



SOFCONSULT

SOFCONSULT-1 LTD.
TRANSLATION AGENCY;
40 IVAN VAZOV STR., 1000 SOFIA, BULGARIA
TEL. /+359 2/ 981 71 82; 0888 865 240

Traducere din limba bulgară

ACT CONSTITUTIV

(Modificat prin hotărârea proprietarului unic al capitalului din data de 03.05.2023)

I. DISPOZIȚII GENERALE

Art. 1 (1) Proprietarul unic al capitalului înființează o societate cu răspundere limitată cu proprietar unic, cu o denumire comercială „EMED GROUP” EOOD cu litere latine "EMED GROUP" EOOD (denumită în continuare „Societatea”). Societatea se va înregistra sub acest nume la Registrul Comerțului și își va desfășura activitățile.

(2) Societatea este înființată pe baza Legii comerciale și își va desfășura activitățile în conformitate cu aceasta și cu alte legi ale Republicii Bulgaria.

Art. 2 (Modificat prin hotărârea proprietarului unic al capitalului din data de 03.05.2023) Sediul social și adresa înregistrată a Societății sunt: Republica Bulgaria, or. Sofia, cod poștal 1407, regiune „Lozenets”, cartier Hladilnika, str. „Lyuba Velichkova” Nr. 19, et. 3

Art. 3 Societatea va menționa în corespondența sa comercială denumirea societății, sediul social, adresa sediului social, codul unic de identificare.

Art. 4 Societatea poate înființa sucursale, reprezentanțe etc., prin hotărâre a unicului proprietar al capitalului.

Art. 5 (1) Societatea este o entitate juridică separată de Proprietarul unic al capitalului.

1. Societatea nu este răspunzătoare pentru obligațiile proprietarului unic al capitalului.

2. Proprietarul unic al capitalului nu răspunde pentru obligațiile Societății decât în limita părților sociale nevărsate din capital.

Art. 6 Societatea este înființată pentru o perioadă nedeterminată.

Чл. 7 (1) Domeniul de activitate al Societății este: comerț extern și intern, inclusiv comerțul și distribuția de dispozitive medicale, materiale sanitare și echipamente pentru nevoi medicale și spitalicești, reprezentare /non-procedurală/, brokeraj, construcții, comerț și închiriere de imobile, înaltă tehnologie, precum și orice activitate care nu este interzisă prin lege.

(2) Societatea poate efectua tranzacții de orice fel, poate dobândi orice drepturi și își poate asuma orice obligații.



II. CAPITAL, PĂRȚI SOCIALE ȘI PROPRIETATE

Art. 8 (1) Capitalul societății constă în aportul în numerar al proprietarului unic al capitalului și este utilizat pentru realizarea obiectivelor societății.

(2) Capitalul Societății este de 100 (o sută) BGN, distribuit în 1 (una) parte socială de 100 (o sută) BGN, integral vărsată la data înregistrării Societății în Registrul Comerțului.

(3) Partea socială este divizibilă și transferabilă prin tranzacție sau succesiune.

(4) Partea socială conferă deținătorului său drepturi de membru, inclusiv drepturi de vot, dividende și cota de lichidare a societății.

Art. 9 Partea socială este deținută de unicul proprietar al capitalului Alexandros Nikolaos Epifanis, cetățean al Republicii Grecia, (), dobândită pentru un aport în numerar de 100 (o sută) de lei.

Art. 10 Până la înregistrarea în registrul comerțului al agenției de înregistrare, aportul în numerar rămâne în proprietatea Proprietarului unic al capitalului, dar acesta nu are dreptul de a dispune de el.

Art. 11 Proprietarul unic al capitalului transferă Societății titlul de proprietate asupra contribuțiilor sale nemonetare, dacă este cazul, în conformitate cu procedura legală relevantă în funcție de natura contribuțiilor, și predă posesia acestora unui reprezentant al Societății în termen de 30 de zile de la data transferului.

Art. 12 Partea socială urmează să fie înscrisă în registrul de părți sociale ale societății.

Art. 13 Valoarea părții sociale poate fi majorată sau diminuată prin decizia proprietarului unic al capitalului.

Art. 14 Capitalul Societății poate fi majorat prin majorarea părților sociale, subscrierea de noi părți sociale și admiterea de noi membri prin hotărâre a Proprietarului unic al capitalului.

Art. 15 Pierderile, conform bilanțului anual al societății, se acoperă dintr-un fond de rezervă, prin contribuții suplimentare, prin reducere de capital sau în alt mod stabilit de unicul proprietar al capitalului.

Art. 16 (1) Capitalul poate fi redus la minimul prevăzut de lege printr-o hotărâre a unicului proprietar al capitalului de modificare a actului constitutiv.

(2) În decizia proprietarului unic al capitalului se precizează scopul reducerii și modul în care aceasta urmează să fie efectuată.

Art. 17 (1) Contribuții suplimentare în numerar pot fi făcute la discreția proprietarului unic al capitalului pentru a acoperi pierderile și în cazul unei nevoi temporare de numerar pentru o perioadă care va fi stabilită în decizie.



