

**УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ
НА ЕДНОЛИЧНО ДРУЖЕСТВО С
ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ
„МЕДИЯ ИНВЕСТМЪНТ” ЕООД**

Днес, 23.11.2018г. година, се състави настоящият Учредителен акт на еднолично дружество с ограничена отговорност от едноличния собственик на капитала на дружеството **София Петрова Пенева**, гражданка на Република България, ЕГН 7206216635, притежаваща л.к. № 640660539, издадена на 29.07.2010г., валидна до 29.07.2020г., наричан по-долу “Едноличен собственик на капитала”, относно следното:

ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 1. Настоящият Учредителен акт урежда правоотношенията между Едноличния собственик на капитала и едноличното дружество с ограничена отговорност (наричано по-нататък “Дружеството”), както и правния статус на Дружеството.

ЮРИДИЧЕСКО ЛИЦЕ

Чл. 2. Дружеството е юридическо лице с ограничена отговорност, отделно от Едноличния собственик на капитала и със самостоятелно имущество. Едноличният собственик на капитала не отговаря за задълженията на Дружеството.

ФИРМА

Чл. 3. (1) Фирмата на Дружеството е “МЕДИЯ ИНВЕСТМЪНТ” ЕООД.

(2) Фирмата на Дружеството може да се изписва и с букви от латинската азбука, както следва: MEDIA INVESTMENT

**ARTICLES OF FORMATION
OF THE SOLELY OWNED LIMITED
LIABILITY COMPANY
MEDIA INVESTMENT EOOD**

This day, 23.11.2018 the present Articles of Formation of a solely owned limited liability company were drawn up by the sole owner of the capital of the company **Sophia Petrova Peneva**, a national of the Republic of Bulgaria, PIN 7206216635, holder of PNF 640660539, issued on 29.07.2010, valid until 29.07.2020, hereinafter referred to as the “Sole Owner of the Capital”, on the following:

GENERAL PROVISIONS

Art. 1. The present Articles of Formation regulate the relationships between the Sole Owner of the Capital and the solely-owned limited liability company (hereinafter referred to as the “Company”) as well as the legal status of the Company.

LEGAL ENTITY

Art. 2. The Company is a legal entity with limited liability, separate from the Sole Owner of the Capital, and having its own property. The Sole Owner of the Capital shall not be held liable for the obligations of the Company.

TRADE NAME

Art. 3. (1) The trade name of the Company shall be “МЕДИЯ ИНВЕСТМЪНТ” ЕООД.

(2) The trade name of the Company may be transliterated in the Latin alphabet in the following manner: MEDIA INVESTMENT

ЕООД.

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Чл. 4. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: България, гр. София 1113, район Изгрев, ул. „Николай Хайтов“ 3А, ет. 3.

КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 5. Дружеството може да образува клонове с решение на Едноличния собственик на капитала.

ОТСЪСТВИЕ НА СРОК

Чл. 6. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Чл. 7. Дружеството има следния предмет на дейност: рекламна дейност, продуциране и производство на видео и аудио реклами и рекламни материали, продуциране и производство на филми за рекламни цели, графичен дизайн, изработване и пласмент на визуални и аудиовизуални продукти за рекламна дейност, маркетинг, пряк маркетинг, изследвания и проучвания на пазара, издателска дейност в областта на рекламата, оборудване и експлоатация на свързаните с дейността офиси и магазини, социологически проучвания, консултантска дейност, връзки с обществеността, търговско представителство и посредничество, както и всякаква друга дейност, незабранена от българското законодателство.

ЕООД.

CORPORATE SEAT AND REGISTERED ADDRESS

Art. 4. The corporate seat and the registered address of the Company shall be: Bulgaria, Sofia 1113, Izgrev District, 3A Nikolay Haytov Str., floor 3.

BRANCHES OF THE COMPANY

Art. 5. The Company may establish branches by resolution of the Sole Owner of the Capital.

NO LIMITATION BY TIME

Art. 6. The existence of the Company is not limited by any term of time.

OBJECTS OF ACTIVITY

Art. 7. The Company has the following business objects: advertising activity, producing video and audio advertisements and promotional materials, movie production for advertising purposes, graphic design, elaboration and distribution of visual and audiovisual products for advertising activity, marketing, direct marketing, market research, publishing activity in the field of advertising, equipment and exploitation business-related offices and shops, sociological research, consultancy, public relations, commercial representation and mediation, as well as any other activity not prohibited by the Bulgarian law.

