



12, Alabin Str., 1000 Sofia, Bulgaria, tel. 02/980 28 51, tel./fax 02/981 89 09,
GSM 0886 047 515, e-mail: alabin@bulinfo.net, www.Prevodi.Rezon.bg

TRANSLATION
OFFICE

REZON

"ЦЕНТЪР ЗА ПРЕВОДИ - РЕЗОН" ЕООД



*Round seal of the Sofia Registry Office at the Registry Agency
illegible signature*

Translation from Bulgarian

ARTICLES OF ASSOCIATION OF "TELEMATIK" AD

SECTION I GENERALITIES

ART.1 LEGAL STATUS

(1) TELEMATIK shall be a joint-stock company within the meaning of Art.158 et seq. of the Commercial Act. The company shall be a universal successor of TELEMATIK EOOD, registered under company file No.2960 in the docket of the Sofia City Court for 1997.

(2) The Company shall be a legal entity with its own seal and bank accounts. It shall not bear any liability for the obligations of the state and the shareholders. The state and the shareholders shall not bear any liability for the obligations of the Company.

ART.2 NAME OF THE COMPANY

(1) The full name of the Company shall be joint-stock company ТЕЛЕМАТИК АД (it shall be written in Latin too).

ART.3 SEAT AND REGISTERED ADDRESS

The seat and registered address of the Company shall be: 34 Alabin str., Triaditza district, Sofia, the Republic of Bulgaria.

ART.4 SUBJECT OF ACTIVITY

The subject of activity of the Company shall be commercial, marketing and consultation activity, as well as the performance of any other commercial activity within the meaning of article 1 of the Commercial Act.

SECTION II PROPERTY OF THE COMPANY

ART.5 CAPITAL STOCK

(1) The Company's capital shall amount to 50 000 (fifty thousand) leva divided into 100 (one hundred) ordinary registered shares with par value of 500 (five hundred) leva each, of which 90 (ninety) shares shall be ordinary voting shares and 10 (ten) shares shall be

preferred non-voting shares. Increase or decrease of the capital, as well as the issue of bonds and their conversion into shares shall take place pursuant to the Commercial Act.

ART.6 INTERIM SHARE CERTIFICATES

(1) For the property contributions made on account of the subscribed shares, the shareholders shall receive a temporary share certificate. On request, the company may also issue even a larger number of interim share certificates for the participation of a shareholder in the capital. In such cases the new certificates shall be issued against handover and cancellation by the Company of the formerly issued certificates.

ART.7 SHARES

(1) The Company shall issue registered shares that may be ordinary and preferred shares. The Company may also issue non-voting shares.

(2) No more than $\frac{1}{2}$ of the Company's shares may be non-voting.

(3) Preferred shares issued by the Company shall ensure a guaranteed share of the company's property upon winding-up in the amount of 3 (three) points over and above the amount corresponding to the par value of the share. All other issues concerning preferred shares shall be governed by article 182 of the Commercial Act.

(4) The shares shall be signed by the Chairperson of the Board of Directors and by the Executive Director and the Company's seal shall be affixed on them. The shares should also be issued in keeping with the special requirements of the Bulgarian legislation.

(5) The shares shall be indivisible. Each share shall entitle to one vote in the General Meeting, to a dividend, and to a liquidation quota.

(6) The replacement of one type of shares with another shall take place by a resolution of the Board of Directors. For this purpose the shareholder who wants their shares replaced must file a written application to the Board of Directors.

(7) An indispensable condition for such replacement to be authorized shall be the full payment of the value of the shares, the replacement of which is requested. The Board of Directors shall hear the application and adopt a resolution on the replacement within one month. Failure to adopt a resolution within this one-month term shall be considered a tacit refusal. The Board of Directors shall not be bound to specify reasons for its refusal. A shareholder who has been denied replacement of such shareholder's shares may not appeal against the resolution of the Board of Directors before another body of the Company. In such case, such shareholder shall enjoy their rights set forth in the Commercial Act.

ART.8 SHAREHOLDERS REGISTER

(1) The Company shall keep a Registered Shareholders Register where the following data shall be entered: the name and address of the holders of registered shares; type, par and issued value, quantity and numbers of the shares; as well as the performed acts of disposal of the registered shares.