(2) Contribuția suplimentară nu se reflectă în capitalul societății. Proprietarul unic al capitalului poate decide ca societatea să plătească dobândă pentru acesta.

Art. 18 Proprietarul unic al capitalului nu își poate revendica contribuția la capitalul social atâta timp cât societatea există. În această perioadă, el are dreptul doar la dividende.

Art. 19 Tot ceea ce este achiziționat de către Societate este proprietatea acesteia și este inclus în activele sale. Activele Societății includ capitalul său, tot ceea ce a dobândit Societatea ca urmare a activităților sale - bani, drepturi de proprietate și alte drepturi reale asupra bunurilor imobile și mobile, inclusiv proprietatea intelectuală, titluri de valoare, creanțe și alte drepturi.

Art. 20 (1) Proprietarul unic al capitalului este răspunzător față de societate pentru prejudiciile pe care le-a cauzat la constituirea acesteia, dacă nu a acționat cu bună-credință.

(2) Proprietarul unic al capitalului nu are dreptul la nicio contraprestație din capital pentru constituirea societății.

III. ORGANELE ȘI CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Art. 21 (1) Organele de conducere ale societății sunt:

1. Proprietarul unic al capitalului;
2. Administrator.

(2) Proprietarul unic al capitalului Societății poate alege mai mulți administratori, precizând atribuțiile fiecăruia dintre ei.

Art. 22 Proprietarul unic al capitalului decide cu privire la toate aspectele legate de activitatea societății, de bunurile sale și de prezentul act constitutiv, după cum urmează:

1. Modifică și completează Actul constitutiv;
2. Adoptă situațiile financiare și bilanțul anual, repartizează profiturile și decide cu privire la plata dividendelor;
3. Decide cu privire la reducerea sau majorarea capitalului sau a numărului de părți sociale, la acoperirea pierderilor, precum și la formarea și vărsarea fondurilor societății;
4. Aprobă structura de producție, comercială și administrativă a societății, regulile de lucru și salariile;
5. Alege administratorul, îi stabilește remunerația și îl eliberează din funcție;
6. Decide cu privire la deschiderea și închiderea de sucursale, reprezentanțe, participarea și încetarea participării la alte societăți și uniuni;



7. Decide cu privire la achiziționarea și transferul de bunuri imobile și de drepturi reale asupra acestora;

8. Decide cu privire la pretențiile Societății împotriva administratorului și să numească un reprezentant care să conducă procedurile împotriva administratorului;

9. Decide cu privire la contribuțiile suplimentare în numerar;

10. Decide cu privire la dizolvarea societății, aprobă soldul de lichidare și cota de lichidare, cu excepția cazurilor de insolvență.

(2) Proprietarul unic al capitalului ia decizii în materie socială și de muncă după ce a ascultat avizul reprezentanților personalului societății, în cazul în care numărul total al acestora este mai mare de 50.

(3) Deciziile de admitere și de excludere a asociaților, de acordare a consimțământului pentru transferul unei părți sociale către un nou asociat, de reducere sau de majorare a capitalului social, de alegere a administratorului, precum și de dobândire și de înstrăinare a bunurilor imobile și a drepturilor de proprietate asupra acestora se consemnează într-un proces-verbal scris de decizie semnat de unicul proprietar al capitalului (sau, respectiv, de asociați), fără autentificarea notarială a semnăturii și/sau a conținutului acesteia, ceea ce este suficient pentru ca aceste decizii să fie valabile.

Art. 23 Hotărârile unicului proprietar al capitalului se înscriu în registrul de procese-verbale al societății, iar cele pentru care legea comercială impune acest lucru - în registrul comerțului.

Art. 24 Conducerea generală a societății este asigurată de administrator, numit și revocat de către unicul proprietar al capitalului.

Art. 25 (1) Administratorul reprezintă societatea în fața tuturor autorităților de stat și judiciare, a băncilor, a societăților și organizațiilor și a altor persoane și încheie contracte cu acestea.

(2) Relația dintre Societate și Administrator este reglementată de un contract separat, în măsura în care nu este reglementată de prezentul act constitutiv.

Art. 26 Administratorul este autorizat și obligat să:

1. Să gestioneze, să organizeze și să controleze activitățile zilnice ale societății în conformitate cu legile și deciziile proprietarului unic;

2. Să gestioneze și să protejeze proprietatea societății;

3. Să numească și să concedieze personalul societății și să stabilească remunerația individuală a angajaților;

4. Să întocmească conturile de profit și pierdere și bilanțurile curente și anuale pentru a le prezenta proprietarului unic;



5. Să asigure punerea în aplicare a deciziilor Proprietarului unic al capitalului;

Art. 27 (1) Fără consimțământul Societății exprimat prin hotărâre a Proprietarului unic al capitalului, administratorul nu poate:

1. Efectua tranzacții comerciale în nume propriu sau în numele său sau în numele altora;
2. Participa la parteneriate, societăți în comandită și alte societăți cu răspundere limitată;
3. Ocupa funcții în organele de conducere ale altor societăți.