КАПИТАЛ

Чл. 8. Капиталът на Дружеството е 1000 (хиляда) лева, напълно внесен от Едноличния собственик на капитала.

ДЯЛОВЕ

Чл. 9. Капиталът на Дружеството е разделен на 1000 (хиляда) еднакви дяла със стойност от по 1 (един) лев всеки един.

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДЯЛОВЕТЕ

Чл. 10. (1) Едноличен собственик на капитала е София Петрова Пенева, гражданка на Република България, ЕГН 7206216635, притежаваща л.к. № 640660539, издадена на 29.07.2010г., валидна до 29.07.2020г.

(2) Ако при последващо увеличаване на капитала на Дружеството се правят последващи парични или непарични вноски, те се извършват съгласно изискванията на българския Търговски закон.

ОТГОВОРНОСТ НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА

Чл. 11. Отговорността на Едноличния собственик на капитала е ограничена до размера на вноската му в капитала на дружеството.

УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 12. (1) Увеличаването на капитала на Дружеството става с решение на

CAPITAL

Art. 8. The registered capital of the Company shall be 1000 (one thousand) Bulgarian Leva, fully paid in by the Sole Owner of the Capital.

SHARES

Art. 9. The registered capital of the Company shall be divided into 1000 (one thousand) equal shares, each having par value of 1 (one) Bulgarian Lev.

DISTRIBUTION OF THE SHARES

Art. 10. (1) The sole owner of the capital is Sophia Petrova Peneva, a national of the Republic of Bulgaria, holder of PNF 640660539, issued on 29.07.2010, valid until 29.07.2020.

(2) If upon consequent increase of the capital of the Company further pecuniary or in-kind contributions are to be made, such shall be completed in compliance with the requirements of the Bulgarian Commerce Act.

LIABILITY OF THE SOLE OWNER OF THE CAPITAL

Art. 11. The liability of the Sole Owner of the Capital shall be limited to the amount of its contribution into the capital of the Company.

INCREASE AND REDUCTION OF THE CAPITAL OF THE COMPANY

Art. 12. (1) The capital of the Company may be increased through a resolution of the Sole

Едноличния собственик на капитала чрез:

- а) увеличаване на дяловете;
- б) записване на нови дялове;
- в) приемане на нови съдружници.

(2) Намаляването на капитала на Дружеството става с решение на Едноличния собственик на капитала на Дружеството при спазване на изискванията на българския Търговски закон за защита на интересите на кредиторите на Дружеството.

(3) Капиталът на Дружеството не може да бъде намаляван под законоустановения минимум.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПАРИЧНИ ВНОСКИ

Чл. 13. (1) За покриване на загуби или при временна необходимост от парични средства Едноличният собственик на капитала може да вземе решение да бъдат направени допълнителни парични вноски.

(2) В решението се посочва общият размер на допълнителните парични вноски, срокът, в който вноските се правят и възстановяват, и лихвата, която Дружеството ще плаща върху тях.

(3) Ако не бъде взето друго решение, Дружеството не дължи лихви върху вноските, а те се възстановяват на Едноличния собственик на капитала от печалбата преди разпределението на дивидентите, като до възстановяване на допълнителните вноски дивиденти не се изплащат.

УЧАСТИЕ В ДРУЖЕСТВА.

Owner of the Capital by way of:

- a) increasing of the outstanding shares;
- b) subscribing for new shares;
- c) admitting new shareholders.

(2) The capital may be decreased through a resolution of the Sole Owner of the Capital in compliance with the requirements of the Bulgarian Commerce Act for protection of the interests of the Company's creditors.

(3) The capital of the Company cannot be reduced below the minimum amount provided for by the law.

ADDITIONAL CONTRIBUTIONS

Art. 13. (1) In order to cover losses or in case of temporary need of monies, the Sole Owner of the Capital may adopt a resolution providing for the making of additional cash contributions.

(2) The resolution shall state the total amount of the additional cash contributions, the term for which the contributions are made and refunded, and the interest, which the Company shall pay for the additional contributions.