(2) The previous paragraph shall also apply to interim certificates for registered shares.

ART.9 COUPONS

(1) Shares may be issued with dividend coupons for 10 years.

(2) Coupons may not be transferred apart from the shares.

(3) A coupon shall contain the word "COUPON", the firm of the joint-stock company, the number of the coupon, the share and the denomination of the year, for which dividends under it must be paid.

ART.10 TRANSFER OF SHARES AND INTERIM CERTIFICATES

- (1) The transfer of registered shares shall take place by an endorsement and must be registered in the Registered Shareholders Register in order to be effective with respect to the Company.
- (2) The General Meeting of the Shareholders may by an amendment to the Company's Articles of Association set limits regarding the transfer of registered shares.

ART.11 FUNDS

- (1) The Company shall compulsorily set up a "Reserve" Fund.
- (2) The "Reserve" Fund sources shall be:
 - a/ at least 1/10 of the Company's profit until it amounts to 1/10 of the Company's stock of capital;
 - b/ the difference between the par and the issued value of the Company's shares;
 - c/ additional payments made on the part of the shareholders for privileges granted to them;
 - d/ other sources, provided for in the Articles of Association or in a Resolution of the General Meeting of the Shareholders;
- (3) Other Funds may also be set up by a resolution of the General Meeting of the Shareholders. The objectives of the Fund and the how its resources are to be spent shall be indicated in the resolution for setting-up of the Fund.

SECTION III BODIES OF THE COMPANY

ART.12 TYPES OF BODIES

- (1) Bodies of the Joint-Stock Company shall be:
 - GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS;
 - BOARD OF DIRECTORS.

ART.13 COMPOSITION OF THE GENERAL MEETING

- (1) The General Meeting shall consist of the shareholders with a right to vote. They shall participate in the General Meeting personally or by a representative.

ART.14 POWERS OF THE GENERAL MEETING

The General Meeting shall:

- (1) Amend and supplement the Company's Articles of Association.
- (2) Increase and decrease the capital.
- (3) Transform and dissolve the company.
- (4) Elect and release from office the members of the Board of Directors and determine their remuneration.
- (5) Appoint and release from office registered auditors.
- (6) Approve the annual financial report after certification done by a registered auditor.
- (7) Adopt a resolution for the issue of bonds.
- (8) Appoint the liquidators in case of voluntary winding-up of the Company.
- (9) Release from liability the members of the Board of Directors.
- (10) Furthermore adopt resolutions on other issues vested in it by the law and the Articles of Association.

ART.15 PARTICIPATION AND HOLDING OF THE GENERAL MEETING

- (1) The General Meeting shall be held at least once a year.
- (2) The General Meeting shall elect a Chairperson and a Secretary of the session and tellers.

(3) In order to participate in the General Meeting, each shareholder should establish their identity by a personal passport, a document certifying the ownership of a respective number of shares of the capital (shares or interim share certificates) and an authorization transaction (a power of attorney) in case of representation. In case of representation of a business company, the representative should prove the capacity that such representative's powers to represent the company comes from.

(5) In case of failure to observe the requirements of the previous paragraph the Company's shareholders or the persons who claim such a capacity shall not be admitted to participate in the General Meeting.

ART.16 CONVENING OF THE GENERAL MEETING

(1) The General Meeting shall be convened by the Board of Directors. It may also be convened on a request of shareholders holding for a period exceeding 3 months shares representing at least 5 percent of the capital.

(2) If the request of the shareholders holding for a period exceeding 3 months shares representing at least 5 percent of the capital is not satisfied within one month or the meeting is not held within 3 months as from the filing of the request, the Sofia City Court shall convene the General Meeting or authorize the shareholders who requested the convening or their representative to convene the meeting. The fact that the shares have been held for more than 3 months shall be demonstrated to the court by a notary certified declaration.

(3) Convening shall be performed by a written invitation.

(4) The invitation shall contain, at least, the following data:

- firm and seat of the Company;
- place, date and time of the meeting;
- type of the General Meeting;
- notice of the formalities that must be complied with for the purpose of participation in the meeting and exercising of the right to vote;
- the agenda of the issues proposed for discussion, as well as the specific texts of the proposed resolutions.