(2) Restricțiile prevăzute la alineatul precedent 1 se aplică în cazul în care se desfășoară o activitate similară cu cea a societății

(3) În caz de încălcare a obligațiilor prevăzute la alin. 1 din prezentul articol, managerul poate fi concediat fără preaviz și nu are dreptul la despăgubiri în niciun caz. Acesta este obligat să plătească despăgubiri pentru orice prejudiciu cauzat societății.

IV. FORMAREA ȘI DISTRIBUIREA PROFITULUI

Art. 28 (1) Afacerile comerciale și financiare ale Societății se desfășoară, se înregistrează și se raportează pe bază de an calendaristic, cu excepția primului an care începe odată cu constituirea Societății și se încheie la data de 31 decembrie a anului respectiv.

(2) Situațiile financiare anuale sunt auditate de către unul sau mai mulți auditori înregistrați și, împreună cu raportul de activitate, sunt prezentate de către administrator proprietarului unic pentru aprobare, în măsura în care acest lucru este prevăzut de legislația aplicabilă.

Art. 29 (1) Veniturile obținute din operațiunile anuale ale societății sunt distribuite de către unicul proprietar al capitalului.

(2) Soldul câștigurilor după deducerea deducerilor pentru impozite, salarii și fonduri ale societății este supus distribuirii de dividende.

(3) Proprietarul unic al capitalului poate decide să nu distribuie dividendele în totalitate sau parțial, ci să capitalizeze suma respectivă.

(4) Dividendele nu se plătesc în cazul unei pierderi anuale de închidere.

Art. 30 (1) Plata dividendelor se atestă printr-o chitanță care se înscrie în registrul părților sociale

(2) Proprietarul unic al capitalului poate decide să avanseze sumele de dividende datorate după sfârșitul fiecărui trimestru.



V. REGISTRELE SOCIETĂȚII

Art. 31 Societatea ține registrele și conturile financiare în conformitate cu legislația bulgară.

Art. 32 Societatea ține un registru al părților sociale și un registru de procese-verbale.

Art. 33 (1) Registrul părților sociale: numele, naționalitatea, adresa și sediul social al proprietarului unic al capitalului, valoarea părților sociale subscrise în capitalul societății, contribuțiile efectuate și orice modificări ale acestora.

(2) Registrul proceselor-verbale conține hotărârile proprietarului unic.

Art. 34 Registrele menționate la articolele 32 și 33 sunt ținute și păstrate de către administrator sau de către un funcționar autorizat de acesta.

VI. DIZOLVAREA ȘI LICHIDAREA SOCIETĂȚII

Art. 35 Societatea este dizolvată:

1. Prin hotărâre a proprietarului unic al capitalului;
2. Prin fuziune și comasare într-o societate pe acțiuni sau într-o altă societate cu răspundere limitată;
3. În cazul lichidării;
4. În cazul declarării în insolvență;
5. Prin hotărâre judecătorească, în cazurile prevăzute de lege.

Art. 36 (1) Lichidatorul societății este administratorul sau o persoană desemnată de unicul proprietar al capitalului.

(2) La finalizarea lichidării, restul activelor societății va fi transferat proprietarului unic al capitalului.

VII. DISPOZIȚII FINALE

Art. 37 Prezentul act constitutiv intră în vigoare la data semnării sale de către unicul proprietar al capitalului, iar societatea se consideră că a luat ființă la data înscrierii sale în registrul comerțului.

Art. 38 (1) Cererea de înregistrare a societății se face de către administratorul societății sau de către o persoană autorizată de către proprietarul unic al capitalului sau de către administrator.

(2) Costurile de înregistrare a societății se plătesc de către proprietarul unic al capitalului pe cheltuiala societății.



(3) În cazul în care este necesar să se desfășoare activități înainte de constituirea societății, dar după adoptarea prezentului act constitutiv, acestea sunt desfășurate în numele proprietarului unic al capitalului.

Art. 39 Toate modificările și completările la prezentul act constitutiv sunt valabile numai dacă sunt adoptate în conformitate cu procedura prevăzută în actul constitutiv și în lege, în scris și semnate în mod corespunzător de către proprietarul unic al capitalului.

Prezentul act constitutiv se redactează și se semnează în limbile bulgară și engleză, în 2 exemplare identice, dintre care unul se utilizează pentru înregistrarea societății în registrul comerțului și unul pentru arhiva societății. În cazul unei diferențe de interpretare a prezentului Act constitutiv, prevalează versiunea bulgară.

Proiprietarul unic al capitalului

Semnătura nu se citește.

/Alexandros Nikolaos Epifanis/

Subsemnata Maria Teneva Yovcheva, pe baza Confirmării Nr. 01869-1 din 28.08.2018, eliberată de către Ministerul afacerilor externe, Direcția „Relațiilor consulare”, Republica Bulgaria, certific autenticitatea traducerii făcute de către mine din limba bulgară în limba română a documentului oficial anexat. Traducerea este compusă din 7 /șapte/ pagini.

