

УСТАВ

на

**„ФЕЙТ БЪЛГАРИЯ” АД
(акционерно дружество)**

Приет на 22.08.2025

STATUTE

of

**FAITH BULGARIA AD
(Joint stock company)**

Adopted on 22.08.2025

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Дружеството като юридическо лице

Чл. 1. (1) Акционерно дружество „ФЕЙТ БЪЛГАРИЯ“ АД (наричано по-долу „Дружеството“) е юридическо лице, отделно от своите акционери. Дружеството отговаря за задълженията си до размера на своето имущество. Дружеството не отговаря за задълженията на акционерите, а акционерите не отговарят за задълженията на Дружеството, освен до размера на ненаправените вноски, ако има такива, срещу записаните акции.

(2) Дружеството се учредява за неопределен срок.

(3) Дейността на Дружеството се осъществява в съответствие с действащото законодателство на България, настоящия Устав и решенията на Общото Събрание на Дружеството.

Фирма

Чл. 2. (1) Фирмата на Дружеството е „ФЕЙТ БЪЛГАРИЯ“ АД и може да се изписва допълнително на латински като следва **FAITH BULGARIA AD.**

(2) Фирмата, седалището и адресът на управление, единния идентификационен код и банковата сметка на Дружеството винаги трябва да бъдат посочвани в търговската му кореспонденция.

Седалище и адрес на управление на Дружеството

(промяна от 22.08.2025 г.)

Чл. 3. Седалище и адреса на управление на Дружеството е: гр. Разлог, п.к. 2760, м. „Бетоловото“, ул. „Кулиното“ № 5, Тера комплекс.

Предмет на дейност

Чл. 4. Дружеството ще осъществява следния предмет на дейност:
Консултантски услуги, покупко-продажба на

I. GENERAL PROVISIONS

The Company as a legal entity

Art. 1. (1) **FAITH BULGARIA AD** – a joint stock company (hereinafter referred as to the Company) is a legal entity separate from its shareholders. The Company is liable for its obligations up to its assets. The Company is not liable for the obligations of its shareholders and the shareholders are not liable for Company's obligations except for the amount of the installments not paid in, if any, in consideration for the shares subscribed.

(2) The Company is not limited by a term.

(3) Company's activity shall be carried out in accordance with the current legislation of Bulgaria, the present Statute, and the decisions of Company's Board of directors.

Name

Art. 2. (1) The name of the Company shall „ФЕЙТ БЪЛГАРИЯ“ АД and it might additionally be spelled in latin as follows: **FAITH BULGARIA AD.**

(2) Company's name, seat and registered address, the unique identification code and the bank account should always be indicated in its business correspondence.

Company's seat and registered address

(amended on 22.08.2025)

Art. 3. The seat and the address of management of the Company is: Razlog 2760, Betolovoto area, 5 Kulinoto Str, Terra complex.

Scope of activity

Art. 4. The Company shall carry out the following scope of activity: Consultancy services, purchase-sale of real estates, brokerage services,

недвижими имоти, строителство, посредническа дейност, производство и търговия на стоки и услуги в страната и чужбина, програмни услуги, реклама, преводаческа, издателска, транспортна и спедиторска дейност, ресторантьорство, хотелиерство, туроператорска дейност, вътрешен и международен туризъм, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажбата им, търговско представителство, посредничество и лизинг, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от законите на Република България.

II. КАПИТАЛ. АКЦИИ И УДОСТОВЕРЕНИЯ ЗА ТЯХ. ИЗМЕНЕНИЕ НА КАПИТАЛА. ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ

Капитал

Чл. 5. Капиталът на Дружеството е **1 519 950 (един милион петстотин и деветнадесет хиляди деветстотин и петдесет) лева.**

Капиталът на Дружеството съдържа непарични вноски, както следва:

1. Непарична вноска в размер на 1 194 000 лв. (един милион сто деветдесет и четири хиляди лева), представляваща апорт на правото на собственост върху **следните недвижими имоти, собственост на „М енд С ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ ООД, ЕИК 131404725, а именно** недвижими имоти, находящи се в апартаментен комплекс "Уайт Фър Ризорт", състоящ се от четири сгради: сграда "А-Пирин Хаус", сграда "В - Рила Хаус", сграда "С - Родопи Хаус" и сграда "D - Балкан Хаус", построен в Поземлен имот с идентификатор №61813.559.7 по Кадастралната карта на гр.Разлог, община Разлог, област Благоевград, одобрена със Заповед № РД - 18-33/15.05.2006г. на Изпълнителния директор на Агенцията по кадастъра, изменена със Заповед №КД - 14 - 01- 335/22.03.2007г. на Началника на СК - Благоевград, вписан с

production and commerce of goods and services in the country and abroad, programme services, advertisement, translation, publication, transport and shipping activities, restaurant services, hotel services, tour operator services, internal and international tourism, purchase, construction and furnishing of real estates with the purpose of its sale, commercial representation, mediation and leasing, as well as any other commercial activity not prohibited by the laws of the Republic of Bulgaria.

II. REGISTERED CAPITAL. SHARES AND CERTIFICATES. ALTERATION OF THE REGISTERED CAPITAL. REDEMPTION OF OWN SHARES

Registered capital

Art. 5. Company's registered capital is **BGN 1 519 950 (one million five hundred nineteen thousand nine hundred and fifty).**

The capital of the Company contains in-kind contributions as follows:

1. In-kind contribution at the amount of BGN 1 194 000 (one million one hundred ninety four thousand) representing in-kind contribution of the following real estates owned by the **M and S International OOD, UIC 131404725** and namely real estates situated in apartment complex White Fir Resort, consisting of four building: building "A- Pirin House", building "B - Rila House", building "C - Rodopi House" and building "D - Balkan House", constructed in land plot identification №61813.559.7 as per the cadastre map of Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order № РД - 18-33/15.05.2006 of the executive director of the Cadastre Agency, amended with Order №КД - 14 - 01- 335/22.03.2007 of the Chief of the Cadastre Office in Blagoevgrad, registered with administrative address - "Tzarnako/changed designation by decision №№ОД - 7/29.06.2006

административен адрес – “Църнако /променено предназначение с реш.№№ОД – 7/29.06.2006г. и ОД-5/11.05.06 на ОД”З и Г”/”, целият имот с площ от 10 597 кв.м., с трайно предназначение урбанизирана и начин на трайно ползване – незастроен имот за жилищни нужди, при граници на имота: имот с идентификатор 61813.559.1, имот с идентификатор 61813.559.4, имот с идентификатор 61813.559.438, имот с идентификатор 61813.559.6, имот с идентификатор 61813.559.12, имот с идентификатор 61813.559.5, имот с идентификатор 61813.559.520, имот с идентификатор 61813.559.782 съгласно одобрен инвестиционен проект от 27.07.2006 година на Община Разлог – отдел “ТСУ” и Разрешение за строеж № 89/27.07.2006г., изд. от Главния архитект на община Разлог, върху Поземлен имот с идентификатор №61813.559.7 по Кадастралната карта на гр.Разлог, община Разлог, област Благоевград, одобрена със Заповед № РД – 18-33/15.05.2006г. на Изпълнителния директор на Агенцията по кадастъра и въведен в експлоатация, съгласно Удостоверение за въвеждане в експлоатация № 24/06.12.2007г., а именно:

1. Обект с идентификатор № 61813.559.7.3.53 /шестдесет и една хиляди осемстотин и тринадесет точка петстотин петдесет и девет точка седем точка три точка петдесет и три/ по кадастралната карта на гр. Разлог, общ. Разлог, обл. Благоевград, одобрена със Заповед РД-18-33/15.05.2006г., на Изп. Директор на АК, с административен адрес –гр.Разлог, п.к.2760, Църнако, ет. 1 /първи/, находящ се в сграда № 3 /три/ - с идентификатор № **61813.559.7.3**, разположена в поземлен имот с идентификатор № **61813.559.7**, с предназначение: за офис, брой нива на обекта: 1/ едно;/ при съседни самостоятелни обекти: на същия етаж: **61813.559.7.3.58**, под обекта: **61813.559.7.3.58**, над обекта: **61813.559.7.3.1**, с площ: 20.63 кв.м /двадесет

and ОД-5/11.05.06 of District Directorate Agriculture and Forestry/”, with total area of 10 597 sq.m., with permanent designation urban and manner of permanent use – for residential purposes, with neighbours: plot identification 61813.559.1, plot identification 61813.559.4, plot identification 61813.559.438, plot identification 61813.559.6, plot identification 61813.559.12, plot identification 61813.559.5, plot identification 61813.559.520, plot identification 61813.559.782 as per approved investment design 27.07.2006 from Razlog Municipality – department “Territory development” and Permit for use № 89/27.07.2006 issued by the Chief architect of Razlog municipality, on land plot identification №61813.559.7 as per the cadastre map of Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order № РД – 18-33/15.05.2006 of the executive director of the Cadastre Agency and entered into operation as per Certificate on entry into operation № 24/06.12.2007, and namely:

1. Unit identification № 61813.559.7.3.53 /sixty one thousand eight hundred thirteen point five hundred fifty nine point seven point three point fifty three/ as per the cadastre map of Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order РД-18-33/15.05.2006 of the Executive Director of the Cadastre Agency, with administrative address–Razlog, zip code 2760, Tzarnako, floor 1 (first), located in building № 3 (three) with identification № **61813.559.7.3**, situated in land plot identification № **61813.559.7**, with designation: for office, number of levels of the unit-1 (one); neighbouring units: on the same floor: **61813.559.7.3.58**, below the unit: **61813.559.7.3.58**, above the unit: **61813.559.7.3.1**, with area: 20.63 sq.m. /twenty point sixty three square metres/ and

цяло и шестдесет и три стотни квадратни метра/ и прилежащи части - 0.67% / нула цяло и шестдесет и седем стотни процента/ идеални общи части на сградата, равняващи се на 3.44 кв.м. /три цяло четиридесет и четири стотни квадратни метра/ и 0.20% / нула цяло и двадесет стотни процента/ от правото на строеж върху имота, върху който е изградена сградата;

2.Обект с идентификатор № 61813.559.7.3.54 /шестдесет и една хиляди осемстотин и тринадесет точка петстотин петдесет и девет точка седем точка три точка петдесет и четири/ по кадастралната карта на гр. Разлог, общ. Разлог, обл. Благоевград, одобрена със Заповед РД-18-33/15.05.2006г., на Изп. Директор на АК, с административен адрес –гр.Разлог, п.к.2760, Църнако, ет. 1 / първи/, находящ се в сграда № 3 / три/ -с идентификатор № **61813.559.7.3**, разположена в поземлен имот с идентификатор № **61813.559.7**, с предназначение: за офис, брой нива на обекта- 1/едно/; при съседни самостоятелни обекти: на същия етаж:-няма, под обекта: **61813.559.7.3.87**, **61813.559.7.3.55**; над обекта: **61813.559.7.3.8**, с площ: 26.60 кв.м /двадесет и шест цяло и шестдесет стотни квадратни метра/ и прилежащи части - 0.87% / нула цяло осемдесет и седем стотни процента/ идеални общи части на сградата, равняващи се на 4.44 кв.м. /четири цяло четиридесет и четири стотни квадратни метра/ и 0.25% / нула цяло двадесет и пет стотни процента/ от правото на строеж върху имота, върху който е изградена сградата;

3.Обект с идентификатор № 61813.559.7.3.55 /шестдесет и една хиляди осемстотин и тринадесет точка петстотин петдесет и девет точка седем точка три точка петдесет и пет/ по кадастралната карта на гр. Разлог, общ. Разлог, обл. Благоевград, одобрена със Заповед РД-18-33/15.05.2006г., на Изп. Директор на АК, с административен адрес –гр.Разлог, п.к.2760, Църнако, ет. -1

corresponding parts - 0.67% (zero point sixty seven) corresponding parts of the common parts of the building equal to 3.44 sq.m. /three point forty four/ and 0.20% (zero point twenty) of the construction right on the plot on which the building is constructed;

2. Unit identification № 61813.559.7.3.54 /sixty one thousand eight hundred thirteen point five hundred fifty nine point seven point three point fifty four/ as per the cadastre map of Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order РД-18-33/15.05.2006 of the Executive Director of the Cadastre Agency, with administrative address–Razlog, zip code 2760, Tzarnako, floor 1 (first), located in building № 3 (three) with identification № **61813.559.7.3**, situated in land plot identification № **61813.559.7**, with designation: for office, number of levels for the unit-1 (one); neighbouring units: on the same floor: on the same floor:-no units, below the unit: **61813.559.7.3.87**, **61813.559.7.3.55**; above the unit: **61813.559.7.3.8**, with area: 26.60 sq.m. /twenty six point sixty square metres/ and corresponding parts - 0.87% (zero point eighty seven) corresponding parts of the common parts of the building, equal to 4.44 sq.m. /four point forty four square metres/ and 0.25% (zero point twenty five) of the construction right on the plot on which the building is constructed;

3. Unit identification № 61813.559.7.3.55 /sixty one thousand eight hundred thirteen point five hundred fifty nine point seven point three point fifty five/ as per the cadastre map of Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order РД-18-33/15.05.2006 of the Executive Director of the Cadastre Agency, with administrative address–Razlog, zip code 2760, Tzarnako, floor-1 (minus one), located in

/минус едно/, находящ се в сграда № 3 / три/ - с идентификатор № **61813.559.7.3**, разположена в поземлен имот с идентификатор № **61813.559.7**, с предназначение: за спортна и развлекателна дейност, брой нива на обекта: 2 / две/; при съседни самостоятелни обекти: **на първо ниво: на същия етаж 61813.559.7.3.88, под обекта: -няма; над обекта: 61813.559.7.3.87**, с площ за първо ниво: 211.15 кв.м /двеста и единадесет цяло и петнадесет стотни квадратни метра/; и при съседни самостоятелни обекти: **на второ ниво: на същия етаж 61813.559.7.3.87, 61813.559.7.3.56, под обекта: - 61813.559.7.3.88; над обекта: 61813.559.7.3.54**, с площ за второ ниво: 200.00 кв.м / двеста квадратни метра/ и прилежащи части общо за двете нива- 15.46% /петнадесет цяло и четиридесет и шест стотни процента/ идеални общи части на сградата, равняващи се на 65.53 кв.м. /шестдесет и пет цяло и петдесет и три стотни квадратни метра/ и 2.46% /две цяло и четиридесет и шест стотни процента/ от правото на строеж върху имота, върху който е изградена сградата;

4. Обект с идентификатор № 61813.559.7.3.58 /шестдесет и една хиляди осемстотин и тринадесет точка петстотин петдесет и девет точка седем точка три точка петдесет и осем/ по кадастралната карта на гр. Разлог, общ. Разлог, обл. Благоевград, одобрена със Заповед РД-18-33/15.05.2006г., на Изп. Директор на АК, с административен адрес –гр.Разлог, п.к.2760, Църнако, ет. -1 / минус едно/, находящ се в сграда № 3 / три/ - с идентификатор № **61813.559.7.3**, разположена в поземлен имот с идентификатор № **61813.559.7**, с предназначение: за обществено хранене, брой нива на обекта: 3 / три/; при съседни самостоятелни обекти: **на първо ниво: на същия етаж: 61813.559.7.3.84, 61813.559.7.3.85, 61813.559.7.3.83, под обекта: -няма; над обекта: 61813.559.7.3.59,**

building № 3 (three) with identification № **61813.559.7.3**, situated in land plot identification № **61813.559.7**, with designation for sport and entertainment, number of levels of the unit -2 (two); neighbouring units: on the same floor: **on first level: on the same floor 61813.559.7.3.88**, below the unit: -no units; above the unit: **61813.559.7.3.87**, with area for the first level: 211.15 sq.m. /two hundred eleven point fifteen/ and neighbouring units: **on the second level: on the same floor 61813.559.7.3.87, 61813.559.7.3.56**, below the unit: -**61813.559.7.3.88**; above the unit: **61813.559.7.3.54**, with area of the second level: 200.00 sq.m. /two hundred metres/ and corresponding parts in total for both levels - 15.46% (fifteen point forty six) corresponding common parts of the building, equal to 65.53 sq.m. /sixty five point fifty three square metres/ and 2.46% (two point forty six) of the construction right on the plot on which the building is constructed;

4. Unit identification № 61813.559.7.3.58 /sixty one thousand eight hundred thirteen point five hundred fifty nine point seven point three point fifty three/ as per the cadastre map of Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order РД-18-33/15.05.2006 of the Executive Director of the Cadastre Agency, with administrative address–Razlog, zip code 2760, Tzarnako, floor-1 (minus one), located in building № 3 (three) with identification № **61813.559.7.3**, situated in plot identification № **61813.559.7**, with designation: catering establishment, number of levels of the unit -3 (three); neighbouring units: **first level: on the same floor 61813.559.7.3.84, 61813.559.7.3.85, 61813.559.7.3.83**, below the unit: -no units; above the unit: **61813.559.7.3.59**, with area for the first level: 165 sq.m. /one hundred sixty five square

