

**STATUTE
OF SINGLE OWNED JOINT STOCK
COMPANY
"B.B. 29 R.E."**

Chapter I
**GENERAL PROVISIONS
LEGAL STATUS
Article 1**

- (1) "B.B. 29 R.E." is a joint stock company in the meaning of the Commerce Act, hereinafter, the Company.
- (2) The Company is a legal entity having its own seal and bank accounts.
- (3) The Company is associated for unlimited term.

**RESPONSIBILITIES
Article 2**

- (1) The Company shall be responsible for its liabilities with its own property.
- (2) The Company is not responsible for the liabilities of its shareholders and its shareholders are not responsible for the liabilities of the Company save to the amount of the installments made or outstanding against the subscribed shares.

**BRANCHES, PARTNERSHIPS
Article 3**

- (1) The Company may open branches or trade representation offices in compliance with the requirements of applicable legislation.
- (2) The branches of the Company shall be indicated by way of adding the specification "branch" to the firm of the Company as well as the populated area where the seat of same is located.

**УСТАВ
НА ЕДНОЛИЧНО АКЦИОНЕРНО
ДРУЖЕСТВО**

"Б.Б. 29 Р.Е."

Глава I
**ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ
ПРАВЕН СТАТУТ
Член 1**

- (1) "Б.Б. 29 Р.Е." е акционерно дружество по смисъла на Търговския закон, наричано за краткост по-нататък в настоящия Устав „Дружеството“.
- (2) Дружеството е юридическо лице, със собствен печат и банкови сметки.
- (3) Дружеството е учредено за неопределен срок.

**ОТГОВОРНОСТИ
Член 2**

- (1) Дружеството отговаря за своите задължения със собственото си имущество.
- (2) Дружеството не отговаря за задълженията на акционерите и акционерите не отговарят за задълженията на Дружеството, освен до размера на направените или дължими срещу записаните акции вноски.

**КЛОНОВЕ, СДРУЖАВАНЕ
Член 3**

- (1) Дружеството може да открива клонове или търговски представителства при спазване на изискванията на действащото законодателство.
- (2) Клоновете на Дружеството се обозначават като към фирмата на Дружеството се добавя указанието "клон" и населеното място, където е седалището му.

(3) The Company may become a member in joint ventures, as well as in other partnership forms both in the country and abroad.

FIRM, SEAT AND REGISTERED ADDRESS

Article 4

(1) The firm of the Company is "B.B. 29 R.E." EAD.

(2) The firm of the Company shall be additionally written also in the Latin alphabet as follows: "B.B. 29 R.E." JSC.

Article 5

(1) The seat of the Company is in the city of Sofia.

(2) The registered address of the Company is in the city of Sofia, 1000, Oborishte region, 14 Georgi Benkovski.

Article 6

(1) The firm of the Company along with specification of its seat and registered address shall be indicated in the business correspondence of the Company.

OBJECTS OF THE COMPANY

Article 7

(1) The Company has the following objects: Commercial activities, management of real estates, acquisition shares in companies, trade representation and mediation, advertising, informational and consultancy activities as well as any other activity that is permitted under the law.

(2) The Company may execute both in the country and abroad any transactions including to acquire and alienate real estates and movable properties, real rights, securities, rights on inventions, trademarks, author's works, as well as any other intellectual

(3) Дружеството може да членува във всякакви съюзи и да участва в смесени дружества, както и в други форми на сдружение в страната и чужбина.

ФИРМА, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Член 4

(1) Фирмата на Дружеството е "Б.Б. 29 Р.Е." ЕАД.

(2) Фирмата на Дружеството се изписва допълнително и на латиница "Б.Б. 29 Р.Е." JSC.

Член 5

(1) Седалището на Дружеството е град София.

(2) Адресът на управление на Дружеството е гр. София, п.к. 1000, р-н Оборище, ул. "Георги Бенковски" №14.

Член 6

(1) Фирмата на Дружеството, заедно с указание за седалището и адреса на управление се посочват в документите от търговската кореспонденция на Дружеството.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Член 7

(1) Дружеството има за предмет на дейност: Търговска дейност, управление на недвижими имоти, придобиване на дялове в дружества, търговско представителство и посредничество, рекламни, информационни, консултантски и други услуги и всякаква друга дейност, която не е забранена изрично със закон.

(2) Дружеството може да извършва в страната и в чужбина сделки от всякакъв вид, включително да придобива и отчуждава недвижими и движими вещи и вещни права, ценни книги, права върху изобретения, търговски марки, авторски

property objects, to acquire any rights and assume any obligations.

Chapter II
CAPITAL AND SHARES
CAPITAL
Article 8

(1) The capital of the Company amounts to BGN 6 098 500 (six million ninety-eight thousand and five hundred Bulgarian leva).

(2) The capital is distributed into 6 098 500 (six million ninety-eight thousand and five hundred) registered shares with voting right and par value of BGN 1 (one leva) each.

SHARES
Article 9

(1) Each share as to which no special conditions are agreed under these Articles shall confer the right of one vote, right of dividend and right of liquidation share.

(2) The amount of the annual dividend per share is determined by the General Meeting of the shareholders or by the single owner of the capital.

(3) By resolution of the General Meeting the Company may at any time substitute the registered shares with shares to bearer or dematerialised share.

TEMPORARY CERTIFICATES
Article 10

(1) Against made property installment as per the subscribed share/s, the Shareholders receive temporary certificates signed by the Executive director.

(2) In the temporary certificate is specified the name of the Shareholder, the number, type and par value of the subscribed and made installments.

произведения и други обекти на интелектуална собственост, да придобива права от всякакъв вид и да се задължава по всякакъв начин.

Глава II
КАПИТАЛ И АКЦИИ
КАПИТАЛ
Член 8

(1) Капиталът на Дружеството е 6 098 500 (шест милиона деветдесет и осем хиляди и петстотин лева).

(2) Капиталът е разпределен в 6 098 500 (шест милиона деветдесет и осем хиляди и петстотин) поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

АКЦИИ
Член 9

(1) Всяка акция, за която не са уговорени особени условия в този Устав, дава право на един глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял.

(2) Размерът на годишния дивидент на акциите се определя от Общото събрание на акционерите или от едноличния собственик на капитала.

(3) Дружеството, по решение на Общото събрание, може по всяко време да замени поименните акции с акции на приносител или безналични акции.

ВРЕМЕННИ УДОСТОВЕРЕНИЯ
Член 10

(1) Срещу направената имуществена вноска по записаните акции акционерите получават временни удостоверения, подписани от Изпълнителния директор.