Traducător:

/ Maria Teneva Yovcheva /



УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ

(Изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 03.05.2023 г.)

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1 (1) Едноличният собственик на капитала създава еднолично дружество с ограничена отговорност с фирма „ЕМЕД ГРУП“ ЕООД на латиница "EMED GROUP" EOOD. (по-нататък наричано „Дружеството“). Под тази фирма Дружеството ще се регистрира в Търговския регистър и ще осъществява дейността си.

(2) Дружеството се учредява на основание Търговския закон, като ще осъществява дейността си съгласно този и другите закони на Република България.

Чл. 2 (Изменен с решение на едноличния собственик на капитала от 03.05.2023 г.) Седалището и адресът на управление на Дружеството са: Република България, гр. София, п.к. 1407, район „Лозенец“, кв. Хладилника, ул. „Люба Величкова“ № 19, ет. 3

Чл. 3 В търговската си кореспонденция Дружеството ще поставя фирмата, седалището, адреса на управление, единния идентификационен код.

Чл. 4 По решение на Едноличния собственик на капитала Дружеството може да открива клонове, представителства и други.

Чл. 5 (1) Дружеството е юридическо лице, отделно от Едноличния собственик на капитала.

1. Дружеството не отговаря за задълженията на Едноличния собственик на капитала.

2. Едноличният собственик на капитала не отговаря за задълженията на Дружеството, освен до размера на невнесените дялове в капитала.

Чл. 6 Дружеството се учредява за неопределен срок.

Чл. 7 (1) Предметът на дейност на Дружеството е: външна и вътрешна търговия, включително търговия и дистрибуция на медицински изделия, санитарни материали и оборудване за медицински и болнични нужди, представителство /без процесуално/, посредничество, строителство, търговия с и наемане на недвижими имоти, високи технологии, както и всяка незабранена от закона дейност.

(2) Дружеството може да извършва сделки от всякакъв вид, да придобива всякакви права и да се задължава по всякакъв начин.

ARTICLES OF ASSOCIATION

(Amended with decision of the Sole owner of the capital dated 03.05.2023)

I. GENERAL PROVISIONS

Art. 1 (1) The Sole Proprietor of the Capital establishes a sole proprietorship limited liability company under the trade name „ЕМЕД ГРУП“ ЕООД, in Latin "EMED GROUP" EOOD (hereinafter referred to as the "Company"). Under this trade name, the Company shall be registered in the Commercial Register and shall carry out its business activities.

(2) The Company is established on the grounds of the Commercial Act and it shall carry out its activities pursuant to this law and the other laws of the Republic of Bulgaria.

Art. 2 (Amended with decision of the Sole owner of the capital, dated 03.05.2023) The headquarters and registered address of the Company shall be in the Republic of Bulgaria, Sofia 1407, Lozenets district, Hladilnika quarter, 19 Lyuba Velichkova Str, 3 rd floor.

Art. 3 In its commercial correspondence, the Company shall state its name, headquarters and registered address and the unique identification code.

Art. 4 By a decision of the Sole Proprietor of the Capital, the Company may open branches, trade representations, etc.

Art. 5 (1) The Company is a legal entity, separate from the Sole Proprietor of the Capital.

(2) The Company shall not be liable for the obligations of the Sole Proprietor of the Capital.

(3) The Sole Proprietor of the Capital shall not be liable for the obligations of the Company except to the extent of the non-paid capital contributions only.

Art. 6 The Company is established for an unlimited period of time.

Art. 7 (1) The Company's scope of activities is: foreign and domestic trade, including trade and distribution of medical devices, sanitary materials, equipment for medical and hospital needs, representations /excluding court representation/, agency, construction, trade with and lease of real estate, Hi-tech and all other activities that are not forbidden by the law.

(2) The Company may carry out transactions of any kind, acquire any rights and engage itself in any way.

II. КАПИТАЛ, ИМУЩЕСТВО

ДЯЛОВЕ И

Чл. 8 (1) Капиталът на Дружеството се състои от паричната дялова вноска на Едноличния собственик на капитала и служи за постигане на целите на Дружеството.

(2) Капиталът на Дружеството е в размер на 100 (сто) лева, разпределен в 1 (един) дял от 100 (сто) лева, внесен изцяло към момента на регистрацията на Дружеството в Търговския регистър.

(3) Дружественият дял е делим и прехвърляем чрез сделка или правопримство.

(4) Дружественият дял предоставя на притежателя си членствени права, включително право на глас, дивиденди и ликвидационната квота на Дружеството.

Чл. 9 Дружественият дял е собственост на Едноличния собственик на капитала **Александрос Николаос Епифанис**, гражданин на Република Гърция, (г., придобит срещу парична вноска от 100 (сто) лева.

Чл. 10 До извършване на регистрацията в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, направената парична дялова вноска остава собственост на Едноличния собственик на капитала, но той няма право да се разпорежда с нея.