с площ за първо ниво: 165 кв.м / сто шестдесет и пет квадратни метра/; при съседни самостоятелни обекти на **второ ниво: на същия етаж 61813.559.7.3.59, 61813.559.7.3.57, под обекта: - 61813.559.7.3.67; 61813.559.7.3.66, 61813.559.7.3.65, 61813.559.7.3.64, 61813.559.7.3.63, 61813.559.7.3.84, 61813.559.7.3.83, 61813.559.7.3.82, 61813.559.7.3.71, 61813.559.7.3.70, 61813.559.7.3.68, 61813.559.7.3.69, над обекта: 61813.559.7.3.53, с площ за второ ниво: 415 кв.м / четиристотин и петнадесет квадратни метра/; и при съседни самостоятелни обекти: на **трето ниво: на същия етаж 61813.559.7.3.53, под обекта: - няма; над обекта: 61813.559.7.3.1, 61813.559.7.3.2, с площ за трето ниво: 92 кв.м. /деветдесет и два квадратни метра/ и прилежащи части общо за трите нива - 23.10% / двадесет и три цяло и десет стотни процента/ идеални общи части на сградата, равняващи се на 97.93 кв.м. /деветдесет и седем цяло и деветдесет и три стотни квадратни метра/ и 3.47% / три цяло и четиридесет и седем стотни процента/ от правото на строеж върху имота, върху който е изградена сградата;****

5.Обект с идентификатор № 61813.559.7.3.59 /шестдесет и една хиляди осемстотин и тринадесет точка петстотин петдесет и девет точка седем точка три точка петдесет и девет/ по кадастралната карта на гр. Разлог, общ. Разлог, обл. Благоевград, одобрена със Заповед РД-18-33/15.05.2006г., на Изп. Директор на АК, с административен адрес -гр.Разлог, п.к.2760, Църнако, ет. 0/ нула/, находящ се в сграда № 3 / три/ - с идентификатор № **61813.559.7.3**, разположена в поземлен имот с идентификатор № **61813.559.7**, с предназначение: за културна и обществена дейност, брой нива на обекта: 1 / едно/; при съседни самостоятелни обекти: на същия етаж:- **61813.559.7.3.58, 61813.559.7.3.86, под обекта: 61813.559.7.3.83,**

metres/, with neighbouring units of the **second level** – on the same floor **61813.559.7.3.59, 61813.559.7.3.57, below the unit: - 61813.559.7.3.67; 61813.559.7.3.66, 61813.559.7.3.65, 61813.559.7.3.64, 61813.559.7.3.63, 61813.559.7.3.84, 61813.559.7.3.83, 61813.559.7.3.82, 61813.559.7.3.71, 61813.559.7.3.70, 61813.559.7.3.68, 61813.559.7.3.69, above the unit: 61813.559.7.3.53, with area for the second level: 415 sq.m. /four hundred fifteen/ and neighbouring units: **third level: on the same floor 61813.559.7.3.53, below the unit: -no units; above the unit: 61813.559.7.3.1, 61813.559.7.3.2, with area for the third level: 92 sq.m. /ninety two/ and corresponding parts in total for the three levels - 23.10% (twenty three point ten) corresponding parts of the common parts of the building equal to 97.93 sq.m. (ninety seven point ninety three) and 3.47% (three point forty seven) of the construction right on the plot on which the building is constructed;****

5. Unit identification № 61813.559.7.3.59 /sixty one thousand eight hundred thirteen point five hundred fifty nine point seven point three point fifty nine/ as per the cadastre map of Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order РД-18-33/15.05.2006 of the Executive Director of the Cadastre Agency, with administrative address-Razlog, zip code 2760, Tzarnako, floor 0 (zero), located in building № 3 (three) with identification № **61813.559.7.3**, located in land plot identification № **61813.559.7**, with designation: for cultural and public activity, number of levels of the unit -1 (one); neighbouring units: on the same floor:- **61813.559.7.3.58, 61813.559.7.3.86, below the unit: 61813.559.7.3.83, 61813.559.7.3.84, 61813.559.7.3.58, 61813.559.7.3.85; above the unit: no units, with area: 107.45 sq.m. /one**

61813.559.7.3.84, 61813.559.7.3.58, 61813.559.7.3.85; над обекта: **няма**, с площ: 107.45 кв.м /сто и седем цяло и четиридесет и пет стотни квадратни метра/ и прилежащи части - 4.20% /четири цяло и двадесет стотни процента/ идеални общи части на сградата, равняващи се на 17.82 кв.м. /седемнадесет цяло и осемдесет и две стотни квадратни метра/ и 0.64% /нула цяло и шестдесет и четири стотни процента/ от правото на строеж върху имота, върху който е изградена сградата.

Оценката на апортираното имущество, съгласно оценка с изх. № 20110528124713-3/05.07.2011г. на Агенцията по вписванията, по акт за назначаване на вещи лица № 20110528124713/30.05.2011г. на Агенцията по вписванията на основание чл. 72, ал. 2 от Търговския закон възлиза на 1 194 000 лв. (един милион сто деветдесет и четири хиляди лева).

“М енд С Интернешънъл” ООД основава правото си на собственост върху горните имоти със следните документи: нотариален акт № 52, т. V, рег. № 5108, дело 815/2007 на нотариус Наталия Мавродиева, вписан в Службата по вписвания гр. Разлог под акт № 4, т. XL, дело 8661/2007г; кадастрални схеми на горепосочените имоти -№ 2056/08.02.2011г.; № 2057/08.02.2011г.; № 2058/08.02.2011г.; № 2059/08.02.2011г.; № 2061/08.02.2011г.;

2. Непарична вноска в размер на 151 890 лв. (сто петдесет и една хиляди осемстотин и деветдесет лева), представляваща апорт на правото на собственост върху **следния недвижим имот, собственост на „МИС ПРОЕКТИ” ЕООД, ЕИК 131431850, а именно** недвижим имот, находящ се в апартаментен комплекс “Уайт Фър Ризорт”, състоящ се от четири сгради: сграда “А- Пирин Хаус”, сграда “В - Рила Хаус”, сграда “С - Родопи Хаус” и сграда “D - Балкан Хаус”, построен в поземлен имот с идентификатор №61813.559.7 по

hundred and seven point forty five/ and corresponding parts- 4.20% (four point twenty) corresponding common parts of the building equal to 17.82 sq.m. (seventeen point eighty two) and 0.64% (zero point sixty four) of the construction right on the plot on which the building is constructed;

The evaluation of the in-kind contribution as per expert evaluation outgoing number № 20110528124713-3/05.07.2011 of the Registry Agency under Act for appointment of experts № 20110528124713/30.05.2011 of the Registry Agency on the grounds of Art 72, para 2 of the Commercial Act amounts to BGN 1 194 000 (one million one hundred ninety-four thousand).

M and S International OOD verifies its title on the above described real estates on the following documents: notary deed № 52, volume V, reg. № 5108, case 815/2007 of notary Nataliya Mavrodieva, registered with the Registry Agency Razlog under act № 4, volume XL, case 8661/2007; up to date cadastre schemes of the above described real estates - № 2056/08.02.2011; № 2057/08.02.2011.; № 2058/08.02.2011; № 2059/08.02.2011; № 2061/08.02.2011.

2. In -kind contribution at the amount of BGN 151 890 (one hundred fifty one thousand eight hundred and ninety) representing in-kind contribution of the ownership right on the following real estate owned by **M&S Projects EOOD, UIC 131431850 and namely:** real estate situated in apartment complex White Fir Resort, consisting of four building: building “A- Pirin House”, building “B – Rila House”, building “C – Rodopi House” and building “D – Balkan House”, constructed in land plot identification №61813.559.7 as per the cadastre map of

Кадастралната карта на гр.Разлог, община Разлог, област Благоевград, одобрена със Заповед № РД – 18-33/15.05.2006г. на Изпълнителния директор на Агенцията по кадастъра, изменена със Заповед №КД – 14 – 01- 335/22.03.2007г. на Началника на СК - Благоевград, вписан с административен адрес – “Църнако /променено предназначение с реш.№№ОД – 7/29.06.2006г. и ОД-5/11.05.06 на ОД”З и Г”/”, целият имот с площ от 10 597 кв.м., с трайно предназначение Урбанизирана и начин на трайно ползване – незастроен имот за жилищни нужди, при граници на имота: имот с идентификатор 61813.559.1, имот с идентификатор 61813.559.4, имот с идентификатор 61813.559.438, имот с идентификатор 61813.559.6, имот с идентификатор 61813.559.12, имот с идентификатор 61813.559.5, имот с идентификатор 61813.559.520, имот с идентификатор 61813.559.782 съгласно одобрен инвестиционен проект от 27.07.2006 година на Община Разлог – отдел “ТСУ” и Разрешение за строеж № 89/27.07.2006г., изд. от Главния архитект на община Разлог, върху Поземлен имот с идентификатор №61813.559.7 по Кадастралната карта на гр.Разлог, община Разлог, област Благоевград, одобрена със Заповед № РД – 18-33/15.05.2006г. на Изпълнителния директор на Агенцията по кадастъра и въведен в експлоатация, съгласно Удостоверение за въвеждане в експлоатация № 24/06.12.2007г., а именно: **Обект с идентификатор № 61813.559.7.3.57** /шестдесет и една хиляди осемстотин и тринадесет точка петстотин петдесет и девет точка седем точка три точка петдесет и седем/ по кадастралната карта на гр. Разлог, общ. Разлог, обл. Благоевград, одобрена със Заповед РД-18-33/15.05.2006г., на Изп. Директор на АК, с административен адрес –гр.Разлог, п.к.2760, Църнако, ет. 0 / нула/, обект лоби бар, находящ се в сграда № 3 / три/ - с идентификатор № **61813.559.7.3**, разположена в поземлен имот с идентификатор № **61813.559.7**, с

Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order № РД – 18-33/15.05.2006 of the executive director of the Cadastre Agency, amended with Order №КД – 14 – 01- 335/22.03.2007 of the Chief of the Cadastre Office in Blagoevgrad, registered with administrative address – “Tzarnako/changed designation by decision №№ОД – 7/29.06.2006 and ОД-5/11.05.06 of District Directorate Agriculture and Forestry/”, with total area of 10 597 sq.m., with permanent designation urban and manner of permanent use – for residential purposes, with neighbours: plot identification 61813.559.1, plot identification 61813.559.4, plot identification 61813.559.438, plot identification 61813.559.6, plot identification 61813.559.12, plot identification 61813.559.5, plot identification 61813.559.520, plot identification 61813.559.782 as per approved investment design 27.07.2006 from Razlog Municipality – department “Territory development” and Permit for use № 89/27.07.2006 issued by the Chief architect of Razlog municipality, on land plot identification №61813.559.7 as per the cadastre map of Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order № РД – 18-33/15.05.2006 of the executive director of the Cadastre Agency and entered into operation as per Certificate on entry into operation № 24/06.12.2007, and namely: **Unit identification № 61813.559.7.3.57** /sixty one thousand eight hundred thirteen point five hundred fifty nine point seven point three point fifty seven/ as per the cadastre map of Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order РД-18-33/15.05.2006 of the Executive Director of the Cadastre Agency, with administrative address– Razlog, zip code 2760, Tzarnako, floor. 0 (zero), unit lobby bar, located in building № 3 (three) with identification № **61813.559.7.3**, situated in plot identification № **61813.559.7**, designation of separate unit: for commercial activity, levels-1 (one); with neighbours: on the same floor: **61813.559.7.3.58**, **61813.559.7.3.87**, below the unit: **61813.559.7.3.58**, **61813.559.7.3.74**, **61813.559.7.3.73**, **61813.559.7.3.72**,

предназначение на самостоятелния обект: за търговска дейност; брой нива на обекта: 1 /едно/ ; при съседни самостоятелни обекти: на същия етаж: **61813.559.7.3.58,** под обекта: **61813.559.7.3.87,** **61813.559.7.3.74,** **61813.559.7.3.72,** **61813.559.7.3.71,** **61813.559.7.3.81,** **61813.559.7.3.79,** **61813.559.7.3.77,** **61813.559.7.3.75,** над обекта - **няма,** с площ: 181,20 кв.м /сто осемдесет и едно цяло и двадесет стотни квадратни метра/ и прилежащи части - 6.81% / шест цяло и осемдесет и една стотни/ идеални общи части на сградата, равняващи се на 28.88 кв.м. /двадесет и осем цяло осемдесет и осем стотни квадратни метра/ и съответните части от правото на строеж върху имота, върху който е изградена сградата.

Оценката на апортираното имущество, съгласно оценка с изх. № 20110609142708-3/12.07.2011г., по акт за назначаване на вещи лица № 20110609142708/13.06.2011г. на Агенцията по вписванията на основание чл. 72, ал. 2 от Търговския закон възлиза на 151 890 лв. (сто петдесет и една хиляди осемстотин е деветдесет лева).

„МИС ПРОЕКТИ“ ЕООД основава правото си на собственост върху гореописания имот със следните документи: нотариален акт за собственост на недвижим имот по представени писмени доказателства – чл.483, ал.1 от ГПК – констативен акт № 158, том XI, дело 2296/2007г., с вх. рег. № 24488 от 20.04.2007г. на Служба по вписванията гр. Разлог; Разрешение за строеж № 89/27.07.2006г. на главния архитект на Община Разлог; Удостоверение за въвеждане в експлоатация на строеж от четвърта категория с № 24/06.12.2007г. на главния архитект на Община Разлог; кадастрална схема № 7526/26.04.2011г. на горепосочения

61813.559.7.3.70, **61813.559.7.3.82,** **61813.559.7.3.80,** **61813.559.7.3.78,** **61813.559.7.3.71,** **61813.559.7.3.81,** **61813.559.7.3.79,** **61813.559.7.3.77,** **61813.559.7.3.76,** **61813.559.7.3.75,** above the unit – no units, with area: 181,20 sq.m. /one hundred and one point twenty square metres/ and 6.81% (six point eighty one) corresponding parts of the building, equal to 28.88 sq.m. /twenty eight point eighty eight/ and the corresponding parts of the construction right on the plot on which the building is constructed

The evaluation of the in-kind contribution as per expert evaluation with outgoing number № 20110609142708-3/12.07.2011 under Act for appointment of experts № 20110609142708/13.06.2011 of the Registry Agency on the grounds of Art 72, para 2 of the Commercial Act amounts to BGN 151 890 (one hundred fifty-one thousand eight hundred and ninety).

M&S Projects EOOD verifies its title on the above described real estate on the following documents: notary deed for ownership of real estate as per presented written evidence – art.483, para.1 of the Civil Procedural Code – act of findings № 158, volume XI, case 2296/2007, entry number № 24488 from 20.04.2007 of the Registry Agency Razlog; Construction permit № 89/27.07.2006 of the Chief architect of Razlog municipality; Certificate for entry into operation of construction site fourth category № 24/06.12.2007 of the Chief Architect of Razlog municipality; cadastre scheme № 7526/26.04.2011 of the above described real estate.

ИМОТ.

3. Непарична вноска в размер на 74 060 лв. (седемдесет и четири хиляди и шестдесет лева), представляваща апорт на правото на собственост върху следния недвижим имот, собственост на „**М енд С ИНТЕРНЕСЪНЪЛ**“ ООД, ЕИК 131404725, а **именно** недвижим имот, находящ се в апартаментен комплекс "Уайт Фър Ризорт", състоящ се от четири сгради: сграда "А- Пирин Хаус", сграда "В - Рила Хаус", сграда "С - Родопи Хаус" и сграда "D - Балкан Хаус", построен в Поземлен имот с идентификатор №61813.559.7 по Кадастралната карта на гр.Разлог, община Разлог, област Благоевград, одобрена със Заповед № РД - 18-33/15.05.2006г. на Изпълнителния директор на Агенцията по кадастъра, изменена със Заповед №КД - 14 - 01- 335/22.03.2007г. на Началника на СК - Благоевград, вписан с административен адрес - "Църнако /променено предназначение с реш.№№ОД - 7/29.06.2006г. и ОД-5/11.05.06 на ОД"З и Г"/", целият имот с площ от 10 597 кв.м., с трайно предназначение урбанизирана и начин на трайно ползване - незастроен имот за жилищни нужди, при граници на имота: имот с идентификатор 61813.559.1, имот с идентификатор 61813.559.4, имот с идентификатор 61813.559.438, имот с идентификатор 61813.559.6, имот с идентификатор 61813.559.12, имот с идентификатор 61813.559.5, имот с идентификатор 61813.559.520, имот с идентификатор 61813.559.782 съгласно одобрен инвестиционен проект от 27.07.2006 година на Община Разлог - отдел "ТСУ" и Разрешение за строеж № 89/27.07.2006г., изд. от Главния архитект на община Разлог, върху Поземлен имот с идентификатор №61813.559.7 по Кадастралната карта на гр.Разлог, община Разлог, област Благоевград, одобрена със Заповед № РД - 18-33/15.05.2006г. на Изпълнителния директор на Агенцията по кадастъра и въведен в експлоатация, съгласно Удостоверение за