(2) Във временното удостоверение се посочва името на акционера, броя, вида и номиналната стойност на записаните и направените вноски.

(3) Against submission of the temporary certificate the Shareholders receives a share. The temporary certificate is being invalidated upon its replacement with the respective share, as on the former is made a notice in this respect.

(4) Transfer of temporary certificate shall be effected following the procedure established for transfer of shares.

SHARE EMISSION

Article 11

(1) The shares are emitted following to resolution adopted by the General meeting or by the single owner of the capital.

(2) The General meeting or the single owner of the capital determines the graphical design of the shares, denominations of their emission as well as the tickets to each share.

(3) The delivery of shares to the Shareholders is recorded in the Shareholders book.

TRANSFER OF SHARES

Article 12

(1) The shares of the Company may be acquired by all Bulgarian and foreign natural and legal entities in compliance with the requirements of Bulgarian legislation and these Articles.

(2) The transfer of registered shares shall be executed by way of endorsement that, in order to be effective, should be recorded in the Shareholders Book

(3) In case of sale of shares the transferor shall first offer such shares for sale to the other Shareholders and solely if the latter do not wish to purchase same, may sell these to third entities under conditions that are not more unfavourable than the ones offered to the Shareholders.

(3) Срещу представяне на временното удостоверение акционера получава акции. Временното удостоверение се обезсилва при замяната му с акции, като върху него се прави отбелязване.

(4) Прехвърлянето на временното удостоверение става по реда за прехвърляне на акциите.

ИЗДАВАНЕ НА АКЦИИ

Член 11

(1) Акциите се издават по решение на Общото събрание или от едноличния собственик на капитала.

(2) Общото събрание или едноличният собственик на капитала, определя графичния вид на акциите, купюрите на издаването им и купоните към всяка акция.

(3) Предаването на акциите на акционерите се вписва в книгата на акционерите.

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

Член 12

(1) Акции на Дружеството могат да придобиват всички български и чуждестранни физически и юридически лица при спазване на изискванията на българското законодателство и на този устав.

(2) Прехвърлянето на поименните акции се извършва с джиро, което, за да има действие спрямо Дружеството, трябва да бъде вписано в книгата на акционерите.

(3) В случай на продажба на акции, прехвърлителят се задължава първо да ги предложи на акционерите и единствено при нежелание от тяхна страна да ги закупят, да ги продаде на трети лица при не по-неблагоприятни условия от условията, предложени на акционерите.

SHAREHOLDERS BOOKS Article 13 (1) At the Company is kept a Shareholders Book in which are recorded the names and addresses of the Shareholders as well as the type, nominal and emission value of the shares, their quantity and numbers held by each Shareholder. (2) At the Company is kept a Book of Shares and Dividends in which are recorded all denominations, shares, the installments made and the dividends paid hereunder. (3) At the Company shall be kept also all other books as contemplated under the law.	КНИГИ НА АКЦИОНЕРИТЕ Член 13 (1) В Дружеството се води книга на акционерите, в която се вписват името и адреса на акционерите, вида, номиналната и емисионната стойност на акциите, броя и номерата на акциите, притежавани от всеки акционер. (2) В Дружеството се води книга на акциите и дивидентите, в която се записват всички купюри и акции, направените вноски и изплатените по тях дивиденди. (3) В Дружеството се водят и всички други предвидени в закона книги.
DEPOSITING OF SUBSCRIBED CAPITAL Article 14 (1) Upon signing of these Articles and as of the registration of the Company, the capital to the amount of BGN 6 098 500 (six million ninety-eight thousand and five hundred Bulgarian leva) is deposited in full as follows: A) BGN 1 020 000 (one million and twenty thousand Bulgarian leva) have been deposited as a monetary contribution. B) BGN 5 078 500 (five million seventy-eight thousand and five hundred Bulgarian leva) have been deposited as a non-monetary contribution being ownership right over the following real estate: 90.4766 % undivided shares of land plot with identifier 68134.630.2 (sixty-eight thousand one hundred and thirty-four point six hundred and thirty point two), located in the city of Sofia, The Municipality of Sofia, Poduyane District, 56 Botevgradsko Shosse blvd., with area of 26,729 sq. m (twenty-six thousand seven hundred and twenty-nine square meters) in compliance with Scheme of a land plot No 15-228045-13.04.2018, issued by the	ВНАСЯНЕ НА ЗАПИСАН КАПИТАЛ Член 14 (1) При подписване на настоящия Устав и съдебната регистрация на Дружеството, капиталът в размер на 6 098 500 (шест милиона деветдесет и осем хиляди и петстотин) лева е изцяло внесен, както следва: A) 1 020 000 (един милион и двадесет хиляди) лева, внесени под формата на парична вноска; Б) 5 078 500 (пет милиона седемдесет и осем хиляди и петстотин) лева, внесени под формата на непарична вноска, представляваща право на собственост върху следния недвижим имот: 90,4766% идеални части от поземлен имот, с идентификатор 68134.630.2 (шестдесет и осем хиляди сто тридесет и четири точка, шестстотин и тридесет точка две), находящ се в град София, Столична община, Район Подуяне, бул. „Ботевградско шосе“ 56, с площ от 26 729 кв. м (двадесет и шест хиляди седемстотин двадесет и девет квадратни метра), съгласно Скица на поземлен имот № 15-228045-13.04.2018 г.,

Geodesy, Cartography and Cadaster Office-Sofia, with permanent designation of the territory urbanized, with manner of permanent use – for other type of construction, old identifier: none, number under preceding plan: 2 (two), quarter 90 (ninety), with neighbours, property with identifiers: 68134.630.242, 68134.630.223, 68134.630.221, 68134.630.401, 68134.630.9041, 68134.630.9040, 68134.630.9027, 68134.630.9024 and 68134.630.9025, which property described above according to ownership document constitutes Regulated Land Plot IV-2 (fourth, allotted for property with cadaster number two) from quarter 90 as per the plan of the city of Sofia, area 'Botevgradsko shosse blvd. – frame", approved by order No РД-263 of 27.05.1997, amended by Order No РД-09-56 of 08.03.1999 г. and by Order No РД-09-50-338 of 20.07.2000, with a total area of 27,615 sq. m (twenty-seven thousand six hundred and fifteen square meters), with borders: to the south – Dr. Ivan Seliminski str.; to the west – Vitinya str.; to the north – municipal land property without number; to the east – Besarabia str.