Чл. 11 Едноличният собственик на капитала е длъжен да прехвърли на Дружеството правото на собственост върху непаричните си вноски, ако има такива, по съответния законоустановен ред съобразно естеството на вноските, както и да предаде владението му на представител на Дружеството в 30 дневен срок от датата на прехвърлянето.

Чл. 12 Делът следва да бъде вписан в Книга за дяловете на Дружеството.

Чл. 13 По решение на Едноличния собственик на капитала размерът на дела може да бъде увеличен или намален.

Чл. 14 Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен чрез увеличаване на дяловете, записване на нови дялове и приемане на нови съдружници по решение на Едноличния собственик на капитала.

Чл. 15 Загубите според годишния баланс на Дружеството се покриват от резервен фонд, чрез допълнителни вноски, намаляване на капитала или

II. CAPITAL, SHARES AND PROPERTY

Art. 8 (1) The capital of the Company is formed by the monetary share contribution of the Sole Proprietor of the Capital and serves for achieving the purposes of the Company.

(2) The capital of the Company is amount to 100 (one hundred) Bulgarian Leva (BGN) divided into 1 (one) share of BGN 100 (one hundred), fully paid in as of the date of registration of the Company with the Commercial Register.

(3) The Company's share is divisible, and transferable by deal or succession.

(4) The company's share renders its owner membership rights, including a right to vote, dividends and the liquidation quota of the Company.

Art. 9 The Company shares are owned by the Sole Proprietor of the Capital **Alexandros Nikolaos Epifanis**, a citizen of Republic of Greece, , obtained against a monetary contribution in the amount of BGN 100 (one hundred).

Art. 10 Until the completion of the registration of the Company with the Commercial register at the Registry agency, the cash paid in as share contribution remain property of the Sole Proprietor of the Capital but he cannot dispose of it.

Art. 11 The Sole Proprietor of the Capital is obliged to transfer to the Company the title of ownership of the non-monetary contributions, if there are such, under the relevant legal procedure in accordance with the nature of the contributions and to surrender the possession of it to a representative of the Company within 30 days from the date of the transfer.

Art. 12 The share shall be entered into a Book of Shares of the Company.

Art. 13 By a decision of the Sole Proprietor of the Capital the value of the share may be increased or reduced.

Art. 14 The capital of the Company may be increased by increase of the shares, subscription of new shares and admitting new shareholders by decision of the Sole Proprietor of the Capital.

Art. 15 The losses according to the annual balance sheet of the Company shall be covered by a reserve fund, by additional contributions or in other ways, determined by the Sole Proprietor of the Capital.

по друг начин, определен от Едноличния собственик на капитала.

Чл. 16 (1) Капиталът може да бъде намален до установения със закон минимум с решение на Едноличния собственик на капитала за изменение на Учредителния акт.

(2) В решението на Едноличния собственик на капитала се посочва целта на намалението и начинът, по който ще се извърши.

Чл. 17 (1) По решение на Едноличния собственик на капитала за покриване на загуби и при временна необходимост от парични средства може да се направят допълнителни парични вноски за срок, определен в решението.

(2) Допълнителната вноска не се отразява в капитала на Дружеството. За нея Едноличният собственик на капитала може да реши Дружеството да плаща лихви.

Чл. 18 Едноличният собственик на капитала не може да иска дяловата си вноска, докато Дружеството съществува. През това време той има право само на дивиденди.

Чл. 19 Всичко, което е придобито от Дружеството, е негова собственост и се включва в имуществото му. Имуществото на Дружеството включва капитала, всичко, придобито от Дружеството в резултат от неговата дейност - пари, права на собственост и други вещни права върху недвижими имоти и движими вещи, включително интелектуална собственост, ценни книжа, вземания и други права.

Чл. 20 (1) Едноличният собственик на капитала отговаря пред Дружеството за вредите, които е причинил при учредяването му, ако не е действал добросъвестно.

(2) Едноличният собственик на капитала няма право на възнаграждение от капитала за образуването на Дружеството.

III. ОРГАНИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 21 (1) Органи на управление на Дружеството са:

1. Едноличният собственик на капитала;
2. Управителят.

(2) Едноличният собственик на капитала на Дружеството може да избере повече от един Управител, като определи правомощията на всеки от тях.

Art. 16 (1) The capital may be reduced to the minimum amount determined by the law by a decision of the Sole Proprietor of the Capital and amendment of the Articles of Associations.

(2) The decision of the Sole Proprietor of the Capital shall state the purpose for the reduction and the way it should be done.

Art. 17 (1) By a decision of the Sole Proprietor of the Capital for covering losses or temporary need of funds additional monetary contributions can be made for a period, determined therein.

(2) The additional contributions shall not be registered in the Company's capital. The Sole Proprietor of the Capital may decide that the Company will pay interest on them.

Art. 18 The Sole Proprietor of the Capital shall not claim his shares back while the Company is existing. During that time he has the right of dividends only.