(3) Unless otherwise resolved, the Company shall not owe any interest on the contributions, and the contributions shall be refunded to the Sole Owner of the Capital out of the profits before the distribution of dividends, and no dividends shall be distributed prior to the refund of the additional contributions.

PARTICIPATION IN OTHER

КРЕДИТИРАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 14. (1) Дружеството, по решение на Едноличния собственик на капитала, може да учредява или да участва в учредяването на нови дружества, както и да участва в съществуващи дружества – със сроден или не на неговия предмет на дейност, да учредява юридически лица с нестопанска цел или да участва в учредяването на такива юридически лица.

(2) Дружеството може да ползва кредити и заеми от трети лица, както и от местни и чуждестранни банки, при спазване разпоредбите на този Учредителен акт.

ДРУЖЕСТВЕНИ ДЯЛОВЕ

Чл. 15. (1) Всеки дружествен дял е неделим и дава право на един глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял.

(2) За всеки дял се издава удостоверение, което не представлява ценна книга.

(3) Дружествените дялове могат да бъдат прехвърляни и наследявани. Прехвърлянето на дружествен дял се извършва с договор с нотариална заверка на подписите и се вписва в Търговския регистър и в книгата за дяловете на Дружеството.

ПРИЕМАНЕ НА НОВ СЪДРУЖНИК

Чл. 16. Едноличният собственик на капитала може да приеме нов съдружник по негова писмена молба.

COMPANIES. FINANCING OF THE COMPANY

Art. 14. (1) The Company, upon a resolution of the Sole Owner of the Capital may establish or participate in the establishment of new companies as well as to participate in existing companies – whether with business similar to its objects of business or not, as well as to establish non-profit organizations or to participate in the establishment of such organizations.

(2) The Company may obtain credits and loans, borrowed from third persons, as well as from local and foreign banks, subject to the conditions laid down in these Articles of Formation.

SHARES IN THE COMPANY

Art. 15. (1) Each share in the Company is indivisible and entitles to one vote, right of dividend and right of liquidation quota.

(2) A certificate is issued for each share in the Company, which is not a negotiable instrument.

(3) The shares in the Company may be transferred and inherited. Transfer of a share in the Company shall be performed through contract with notary certification of the signatures and shall be entered into the Commercial Register and into the Share Register of the Company.

ADMISSION OF NEW SHAREHOLDER

Art. 16. The Sole Owner of the Capital may admit new shareholder upon written application.

ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 17. (1) Органи на Дружеството са:

1. Едноличният собственик на капитала; и
2. Управителят.

(2) Когато Едноличният собственик на капитала управлява и представлява Дружеството лично, договорите между него и Дружеството се сключват в писмена форма.

КОМПЕТЕНТНОСТ НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА

Чл. 18. (1) Едноличният собственик на капитала на Дружеството има компетентността на Общото събрание на съдружниците, съгласно разпоредбите на българския Търговски закон.

(2) Едноличният собственик:

1. изменя и допълва Учредителния акт;
2. приема нови съдружници, дава съгласие за прехвърляне на дружествен дял на нов член;
3. приема годишния счетоводен отчет и баланса; взема решения за разпределението на печалбата и за нейното изплащане;
4. взема решения за увеличаване или намаляване на капитала;
5. избира и освобождава Управителя(ите), определя възнаграждението му(им), и взема решение за освобождаването му(им) от отговорност;
6. назначава ликвидатор(и) при прекратяване на Дружеството освен в случай на несъстоятелност;

BODIES OF THE COMPANY

Art. 17. (1) The bodies of the Company are:

1. the Sole Owner of the Capital; and
2. the Managing Director.

(2) Where the Sole Owner of the Capital manages and represents the Company personally, the contracts between it and the Company shall be made in writing.

POWERS OF THE SOLE OWNER OF THE CAPITAL

Art. 18. (1) The Sole Owner of the Capital of the Company has the competence of the General Meeting of Shareholders pursuant to the provisions of the Bulgarian Commerce Act.