ART.17 RIGHT OF INFORMATION FOR THE GENERAL MEETING

(1) The written materials related to the General Meeting agenda must be made available to the shareholders not later than by the date of sending of the invitations for convening of the General Meeting.

ART.18 LIST OF THE ATTENDANTS AT THE GENERAL MEETING

(1) A list of the attending shareholders or their representatives shall be prepared for the session of the General Meeting. The type and the number of the shares held or represented shall be indicated in this list. The shareholders and the proxies of the shareholders shall certify their presence by affixing their signature. The list of the shareholders shall be certified by the Chairperson and the Secretary of the General Meeting.

ART.19 REPRESENTATIVES OF THE SHAREHOLDERS

(1) Each shareholder shall have the right to authorize in writing a person to represent them at the General Meeting.

ART.20 QUORUM OF THE GENERAL MEETING

(1) The General Meeting shall be considered valid if attended by shareholders holding more than a half of the voting shares of the Company's capital.

(2) In case of absence of quorum, a new session shall be appointed not earlier than 15 days and not later than 30 days as from the date of the previous session, and it shall be

legitimate regardless of the capital represented thereat. The date of the new session should be indicated in the invitation for the first session.

ART.21 CONFLICTS OF INTEREST

(1) A shareholder or a shareholder's representative cannot participate in voting concerning:

- bringing of actions against such representative;
- Undertaking of actions directed at the engagement of such representative's liability to the Company.

ART.22 MAJORITY

(1) Except for the cases referred to in paragraph 2 of this article, the General Meeting of the Shareholders shall adopt its resolutions by a majority of more than a half of the voting shares represented at the meeting.

(2) The resolutions referred to in Art.14, subparagraphs 1-4 and subparagraph 8 of the present Articles of Association shall be considered adopted if a majority of 2/3 (two thirds) of the voting shares is present and not less than 2/3 of the voting shares of the Company's capital are represented at the general meeting.

ART.23 RESOLUTIONS OF THE GENERAL MEETING

(1) The General Meeting cannot adopt resolutions concerning issues that have not been advised in the written notice, unless the meeting is attended, personally or by a representative, by all the shareholders of the Company and none of them objects to the discussion of these issues.

(2) The resolutions of the General Meeting shall take effect immediately after being adopted, unless pursuant to the law or the resolution itself, their effect is postponed.

ART.24 RECORD OF THE GENERAL MEETING

(1) A record for the session of the General Meeting shall be kept in a special book. The following shall be indicated in this record:

- the place and the time of holding the session;
- the names of the Chairperson and the Secretary, as well as of the tellers;
- the presence of members of the Board of Directors, as well as of persons who are not shareholders;
- the proposals on the merits made;
- the votes taken and the results thereof.
- the objections made, if any;

(2) The record of the General Meeting shall be signed by the Chairperson and Secretary of the meeting and by the tellers.

(3) The following shall be enclosed to the records:

- a list of the attendants;
- the documents related to the convention of the General Meeting;

(4) The records and the appendices to them shall be kept for a period of no less than 5 years.

ART.25 BOARD OF DIRECTORS

(1) The Company shall be managed and represented by a Board of Directors. It shall consist of no less than 3 and no more than 9 persons.

(2) The Board of Directors shall adopt rules for its work and shall elect a Chairperson among its members. The Chairperson shall preside over the sessions of the Board. In case the Chairperson is unable to do so, the sessions shall be presided over by another member of the Board who has been authorized in writing for this purpose by the Chairperson of the Board of Directors.

ART.26 MANAGEMENT

(1) The Board of Directors shall assign the Company's management and representation to one or more its members – Executive members (Executive Directors). The Executive Members shall be less than the other members of the Board and can be replaced at any time.

ART.27 MANDATE OF THE BOARD OF DIRECTORS

- (1) The members of the Board of Directors shall be elected for a period of three years.
(2) The members of the Board of Directors may be re-elected without restrictions.

ART.28 COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

(1) Any legally capable natural person may be a member of the Board. A legal entity may also be a member of the Board of Directors. In such cases the legal entity shall authorize a person to represent it in the Company's Board of Directors.