The evaluation of a non-monetary contribution according to the conclusion of a triple appraisal expertise of three experts under Act for appointment of experts № 20220525174055/26.05.2022. amounts to BGN 5 078 500 (five million seventy-eight thousand and five hundred Bulgarian leva) and covers completely the value of the subscribed shares.

(2) The sole owner of the capital "Fortuna R.E." OOD, UIC 175282130, in its capacity as the importer of the non-monetary contribution under para. 1, p. B), identifies

издадена от Служба по геодезия, картография и кадастър – гр. София, с трайно предназначение на територията урбанизирана, с начин на трайно ползване – за друг вид застрояване, стар идентификатор: няма, номер по предходен план: 2 (две), квартал 90 (деветдесет), при съседни имоти с идентификатори: 68134.630.242, 68134.630.223, 68134.630.221, 68134.630.401, 68134.630.9041, 68134.630.9040, 68134.630.9027, 68134.630.9024 и 68134.630.9025, който гореописан имот съгласно документ за собственост представлява Урегулиран поземлен имот IV-2 (четвърти, отреден за имот с планоснимачен номер две) от кв. 90, по плана на град София, местност „Бул. Ботевградско шосе – рамка“, одобрена със Заповед № РД-263 от 27.05.1997 г., изменен със Заповед № РД-09-56 от 08.03.1999 г. и със Заповед № РД-09-50-338 от 20.07.2000 г., целият с площ от 27 615 кв. м (двадесет и седем хиляди шестстотин и петнадесет квадратни метра), при граници: от юг – ул. „Д-р Иван Селимински“; от запад – ул. „Витиня“; от север – общински поземлен имот без номер; от изток – ул. „Бесарабия“.

Паричната оценка на непаричната вноска съгласно тройна оценителска експертиза по Акт за назначаване на вещи лица № 20220525174055/26.05.2022 г. възлиза на 5 078 500 (пет милиона седемдесет и осем хиляди и петстотин) лева и покрива изцяло стойността на записаните акции.

(2) Едноличният собственик на капитала „Фортуна Р.Е.“ ООД, ЕИК 175282130, в качеството си на вносител на непаричната вноска по ал. 1, б. Б), се легитимира като

itself as the owner of the real estate - subject to the non-monetary contribution, as follows:

- a. Notary deed for donation of undivided shares of real estate №72, volume III, reg. №18750, case №416 of 01.06.2017 according to the inventory of notary Rumen Dimitrov – **1% undivided shares.**
- b. Notary deed for purchase and sale of undivided parts of real estate №73, volume III, reg. №18759, case №417 of 01.06.2017 according to the inventory of notary Rumen Dimitrov – **17.7806% undivided shares.**
- c. Notary deed for purchase and sale of undivided shares of real estate №16, volume IV, reg. №24724, case №545 of 07.07.2017 according to the inventory of notary Rumen Dimitrov **1.8750% undivided shares (page 5, para II of the notary deed).**
- d. Notary deed for purchase and sale of undivided shares of real estate №138, volume IV, reg. №4040, case №388 from 19.04.2018 according to the inventory of notary Ivaylo Ivanov - **16.3412% undivided shares.**
- e. Notary deed for purchase and sale of undivided shares of real estate №101, volume VIII, reg. №8362, case №775 from 06.08.2018 according to the inventory of notary Ivaylo Ivanov – **5.864% undivided shares.**
- f. Non-monetary contribution to the capital of "Fortuna R.E." OOD, UIC 175282130, registered in the CRNPLERA on 01.09.2018, Articles of association of Limited Liability Company "FORTUNA RE" Ltd., registered in SV-Sofia with ent. Reg. №63152, Act №35, Volume CXLV, case №45670 of 2018 – **20.7694% undivided shares.**

собственик на недвижимия имот – предмет на непарична вноска, както следва:

- a. Нотариален акт за дарение на идеални части от недвижим имот №72, том III, рег. №18750, дело №416 от 01.06.2017 г. по описа на нотариус Румен Димитров – **1% ид.ч.;**
- б. Нотариален акт за покупко-продажба на идеални части от недвижим имот №73, том III, рег. №18759, дело №417 от 01.06.2017 г. по описа на нотариус Румен Димитров – **17.7806% ид.ч.;**
- в. Нотариален акт за покупко-продажба на идеални части от недвижим имот №16, том IV, рег. №24724, дело №545 от 07.07.2017 г. по описа на нотариус Румен Димитров – **1.8750% ид.ч.;**
- г. Нотариален акт за покупко-продажба на идеални части от недвижим имот №138, том IV, рег. №4040, дело №388 от 19.04.2018 г. по описа на нотариус Ивайло Иванов - **16.3412% ид.ч.;**
- д. Нотариален акт за покупко-продажба на идеални части от недвижим имот №101, том VIII, рег. №8362, дело №775 от 06.08.2018 г. по описа на нотариус Ивайло Иванов - **5.864% ид.ч.;**
- е. Непарична вноска в капитала на „Фортуна Р.Е.“ ООД, ЕИК 175282130, вписана в Търговски регистър на 01.09.2018 г., дружествен договор на Дружество с ограничена отговорност „ФОРТУНА Р.Е.“ ООД, вписан в СВ-София с вх. рег. №63152, акт №35, том CXLV, дело №45670 от 2018 г. – **20,7694% ид.ч.;**

- г. Notary deed for purchase and sale of undivided shares of real estate №21, volume X, reg. №10297, case №963 of 02.10.2018 according to the inventory of notary Ivaylo Ivanov – **20.7694% undivided shares.**
- h. Notary deed for purchase and sale of real estate №107, volume I, reg. №1309, case №69 of 19.03.2019 according to the inventory of notary Poelina Tihova – **1.4396% undivided shares.**
- i. Notarial deed for purchase and sale of ideal parts of real estate №83, volume I, reg. №4743, case №73 of 16.07.2021 according to the inventory of notary Ivanka Penova – **4.6374% undivided shares.**

(3) Any Shareholder who does not deposit the installments being due by the latter within the set term shall owe interest in favour of the Company to the amount of the legal interest charged on a monthly basis on the outstanding sum.

(4) Any Shareholder who does not deposit the installments being due by the latter along with the respective interest thereon, after having received a one-month prior notice shall be deemed expelled and shall lose all installments that same has made up to that time as such installments are to be transferred to the Reserves Fund of the Company. The shares of such expelled Shareholder shall be invalidated as the Company shall offer for sale new shares substituting the ones that have been invalidated in the manner above described.

