

УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ
на
ЕДНОЛИЧНО ДРУЖЕСТВО С ОГРАНИЧЕНА
ОТГОВОРНОСТ

съставен на основание чл. 113 и чл. 114, ал. 3 от Търговския закон от ДИЙТСМАН Н.В., дружество учредено според законите на Нидерландия, регистрирано в Регистъра на дружествата към Търговската Камара на Нидерландия, вписано на 28.11.2006 г. под RSIN. № 817275423, с адрес на управление: ул. Вилхелминасингел № 19, 4818AC, Бреда, Нидерландия, представлявано от директорите Робертус Герардус Линднер и Хезел Руурд Ван Риел (наричано по-долу "Собственик").

I. СЕДАЛИЩЕ, АДРЕС, ФИРМА, ПРЕДМЕТ НА
ДЕЙНОСТ И СРОК

Статут на Дружеството, седалище и адрес на
управление, фирма

Чл. 1. (1) С този Учредителен акт Собственикът образува еднолично дружество с ограничена отговорност ("Дружеството") въз основа на българския Търговски закон, което е българско юридическо лице. Собственикът отговаря за задълженията на Дружеството до размера на дяловата си вноска в капитала на Дружеството.

(2) Седалището на Дружеството е в гр. София.

(3) Адресът на управление на Дружеството е в град София 1202, район р-н Сердика, ул. Козлодуй № 14.

(4) Фирмата на Дружеството е "МИЛЕНИЯ 77" ЕООД, като тя се изписва допълнително на латиница като "MILLENNIA 77" Ltd.

Предмет на дейност

Чл. 2. Предметът на дейност на Дружеството е:

Инвестиции и придобиване на дялове от други дружества, както и всякаква незабранена от закона дейност.

Срок на съществуване

Чл. 3. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

FOUNDING ACT
of
A ONE-PERSON OWNED LIMITED LIABILITY
COMPANY

executed of Articles 113 and 114, Paragraph (3) of the Bulgarian Commerce Act by DIETSMANN N.V., a company entered into, a company incorporated under the laws of the Netherlands, registered into the Netherlands Chamber of Commerce Business Register, entered on 28.11.2006 under RSIN 817275423, 2007 under Reg. No. 1423397, having its registered office at Wilhelminasingel 19, 4818 AC, Breda, the Netherlands, represented by its directors Robertus Gerardus Lindner and Hessel Ruurd van Riel (hereinafter referred to as "the Owner").

I. PLACE OF BUSINESS, ADDRESS, NAME,
SCOPE OF ACTIVITIES AND TERM

Company Status, Place of Business, Registered
Address and Name

Art. 1. (1) Hereby, the Owner sets up a one-person-owned limited liability company (hereinafter referred to as "the Company") pursuant to Bulgarian law, which shall be a Bulgarian legal entity. The Owner shall be liable for the obligations of the Company to the amount of its contribution to the capital of the Company.

(2) The Company shall have its place of business in Sofia.

(3) The registered address of the Company shall be 14 Kozlodouy Street, Region Serdica, Sofia 1202.

(4) The name of the Company shall be "МИЛЕНИЯ 77" ЕООД, which name shall also be written in Latin as "MILLENNIA 77" Ltd.

Scope of Activities

Art. 2. The scope of activities of the Company shall be:

Investments and acquisition of shareholding in other companies as well as any activity not prohibited by law.

Term

Art. 3. The Company's duration shall not be limited.

II. КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

Капитал

Чл. 4. (1) Капиталът на Дружеството е равен на 500 000 (петстотин хиляди) лева.

(2) Капиталът се разделя на 5 000 (пет хиляди) дяла, всеки с номинална стойност от 100 (сто) лева.

Собственик на дяловете в капитала

Чл. 5. Едноличен собственик на дяловете от капитала е ДИЙТСМАН Н.В, дружество учредено според законите на Нидерландия, регистрирано в Регистъра на дружествата към Търговската Камара на Нидерландия, вписано на 28.11.2006 г. под RSIN. № 817275423, с адрес на управление: ул. Вилхелминасингел № 19, 4818АС, Бреда, Нидерландия.

III. ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО И УПРАВЛЕНИЕ

Органи на Дружеството

Чл. 6. Органи на Дружеството са:

1. Собственикът; и
2. управителят на Дружеството ("Управител").