(2) A person cannot be a member of the Board if such person:

- was a member of a management or supervisory body of a company dissolved as a result from bankruptcy in the last two years preceding the date of the bankruptcy decision if there remained unsatisfied creditors.
- does not meet other requirements provided for in the Articles of Association.

ART.29 REPRESENTATIVE POWER OF THE BOARD OF DIRECTORS

- (1) The members of the Board of Directors shall represent the Company in a collective manner.
(2) The Board of Directors may authorize one or more of its members to represent the Company. The authorization may be withdrawn at any time.
(3) The names of the person authorized to represent the Company shall be registered in the Commercial Register. Upon submission they shall present notary signatures certified.
(4) The restrictions in the representative power of the authorized persons referred to in the previous paragraphs shall have no effect for any third parties in good faith, unless these restrictions are explicitly registered in the Commercial Register.
(5) The authorization and its withdrawal shall have effect for third parties in good faith after the registration in the Commercial Register.

ART.30 (1) The Board of Directors shall adopt resolutions on:

1. close-down of enterprises or significant parts of them;
2. significant change in the Company's activity;
3. significant organizational changes;
4. long-term cooperation of a big importance for the Company or termination of such a cooperation;
5. establishment of a branch;
6. empowering and authorization of Company's procurators, authorization of commercial agents;
7. after receiving the report of the registered auditors, it shall adopt a proposal for profit distribution which shall be presented by it before the General Meeting, and it shall adopt a resolution for convening of the General Meeting;
8. election of a Chairperson, an Executive Member and a person authorized to represent the Company, as well as on withdrawing the authorization and withdrawing the election of an Executive Member;
9. participation and termination of a participation in business companies and civil-law companies, as well as transfer of stocks or shares from such companies to third parties.

10. it shall adopt preliminary resolutions for conclusion of transactions referred to in subparagraph 9 of this article, as well as:

- bank credit agreements and loan contracts;
- issue of promissory notes and bills of exchange, as well as the aval of such transactions, as well as contracts of suretyship;
- establishment of a mortgage and a pledge upon the property of the Company and the implementation of any transactions aimed at securing third parties' obligations.

(2) The Board of Directors may also adopt resolutions in absentia in case all the members have declared their consent to the resolution in writing.

ART.31 RIGHTS AND OBLIGATIONS

(1) The members of the Board of Directors shall have equal rights and obligations, regardless of:

- the internal distribution of the functions among the members of the Board;
- the provisions vesting a right to manage in the Executive Members.

(2) The members of the Board of Directors shall be bound to fulfil their obligations in the Company's interest and to keep the Company's secrets even after they are no longer members of the Board.

ART.32 QUORUM AND MAJORITY OF THE BOARD OF DIRECTORS

(1) The Board of Directors may adopt resolutions if at least half of its members attend – personally or represented by another member of the Board. None of the attending members may represent more than one absent member.

(2) The resolutions referred to in art.30, par.1, subparagraphs 1-4 and subparagraphs 8-10 of the Articles of Association shall be adopted unanimously by all the members of the Board. The rest of the resolutions shall be adopted by the Board of Directors by simple majority of the members of the Board attending the session.

(3) Records for the sessions of the Board of Directors shall be kept. These records shall compulsorily indicate:

- a/ the date of drawing up of the record and its number;
- b/ the persons who attend the respective session;
- c/ the agenda of the respective session;
- d/ the resolutions adopted at the respective session;
- e/ the signatures of the persons who attended the session.

ART.33 EXECUTIVE MEMBER (EXECUTIVE DIRECTOR)

(1) The Executive Director shall have the right to perform all actions and transactions related to the Company's activity and to represent the Company before third parties, except when a preliminary resolution of the Board of Directors is required, pursuant to these Articles of Association (Art.30, par.1, subparagraph 10 of the Articles of Association).

(2) The Executive Director shall:

1. Arrange the execution of the resolutions adopted by the General Meeting of the Shareholders and the Board of Directors;
2. Ensure the direct operative management of the Company;
3. Conclude and terminate labour agreements with the workers and employees of the Company.
4. Take measures for the defence of the Company's interests, including by bringing actions before the courts.

SECTION IV YEAR-END CLOSING AND PROFIT DISTRIBUTION

ART.34 YEAR-END CLOSING DOCUMENTS

(1) Until 31 March every year the Board of Directors shall draw up a financial report and a report on the activity for the expired calendar year and present it to the registered auditors elected by the General Meeting.

