

УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ НА „ХАЙГРУУВ (Болкан)” ЕООД

Днес, 25.05.2011 год. Димитриос Димопулос и Алексей Потапов, в качеството си на директори на АРТОЙ КЪНСАЛТЪНТ ИНК., компания, надлежно учредена и регистрирана съгласно законодателството на Британски Вирджински острови, рег. № 1480214 с регистриран офис в Мил Мол Тауър, ет. 2, Уикамс Кей 1, п.к. 4406, Роуд Таун, Тортولا, Британски Вирджински острови в качеството й на Едноличен собственик на капитала подписахме този Учредителен акт за учредяване на ЕДНОЛИЧНО ДРУЖЕСТВО С ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ (наричано по-долу „Дружеството” съгласно условията на търговското законодателство на Република България.

Раздел I

Учредяване на Дружеството. Фирма. Седалище и адрес на управление. Предмет на дейност. Срок.

Член 1

Учредяване на Дружеството

АРТОЙ КЪНСАЛТЪНТ ИНК. учредява Дружество с ограничена отговорност, което ще бъде вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на Министерство на правосъдието на Република България.

Член 2

Фирма на Дружеството

2.1. Фирмата на Дружеството е „ХАЙГРУУВ (Болкан)” ЕООД.

2.2. На латиница фирмата на Дружеството се изписва, както следва: „HIGHGROVE (Balkan)” EOOD

Член 3

Седалище и адрес на управление

Седалището и адресът на управление на Дружеството са: град София 1303, район „Възраждане”, ул. „Брегалница” № 40, ет. 1, офис 3

ARTICLE OF ASSOCIATION OF „HIGHGROVE (Balkan)” EOOD

Today, May 25, 2011, Mr. Dimitrios Dimopoulos and Mr. Alexey Potapov as Directors of the ARTOI CONSULTANT INC., a company duly incorporated and organized under the law of the British Virgin Islands, register № 1480214, having its registered office address at Mill Mall Tower, floor 2, Wickhams Cay 1, 4406, Road Town, Tortola, British Virgin Islands in its capacity of Single owner of the capital signed this Article of Association to establish a SINGLE-OWNER LIMITED LIABILITY COMPANY (hereinafter referred to as the 'Company') in compliance with the provisions of the commercial legislation of the Republic of Bulgaria

Section I

Company Incorporation. Company Name. Seat and Address of management. Range of Activities. Term.

Article 1

Company Incorporation

ARTOI CONSULTANT INC. establishes a Single-owner Limited Liability Company, which shall be entered in the Commercial Register at the Registry Agency of the Ministry of Justice of the Republic of Bulgaria.

Article 2

Business Name

2.1 The company name shall be „HIGHGROVE (Balkan)” EOOD.

2.2 In Latin letters the name of the company shall be written as follows: „HIGHGROVE (Balkan)” EOOD.

Article 3

Seat and Address of Management

The seat and the address of management of the company shall be: 40 Bregalnitsa str., floor 1, office 3, Sofia 1303, Bulgaria.

Член 4

Предмет на дейност на Дружеството

- 4.1. Дружеството има следния предмет на дейност:
- 4.1.1. Вътрешна и външна търговия със стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид;
- 4.1.2. Вътрешна и външна търговия със стоки от собствено производство;
- 4.1.3. Търговско представителство и посредничество.
- 4.2. Дружеството може да извършва и всякаква друга дейност, която не е забранена от закон.
- 4.3. Предметът на дейност на Дружеството може да бъде променен по решение на Единоличния собственик на капитала.

Член 5

Срок

Дружеството се учредява за неопределен срок.

Раздел II

Имуществено. Капитал. Дялове.

Член 6

Имуществено на Дружеството

Имуществото на Дружеството се състои от право на собственост и други вещни права върху движими вещи и недвижими имоти, пари, вземания, ценни книжа, права върху нематериални блага и др., придобити от Дружеството.