Art. 19 Everything which is acquired by the Company shall be its ownership and shall be included in its property. The property of the Company consists of the capital, everything acquired by the Company as a result of its activity - money, ownership rights and other property rights over real estate and movables, including intellectual property, securities, receivables and other rights.

Art. 20(1) The Sole Proprietor of the Capital shall be liable before the Company for the losses caused at the time of its establishment if he has not acted in good faith.

(2) The Sole Proprietor of the Capital shall have no right of remuneration from the capital for the establishment of the Company.

III. BODIES AND MANAGEMENT OF THE COMPANY

Art. 21(1) The governing bodies of the Company are:

1. Sole Proprietor of the Capital;
2. the Managing Director.

(2) The Sole Proprietor of the Capital of the Company may appoint more than one Managing Director and determine their respective powers.

Чл. 22 Едноличният собственик на капитала взема решения по всички въпроси, които се отнасят до дейността на Дружеството, неговото имущество и този Учредителен акт, както следва:

1. Изменя и допълва Учредителния акт;
2. Приема годишния финансов отчет и счетоводния баланс, разпределя печалбата и взема решение за изплащане на дивиденди;
3. Взема решение за намаляване или увеличаване на капитала или размера на дяловете, за покриване на загуби и за образуване и разходване фондовете на Дружеството;
4. Одобрява производствената, търговската и административната структура на Дружеството, правилата за работа и работната заплата;
5. Избира Управителя, определя възнаграждението му и го освобождава от отговорност;
6. Взема решения за откриване и закриване на клонове, представителства, за участие и прекратяване на участието в други дружества и съюзи;
7. Взема решение за придобиване и прехвърляне на недвижими имоти и вещни права върху тях;
8. Взема решение за предявяване искове на Дружеството срещу Управителя и назначава представител за водене на процеси срещу него;
9. Взема решение за допълнителни парични вноски;
10. Взема решение за прекратяване дейността на Дружеството, утвърждава ликвидационния баланс и ликвидационната квота, освен в случаите на несъстоятелност.

(2) Едноличният собственик на капитала взема решения по трудови и социални въпроси след изслушване становището на представителя на персонала на Дружеството, ако техният общ брой е повече от 50.

(3) Решенията за приемане и изключване на съдружници, за даване на съгласие за прехвърляне на дружествен дял на нов член, за намаляване или увеличаване на капитала, за избор на управител, както и за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях, следва да бъдат включени в писмен протокол за решения, подписан от Едноличния собственик на капитала (или съответно съдружниците) без нотариално удостоверяване на подписа и/или съдържанието му, което е достатъчно за да бъдат тези решения действителни.

Art. 22 The Sole Proprietor of the Capital shall take decisions on any questions concerning the activities of the Company, its property or these Articles of Association as follows:

1. Amends and supplements the Articles of Association;
2. Approves the Company's annual financial statement and balance sheet, distributes the profit and takes decision on payment of dividends;
3. Takes a decision for reduction or increase of the capital or of the value of shares, for covering losses and formation and spending of the Company's funds;
4. Approves the manufacture, trade and administrative structure of the Company, the internal labour regulations and regulations on employees' remuneration;
5. Appoints the Managing Director, determines his remuneration and releases him from responsibility;
6. Takes decisions for opening and closing of branches, agencies, for participation and termination of participation in other companies and unions;
7. Takes decision for acquiring and transfer of real estate and property rights thereof;
8. Takes decision for initiation of claims of the Company against the Managing Director and appoints an attorney for bringing a lawsuit against him;
9. Takes decision for additional money contributions;
10. Takes decision for termination the activity of the Company, approves the liquidation balance sheet and the liquidation quotas, except in case of bankruptcy.

(2) The Sole Proprietor of the Capital takes decisions on labour and social issues after hearing the opinion of the authorised representative of the employees of the Company, if their total number is more than 50.

(3) The decisions for admission and expel of shareholders, for granting consent for transfer of a company share to a new shareholder, for capital decrease or increase, for appointment of a Managing Director, as well as for acquisition and transfer of immovable properties and limited rights over them, should be included in written minutes for decisions signed by the Sole Proprietor of the Capital (or the shareholders correspondingly) without notary certification of the signature and / or its content, which is enough these decisions to be valid.

Чл. 23 Решенията на Едноличния собственик на капитала се вписват в Протоколната книга на Дружеството, а тези, за които Търговският закон го изисква - и в Търговския регистър.

Чл. 24 Общото ръководство на Дружеството се осъществява от Управителя, назначаван и освобождаван от Едноличния собственик на капитала.

Чл. 25 (1) Управителят представлява Дружеството пред всички държавни и съдебни органи, банки, дружества и организации и други лица и сключва договори с тях.

(2) Отношенията между Дружеството и Управителя се уреждат с отделен договор, доколкото не са уредени с този Учредителен акт.