ART.35 CONTENTS OF THE REPORT ON THE ACTIVITY

(1) The course of the activity and the Company's condition shall be depicted and the annual accounting statement shall be explained in the report on the activity.

SECTION V INSPECTION OF THE YEAR-END CLOSING

ART.36 SUBJECT AND SCOPE OF THE INSPECTION

(1) The annual financial report shall be inspected by the registered auditors appointed by the General Meeting.

(2) The objective of the inspection shall be to establish whether the requirements of the Accounting Act and the Articles of Association for the year-end closing are complied with.

ART.37 APPOINTMENT AND LIABILITY OF THE REGISTERED AUDITORS

(1) When the General Meeting has not elected registered auditors by the end of the calendar year, upon request of the Board of Directors or of an individual shareholder, they shall be appointed by the registrar at the Registry Agency.

(2) The registered auditors shall be liable for the fair and impartial inspection and for keeping the secret.

ART.38 ADOPTION OF THE YEAR-END CLOSING

(1) After receipt of the report of the registered auditors, the annual financial report, the report on the activity and the proposal for the profit distribution shall be moved by the Board of Directors for consideration to the General Meeting.

(2) The annual financial report cannot be adopted by the General Meeting without an inspection performed by the registered auditors.

(3) The annual financial report adopted by the General Meeting shall be submitted for promulgation to the Commercial Register.

SECTION VI DISSOLUTION OF THE JOINT-STOCK COMPANY

ART.39 GROUNDS FOR DISSOLUTION

(1) The joint-stock company shall be dissolved:

a/ By a resolution of the General Meeting;

b/ If the Company has been established for a definite period of time, after expiration of that period. In such cases the General Meeting may adopt a resolution for extension of the period before its expiration;

c/ When declared bankrupt;

d/ by a decision of the registration court on the basis of a prosecutor's claim, if the Company pursues objectives prohibited by the law;

e/ when the net value of the Company's property referred to in art.247a, par.2 of the Commercial Act falls below the amount of the registered capital; if the General Meeting does not adopt within one year a resolution for decrease of the capital, transformation or dissolution, the Company shall be dissolved under the procedure set forth in paragraph d);

f/ if for a period of 6 months the number of the members of a board of the Company is smaller than the minimum number provided for in the law, it can be dissolved under the procedure set forth in paragraph d);

g/ when the grounds provided for in the Company's Articles of Association occur.

SECTION VII OTHER PROVISIONS

ART.40 The headings of the texts in the present Articles of Association shall be informative and they shall have nothing to do with interpretation.

ART.41 AMENDMENTS TO LEGISLATION

(1) Amendments to legislation that revoke or amend, in an imperative way, provisions of the present Articles of Association shall not result in nullity of the entire Articles of Association.

(2) In the cases referred to in the previous paragraph the General Meeting of the Shareholders shall be convened and it shall supplement or amend the Articles of Association as soon as possible. Until the moment of adoption of such a resolution, the affected provisions shall be interpreted in conformity with the effective legislation of the Republic of Bulgaria and the general sense and spirit of the present Articles of Association.

ART.42 GOVERNING LAW

(1) All issues not settled by the present Articles of Association shall be governed by the Commercial Act and the other applicable legal acts of the Bulgarian legislation.

The present Articles of Association were adopted unanimously on 12 May 2014 and signed by the shareholders.

SHAREHOLDERS:

1. Milo Stratiev Borissov: *illegible signature*

2. Rossina Stratieva Borissova: *illegible signature*

In the bottom of all pages of the document there is a rectangular seal reading: "Registry Agency, Sofia Registry Office, Identical to the electronic image, Signature", accompanied by an illegible signature.

In the bottom right corner of all pages of the document there is a round seal of the Sofia Registry Office at the Registry Agency, accompanied by an illegible signature and a stamp reading: "07 March 2016".

In the top left corner of all pages of the document, except for the first page, a round seal of the Sofia Registry Office at the Registry Agency is affixed, each accompanied by an illegible signature, so that a part of each seal and signature is affixed on the face of the respective page and on the back of the preceding page.