Член 7

Размер и разпределение на капитала

Капиталът на Дружеството е в размер на 5,000.00 (пет хиляди) лева, разпределен на 100 (сто) дяла от по 50.00 (петдесет) лева всеки един дял и следва да бъде внесен изцяло в Търговска банка в Република България до подаването на заявление за вписване на Дружеството в Търговския регистър на Агенция по вписванията.

Article 4

Range of Company Activities

- 4.1 The range of company activities shall be:
- 4.1.1. Home and foreign trade with goods or other chattels for the purpose of reselling them in their original, processed or finished form;
- 4.1.2. Home and foreign trade of one's own manufactured goods; Trade representation and agency
- 4.1.3. Trade representation and agency.
- 4.2 The Company shall be entitled to carry out any other activities not prohibited by law.
- 4.3 The range of activities of the Company may be modified by decision of the Single owner of the capital.

Article 5

Term

The Company shall be established for an indefinite term of time.

Section II

Property. Capital. Shares

Article 6

Company Property

The Company property shall consist of the title and other property rights over movables and real estates, funds, receivables, securities, incorporeal chattels, etc., acquired by the Company.

Article 7

Amount and Distribution of the Capital

The initial capital of the Company shall be BGN 5,000.00 (five thousand), divided into 100 (one hundred) shares of BGN 50.00 (fifty) each and should be paid up in full at Commercial Bank in the Republic of Bulgaria until the application for registration of the Company is submitted to the Commercial Register of the Registry Agency.

Член 8

Увеличаване на капитала

Увеличаване на капитала се извършва при условията на Търговския закон на Република България.

Член 9

Намаляване на капитала

9.1. Намаляване на капитала се допуска само след като същия е бил увеличен.

9.2. Капиталът може да бъде намален до 5,000.00 (пет хиляди) лева по ред и начин, предвидени в чл. 149 - чл. 153 от Търговския закон.

Раздел III

Органи на Дружеството – състав и компетентност. Представителство.

Член 10

Органи на Дружеството

Органи на Дружеството са:

1. Едноличният собственик на капитала;
2. Управителят/ите на Дружеството.

Член 11

Компетентност на Едноличния собственик

Едноличният собственик на капитала има следните правомощия

1. Изменя и допълва Устава на Дружеството;
2. Преобразува и прекратява Дружеството;
3. Приема годишния отчет и баланса на Дружеството;
4. Назначава Управителя, определя неговото възнаграждение и го освобождава от отговорност;
5. Избира Проверител на Дружеството;
6. Взема решение за увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството;
7. Взема решение за откриване и закриване на клонове на Дружеството и за участието му в други дружества;
8. Взема решение за участието на Дружеството в граждански дружества;
9. Взема решения за придобиване или разпореждане със собствени на Дружеството дялове и акции в

Article 8

Increase of the Capital

The capital shall be increased in accordance with the provisions of the Commercial Act of the Republic of Bulgaria.

Article 9

Reduction of the Capital

9.1 Reduction of the capital shall be admissible only after the capital has been increased.

9.2 The capital may be reduced to BGN 5,000.00 (five thousand) in accordance with the provisions of Articles 149 – 153 of the Trade Act.

Section III

Company Bodies – Composition and Competences. Representation.

Article 10

Company Bodies

The Bodies of the Company shall be:

1. Single-owner of the capital;
2. The Manager/s of the Company.

Article 11

Competences of the One-man owner

The Single-owner of the capital shall have the following competences:

1. To amend and supplement the Article of Association of the Company;
2. To change the legal form of the Company and to dissolve it;
3. To endorse the annual report and the financial statement of the Company;
4. To appoint the manager, determine his/her remuneration and discharge him/her;
5. To appoint a Company Auditor;
6. To adopt a resolution for increase or decrease of the capital of the Company;
8. To adopt resolutions for establishing or closing Company branch offices and for participation in other companies;
8. To adopt resolutions for participation of the Company in civil organizations;
9. To adopt resolutions for acquisition of or disposal of shares in other companies held by the company, as well