CAPITAL INCREASE

Article 15

(1) The capital of the Company may be increased by virtue of Resolution of the General meeting or the single owner through:

- ж. Нотариален акт за покупко-продажба на идеални части от недвижим имот №21, том X, рег. №10297, дело №963 от 02.10.2018 г. по описа на нотариус Ивайло Иванов; - **20.7694% ид.ч.;**
- з. Нотариален акт за покупко-продажба на недвижимими имоти №107, том I, рег. №1309, дело №69 от 19.03.2019 г. по описа на нотариус Поелина Тихова; - **1.4396% ид.ч.;**
- и. Нотариален акт за покупко-продажба на идеални части от недвижим имот №83, том I, рег. №4743, дело №73 от 16.07.2021 г. по описа на нотариус Иванка Пенова – **4,6374% ид.ч.;**

(3) Акционер, който не внесе дължимите вноски в определения срок, дължи лихва за забава в полза на Дружеството в размер на законната лихва месечно върху невнесената сума.

(4) Акционер, който не направи дължимите вноски заедно с лихвата, след като му е било отправено 1-месечно предизвестие се смята за изключен и губи направените до този момент вноски, които се отнасят във фонд "Резервен" на Дружеството. Акциите на изключения акционер се обезсилват и Дружеството предлага за продажба нови акции, заместващи обезсилените.

УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Член 15

(1) Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен по решение на Общото

a) emission of new shares; b) increasing the par value of emitted shares; c) transformation of bonds into shares in compliance with the requirements of the Commerce Act. (2) If the new shares are sold at a price higher than the par value, their minimal selling price is to be determined by resolution of General meeting of the shareholders. (3) Increase of the capital is admissible solely after its amount set under these Articles has been deposited in full. (4) In cases when the capital is being increased via non-pecuniary installments in the Resolution of the General meeting is to be specified the subject of the installment, the entity depositing same, as well as the par value of the shares delivered against such installment. (5) Each Shareholder is entitled to acquire shares from each additional emission. The shares that are not so acquired by the Shareholders shall be sold in a way determined by the General meeting of the Shareholders or by the single owner of the capital. (6) In case of increasing the capital via capitalization of undistributed profits and other assets by emission of new shares, the latter shall be acquired by Shareholders free of charge, in proportion to their participation in the capital prior to such an increase. A resolution thereon is adopted by the General meeting or by the single owner of the capital within three (3) months after the approval of the annual financial statement for the respective preceding year by majority of 3/4 of the votes of the shares represented at the meeting's session.	събрание или по решение на едноличния собственик на капитала чрез: a) издаване на нови акции; б) увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции; в) превръщането на облигации в акции, при спазване на изискванията на ТЗ. (2) Ако новите акции се продават на цена по-висока от номиналната, тяхната минимална продажна цена се определя в решението на Общото събрание. (3) Увеличението на капитала е допустимо, само след като определеният в Устава размер е напълно внесен. (4) Когато капиталът се увеличава с непарични вноски, в решението на Общото събрание се посочва предметът на вноската, лицето, което я прави, и номиналната стойност на акциите, предоставени срещу тази вноска. (5) Всеки акционер има право да придобие акции от всяка допълнителна емисия. Акциите от допълнителната емисия, които не са придобити от акционерите се продават по начин, определен от Общото събрание на акционерите или от едноличния собственик на капитала. (6) В случай на увеличаване на капитала чрез капитализиране на неразпределени печалби и други активи с издаване на нови акции, новите акции се придобиват от акционерите безплатно, съразмерно на участието им в капитала до увеличаването. Решението за това се взима от Общото събрание или от едноличния собственик на капитала в срок до 3 месеца след приемането на годишния финансов отчет за изтеклата година с мнозинство 3/4 от гласовете на представените на събранието акции.
--	--

CAPITAL DECREASE

Article 16

- (1) Decrease of the capital to the amount of the minimally permitted level shall be executed via resolution of the General meeting or by the single owner of the capital.
- (2) The resolution on capital decrease is to contain the purpose of such decrease as well as the procedure via which such is to be made.
- (3) The capital may be decreased through:
 1. decrease of the par value of the shares;
 2. invalidation of shares following to its acquisition on the part of the Company.

BACK PURCHASE OF SHARES

Article 17

The Company may purchase back its own shares in compliance with the requirements of the Commerce Act.

BONDS

Article 18

- (1) The Company may issue bonds following a procedure and under conditions as provided for under the provisions of the Commerce Act and these Articles.
- (2) A resolution on issuance of bonds is adopted by the General meeting.
- (3) A transformation of bonds into shares is arranged via resolution of the General meeting or by the single owner of the capital by which is to be determined also the amount of the bond loan.

Chapter III

MANAGEMENT OF THE COMPANY COMPANY BODIES

Article 19

The bodies of the joint stock Company are the following:

- 1) General meeting of the Shareholders;

НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Член 16

- (1) Намаляването на капитала до размера на минимално допустимия става с решение на Общото събрание или от едноличния собственик на капитала.
- (2) Решението за намаляване трябва да съдържа целта на намаляването и начина, по който ще се извърши.
- (3) Капиталът може да се намали чрез:
 1. намаляване на номиналната стойност на акциите;
 2. обезсилване на акции след придобиването им от Дружеството.

ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Член 17

Дружеството може да изкупува обратно собствените си акции при спазване на изискванията на Търговския закон.

ОБЛИГАЦИИ

Член 18

- (1) Дружеството може да издава облигации по ред и условия, съгласно разпоредбите на ТЗ и настоящия Устав.
- (2) Решението за издаване на облигации се взема от Общото събрание или от едноличния собственик на капитала.
- (3) Трансформирането на облигации в акции се урежда с решение на Общото събрание, с което се определя и размерът на облигационния заем.

Глава III

УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 19

Органите на акционерното Дружество са:

- 1) Общо събрание на акционерите;

- 2) Board of directors.
(2) The sole owner resolves the questions from the capacity of the general meeting

GENERAL MEETING OR SOLE OWNER OF THE COMPANY

Article 20

- (1) The General meeting IN THE CASE THE COMPSMY HAS MORE THAN ONE SHAREHOLDER includes all Shareholders with voting rights. They participate in the General meeting in person or through representative
(2) The members of the Board of Directors take part in the General meeting without being entitled to vote, unless the same are Shareholders.
(3) The single owner according to Art. 219, Al.2 of Commercial Law resolves the questions from the capacity of General Assembly with written resolutions.