3. In-kind contribution at the amount of BGN 74 060 (seventy four thousand and sixty) representing in-kind contribution of the following real estate owned by the **M and S International OOD**, UIC 131404725 and namely real estate situated in apartment complex White Fir Resort, consisting of four building: building "A- Pirin House", building "B - Rila House", building "C - Rodopi House" and building "D - Balkan House", constructed in land plot identification №61813.559.7 as per the cadastre map of Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order № РД - 18-33/15.05.2006 of the executive director of the Cadastre Agency, amended with Order №КД - 14 - 01- 335/22.03.2007 of the Chief of the Cadastre Office in Blagoevgrad, registered with administrative address - "Tzarnako/changed designation by decision №№ОД - 7/29.06.2006 and ОД-5/11.05.06 of District Directorate Agriculture and Forestry/", with total area of 10 597 sq.m., with permanent designation urban and manner of permanent use - for residential purposes, with neighbours: plot identification 61813.559.1, plot identification 61813.559.4, plot identification 61813.559.438, plot identification 61813.559.6, plot identification 61813.559.12, plot identification 61813.559.5, plot identification 61813.559.520, plot identification 61813.559.782 as per approved investment design 27.07.2006 from Razlog Municipality - department "Territory development" and Permit for use № 89/27.07.2006 issued by the Chief architect of Razlog municipality, on land plot identification №61813.559.7 as per the cadastre map of Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order № РД - 18-33/15.05.2006 of the executive director of the Cadastre Agency and entered into operation as per Certificate on entry into operation № 24/06.12.2007, and namely:

въвеждане в експлоатация № 24/06.12.2007г., а именно:

Обект с идентификатор № 61813.559.7.3.56 /шестдесет и една хиляди осемстотин и тринадесет точка петстотин петдесет и девет точка седем точка три точка петдесет и шест/ по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. Разлог, общ. Разлог, обл. Благоевград, одобрени със Заповед РД-18-33/15.05.2006г., на Изп. Директор на АК, с административен адрес-гр.Разлог, п.к.2760, Църнако, ет. 0, находящ се в сграда № 3, разположена в поземлен имот с идентификатор № **61813.559.7**, с предназначение: за търговска дейност, брой нива на обекта-1 (едно); при съседни самостоятелни обекти: на същия етаж: **61813.559.7.3.86**, **61813.559.7.3.55**, под обекта: **61813.559.7.3.88**, над обекта: **няма**, с площ: 64.80 кв.м /шестдесет и четири цяло и осемдесет квадратни метра/ и прилежащи части - 2.44% /две цяло и четиридесет и четири/ идеални общи части на сградата, равняващи се на 10.33 кв.м. /десет цяло тридесет и три стотни квадратни метра/ и 0.39% /нула цяло и тридесет и девет/ от правото на строеж върху имота, върху който е изградена сградата.

Оценката на апортираното имущество, изготвена въз основа на акт за назначаване на вещи лица № 20120615114748/18.06.2012г. на Агенцията по вписванията на основание чл. 72, ал. 2 от Търговския закон и възлиза на 74 061 лв. (седемдесет и четири хиляди шестдесет и един лева).

“М енд С Интернешънъл” ООД основава правото си на собственост върху горния имот със следните документи: нотариален акт № 52, т. V, рег. № 5108, дело 815/2007 на нотариус Наталия Мавродиева, вписан в Службата по вписвания гр. Разлог под акт № 4, т. XL, дело 8661/2007г; кадастрална схема на горепосочения имот -№ 10347/12.06.2012г.; данъчна оценка.

Unit identification № 61813.559.7.3.56 /sixty one thousand eight hundred thirteen point five hundred fifty nine point seven point three point fifty six/ as per the cadastre map and cadastre registers of Razlog, Razlog municipality, Blagoevgrad district, approved by Order РД-18-33/15.05.2006 of the Executive Director of the Cadastre Agency, with administrative address- Razlog, zip code 2760, Tzarnako, floor 0, located in building № 3, situated in land plot identification № **61813.559.7**, with designation: for office, number of levels of the unit-1 (one); neighbouring units: on the same floor: **61813.559.7.3.86**, **61813.559.7.3.55** below the unit: **61813.559.7.3.88**, above the unit: **no units**, with area: 64.80 sq.m. /sixty four point eight three square metres/ and corresponding parts - 2.44% corresponding parts of the common parts of the building equal to 10.33 sq.m. /ten point thirty three/ and 0.39% of the construction right on the plot on which the building is constructed.

The evaluation of the in-kind contribution prepared on the grounds of Act for appointment of experts № 20120615114748/18.06.2012 of the Registry Agency on the grounds of Art 72, para 2 of the Commercial Act or amounts to BGN 74 061 (seventy-four thousand sixty-one).

M and S International OOD verifies its title on the above-described real estate on the following documents: notary deed № 52, volume V, reg. № 5108, case 815/2007 of notary Nataliya Mavrodieva, registered with the Registry Agency Razlog under act № 4, volume XL, case 8661/2007; cadastre schemes of the above-described real estate 10347/12.06.2012; tax evaluation.

Акции и класове акции

Чл. 6. (1) Капиталът на Дружеството е разделен на **151 995** (сто петдесет и една хиляди деветстотин деветдесет и пет) броя обикновени, налични, поименни акции с право на глас, всяка една от които с номинална стойност от 10 лв. (десет лева).

(2) Всички акции образуват един клас, т.е. обикновени, поименни, налични акции с право на глас, като всяка акция дава права, еднакви с тези, давани от всяка друга акция. Няма да се издават акции на приносител.

(3) Към датата на подаване на заявлението за регистрация е внесен целият размер на капитала.

Купюри и временни удостоверения

Чл. 7. (1) Акциите на Дружеството могат да се издават в купюри от по 1, 10 или 100 акции. Купюрите се издават в съответствие с действащото законодателство.

(2) До регистрацията на Дружеството, както и до издаването на купюрите, всеки акционер има право да получи временно удостоверение за притежаваните от него акции като доказателство за участието му в капитала на Дружеството и като документ, необходим за упражняване на правата му на акционер. Временните удостоверения се подписват от упълномощен член на Съвета на Директорите и се подпечатват с печата на Дружеството.

(3) Всяко временно удостоверение трябва да посочва броя и номиналната стойност на записаните акции и направените срещу тях вноски.

Увеличаване на капитала по решение на Общото Събрание

Чл. 8 (1) Капиталът на Дружеството може да се увеличава по реда и в съответствие с изискванията на действащото законодателство.

(2) В случай на увеличаване на капитала на Дружеството, всеки акционер има право да запише част от новите акции, която да съответства на неговия дял в капитала преди

Shares and classes of shares

Art. 6. (1) Company's registered capital is divided into **151 995** (one hundred fifty-one thousand nine hundred ninety-five) ordinary materialized registered voting shares with nominal value of BGN 10 (ten leva) each.

(2) All shares form one class, i.e., ordinary materialized registered voting shares whereas each share provides rights equal to those provided by each other share. No bearer shares shall be issued.

(3) As of the date of submission of registration application the total amount of the registered capital is paid in.

Denominations and interim share certificates

Art. 7. (1) The shares issued by the Company may be certified in share certificates for 1, 10 or 100 shares. Share certificates shall be issued in accordance with the legislation in force.

(2) Until the Company is registered, and until the share certificates are issued, each shareholder shall be entitled to receive, as proof of his/her/its shareholding and as document necessary for the exercise of shareholder rights, an interim share certificate for the shares held. The interim share certificates shall be signed by authorized member of the Board of Directors and the stamp of the Company shall be affixed onto the interim share certificate.

(3) Each interim certificate shall indicate the number and the nominal value of the shares subscribed, and the instalments made for the shares subscribed.

Increase of the capital after a decision of the General Meeting

Art. 8 (1) Company's registered capital might be increased following the procedures and in compliance with the requirements of the legislation in force.

(2) In case of Company's registered capital increase each shareholder has the right to subscribe a proportion of the newly issued shares that corresponds to his/her/its

увеличението. Това право може да отпадне, ако законът го допуска, но в никакъв случай, ако увеличаването на капитала е за сметка на реализирана печалба.

Намаляване на капитала

Чл. 9. Капиталът на Дружеството може да бъде намален до установения от закона минимален размер с решение на Общото Събрание на Дружеството, прието с мнозинство 2/3 от представения капитал при спазването на предвидения в закона ред.

Обратно изкупуване на собствени акции от Дружеството

Чл. 10. Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото Събрание на акционерите, взето с мнозинство от представените акции и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред.

III. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ. ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ ПРЕХВЪРЛЯНЕТО НА АКЦИИ

Права на акционерите

Чл. 11. (1) Всяка акция дава на притежателя ѝ право на един глас в Общото Събрание на Дружеството, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Разпореждане с акции

Чл. 12. (1) Всеки акционер може свободно да прехвърля всички или част от акциите си в Дружеството.

(2) Прехвърлянето на акциите ще има сила пред Дружеството след вписването му в Книгата на акционерите на Дружеството.