Компетентност на Собственика

Чл. 7. (1) Собственикът има право да:

1. изменя и допълва Учредителния акт;
2. прехвърля дружествени дялове на нов съдружник;
3. приема годишния отчет и баланса, разпределя печалбата и взема решение за нейното изплащане;
4. взема решения за намаляване и увеличаване на капитала;
5. определя броя на Управителите, назначава и освобождава Управителя(ите), определя възнаграждението им и ги освобождава от отговорност;
6. взема решения за откриване и закриване на клонове и за участие в други дружества;
7. взема решения за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещи права върху тях;
8. взема решения за предявяване на иски за Дружеството срещу някой от Управителите и

II. CAPITAL OF THE COMPANY

Capital

Art. 4. (1) The capital of the Company shall be equal to BGN 500 000 (five hundred thousand) leva.

(2) The capital shall be divided into 5 000 (five thousand) shares of nominal value BGN 100 (one hundred) each.

Owner of the Shares in the Capital

Art. 5. The sole owner of the capital is DIETSMANN N.V, a company incorporated under the laws of the Netherlands, registered into the Netherlands Chamber of Commerce Business Register, entered on 28.11.2006 under RSIN 817275423, 2007 under Reg. No. 1423397, having its registered office at Wilhelminasingel 19, 4818 AC, Breda, the Netherlands.

III. CORPORATE GOVERNANCE AND MANAGEMENT

Company Corporate Bodies

Art. 6. The corporate bodies of the Company shall be:

1. the Owner; and
2. the manager of the Company ("the Manager").

Powers of the Owner

Art. 7. (1) The Owner is entitled to:

1. amend and supplement the Founding Act;
2. transfer shares in the capital to new members of the Company;
3. approve the annual report and the balance sheet of the Company, decide on the distribution of profit and on the payment of profit;
4. decide on the decrease or increase of the registered capital;
5. determine the number of the Managers, appoint and dismiss the Manager(s), determine their remuneration and discharge them from liability;
6. decide on the opening and closing of branches and participation in other companies;
7. decide on the acquisition and disposition of real estates or limited ownership rights in real estate assets;
8. decide on filing of claims by the Company against any of the Managers and appoint a

за назначаване на представител за водене на процеси срещу тях;

9. взема решения за допълнителни парични вноски.

(2) Решенията на Собственика имат незабавно действие, освен ако е постановено друго в тях, в Учредителния акт или в закона.

(3) Решенията относно изменение и допълнение на Учредителния акт и прекратяване на Дружеството влизат в сила след вписването им в Търговския регистър. Увеличаване и намаляване на капитала, приемане на нов съдружник, преобразуване на Дружеството, избор и освобождаване на Управител, както и назначаване на ликвидатор имат действие от вписването им в Търговския регистър.

(4) За взетите от Собственика 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.

Протоколи за вземане на решения от Собственика

Чл. 8. Дружеството води протоколна книга, в която се подреждат копия от протоколите за вземането на решенията на Собственика в качеството му на едноличен собственик на капитала на Дружеството.

Управител

Чл. 9. (1) Дружеството се управлява от един или повече Управители, назначени от Собственика.

(2) Управителят се назначава за неопределен срок.

(3) Управителят се освобождава от Собственика по негова свободна преценка и без да му се дължи предизвестие.

Компетентност на Управителя

Чл. 10. (1) Управителят ръководи и организира дейността на Дружеството в съответствие със закона, решенията на Собственика и Договора за управление.

representative for litigation against them;

9. decide on making additional monetary contributions.

(2) The decisions of the Owner shall take immediate effect, unless stipulated otherwise in the decisions themselves, this Founding Act or the law.

(3) The resolutions on the amendment and supplement of the Founding Act, and on the Company's dissolution take effect after having been registered in the Commercial Register. The increase and decrease of the capital, accepting of a new shareholder, reorganisation of the Company, appointment or dismissal of a Manager, as well as appointment of a liquidator shall become effective from the date of their registration in the Commercial Register.

(4) For the resolutions of the Owner passed under Art 137, Para. 1, item 2, 4, 5 – first suggestion and item 7 of the Commercial Act a protocol in simple written form shall be prepared. For the avoidance of any doubts, a protocol with notarial certification of the signatures and the content for passing of these resolutions shall not be needed.