COMPETENCE OF THE GENERAL MEETING OR THE SOLE OWNER

Article 21

General meeting or the sole owner:

1. amend and supplement the Memorandum and Articles of Association of the Company;
2. decrease and increase the capital;
3. transform and terminate the Company;
4. elect and dismiss members of the Board of Directors and determine their remuneration, including their right to receive part of the profit of the Company as well as to acquire shares and bonds of the Company;
5. appoint and dismiss chartered accountants;

- 2) Съвет на директорите.

(2) Едноличният собственик на капитала решава въпросите от компетентността на Общото събрание

**ОБЩО СЪБРАНИЕ ИЛИ
ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА
КАПИТАЛА**

Член 20

- (1) Общото събрание, в случай, че ДРУЖЕСТВОТО ИМА ПОВЕЧЕ ОТ ЕДИН АКЦИОНЕР включва акционерите с право на глас. Те участват в Общото събрание лично или чрез представител.
(2) Членовете на Съвета на директорите вземат участие в Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.
(3) Едноличният собственик на капитала в хипотезата на Чл.219, Ал. 2 от ТЗ решава еднолично въпросите от компетентността на Общото събрание с писмен акт.

**КОМПЕТЕНТНОСТ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ
ИЛИ НА ЕДНОЛИЧНИЯТ СОБСТВЕНИК НА
КАПИТАЛА**

Член 21

Общото събрание респективно едноличният собственик на капитала:

1. изменя и допълва устава на Дружеството;
2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува и прекратява Дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя тяхното възнаграждение, включително правото им да получат част от печалбата на Дружеството, както и да придобият акции и облигации на Дружеството;
5. назначава и освобождава дипломирани експерт-счетоводители;

6. approve the annual financial statement following to certification on the part of the appointed chartered accountant, adopt decision on distribution of the profits, depositing in the Reserves Fund and on payment of dividends;
7. decide on issue of bonds;
8. appoint liquidators upon termination of the Company save in case of insolvency;
9. exonerate from responsibility the members of the Board of Directors;
10. settle all other issues being within the scope of its competence under the law and these Articles.

**CONDUCTING OF GENERAL
MEETING
Article 22**

- (1) The General meeting shall be held at least once per year at the seat of the Company.
- (2) The General meeting elects a chairman and secretary of the session.
- (3) The convening of session shall be executed via written invitation addressed to each individual Shareholder

**CONVOCATION
Article 23**

- (1) General assembly in the case the Company has more than one shareholder meeting shall be held at least once a year.
- (2) The General assembly in the case the company has more than one shareholder shall be convened by the Board of directors. It may be convened at the request of shareholders who for more than three months hold shares representing at least 5 percent of the capital.
- (3) The General meeting is convened on the part of the Board of Directors. It may be summoned also following to an application submitted by the Shareholders holding for a

6. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения експерт-счетоводител, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
7. решава издаването на облигации;
8. назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
9. освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите;
10. решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и устава.

**ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБЩОТО
СЪБРАНИЕ
Член 22**

- (1) Общото събрание се провежда най-малко веднъж годишно в седалището на Дружеството.
- (2) Общото събрание избира председател и секретар на заседанието.
- (3) Свикването се извършва чрез писмена покана отправена до всеки поименен акционер.

**СВИКВАНЕ
Член 23**

- (1) Общо събрание в случай, че Дружеството има повече от един акционер се провежда най-малко веднъж годишно.
- (2) Общото събрание в случай, че Дружеството има повече от един акционер се свиква от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.
- (3) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да се свиква и по искане на акционерите,

period exceeding three months at least 5/100 of the capital.

(4) If within one month as of submitting the application under paragraph 1 hereinabove, on the part of Shareholders holding at least 5 per cent of the capital, said application is not satisfied, or within 3 months of Bing such application the district court has summoned a General meeting or has empowered the Shareholders who have submitted the application or representative of them to summon the session

(5) The convening of a General meeting is executed via invitation stated with the Commercial Registry. If no shares to bearer have been issued the summoning may be effected solely by way of written invitations.

(6) The invitation should comprise at least the following data:

1. firm and seat of the Company;
2. place, date and time of the meeting;
3. type of General meeting;
4. notice as to the formalities if such are determined under these Articles that are to be executed in order to take part in the meeting and vote;
5. agenda comprising the issues proposed for discussion as well as concrete proposals for their solution.

(6) The time between the statement with the Commercial Registry and the opening of the General meeting, respectively the sending of invitations, may not be less than thirty (30) days.

**RIGHT OF RECEIVING
NOTIFICATIONS
Article 24**

The written notifications related to the agenda of the General meeting should be delivered to the Shareholders at the latest until the date of publication or sending the

притежаващи повече от три месеца поне 5/100 от капитала.

(4) Ако в едномесечен срок от искането по ал. 1 на акционерите, притежаващи поне 5 на сто от капитала, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

(5) Свикването се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър. Ако няма издадени акции на приносител, свикването става само с писмени покани.

(6) Поканата съдържа най-малко следните данни:

1. фирмата и седалището на Дружеството;
2. мястото, датата и часа на събранието;
3. вида на Общото събрание;
4. съобщение за формалностите, ако са предвидени в устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас;
5. дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения.

(6) Времето от обявяването в търговския регистър до откриването на Общото събрание, съответно изпращането на поканите, не може да бъде по-малко от 30 дни.

**ПРАВО НА СВЕДЕНИЯ
Член 24**

Писмените сведения, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на

invitations for summoning of General meeting. On demand these are presented to each Shareholder free of charge.

LIST OF ATTENDEES AND REPRESENTATIVES

Article 25

(1) At the session of the General meeting is drawn up a list of the attending Shareholders or their representatives as well as any representatives of same and the number of shares held by the attending Shareholders and the Shareholders being represented, as the representatives of the latter certify their attendance by signature. The list is certified by the chairman and the secretary of the General meeting

(2) Each Shareholder is entitled to authorize in writing a person to represent same at the General meeting's session.

QUORUM AND VOTING

Article 26

(1) For conducting of a session of the General meeting is required a quorum of at least 1/2 (one half) of the attending shares with voting right. In case of lack of quorum a new session is scheduled not earlier than 14 (fourteen) days and same is not legally bound with the capital presented at same. The date of the new session may be specified in the invitation for the first session.

(2) The Shareholders having the right to vote irrespective whether same have not paid their installments, unless they are in delay.

(3) When the proposed resolution concerns the rights of the Shareholders from one class, the voting shall be executed per shares as the requirements regarding the quorum and majority are to be applied separately for each class.