(3) Акциите се прехвърлят с джирос.

IV. УПРАВЛЕНИЕ

shareholding prior to the share capital increase. This right might be waived provided it is permitted by the law but by no means in case the increase of the capital is done by converting company's profit.

Reduction of the registered capital

Art. 9. The share capital of the Company may be reduced to the statutory minimum on resolution of the General Meeting, adopted by majority of 2/3 of the presented capital and observing the legally prescribed procedure.

Redemption of own shares by the Company

Art. 10. The Company might redeem its own shares upon a decision of the General Meeting of the shareholders adopted by a majority of the presented shares and in compliance with the legal requirements and legally prescribed procedure.

III. SHAREHOLDER RIGHTS AND OBLIGATIONS. RESTRICTIONS ON TRANSFER OF SHARES

Shareholder rights

Art. 11. (1) Each share shall entitle its holder to one vote at the General Meeting of the Company, to dividends and to liquidation proceeds on winding-up, in proportion to its nominal value.

Transfer of shares

Art. 12. (1) Each shareholder is entitled freely to transfer all or a part of its Company shares.

(2) The transfer of shares shall be in force in respect of the Company shall have effect for the Company since its entering into the Register of the registered shareholders of the Company.

(3) The share shall be transferred via endorsement.

IV. MANAGEMENT

Органи на Дружеството

Чл. 13. (1) Органи на Дружеството са:

- Общо Събрание на акционерите ("Общото Събрание"); и
- Съвет на Директорите.

A. Общо Събрание

Конституиране на Общото Събрание. Служители, подпомагащи дейността на Общото Събрание

Чл. 14. (1) Общото Събрание включва всички акционери с право на глас.

(2) Акционерите участват в Общото Събрание лично или чрез представител. Упълномощаването на представителя трябва винаги да бъде писмено. Документът, в който е инкорпорирано упълномощаването се представя на Дружеството и се съхранява от него.

(3) Членовете на Съвета на Директорите могат да присъстват на Общото Събрание, но без право на глас, освен ако са акционери.

(4) Общото събрание избира председател, секретар на заседанието и преброител.

Компетентност на Общото Събрание

Чл. 15. (1) Общото Събрание на акционерите:

1. изменя и допълва Устава на Дружеството;
2. увеличава и намалява капитала на Дружеството;
3. преобразува и прекратява Дружеството;
4. изоира и освоюва членовете на Съвета на Директорите и определя тяхното възнаграждение;
5. определя възнаграждението на членовете на Съвета на Директорите, на които няма да бъде възложено управлението, включително правото им да получат част от печалбата на Дружеството, както и да придобият акции и облигации на Дружеството.

Company's corporate bodies

Art. 13. (1) The Company shall have the following management bodies:

- General Meeting of the shareholders ("General Meeting"); and
- Board of directors.

A. General Meeting

Constitution of the General Meeting. Officers assisting the General Meeting.

Art. 14. (1) The General Meeting shall consist of all shareholders entitled to vote.

(2) Shareholders may attend at the General Meeting either personally, or by a proxy. The proxy shall always be appointed in writing. The written instrument of authorisation shall be deposited and kept in the Company.

(3) The members of the Board of Directors shall be free to attend the General Meeting but shall not be entitled to a vote unless they are shareholders.

(4) The General Meeting shall elect a chairman, a secretary of the meeting and a teller.

Competence of the General Meeting

Art. 15. (1) The General Meeting shall be empowered to:

1. amend and supplement the Statute of the Company;
2. increase and reduce the share capital of the Company;
3. reorganise and wind-up the Company;
4. elect and dismiss the members of the Board of Directors of the Company and determine their remuneration;
5. determine the remuneration of the members of the Board of Directors, which shall not be assigned with the management of the Company, including the right to receive part of the profit of the Company as well as to acquire shares and bonds of the Company.

6. назначава и освобождава регистрирани одитори, когато извършването на одит е задължително в предвидените от закон случаи или е взето решение за извършване на независим финансов одит;

7. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран одитор, когато е бил извършен независим финансов одит, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;

8. решава издаването на облигации;

9. назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;

10. освобождава от отговорност членовете на Съвета на Директорите;

11. решава обратното изкупуване на акциите на Дружеството;

12. решава всички други въпроси, предоставени на неговата компетентност от закона и/или този Устав.

(2) Общото Събрание взема решенията по посочените по-горе точки в съответствие с чл. 21 от този Устав.

Заседания на Общото Събрание.

Свикване.

Чл. 16. (1) Общо Събрание се провежда най-малко веднъж годишно. Общото събрание се провежда в седалището на дружеството.

(2) Общото Събрание се свиква от Съвета на Директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционери, които притежават в продължение на поне три месеца поне пет на сто от капитала на Дружеството в съответствие с приложимото право.

(3) Общото Събрание може да бъде свикано чрез писмена покана, изпратена до всеки акционер, на посочения от него адрес съгласно чл. 36 (3), т. 1 по-долу. Поканата трябва да съдържа най-малко следните данни: фирмата и седалището на Дружеството; мястото, датата и часа на събранието; вида на Общото Събрание; съобщение за формалностите, които трябва

6. appoint and dismiss registered auditors where the performance of an audit is compulsory in the cases provided for by law or a decision has been taken to perform an independent financial audit;

7. approve the annual financial statements after certification by the appointed registered auditor when an independent financial audit has been carried out, decide on the distribution of profits, replenishment of the Reserve Fund and payment of dividends;

8. resolve on the issuance of bonds;

9. appoint liquidators upon winding-up of the Company, except in the case of bankruptcy;

10. discharge the members of the Board of Directors from liability;

11. resolve on the redemption of own shares;

12. resolve on any other matter reserved for its competence by virtue of a law and/or the present Statute.

(2) The General Meeting shall resolve on the above items in accordance with the provision Art. 21 of the present Statute.

Sessions of the General Meeting.

Convocation.

Art. 16. (1) The General Meeting shall have a session at least once a year at seat of the Company.

(2) The General Meeting shall be convened by the Board of Directors. It may also be convened by motion from the shareholders, which, for a period exceeding three months, hold shares representing at least five per cent of the share capital of the Company in compliance with applicable legislation.

(3) The General Meeting shall be convened by a written invitation sent to each shareholder to the address he/she/it has indicated according to Art. 36 (3), item 1 below. As a minimum the invitation shall state the business name and seat of the Company; the place, date and hour of the Meeting; the type of General Meeting; the formalities, if provided for in the Statute, to be satisfied for attendance and exercise of the right

да бъдат изпълнени за участие в Събранието и за упражняване на правото на глас; дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане и предложенията за решения.

(4) Времето от получаването на поканата до откриването на общото събрание не може да бъде по-малко от 30 (тридесет) дни.

Право на сведения

Чл. 17. Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание се поставят на разположение на акционерите най-късно до датата на изпращане на поканите за свикване на Общото събрание. При поискване писмените материали се предоставят на всеки акционер безплатно.

Списък на присъстващите

Чл. 18. Преди началото на заседанието на Общото Събрание се изготвя списък на присъстващите акционери и техните представители и на броя на съответно притежаваните и представлявани акции. Акционерите и представителите удостоверяват присъствието си с подпис и се легитимират. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото Събрание.

Кворум

Чл. 19. Заседанието на Общото Събрание се счита за законно проведено, ако на него са представени акционери, притежаващи мнозинство от капитала на Дружеството. При липса на кворум може да се насрочи ново заседание не по-рано от 14 дни и то е законно независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание.

Конфликт на интереси

Чл. 20. Акционер или негов представител не може да участва в гласуването, ако се касае за:

1. предявяване на искове срещу такъв акционер от страна на Дружеството; или

to vote; the agenda and business to be discussed, and the draft resolutions.

(4) The period between receiving the invitation and the commencement of the General Meeting cannot be shorter than thirty (30) days.

Access to information

Art. 17. The written materials related to the agenda of the General Meeting shall be made available to the shareholders no later than the by the date of sending the invitations to convene the General Meeting. Upon request, the written material shall be made available to any shareholder free of charge.

List of participants

Art. 18. Before the beginning of the session of the General Meeting a list of the attending shareholders and proxies and the respective shares owned and represented, shall be drawn up. The shareholders and proxies shall attest their presence by signature and shall certify their identity. The list should be certified by the Chairman and the Secretary of the General Meeting.

Quorum

Art.19. A session of the General Meeting shall be legitimately held if shareholders owing the majority of the capital present at the meeting. In case of lack of quorum under a new session may be scheduled not prior to the expiration of 14 days and it shall be legitimate regardless of the capital presented at it. The date of the new session shall be pointed out in the invitation for the first session.

