружеството се управлява от един или повече управители, назначени от Едноличния собственик към съответен момент. В случай че управители не бъдат назначени или управителите бъдат освободени и на тяхно място не бъдат назначени нови управители, Дружеството се управлява и представлява от Едноличния собственик.

(2) Управителите се назначават за неопределен срок и могат да се заменят по всяко време от Едноличния собственик.

(3) Отношенията между Дружеството и 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.

(4) Всеки от Управителите отговаря за причинените на Дружеството вреди поради негово виновно поведение.

Компетентност на Управителите

Чл. 14. (1) Управителите управляват и организират дейността на Дружеството в съответствие със закона, решенията на Едноличния собственик и този Учредителен акт. Управителите имат всички правомощия, които не са изрично предоставени на Едноличния собственик по силата на член 11 на този Учредителен акт или по силата на закона.

(2) Всеки от Управителите изпълнява задълженията си в интерес на Дружеството и пази търговските тайни на Дружеството, дори и след като е освободен като Управител.

V. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

Представителство

Art. 15. The Company shall be represented by the General Manager. If more than one General Manager is appointed, the General Managers shall manage and represent the Company jointly or severally, depending on the decision of the Sole Shareholder.

VI. ANNUAL CLOSING AND DISTRIBUTION OF PROFITS

Financial year

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

Documents regarding the annual closing

Art. 17. (1) The annual financial statements for the past calendar year shall be prepared each year. The annual financial statements shall be submitted to the appointed auditors for review in the cases provided for by law. The annual financial statements shall be approved by the Sole Shareholder only after the review (if required) has been performed.

(2) The approved annual financial statements shall be filed with the Commercial Register.

Profits

Art. 18. The profits shall be distributed by a resolution of the Sole Shareholder.

VII. DISSOLUTION AND LIQUIDATION OF THE COMPANY

Winding up

Art. 19. The Company shall be wound up:

- (i) upon resolution of the Sole Shareholder;
- (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

Чл. 15. Дружеството се представлява от Управителя. Ако са назначени повече от един Управители, Управителите управляват и представляват Дружеството заедно или поотделно, съобразно решението на Едноличния собственик.

VI. ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Финансова година

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

Документи по годишното приключване

Чл. 17. (1) Ежегодно се съставя годишният финансов отчет за изтеклата календарна година. В предвидените от закона случаи годишният финансов отчет се представя на избраните одитори за проверка. Проверката (в случай че се изисква) е условие за приемане на годишния финансов отчет от Едноличния собственик.

(2) Приетият годишен финансов отчет се представя в търговския регистър.

Печалба

Чл. 18. Печалбата се разпределя с решение на Едноличния собственик.

VII. ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО

Прекратяване

Чл. 19. Дружеството се прекратява:

- (i) 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

Art. 20. (1) In case of winding-up of the Company pursuant to Article 19, items (i) and (iv) hereinabove a liquidation procedure shall be initiated

(2) Liquidator of the Company shall be any of the General Managers, appointed by the Sole Shareholder, unless the Sole Shareholder appoints another person as liquidator.

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

VIII. FINAL PROVISIONS

Art. 21. The Bulgarian law shall apply to all matters not provided for in this Founding Act.

This Founding Act is executed by the Sole Shareholder of the Company in English and in Bulgarian language. In case of discrepancies between the Bulgarian and the English version the Bulgarian one shall prevail.

Чл. 20. (1) В случай на прекратяване на Дружеството по член 19, точки (i) и (iv) по-горе се открива производство по ликвидация.

(2) Ликвидатор на Дружеството е някой от Управителите, определен от Едноличния собственик, освен ако Едноличният собственик не посочи друго лице за ликвидатор.

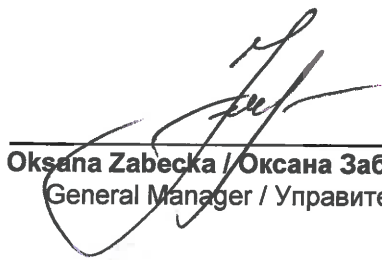
(3) Ликвидацията на Дружеството се извършва съгласно Глава XVII от *Търговския закон*.

VIII. ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 21. Българското законодателство се прилага спрямо всички въпроси, за които не са предвидени разпоредби в този Учредителен акт.

Този Учредителен акт е съставен от Едноличния собственик на Дружеството на английски език и български език. При противоречия между българския и английския текст българският текст има предимство.

Certified by the General Manager in accordance with Art. 119, Para. 4 of the Law on Commerce: / Заверен от Управителя на основание чл. 119, ал. 4 от Търговския закон:


Oksana Zabecka / Оксана Забецка
General Manager / Управител



Handwritten signature