CONFLICTS OF INTERESTS

обнародването или изпращането на поканите за свикване на Общото събрание. При поискване те се представят на всеки акционер безплатно.

СПИСКЪК НА ПРИСЪСТВАЩИТЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛИТЕ

Член 25

(1) За заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери или техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и представителите удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

(2) Всеки акционер има право да упълномощи писмено лице, което да го представлява в Общото събрание

КВОРУМ И ГЛАСУВАНЕ

Член 26

(1) За провеждане на заседанието на Общото събрание се изисква кворум най-малко 1/2 от представените акции с право на глас. При липса на кворум се насрочва 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.

(2) Акционерите с право на глас имат право на глас, независимо, че не са изплатили вноските си, освен ако са в забава.

(3) Когато предложеното решение засяга правата на акционери от един клас, гласуването става по класове, като изискванията за кворум и мнозинство се прилагат поотделно за всеки клас.

КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Article 27

A Shareholder or a representative of same may not take part in a vote regarding:

1. Asserting of actions against same;
2. Taking of actions for execution of its responsibility to the Company.

MAJORITY**Article 28**

The resolutions of the General meeting shall be adopted by majority of 2/3 of the shares having the right to vote.

RESOLUTIONS**Article 29**

(1) The General meeting may not adopt resolutions concerning issues that have not been notified in compliance with the provisions Art. 24, unless when all Shareholders attend or are represented at the session and none of them challenges the discussion of the broached subjects and to be adopted resolutions thereon.

(2) The resolutions of the General meeting shall be immediately effective unless their force is postponed or if by law they shall enter into force after their registration and/or publication.

MINUTES**Article 30**

(1) At the session of the General meeting minutes are kept in a special book in which are specified:

1. The place and time of holding the meeting;
2. The names of the chairman and secretary as well as the persons counting the votes;
3. The attendance of the Board of Directors as well as persons who are not Shareholders;

Член 27

Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за:

1. Предявяване на искиове срещу него;
2. Предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към Дружеството.

МНОЗИНСТВО**Член 28**

Решението на Общото събрание се приема с мнозинство от 2/3 от представените акции с право на глас.

РЕШЕНИЯ**Член 29**

(1) Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били съобщени съобразно разпоредбите на чл. 24, освен когато всички акционери присъствуват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани и да бъдат взети решения по тях.

(2) Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено или по закон влизат в сила след вписването им и/или обнародването им.

ПРОТОКОЛ**Член 30**

(1) За заседанието на Общото събрание се води протокол в специална книга, в който се посочват:

1. Място и време на провеждане на заседанието;
2. Имената на председателя и секретаря, както и на преброителите на гласове при гласуване;
3. Присъствието на Съвета на директорите, както и на лица, които не са акционери;

4. The substantial proposals made; 5. The voting made and the results thereof; 6. The deposits made. (2) The minutes are signed by all attending members of the respective board by stating how has each of them voted as per the issues being put to consideration. (3) To the minutes are enclosed: a. List of the attendees; b. The documents related to the convening of the General-meeting. (4) The minutes and the proposals related thereto shall be kept at least 5 years on demand they shall be resented to any of the Shareholder. (5) Minuters of the resolutions of the single owner shall be prepared in written form. The written form is condition for the validity of the resolution itself. The written resolution of the sole owner obligatory contains: 1. place and time of taking the decision; 2. name or company name of the sole owner and its legal representative; 3. factual and legal reasons for the decision to be taken; 4. content of the decision itself.	4. Направените предложения по същество; 5. Проведените гласувания и резултати от тях; 6. Направените вложения. (2) Протоколът се подписва от всички присъстващи членове на съответния съвет, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси. (3) Към протоколите се прилагат: a. Списък на присъстващите; б. Документите, свързани със свикване на Общото събрание. (4) Протоколите и предложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване те се предоставят на всеки акционер. 5) За решенията на едноличния собственик се съставя протокол в писмена форма. Писмената форма е предпоставка за действителността на решенията. В протокола задължително се посочва: 1. мястото и времето на вземане на решенията; 2. името респективно фирмата на едноличния собственик на капитала и неговия законен представител 3. фактически и правни основания за вземане на решението; 4. съдържанието на решението.
BOARD OF DIRECTORS Article 31 (1) The Company shall be managed and represented by Board of Directors comprising of three (3) members. (2) The term of office of the Board of Directors is five (5) years as the term of office of the first Board of Directors is three (3). (3) The Board of Directors should consist of able natural or legal entities meeting the requirements of the law, as same may be Shareholders in the Company or not.	СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ Член 31 (1) Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите в състав от 3 /трима/ члена. (2) Мандатът на Съвета на директорите е 5 (пет) години, като мандатът на първия Съвет на директорите е 3 (три) години. (3) Съветът на директорите се състои от дееспособни физически или юридически лица, които отговарят на изискванията на

(4) The members of the Board of Directors may be re-elected without limitation.

(5) The members of the Board of Directors may be exonerated from their position also prior to the expiry of the term of office for which they have been elected.

REPRESENTATION AUTHORITY

Article 32

(1) The members of the Board of Directors represent the Company collectively or assign the management and representation of the Company to one or several of its members (executive directors).

(2) The Board of Directors determines the monthly remuneration of the executive director/s.

(3) The name/s of the person/s who is /are empowered to represent the Company are entered with the Commercial Registry

(4) The restrictions of the representation authority of the person/s as per the receding paragraph are not effective as regards third bonafide persons.

(5) The granting of authority and the withdrawal of same shall be effective with respect of third bonafide persons after its registration and promulgation.

RIGHTS AND OBLIGATIONS

Article 33

(1) The members of the Board of Directors have equal rights and obligations irrespective of:

a/ the internal distribution of functions among same;

b/ the provisions via which a right of management is being conferred to the executive director.

(2) The members of the Board of Directors are obliged to perform their obligations with

закона и които могат да не са акционери в Дружеството.

(4) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничения.

(5) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат освобождавани от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани.

ПРЕДСТАВИТЕЛНА ВЛАСТ

Член 32

(1) Членовете на Съвета на директорите представляват Дружеството колективно или възлагат на един или няколко от своите членове управлението и представителството на Дружеството (изпълнителни директори).

(2) Съветът на директорите определя месечното възнаграждение на изпълнителния/те директор/и.

(3) Имената на лицето/ата, овластено/и да представлява/т Дружеството, се вписва/т в търговския регистър.