други дружества, както и за придобиване или разпореждане с дълготрайни финансови активи на Дружеството в чужбина;

10. Взема решения за предявяване на искове от Дружеството против Управителя и назначава представител за водене на процеси срещу него;

11. Взема решения за допълнителни парични вноски;

12. Дава съгласие за обезпечения в полза на трети лица;

13. Дава съгласие за сключване на договори за кредитиране на трети лица;

14. Дава съгласие за учредяване на ипотека и залог на дълготрайни активи на Дружеството.

Член 12

Управител на Дружеството

12.1. За Управител на Дружеството се назначава лице, което притежава доказани професионални качества в областите, в които Дружеството ще осъществява своя предмет на дейност.

12.2. Без съгласието на Общото събрание на съдружниците Управителя няма право:

12.2.1. Да извършва от свое или от чуждо име търговски сделки, сходни с предмета на дейност на Дружеството, освен със съгласието на дружеството;

12.2.2. Да участва в командитно или в събирателно дружество или в дружество с ограничена отговорност, които извършват дейност, сходна с предмета на дейност на Дружеството, освен със съгласието на дружеството;

12.2.3. Да заема длъжност в ръководни органи на друго дружество, което извършва дейност, сходна с предмета на дейност на Дружеството, освен със съгласието на дружеството;

12.2.4. Да е управител, контролор или член на изпълнителен или контролен орган на друго търговско дружество, освен със съгласието на дружеството.

12.3. Управителят отговаря имуществено за причинените на Дружеството вреди.

16.4. Когато Едноличният собственик на капитала е избрал повече от един Управител, те действат заедно, освен ако с решението за избора им не е предвидено друго.

as for acquisition of or disposal of long-term financial assets of the Company abroad.

10. To adopt resolutions for lodging claims on the part of the Company against the Manager and appoint a representative to conduct proceedings against him;

11. To adopt resolutions for payment of additional monetary contributions;

12. To give consent for provision of securities in favour of third parties;

13. To give consent for conclusion of contracts for granting loans to third parties;

14. To give consent for raising mortgages or liens on Company's long-term assets.

Article 12

Manager of the Company

12.1 As Manager of the Company shall be appointed a person of proven professional capacity in the in the areas in which the Company is going to implement the range of Company activities.

12.2 Without the consent of the shareholders, the Manager shall not be entitled to:

12.2.1. Perform on his own behalf or on behalf of third parties business transactions similar to the subject of activities of the Company without the consent of the Company;

12.2.2. Participate in limited or unlimited partnerships or in limited liability companies dealing in activities similar to the subject of activities of the Company without the consent of the Company;

12.2.3. Hold positions in managing bodies of another company dealing in activities similar to the subject of activities of the Company without the consent of the Company.

12.2.4. To be manager, auditor or member of an executive or supervising body of another business company without the consent of the Company.

12.3 The manager shall bear material liability for any damages incurred to the Company.

16.4 In case the Single-owner has appointed more than one manager they shall act in concert unless otherwise specified in the resolution for their appointment.

Член 13

Възлагане на управлението на Дружеството

Едноличният собственик на капитала взема решение и възлага управлението на Дружеството и сключва договор с Управителя.

Член 14

Компетентност на Управителя

Управителят/ите:

- 1.представява Дружеството;
- 2.организира и ръководи дейността на Дружеството съобразно закона, решенията на Общото събрание и договора за управление;
- 3.прави мотивирани предложения за вземане на решения по въпроси от компетентността на Общото събрание;
- 4.сключва граждански и трудови договори с трети лица от името и за сметка на Дружеството;
- 5.упълномощава от името и за сметка на Дружеството трети лица с право да извършват определени действия;
- 6.извършва всякакви необходими и полезни за Дружеството действия по обикновеното оперативно управление;
- 7.дава отчет за дейността си пред Общото събрание.