Conflict of interests

Art. 20 A shareholder or its proxy shall not be entitled to a vote on:

1. filing claims on behalf of the Company against this shareholder; or

2. предприемане на действия или отказ от действия за реализиране на отговорността на такъв акционер към Дружеството.

2. undertaking steps, or renouncing steps, for engaging this shareholder's liability to the Company.

Мнозинство

Чл. 21. Решенията на Общото Събрание се приемат с мнозинство от представените акции, с изключение на решенията по чл. 15 (1), т. 1, 2 и 3 (само за прекратяване), за които се изисква мнозинство 2/3 от представения капитал.

Majority

Art. 21. Resolutions of the General Meeting shall be adopted by a majority of the shares represented, with the exception of resolutions under Article 15 (1), items 1, 2 and 3 (termination only), which require a majority of 2/3 of the capital represented.

Решения

Чл. 22. Решенията на Общото Събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено от самото Общо Събрание или се отнасят до обстоятелства, които според закона подлежат на вписване. В последния случай решенията влизат в сила след вписването им.

Resolutions

Art. 22. A resolution of the General Meeting shall come into effect immediately, unless postponed by the General Meeting or unless related to matters, which require registration. In the latter case the resolution shall come into effect on registration.

Протокол

Чл. 23. (1) Протоколите от заседанията на Общото събрание се водят в съответствие с приложимото право.

(2) Протоколите и документите, свързани с Общото Събрание, се подреждат в специална книга и се пазят най-малко 5 (пет) години.

Minutes

Art. 23. (1) The minutes of the General Meeting shall be kept in accordance with the requirements of the law in force.

(2) The minutes and the documents relating to the General Meeting shall be stored in a book of minutes, to be kept at least 5 (five) years.

Б. Съвет на Директорите **Функции**

Чл. 24. Съветът на Директорите управлява и представлява Дружеството в съответствие със следващите разпоредби.

В. Board of Directors **Functions**

Art. 24. The Board of Directors shall manage and represent the Company in accordance with the following articles.

Членове и мандат

Чл. 25. (1) Съветът на Директорите се състои от не по-малко от три и не повече от девет лица. Мандатът на Съвета на Директорите е пет години, без ограничение за преизбиране. Мандатът на първия избран състав на Съвета на Директорите е три години. Членове на Съвета на Директорите могат да бъдат както физически, така и юридически лица. В последния случай, юридическото лице определя и упълномощава физическо лице да

Members and mandate

Art. 25. (1) The Board of Directors shall consist of no less than three and no more than nine Directors. The mandate of the members of the Board of directors shall be five years and there will not be any limitation in respect of their re-election. The mandate of the first Board of Directors shall be three years. Members of the Board of Directors can be either individuals or legal entities. In the latter case, the legal entity shall designate and authorise an individual to

упражнява правата и задълженията му на член на Съвета на Директорите.

perform its functions as Board member.

***Председател, заместник-председател,
изпълнителен директор / и***

Чл. 26. (1) Съветът на Директорите избира Председател и Заместник - председател измежду своите членове.

(2) Съветът на Директорите може да се делегира управлението на Дружеството на един или повече изпълнителни директори, които ще управляват и представляват Дружеството, както е решено от Съвета на Директорите. Изпълнителните директори ще бъдат малцинство от членовете на Съвета и по всяко време могат да бъдат заменени по решение на Съвета на Директорите.

(3) Председателят на Съвета на Директорите сключва договорите за възлагане на управлението и представителството на изпълнителните директори.

(4) Всеки изпълнителен директор трябва незабавно и независимо да информира Председателя на Съвета на Директорите за настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за дейността на Дружеството.

(5) Всеки член на Съвета на Директорите може да поиска от Председателя да свика заседание на Съвета на Директорите за обсъждане на отделни въпроси.

***Chairman, Vice-Chairman
Executive Director(s)***

Art. 26. (1) The Board of Directors shall elect a Chairman and a Vice-Chairman amongst its members.

(2) The Board of directors may delegate Company's management to one or more Executive directors who shall manage and represent the Company as resolved by the Board of directors. The Executive Directors shall be a minority of the Directors and may at any time be replaced upon a decision of the Board of Directors.

(3) The Chairman of the Board of Directors shall sign the management contracts with the Executive directors.

(4) Each of the Executive Directors must immediately and independently inform the President of all circumstances material to the Company, which have arisen.

(5) Each Director may request that the President convenes a Board meeting to discuss particular matters.

Заседания

Чл. 27. (1) Съветът на Директорите приема процедурни правила за своите заседания, освен ако Общото Събрание реши друго.

(2) Съветът на Директорите заседава редовно, но не по-малко от веднъж на три месеца, за да обсъжда състоянието на дружествените дела и планове за бъдещо развитие.

(3) Протоколите от заседанията на Съвета на Директорите се съхраняват в специална книга за срок от 5 (пет) години. Председателят на Съвета на Директорите ще води тази книга. Протоколите са конфиденциални.

Meetings

Art. 27. (1) The Board of Directors shall adopt procedure rules for its meetings, unless the General Meeting resolves otherwise.

(2) The Board of Directors shall meet regularly, but not less than once every three months, to discuss the Company's affairs and prospects for development.

(3) The Minutes shall be kept in a special book for at least 5 (five) years. The Chairman of the Board of Directors shall be in charge of this book. The Minutes shall be confidential.

Кворум и мнозинство

Чл. 28. (1) Съветът на Директорите може да приема решения, ако присъствуват най-малко половината от членовете им лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Членовете на Съвета на Директорите могат да заседават и да приемат редовни решения, когато връзката между тях се осъществява чрез конферентен телефонен разговор или друг подобен начин, при условие че членовете на Съвета на Директорите, които участват в заседанието, се чуват един друг. Участието в заседания по гореописания начин се счита за лично участие и изискванията за кворум следва да бъдат спазени.

(3) Съветът на Директорите може да взема решения и без провеждане на заседания при условие, че всички членове на Съвета на Директорите подписат без възражения решението.

(4) Съветът на Директорите приема своите решения с мнозинство повече от половината от гласовете на присъстващите членове, освен ако в Устава или в закона не е предвидено друго.

Прекратяване мандата на член на Съвета на директорите

Чл. 29. (1) Мандатът на всеки член на Съвета на Директорите може да бъде прекратен при:

1. изтичане на мандата, освен ако бъде подновен;
2. неговото освобождаване по решение на Общото Събрание;
3. подаване на писмено заявление за освобождаване от длъжност като член на Съвета на Директорите.

(2) При прекратяване мандата на член на Съвета, Съветът на Директорите, освен в случаите на т. 2 от горната алинея, свиква Общо Събрание, за назначаване на нов член.

(3) Членовете на Съвета на Директорите,

Quorum and majority

Art. 28. (1) The Board of Directors may pass resolutions if at least half of their members are present in person or represented by another board member. No member present may represent more than one absent.

(2) The Directors may partake in their meetings and adopt legitimate resolutions by means of a conference telephone or other similar communications equipment whereby the members participating in the Board of Directors meeting can hear each other. Partaking in a Board meeting in the above manner shall be deemed participation in person and the quorum requirements shall be considered as met.

(3) The Board of Directors may pass valid resolutions without holding a meeting, provided that all members of the Board of Directors sign the resolution without any objections.

(4) The Board of directors shall pass its resolutions by a majority of more than a half of the members presenting at the meeting except if the Statute or the law prescribes otherwise.

Termination of a Director's mandate

Art. 29. (1) The mandate of each Director may terminate on:

1. expiration of the mandate, unless renewed;
2. his/her/its dismissal on resolution of the General Meeting;
3. filing a written notice of withdrawal from office by the Director.

(2) Upon termination of the mandate of a Director, the Board of Directors shall, unless in the case of item 2 in the above paragraph, convene the General Meeting in order for a new Director to be appointed.

(3) The Director whose mandate has been

чийто мандат е бил прекратен на основание точки 2 или 3 от алинея 1 по-горе, са задължени да оказват всяко разумно съдействие, изисквано от Съвета на Директорите.

Възнаграждение и гаранция за управлението

Чл. 30. (1) Членовете на Съвета на Директорите могат да получават възнаграждение. Общото Събрание определя размера и правилата, в съответствие с които възнаграждението ще се заплаща.

(2) Всеки член на Съвета на Директорите дава гаранция за своето управление в размер, определен от Общото Събрание, но не по малко от тримесечното брутно възнаграждение на съответния член. Гаранцията може да бъде във формата на депозирани акции или облигации на Дружеството.

Представителство на Дружеството

Чл. 31. (1) По отношение на третите лица Дружеството ще се представлява от Съвета на Директорите или от изпълнителния(те) директор(и) според това, което реши Съветът на Директорите. Извършването на отделни действия от името на Дружеството може да се възлага на отделен член на Съвета на директорите и/или на трети лица от Съвета на директорите или от изпълнителния(те) директор(и).