(4) Ограниченията на представителната власт на лицето/ата по предходната алинея нямат действие по отношение на трети добросъвестни лица.

(5) Овластяването и неговото оттегляне имат действие спрямо трети добросъвестни лица след вписването и обнародването му.

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Член 33

(1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от:

a/ вътрешното разпределение на функциите между тях;

б/ разпоредбите, с които се предоставя право на управление на изпълнителния директор.

(2) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си

the care of good businessmen to the best interest of the Company and Shareholders therein as well as not to disclose the information that has become known to them in their capacity if this could have an impact on the activity or development of the Company including after termination of their membership in the Board.

(3) The members of the Board of Directors may not without the explicit consent of the General meeting of the Shareholders or sole owner of the capital execute on their own or someone else's behalf any commercial transactions, take part in commercial companies as partners with unlimited liability as well as to become procurators, managers of a board of other company or association performing an activity that is competitive to the activity of the Company.

(4) On the grounds of para. 3, Art. 236 of the Commercial Act, The Board of Directors is authorized and has the right to execute and carry out all disposal transactions with the Company's assets, including those under Paragraph 2 of Article 236 of the Commercial Code, with unanimous decision of the Board of Directors.

QUORUM AND MAJORITY **Article 34**

(1) The Board of Directors may adopt decisions if attended by more than one half of its members in person, or represented by virtue of written power of attorney granted to other member of the Board.

(2) Resolutions are adopted by majority of one half of the attending members of the Board of Directors.

(3) At the sessions of the Board of Directors and the adopted resolutions are kept minutes that are signed by all attending members and in which is recorded the vote

с грижата на добър търговец в интерес на Дружеството и на всички негови акционери и да не разгласяват информацията, станала им известна в това им качество, ако това би могло да повлияе върху дейността и развитието на Дружеството включително и след като престанат да бъдат членове на Съвета.

(3) Членовете на Съвета на директорите нямат право без изричното съгласие на Общото събрание или на едноличния собственик на капитала на акционерите да извършват от свое или чуждо име търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвет на друго дружество или кооперация, когато се извършва конкурентна дейност на Дружеството

(4) На основание ал. 3. чл.236 от ТЗ, Съветът на директорите има право и е овластен да извършва всички разпоредителни сделки с активи на Дружеството, в това число и тези по ал.2 на чл.236 от ТЗ с единодушно решение на Съвета на директорите.

КВОРУМ И МНОЗИНСТВО **Член 34**

(1) Съветът на директорите може да приема решения, ако присъстват повече от половината от членовете му лично или представлявани с писмено пълномощно от друг член на Съвета.

(2) Решения се вземат с мнозинство повече от половината от присъстващите членове на Съвета на директорите.

(3) За заседанията на Съвета на директорите и приетите решения се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове и в които се

cast by each member of the Board as regards the issues being put to consideration.

(4) The Board of Directors may adopt resolutions also by nonattendance if all its members have stated their consent with the respective resolution in writing.

(5) As to all the resolutions of the Board of Directors is kept a minutes' book.

FUNCTIONS

Article 35

(1) The Board of Directors may adopt Rules and Regulations for its work and may elect chairman among its members.

(2) The Board of Directors solves all the issues that are not within the scope of exclusive competence of the General meeting of the Shareholders.

(3) The Board of Directors meets at regular sessions at least three (3) months in order to discuss the state and development of the Company.

(4) Every member of the Board of Directors may request from the chairman to summon a session for discussion of separate issues.

RESPONSIBILITY

Article 36

(1) The members of the Board of Directors are collectively responsible for all damages to the Company attributable to same.

(2) Each one of the members of the Board of Directors may be exonerated from responsibility if ascertained that same does not have any responsibility as to the damages that have been inflicted.

(3) Along with their appointment the members of the Board of Directors deposit a guarantee for their management amounting to their three-month gross remuneration. Such guarantee may consist also in deposited shares in the Company as per nominal.

отбелязва как е гласувал всеки член на Съвета по разглежданите въпроси.

(4) Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове писмено са заявили съгласието си за решението.

(5) За всички решения на Съвета на директорите се води протоколна книга.

ФУНКЦИИ

Член 35

(1) Съветът на директорите може да приеме Правилник за работата си и избира председател измежду своите членове.

(2) Съветът на директорите решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите.

(3) Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко един път на 3 (три) месеца, за да обсъди състоянието и развитието на Дружеството.

(4) Всеки член на Съвета на директорите може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.

ОТГОВОРНОСТ

Член 36

(1) Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Дружеството.

(2) Всеки от членовете на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

(3) С назначаването си членовете на Съвета на Директорите внасят гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение. Гаранцията може да се състои и в депозирани акции на Дружеството по номинал.

EXECUTIVE DIRECTOR

Article 37

(1) The Board of Directors assigns the representation and management of the Company to one or several of its members - executive director/s.

(2) The Executive director may be replaced at any time.

(3) The Executive director shall at all times and immediately report to the chairman of the Board of Directors on the occurrence of any and all circumstances having substantial effect for the Company.

(4) The Executive director shall:

a/ organize the execution of the resolution of the Board of Directors;

b/ organize the activity of the Company, perform its operative management, perform the management and protection of its property;

c/ execute employment contracts with employees of the Company save with such being appointed by the Board of Directors.

d/ represent the Company and perform the functions assigned to him/her by virtue of statutory deed or by the Board of Directors;

(5) The relations between the Company and the Executive director are settled by virtue of contract for assignment of management executed in writing on behalf of the Company through the Chairman of the Board of Directors.

CHAPTER IV

REPORTING, ANNUAL FINANCIAL CLOSING

Article 38

(1) The Company shall keep books in compliance with the Accountancy Act and the applicable legislation.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

Член 37

(1) Съветът на директорите възлага представителството и управлението на Дружеството на един или няколко от своите членове - изпълнителни директори.

(2) Изпълнителният директор може да бъде сменян по всяко време.

(3) Изпълнителният директор е длъжен по всяко време незабавно да докладва на председателя на Съвета на директорите настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за Дружеството.

(4) Изпълнителният директор:

а/ организира изпълнението на решенията на Съвета на директорите;

б/ организира дейността на Дружеството, осъществява оперативното му ръководство, осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество;

в/ сключва трудови договори със служителите на Дружеството, освен с тези, които се назначават от Съвета на директорите;

г/ представлява Дружеството и изпълнява функциите, които са му възложени с нормативен акт или от Съвета на директорите.