Чл. 26 Управителят е упълномощен и задължен за следното:

1. Да ръководи, организира и контролира текущата дейност на Дружеството съобразно законите и решенията на Едноличния собственик на капитала;

2. Да управлява и опазва имуществото на Дружеството;

3. Да назначава и освобождава персонала на Дружеството и да определя индивидуалните трудови възнаграждения на работниците и служителите;

4. Да изготвя текущите и годишни отчети за приходите и разходите и балансите за представянето им на Едноличния собственик на капитала;

5. Да осигурява изпълнението на решенията на Едноличния собственик на капитала;

Чл. 27 (1) Без съгласие на Дружеството, изразено чрез решение на Едноличния собственик на капитала, Управителят няма право:

1. Да извършва търговски сделки от свое или от чуждо име;

2. Да участва в събирателни и командитни дружества и в други дружества с ограничена отговорност;

3. Да заема длъжност в ръководни органи на други дружества.

(2) Ограниченията по предходната ал. 1 се прилагат, когато се извършва дейност, сходна с тази на Дружеството.

Art. 23 The decisions of the Sole Proprietor of the Capital shall be entered into the Minutes Book of the Company, and these for which the Commercial Act requires so - into the Commercial Register as well.

Art. 24 The operative management of the company shall be performed by the Managing Director, appointed and dismissed by the Sole Proprietor of the Capital.

Art. 25 (1) The Managing Director represents the Company before all state and court institutions, banks, companies and organizations and other parties and concludes agreements with them.

(2) The relations between the Company and the Managing director are arranged by a separate agreement, as far as they are not arranged by these Articles of Association.

Art. 26 The Managing Director is authorized and responsible for the following:

1. To manage, organize and control the day- to-day activities of the Company in accordance with the provisions of the law and the decisions of the Sole Proprietor of the Capital;

2. To manage and preserve the Company's assets;

3. To employ and dismiss the Company's personnel and to determine the individual employees' salaries;

4. To prepare the current and annual financial statements and balance sheets for their presentation to the Sole Proprietor of the Capital;

5. To guarantee fulfillment of the decisions of the Sole Proprietor of the Capital.

Art. 27(1) Without consent of the Company, expressed by a decision of the Sole Proprietor of the Capital the Managing Director may not:

1. Carry out commercial transactions on his behalf or on behalf of another person;

2. Participate in general and limited partnerships and in another limited liability companies.

3. Take a position in governing bodies of other companies.

(2) The restrictions pursuant to the preceding paragraph 1 are applicable when an activity similar to that of the Company is carried out.

(3) При нарушаване на задълженията по ал. 1 на този член, Управителят може да бъде освободен без предизвестие и няма право на обезщетение във всички случаи. Той дължи обезщетение за причинените на Дружеството вреди.

IV. ОБРАЗУВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл. 28 (1) Търговската и финансова дейност на Дружеството се извършва, регистрира и отчита на календарна година, с изключение на първата година, започваща с учредяването на Дружеството и приключваща на 31 декември същата година.

(2) Годишният финансов отчет се проверява от един или няколко регистрирани одитори и заедно с отчета за търговската дейност, се представят от Управителя за одобрение на Едноличния собственик на капитала, доколкото това се изисква от приложимото право.

Чл. 29 (1) Приходите от годишната дейност на Дружеството се разпределят от Едноличния собственик на капитала.

(2) На разпределяне за дивиденди подлежи остатъкът от приходите след приспадане на отчисленията за данъци, трудови възнаграждения и за фондовете на Дружеството.

(3) Едноличният собственик на капитала може да реши да не разпределя изцяло или частично дивиденди, а съответната сума да се капитализира.

(4) Дивиденди не се изплащат в случай на годишно приключване със загуба.

Чл. 30 (1) Изплащането на дивидентите се удостоверява с разписка, която се прилага в книгата за дяловете.

(2) Едноличният собственик на капитала може да реши да се изплащат авансово суми от дължимите дивиденди след изтичане на всяко тримесечие.

V. КНИГИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 31 Дружеството води финансови книги и счетоводна отчетност съгласно българските закони.

Чл. 32 Дружеството води Книга за дяловете и Протоколна книга.

Чл. 33 (1) Книгата за дяловете съдържа: име, националност, адрес и седалище на Едноличния собственик на капитала, размера на записаните дялове в капитала на Дружеството, направените вноски и всички промени в тях.

(3) In case of a breach of the obligations pursuant to paragraph 1 of this article, the Managing Director may be dismissed without a prior notice and he shall not have a right of compensation. He shall be responsible for the damages caused to the Company.

IV. FORMATION AND DISTRIBUTION OF PROFIT

Art. 28 (1) Trading and financial activities of the Company shall be carried out, registered and accounted per calendar year, except for the first year, which begins with the registration of the Company and ends on 31 st December the same year.

(2) The Annual Financial Statement shall be audited by one or a few registered auditors and together with the report on the business activity shall be presented by the Managing Director to the Sole Proprietor of the capital for approval, to the extent required by applicable law.

Art. 29 (1) The proceeds from the annual activities of the Company shall be distributed by the Sole Proprietor of the Capital.