(2) Представителната власт на изпълнителния(те) директор(и) подлежи на вписване в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, за което изпълнителният(те) директор(и) прилага(т) образец от подпис(а/ите) си.

V. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ. ГОДИШЕН ДОКЛАД. РЕЗЕРВНИ ФОНДОВЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Годишен финансов отчет.

Годишен доклад

Чл. 32. До 30 юни ежегодно Съветът на директорите съставя за изтеклата

terminated on the grounds of items 2 or 3 of paragraph 1 above shall be obliged to render any reasonable assistance that may be required of him/her/it by the Board of Directors.

Remuneration and guarantees for the management

Art. 30. (1) The Directors may be entitled to remuneration. The General meeting shall determine the amount and the rules in accordance with which the remuneration shall be paid.

(2) The Directors shall give a guarantee for their stewardship at an amount determined by the General Meeting but not less than the respective Director's three months gross remuneration. This guarantee may be in the form of deposited Company's shares or bonds.

Representation of the Company

Art. 31. (1) The Company shall be represented in respect of third parties by the Board of Directors, or by the Executive Director(s) as may be resolved by the Board of Directors. The performance of certain actions in the name of the Company may be assigned to a given Director and/or to third parties, by the Board or by the Executive Director(s).

(2) The representative power of the Executive Director(s) shall be entered into the Companies register and the Register of Non-Profit Legal Entities and he/she (they) shall present specimen of his/her (their) signatures thereto.

V. ANNUAL FINANCIAL STATEMENT. ANNUAL REPORT. RESERVES AND DISTRIBUTION OF EARNINGS

Annual financial statements.

Annual report

Art. 32. By 30 June each year, the Board of Directors shall draw up the annual financial

календарна година годишен финансов отчет и годишния доклад за дейността и ги представя на избраните от общото събрание регистрирани одитори, когато извършването на одит е задължително в предвидените от закон случаи или е било взето решение за извършване на независим финансов одит.

Решение за разпределение на печалбата

Чл. 33. Не по късно от 30 (тридесет) дни преди годишното Общо събрание, Съветът на директорите подготвя проекто-решение за разпределение на печалбите. Проекторешението, заедно с годишния финансов отчет, мнението по него на регистрирания одитор, както и годишния доклад, се представят на редовното годишно Общо събрание.

Законови резерви

Чл. 34. Дружеството ще поддържа и използва резервни фондове в съответствие с изискванията на приложимото право.

Разпределение на печалбата

Чл. 35. Общото събрание приема решение за разпределяне на дивиденди след одобрение на финансовите отчети и в съответствие с предвидените в закона условия.

VI. РАЗНИ

Уведомления, адреси

Чл. 36. (1) Освен ако друго е посочено в този Устав, всяко уведомление или покана, предвидени в него, трябва да бъдат направени в писмена форма.

(2) Освен ако този Устав съдържа определени изисквания за изпращане на уведомления, изпращането ще бъде извършено едновременно с препоръчана поща и, когато това е възможно, по факс или електронна поща ("и-мейл"). Всяко надлежно изпратено уведомление ще се счита получено по времето, когато при нормални обстоятелства може да се очаква да бъде технически

statements and the annual activity report for the preceding calendar year and submit them to the registered auditors elected by the General Meeting, where the performance of an audit is compulsory in the cases provided for by law or a decision has been taken to carry out an independent financial audit.

Resolution on distribution of profits

Art. 33. No later than thirty (30) days before the annual General Meeting, the Board of Directors shall prepare a draft resolution for the distribution of profits. The draft resolution, together with the annual financial statements, the registered auditor's opinion thereon, and the annual report, shall be submitted to the ordinary annual General Meeting.

Statutory reserves

Art. 34. The Company shall maintain and utilise statutory reserve funds in accordance with the requirements of the applicable laws.

Distribution of earnings

Art. 35. The General meeting shall pass a resolution on the distribution of profits after the financial statements have been approved and in compliance with the legally prescribed conditions.

VI. MISCELLANEOUS

Notifications, addresses

Art. 36. (1) Except otherwise provided in the present Statute all notifications or invitations provided in it shall be made in written.

(2) Except for the cases where the present Statute contain any specific requirements regarding the notifications, they shall be sent at the same time by a registered mail and, if possible, via fax or email. Each duly sent notification shall be considered received in the time when under usual circumstances it may be expected to be technically available for reception.

достъпно за получаване.

(3) Адресите за връчване на уведомления и покани са:

1. За акционерите – адресите, посочени в Книгата на акционерите, освен ако акционер уведоми писмено Съвета на Директорите за друг адрес, който ще стане адрес за връчване и ще бъде вписан в Книгата на акционерите.

2. За членовете на Съвета на Директорите – адресите, които те дават на Председателя на Съвета на директорите и Секретаря на Дружеството.

(4) Неуведомяването на Дружеството от страна на някой акционер или член на Съвета на Директорите за промяна в неговия адрес няма да обезсили действието на добросъвестно изпратени уведомление или покана.

Книги на Дружеството

Чл. 37. (1) Дружеството води следните книги:

1. Книга за протоколите от заседанията на Общото Събрание;
2. Книга за протоколите от заседанията на Съвета на Директорите;
3. Книга на акционерите;
4. Книга на облигационерите, ако са били издавани облигации;
5. Счетоводни книги;
6. Други предвидени със закон книги.

(2) В Книгата на акционерите се записват имената и адресите на всички собственици на акции, броя на притежаваните акции, данните за издадените удостоверения, направените вноски, извършените прехвърляния, изплатените дивиденди, ако има такива, както и всякакви други данни, изисквани според действащото законодателство или такива, които се считат за релевантни от Съвета на Директорите. Книгата на акционерите ще се съхранява от Председателя на Съвета на Директорите или от Секретаря на Дружеството, при изрично

(3) Addresses for notifications and invitations shall be as follows:

1. For the shareholders – addresses indicated in the Register of members except if a shareholder notifies the Board of directors in written about another address, which shall be its delivery address and shall be filed in the Register of members.

2. For the Directors – addresses they provide the Chairman and the Secretary with.

(4) In case any shareholder or Director does not inform the Company about the change of its address the duly sent notification or invitation shall not be considered invalid.

Books of the Company

Art. 37. (1) The Company shall keep the following books:

1. Books for the minutes of the General Meeting;
2. Books for the meetings of the Board of Directors;
3. Register of members;
4. Register of debenture holders if any debentures shall have been issued;
5. Accounting books;
6. Other books as may be required by the laws in effect.

(2) The Register of the registered shareholders shall include the names and the addresses of all holders of shares, the numbers of the shares held, certification details, the contributions made, the transfers, the dividends paid, if any, as well as any other details as may be prescribed by the laws in force or considered relevant by the Board of Directors, and shall be kept by the Chairman of the Board of Directors or by the Company's Secretary, if the Chairman so explicitly delegates. The signatures of the Chairman and of the Secretary, if any, shall be required for each recording made in the Register.

делегиране на това правомощие от
Председателя на Съвета на Директорите.
Подписите на Председателя на Съвета на
Директорите и Секретаря на Дружеството,
ако има такъв, следва да се полагат след
всяко вписване в Книгата на акционерите.

Неприложими разпоредби. Заглавия

Чл. 38. (1) Ако някоя от разпоредбите на този
Устав противоречи на повелителните норми
на действащото законодателство, ще се
прилагат последните.

(2) Заглавията в Устава няма да бъдат
обвързващи за целите на тълкуването на
текстовете, за които се отнасят, и ще се
считат включени само с оглед улесняване на
четенето.

Inapplicable clauses. Headings

Art. 38. (1) Where any part of the Statute shall be
considered to contravene the laws in effect, the
latter shall apply.

(2) The headings in the Statute shall not be
binding for the purposes of construing the texts
to which they relate and shall only be considered
as inserted in order to make reading easier.

Приложение на Търговския закон

Чл. 39. За въпросите, неуредени с този Устав,
намират приложение разпоредбите на
Търговския закон и всеки друг приложим
нормативен акт, който го заменя, изменя или
допълва.

Application of the Commerce Act

Art. 39. The provisions of the Commerce Act or
any applicable legislation that may replace
amend or supplement it, shall apply to all
matters not addressed by this Statute.

АКЦИОНЕРИ / SHAREHOLDERS:



Мариане Фейн Тодоров/ Mariane Feine Todorov



Милен Христов Тодоров/ Milen Hristov Todorov

Заверен по чл. 174 АЛ.4 ТЗ



Милен Христов Тодоров/ Milen Hristov Todorov