(5) Отношенията между Дружеството и Изпълнителния директор се уреждат с договор за възлагане на управлението, който се сключва в писмена форма от името на Дружеството чрез председателя на Съвета на директорите.

ГЛАВА IV

ОТЧЕТНОСТ, ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Член 38

(1) Дружеството води отчетност съобразно Закона за счетоводството и действащото законодателство.

(2) The fiscal year of the Company shall coincide with the calendar year.

(3) Until the end of February each year the Board of Directors shall draw up a report on the activity having contents as contemplated under the Commerce Act as well as annual financial statements for the preceding calendar year to be presented before the chartered accountant.

VERIFICATION AND APPROVAL OF ANNUAL FINANCIAL CLOSING

Article 39

(1) The annual financial statements are verified by the chartered accountant appointed on the part of the General meeting or the sole owner of the capital who is responsible for making bonafide and unbiased verification and for keeping the secrets of the Company. Without such verification the annual financial statements may not be approved by the General meeting or the sole owner of the capital.

(2) The verification aims at ascertaining whether the requirements for annual financial closing have been complied with as per the Accountancy Act and these Articles.

(3) When the General meeting or the sole owner of the capital has not appointed a chartered accountant until the expiry of the respective calendar year, following to an application of the Board of Directors or one of the Shareholders, such is appointed by the Court of Justice.

(4) The Board of Directors verifies the annual financial statements, submits a proposal for profit distribution and convenes a regular session of the General meeting.

(5) The verified and approved annual financial statements is submitted for registration with the Commercial Registry.

(2) Финансовата година на Дружеството съвпада с календарната година.

(3) До края на м.февруари всяка година Съветът на директорите съставя доклад за дейността със съдържание, предвидено в Търговския закон, и годишен финансов отчет за изтеклата календарна година и го представя на експерт-счетоводителя.

ПРОВЕРКА И ПРИЕМАНЕ НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Член 39

(1) Годишният финансов отчет се проверява от назначения от Общото събрание или едноличния собственик на капитала дипломиран експерт-счетоводител, който е отговорен за добросъвестната и безпристрастна проверка и за запазване на тайните на Дружеството. Без проверката годишният финансов отчет не може да бъде приет от Общото събрание или едноличния собственик на капитала.

(2) Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията за годишното приключване, съобразно Закона за счетоводството и Устава.

(3) Когато Общото събрание или едноличният собственик на капитала не е избрало експерт-счетоводител до изтичане на календарната година, по молба на Съвета на директорите или на един от акционерите той се назначава от съда.

(4) Съветът на директорите проверява годишния финансов отчет и дава предложение за разпределение на печалбата и свиква редовно Общо събрание.

(5) Провереният и приет годишен финансов отчет се представя за обявяване в търговския регистър.

PROFIT DISTRIBUTION

Article 40

(1) The profit distribution is executed following to a proposal on the part of the Board of directors approved by the General meeting or by the single owner of the capital in compliance with the requirements laid down by the law and these Articles.

(2) The Company shall establish a Reserves Fund.

(3) Sources of the Reserves Fund are the following:

a/ at least 1/10 (one tenth) of the profit that is being allotted until the funds in the Reserves Fund reach 1/10;

b/ funds received above the par value of the shares and bonds upon issuance of same;

c/ the amount of additional payments made by the Shareholders against the privileges same are granted for their shares.

(4) The funds in the Reserves Fund may be used solely for compensating losses for previous or current reporting periods. The funds in the Reserves Fund exceeding 1/10 (one tenth) may be used for increase of the capital.

PAYMENT OF DIVIDENDS

Article 41

(1) Dividends shall be paid under the conditions stipulated under the Commerce Act and following a procedure determined by the General meeting or the sole owner of the capital.

(2) The payment of dividends shall commence within a term set on the part of the General meeting or the sole owner of the capital.

Chapter V

TERMINATION AND LIQUIDATION

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Член 40

(1) Разпределението на печалбата се изготвя по предложение на Съвета на директорите, одобрено от Общото събрание или едноличния собственик на капитала в съответствие с изискванията на закона и настоящия Устав.

(2) Дружеството е длъжно да образува фонд "Резервен".

(3) Източници на фонд "Резервен" са:

a/ най-малко 1/10 (една десета) част от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда стигнат 1/10;

b/ средствата получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им;

в/ сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите.

(4) Средствата от фонд "Резервен" може да се използват само за покриване на загуби за предходни или текущи отчетни периоди. Средствата във фонд "Резервен", надвишаващи 1/10 (една десет) част от капитала, могат да се използват за увеличаване на капитала.

ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

Член 41

(1) Дивидентите се изплащат при условия, предвидени в Търговския закон и по ред, определен от Общото събрание или едноличния собственик на капитала.

(2) Изплащането на дивидентите започва в срок, определен от Общото събрание или едноличния собственик на капитала.

Глава V

ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

Article 42

(1) The Company is terminated following to resolution of the General meeting or the sole owner of the capital and in the cases contemplated under the Commerce Act.

(2) Upon termination of the Company a liquidation is to be executed following the procedure provided for under the Commerce Act.

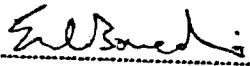
FINAL PROVISIONS

§ 1. As regards any matters unsettled herein, the provisions of Bulgarian legislation shall be applied.

§ 2. This Statute is adopted by the General meeting of B.B. 29 R.E. JSC. On the date of 15.07.2014 and amended by decision of the sole owner of the capital dated on 25.01.2018, 08.08.2018, 18.11.2020 and on 08.07.2022

Shareholders:

1. For and on behalf of "FORTUNA R.E." OOD/in capacity of sole owner of the capital/



/Eraldo Bonecchi - manager/

Член 42

(1) Дружеството се прекратява по решение на Общото събрание или едноличния собственик на капитала и в предвидените от Търговския закон случаи.

(2) При прекратяване на Дружеството се извършва ликвидация по реда на Търговския закон.

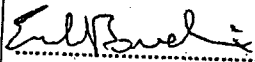
ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. За неуредените в този Устав въпроси се прилагат разпоредбите на българското законодателство.

§ 2. Този Устав е приет от Общото събрание на акционерите на "Б.Б. 29 Р.Е." АД, от 15.07.2014 година и изменен с решение на едноличния собственик на капитала от 25.01.2018, 08.08.2018г., 18.11.2020 г. и от 08.07.2022 г.

Акционери:

1. За "ФОРТУНА Р.Е." ООД / в качеството на едноличен собственик на капитала/



/Ералдо Бонеки - управител/