Член 15

Проверител

19.1. За проверка на годишния счетоводен отчет на Дружеството Едноличният собственик на капитала преди приключване на всяка година може да избере Проверител.

19.2. За Проверител може да бъде избрано само лице, което е дипломиран експерт - счетоводител.

19.3. Направената от Проверителя проверка е условие за приемане на отчета на Дружеството.

Раздел IV

Прекратяване и ликвидация на Дружеството.

Член 16

Прекратяване на Дружеството

Дружеството се прекратява:

- 1.по решение на Едноличния собственик на

Article 13

Assignment of Company Management

The Single-owner of the capital shall adopt a resolution and shall assign the management of the Company and concludes an agreement with the Manager.

Article 14

Manager Competences

The Manager/s shall:

- 1.represent the Company;
- 2.organize and manage the Company activities in compliance with the law, the resolutions of the General Meeting and the management contract;
- 3.make justified proposals for adoption of resolutions on issues within the competence of the General Meeting;
- 4.conclude part-time and full-time employment contracts on behalf of and at the account of the Company;
- 5.entitle, on behalf of and at the account of the Company, third parties with the right to performs specific actions;
- 6.undertake any actions required and useful for the Company relating to the day-to-day operative management;
- 7.reports his/her activities to the General Meeting.

Article 15

Auditor

19.1 For the purposes of verification of the annual accounting statement of the Company the One-man owner shall be entitled to appoint an Auditor prior to completion of every fiscal year.

19.2 As Auditor can only be appointed a person holding a diploma of expert accountant.

19.3 The verification, performed by the Auditor, shall be a prerequisite for approval of the financial statement of the Company.

Section IV

Dissolution and Liquidation of the Company

Article 16

Dissolution of the Company

The Company shall be dissolved:

1. by resolution of the Single-owner of the capital;

капитала;

3. при сливане или вливане на Дружеството в друго дружество с ограничена отговорност или в акционерно дружество;
4. при разделянето на Дружеството на две или повече нови търговски дружества;
5. при обявяване на Дружеството в несъстоятелност;
6. по решение на съда;

Член 17

Ликвидация на Дружеството

- 17.1. При прекратяване на Дружеството по решение на Едноличния собственик се открива производство за ликвидация на Дружеството.
- 17.2. Ликвидатор на Дружеството се назначава от Едноличния собственик.
- 17.3. Ликвидацията на Дружеството се извършва по реда на Глава седемнадесета от Търговския закон.

Този Учредителен акт бе съставен в три еднообразни екземпляра – два за Едноличния собственик и един за регистрацията на Дружеството в Търговския регистър.

За неуредените с Учредителния акт случаи се прилагат съответно разпоредбите на Търговския закон на Република България.

3. in the event of merger or fusion of the Company with another limited liability company or a joint stock company;
4. in the event of splitting of the Company into two or more new business companies;
5. in the event the Company is adjudicated insolvent;
6. by a court ruling.

Article 17

Liquidation of the Company

- 27.1 In the event of liquidation of the Company by decision of the One-man owner, proceedings for liquidation of the Company shall be launched.
- 27.2 The company receiver shall be appointed by the One-man owner.
- 27.3 The Company liquidation shall be effected in accordance with the provisions of Chapter 17 of the Trade Act.

This Articles of Association was drawn up in triplicate – two for the Single-owner and one for the registration of the Company in the Commercial Register.

The provisions of the Commercial Law of the Republic of Bulgaria shall apply to any and all uncertain issues in this Articles of Association.

**За едноличния собственик на капитала/
For and of behalf of the sole owner of the capital:**

1. 
Димитриос Димопулос/Dimitrios Dimopoulos

2. 
Алексей Потапов/Alexey Potapov