(2) The Sole Owner of the Capital:

1. amends and supplements the Articles of Formation;
2. admits new shareholders, gives consent for transfer of shares in the Company to a new member;
3. approves the annual accounting statement and the balance sheet; adopts resolutions on distribution of the profit and its disbursement;
4. adopts resolutions on increasing or reduction of the registered capital;
5. appoints and dismisses the Managing Director(s), determines his/her(their) remuneration and adopts resolution for granting him/her(them) relief of liability;
6. appoints liquidator(s) in case of termination of the Company, except in case of insolvency;

7. взема решения за откриване и закриване на клонове и за участие в други дружества;
8. взема решения за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
9. взема решения за предявяване на искове от Дружеството срещу Управителя и назначава представител за водене на процеси срещу него;
10. взема решение за преобразуване и прекратяване на Дружеството и обявяването му в ликвидация;
11. взема решения за допълнителни парични вноски;
12. взема решения по други въпроси, включени в правомощията му по закон или според този Учредителен акт.

(3) Едноличният собственик на капитала упражнява правомощията си чрез лицето, овластено да го представлява по закон или чрез изрично упълномощено лице. При липса на нарочно упълномощаване, вписаният управител на Едноличния Собственик на капитала (или, ако е повече от един – всеки от тях самостоятелно) може да упражнява правата на Едноличния собственик на капитала.

(4) За решенията на Едноличния собственик на капитала се съставя протокол в писмена форма. На основание чл. 137 ал. 4 ТЗ, за решенията по чл. 18, ал. 2, т. 2, т. 4, т. 5, предложение първо и т. 8, нотариално удостоверяване на подписите и съдържанието на протокола на едноличния собственик на капитала, не е необходимо.

УПРАВИТЕЛ. КОМПЕТЕНТНОСТ

7. adopts resolutions on establishment and closing of branches and on participation in other companies;
8. adopts resolutions on acquisition or disposal of real estate and rights in rem over real estate;
9. adopts resolutions on bringing actions on behalf of the Company against the Managing Director and appoints a representative for conducting legal proceedings against him/her;
10. adopts resolutions on the reorganization and termination of the Company and declaring it in liquidation proceedings;
11. adopts resolutions on making additional cash contributions;
12. adopts resolutions on other matters, provided for in its competence by law or under these Articles of Formation.

(3) The Sole Owner of the Capital shall exercise its powers through the person who is entitled to represent it by operation of law or through an expressly authorized person. In the absence of specific authorization, the registered manager of the Sole Shareholder (or, if more than one – each one of them acting alone) shall exercise the rights of the Sole Owner of the Capital.

(4) Minutes shall be drawn in a written form for the resolutions of the Sole Owner of the Capital. On the grounds Art. 137, para. 4 of the Commercial Code, for the decisions under Art. 18, para. 2, p. 2, p. 4, p. 5, proposal 1 and p. 8, notary authentication of signatures and content the protocol of the sole owner of the capital it is not necessary.

MANAGING DIRECTOR. COMPETENCE

Чл. 19. (1) Дружеството се представлява от Управител. В случай, че бъдат назначени повече от един Управители, всеки от тях може да представлява Дружеството самостоятелно.

(2) Управителят управлява Дружеството, като:

1. организира изпълнението на решенията на Едноличния собственик на капитала;
2. изготвя и предлага за одобрение годишния отчет и баланса;
3. организира търговската дейност на Дружеството, осъществява оперативното му ръководство и следи за опазване на неговото имущество;
4. сключва трудови договори със служители на Дружеството;
5. оценява, стимулира и санкционира, командирова в страната и в чужбина служители на Дружеството;
6. прави предложения пред Едноличния собственик на капитала за вземане на решения, които съгласно този Учредителен акт или действащото законодателство са от изключителна негова компетентност;
7. взема решения по всички въпроси на дейността на Дружеството, с изключение на тези, които съгласно този Учредителен акт или действащото законодателство са от изключителната компетентност на Едноличния собственик на капитала.

(3) Управителят може да упълномощава трети лица да извършват от името на Дружеството определени правни действия.

(4) Управителят е длъжен да уведоми Едноличния собственик на капитала

Art. 19. (1) The Company shall be represented by Managing Director. In case there are more than one Managing Directors appointed, each one of them may represent the Company acting alone.