Records of the Owner's Decisions

Art. 8. The Company shall keep a file with copies of the record of all decisions of the Owner made in its capacity as sole owner of the capital of the Company.

General Manager

Art. 9. (1) The Company shall be managed by one or more Managers, as appointed by the Owner from time to time.

(2) The Manager shall be appointed for indefinite term.

(3) The Manager shall be dismissed from office at the Owner's sole discretion and without any notice being required.

Powers of the General Manager

Art. 10. (1) The Manager shall manage and organise the Company's day-to-day business in compliance with the law, the resolutions of the Owner and the Management Contract.

(2) Управителят отговаря за редовното водене на книгата на дяловете и протоколната книга за решенията на Собственика.

IV. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

Представителство

Чл. 11. Дружеството се представлява от Управителя, а в случай, че са назначени повече от един, от Управителите заедно.

V. ФИНАНСОВА ГОДИНА

Финансова година

Чл. 12. (1) Финансовата година на Дружеството започва на 1 януари и завършва на 31 декември всяка година.

(2) След приключване на финансовата година се съставя годишен отчет и баланс, които се одобряват от Собственика по законоустановения ред.

(3) При спазване на нормите на данъчното законодателство, нетната печалба на Дружеството след данъчно облагане може да се изплати на Собственика по негово решение.

VI. РЕГИСТРИ И КНИГИ, ВОДЕНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 13. Дружеството води следните книги:

1. книга за дяловете, в която се вписва дяла на Собственика, направените вноски и всички настъпили промени;
2. протоколна книга за решенията на Собственика.

VII. ЛИКВИДАЦИЯ

Ликвидатори

Чл. 14. Ликвидатор на Дружеството е Управителят, освен ако Собственикът не определи друго лице с писмен акт.

VIII. ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 15. За неуредените в настоящия Учредителен акт въпроси се прилагат разпоредбите на Търговския закон на Република България.

Настоящият Учредителен акт се изготви и подписа в

(2) The Manager shall be responsible for orderly keeping of the Shares Register and the Book of the Resolutions of the Owner.

IV. REPRESENTATION

Representation

Art. 11. The Company shall be represented by the Manager, and if more than one Manager are appointed – by them jointly.

V. FINANCIAL YEAR

Financial year

Art. 12. (1) The financial year of the Company shall start on January 1 and shall end on December 31 of each year.

(2) After the end of the financial year an Annual Report and a Balance Sheet shall be prepared and approved by the Owner following the procedure set out in the law.

(3) Subject to provisions of the Bulgarian tax law, the after-tax net profit may be distributed to the Owner as determined by a resolution of the Owner.

VI. REGISTERS AND BOOKS KEPT BY THE COMPANY

Art. 13 The Company shall keep the following books:

1. Shares Register - where the shares of the Owner, the contributions made and all changes therein are registered;
2. Minutes Book of the resolutions of the Owner.

VII. LIQUIDATION

Liquidators

Art. 14. The Manager shall be the liquidator of the Company unless another person is appointed in writing by the Owner.

VIII. MISCELLANEOUS

Art. 15. All matters which are not provided for herein shall be governed by the Commercial Act of the Republic of Bulgaria.

This Founding Act has been prepared and signed in

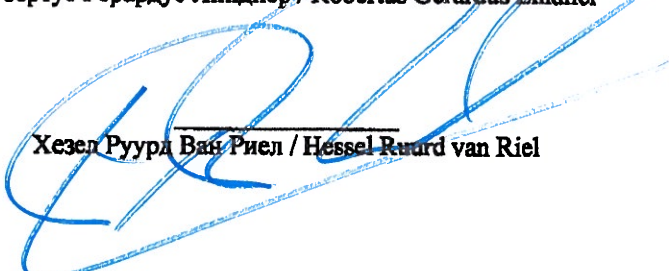
три еднообразни екземпляра, всеки един на български и на английски език - един за Собственика, един за вписване в Търговския регистър и един за Дружеството. При противоречия между българския и английския текст, българският текст има предимство.

three identical copies, each of them in Bulgarian and in English - one for the Owner, one for the registration in the Commercial Register and one for the Company. In case of any discrepancy between the texts in Bulgarian and English languages, the Bulgarian version shall prevail.

За и от името на Собственика / For and on behalf of the Owner:



Робертус Герардус Линднер / Robertus Gerardus Lindner



Хезел Руурд Ван Риел / Hessel Ruurd van Riel