(2) Subject to distribution as dividends is the remainder of the proceeds after deduction of taxes due, employee's salaries and discharges for the funds of the Company.

(3) The Sole Proprietor of the Capital may decide not to distribute dividends partly or entirely and to capitalize the respective amount.

(4) Dividends shall not be paid in case of annual closing at loss.

Art. 30 (1) The payment of the dividends shall be certified by a receipt attached to the Book of Shares.

(2) The Sole Proprietor of the Capital may decide the Company to pay in advance certain amounts of dividends due after the end of each quarter of the year.

V. BOOKS OF THE COMPANY

Art. 31 The Company shall keep financial books and accountancy pursuant to the Bulgarian laws.

Art. 32 The Company shall keep a Book of Shares and a Minutes' Book.

Art. 33 (1) The Book of Shares shall contain: the name, nationality, address and headquarters and registered address of the Sole Proprietor of the Capital, the shares subscribed in the capital of the Company, the contributions executed and all changes thereof.

(2) Протоколната книга съдържа решенията на Едноличния собственик на капитала.

Чл. 34 Книгите по членове 32 и 33 се водят и съхраняват от Управителя или от упълномощен от него служител.

VI. ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 35 Дружеството се прекратява:

1. По решение на Едноличния собственик на капитала;
2. Чрез сливане и вливане в акционерно или друго дружество с ограничена отговорност;
3. При ликвидация;
4. При обявяване в несъстоятелност;
5. По решение на съда в предвидените от закона случаи.

Чл. 36 (1) Ликвидатор на Дружеството е Управителят или лице, назначено от Едноличния собственик на капитала.

(2) След завършване на ликвидацията, остатъкът от имуществото на Дружеството се предоставя на Едноличния собственик на капитала

VII. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 37 Този Учредителен акт влиза в сила от датата на подписването му от Едноличния собственик на капитала, а Дружеството се смята за възникнало от деня на вписването му в Търговския регистър.

Чл. 38 (1) Искането за вписване на Дружеството се прави от Управителя на Дружеството или от лице, упълномощено от Едноличния собственик на капитала или Управителя.

(2) Разходите по регистрацията на Дружеството се заплащат от Едноличния собственик на капитала за сметка на Дружеството.

(3) Ако се наложи извършването на дейности преди Дружеството да бъде регистрирано, но след приемането на този Учредителен акт, те се извършват от името на Едноличния собственик на капитала.

(2) The Minutes' Book shall contain the decisions of the Sole Proprietor of the Capital.

Art. 34 The registers pursuant to Articles 32 and 33 shall be kept and taken care of by the Managing Director or by an employee authorized by him.

VI. TERMINATION AND LIQUIDATION OF THE COMPANY

Art. 35 The Company shall be terminated:

1. By decision of the Sole Proprietor of the Capital.
2. By amalgamation or merger in a joint stock company or other limited liability company.
3. In case of liquidation.
4. In case of bankruptcy.
5. By a decision of the court in cases provided by law.

Art. 36 (1) The liquidator of the Company shall be the Managing Director or another person appointed by the Sole Proprietor of the Capital.

(2) After the end of the liquidation, the remainder of the Company's property becomes ownership of the Sole Proprietor of the Capital.

VII. FINAL PROVISIONS

Art. 37 These Articles of Association shall become effective as from the date of their signing by the Sole Proprietor of the Capital and the Company shall be considered established as of the day of its registration with the Commercial Register.

Art. 38 (1) The application for the Company's registration with the Commercial Register should be made by the Managing Director of the Company or by a person authorized by the Sole Proprietor of the Capital or the Managing Director.

(2) The expenses for the registration shall be paid by the Sole Proprietor of the Capital for the account of the Company.

(3) If it is necessary certain activities to be carried out before the registration has become effective, but after the signing of these Articles of Association they shall be exercised on behalf of the Sole Proprietor of the Capital.

Чл. 39 Всички изменения и допълнения към този Учредителен акт ще бъдат валидни, само ако са приети по предвидения в Учредителния акт и в закона ред, в писмена форма и съответно подписани от Едноличния собственик на капитала.

Този Учредителен акт се състави и подписа на български и английски език, в 2 еднообразни екземпляра, от които един за регистрацията на Дружеството в Търговския регистър и един за архива на Дружеството. При различие в тълкуването на този Учредителен акт приоритет ще има версията му на български език.

Art. 39 All amendments and supplements to these Articles of Association shall be valid only if they are executed in writing, pursuant to the provisions of these Articles of Association and the law and signed by the Sole Proprietor of the Capital.

These Articles of Association have been executed and signed in Bulgarian and English languages in 2 uniform copies - one for the registration with the Commercial Register and one for the records of the Company. In event of any controversy or a dispute on the interpretation of these Articles of Association, their Bulgarian version shall prevail.

Едноличен собственик на капитала, Sole owner of the Capital:



/Александрос Николаос Епифанис, Alexandros Nikolaos Epifanis/