(2) The Managing Director shall manage the Company by way of:

1. organizing the execution of the resolutions of the Sole Owner of the Capital;
2. drafting and submitting for approval the annual account statement and the balance sheet;
3. organizing the commercial activities of the Company and its operative management, as well as supervising its property;
4. concluding labour contracts with the employees of the Company;
5. estimating, stimulating and sanctioning the employees of the Company, as well as sending them on business trips in the country or abroad;
6. proposing to the Sole Owner of the Capital to adopt resolutions on issues within the exclusive competence of the Sole Owner of the Capital hereunder or by operation of law;
7. adopting resolutions on any and all issues concerning the activity of the Company with the exception of those, which are within the exclusive competence of the Sole Owner of the Capital hereunder or by operation of law.

(3) The Managing Director may authorize third persons to perform certain legal activities on behalf of the Company.

(4) The Managing Director shall notify the Sole Owner of the Capital immediately when

веднага щом загубите на Дружеството надхвърлят 1/4 от капитала, както и когато чистата стойност на имуществото на Дружеството по чл. 247а, ал. 2 от Търговския закон, спадне под размера на вписания капитал.

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл. 20. (1) Частта от печалбата, която се отделя за изплащане на дивиденди, се определя от Едноличния собственик на капитала.

(2) Образуването на парични фондове, размерът на отчисленията в тях и начинът на изразходването им се решава от Едноличния собственик на капитала.

ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

Чл. 21. (1) Дружеството се прекратява:

а) съгласно чл. 157 от Търговския закон, като по чл. 157, ал. 1, дяловете се поемат от наследник по закон, а в случай на чл. 157, ал.2 - при прекратяването на Едноличния собственик на капитала без правоприемство;

б) по решение на Едноличния собственик на капитала на дружеството

в) при обявяване в несъстоятелност;

г) по решение на съда в случаите, предвидени в закона.

(2) Ликвидацията на Дружеството се извършва съгласно разпоредбите на българския Търговски закон.

ПРИЛОЖИМ ЗАКОН

the losses of the Company exceed 1/4 of the registered capital as well as when the net value of the Company's assets under Art. 247a, Para 2 of the Bulgarian Commerce Act falls below the amount of the registered capital.

DISTRIBUTION OF PROFIT

Art. 20. (1) The proportion of the profits to be set aside towards payment of dividend shall be determined by resolution of the Sole Owner of the Capital.

(2) The establishment of monetary funds, the amount of deductions contributed to them and the way of their spending shall be determined by the Sole Owner of the Capital.

TERMINATION AND LIQUIDATION

Art. 21. (1) The Company shall be terminated:

a) pursuant to Art. 157 of the Commerce Act, where under Art. 157, para 1 shares are assigned to successor under the law, and in the case of Art. 157, para 2 - upon termination of the Sole Owner of the Capital without succession;

b) by decision of the Sole Owner of the Capital;

c) upon being declared bankrupt;

d) by decision of the court in the events, specified in the law.

(2) The liquidation of the Company shall be carried out pursuant to the provisions of the Bulgarian Commerce Act.

GOVERNING LAW

Чл. 22. Настоящият Учредителен акт се подчинява на правото на Република България.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 23. (1) Този Учредителен акт се състави и подписа от Едноличния собственик на капитала в 3 (три) еднообразни и равносилни екземпляра – един за Едноличния собственик, един за вписване в Търговския регистър и един за архива на Дружеството.

(2) При несъответствие между българския и английския текст на този Учредителния акт, предимство ще има българският текст.

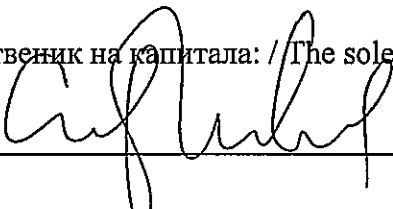
Art. 22. The present Articles of Formation shall be governed by the laws of the Republic of Bulgaria.

FINAL PROVISIONS

Art. 23. (1) These Articles of Formation were drafted and signed by the Sole Owner of the Capital in 3 (three) uniform copies having equal binding force – one for the Sole Owner of the Capital, one for entry into the Commercial Register and one for the Company's archive.

(2) In case of discrepancies between the Bulgarian and the English text of these Articles of Formation, the Bulgarian text shall prevail.

Едноличен собственик на капитала: / The sole owner of the capital:


Име/Name:

София Петрова Пенева / Sophia Petrova Peneva