In the bottom of the last page of the document there is a handwritten text reading: "Certified by D. Yonkova".

In the bottom of the last page of the document there is an illegible round seal, an illegible rectangular seal and an illegible signature.

I, the undersigned, hereby certify the veracity of the translation of the document attached herein – Articles of Association of “TELEMATIK” AD adopted on 12 May 2014 – done by me from Bulgarian into English. The translation consists of 10 (ten) pages.

/Anton Aleksandrov Aleksandrov/





УСТАВ НА „ТЕЛЕМАТИК“ АД

РАЗДЕЛ I ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. ПРАВЕН СТАТУТ

- (1) „ТЕЛЕМАТИК“ е акционерно дружество по смисъла на член 158 и сл. от Търговския закон. Дружеството е универсален правопреемник на „Телематик“ ЕООД вписано по ф.д. № 2960 по описа на СГС за 1997 година.
- (2) Дружеството е юридическо лице със собствен печат и банкови сметки. То не отговаря за задълженията на държавата и акционерите. Държавата и акционерите не отговарят за задълженията на дружеството.

Чл. 2. НАИМЕНОВАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

- (1) Пълното наименование на дружеството е акционерно дружество „ТЕЛЕМАТИК“ АД /изписва се и на латиница/.

Чл. 3. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

- (1) Седалището и адреса на управление на дружеството е: Република България, град София, район „Триадица“, ул. „Алабин“ № 34.

Чл. 4. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

- (1) Предметът на дейност на дружеството е търговска, маркетингова и консултантска дейност, както и извършване на всяка друга търговска дейност по смисъла на член 1 от Търговския закон.

РАЗДЕЛ II ИМУЩЕСТВО НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 5. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

- (1) Капиталът на дружеството е в размер на 50 000 /петдесет хиляди/ лева разделен на 100 /сто/ броя обикновени поименни акции, всяка с номинална стойност от 500 /петстотин/ лева, от които 90 /деветдесет/ броя обикновени акции с право на глас и 10 /десет/ броя привилегирани акции без право на глас. Увеличаването или намаляването на капитала, както и издаването на облигации и превръщането им в акции се извършва по реда предвиден в Търговския закон.

Чл. 6. ВРЕМЕННИ УДОСТОВЕРЕНИЯ

- (1) Срещу направените имуществени вноски за сметка на записаните акции, акционерите получават временно удостоверение. При поискване, дружеството може да издаде и повече временни удостоверения за участието в капитала на един акционер. В тези случаи новите удостоверения се издават срещу предаване и обезсилване от дружеството на преди това издадените удостоверения.

Чл. 7. АКЦИИ

- (1) Дружеството издава /емитира/ поименни акции, които могат да бъдат обикновени и привилегирани. Дружеството може да емитира и акции без право на глас.
- (2) Не се допуска повече от 1/2 от акциите на дружеството да са без право на глас.
- (3) Емитираните от дружеството привилегирани акции осигуряват гарантиран дял от дружественото имущество при ликвидация в размер на 3 /три/ пункта над размера,



07-03-2016

А ПО БИИ
Сл
А/Рс



съответстващ на номиналната стойност на акцията. За всички останали въпроси, касаещи привилегированите акции намира приложение член 182 от ТЗ.

(4) Акциите се подписват от Председателя на Съвета на директорите и от Изпълнителния директор и се подпечатват с печата на дружеството. При издаването на акциите следва да бъдат спазени и особените изисквания на българското законодателство.

(5) Акциите са неделими. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на дивидент и на ликвидационна квота.

(6) Замяната на един вид акции с друг се извършва с решение на Съвета на директорите. За тази цел акционерът, който желае замяна на своите акции, трябва да подаде писмено заявление до Съвета на директорите.

(7) Необходимо условие, за да бъде разрешена замяната, е пълното изплащане на стойността на акциите, които се иска да бъдат заменени. Съветът на директорите разглежда заявлението и се произнася с решение за замяната в срок от един месец. Неиздаването на решение в този едномесечен срок се счита за мълчалив отказ. Съветът на директорите не е длъжен да мотивира своя отказ. Акционерът, на когото е отказано да замени своите акции, не може да обжалва решението на Съвета на директорите пред друг орган на дружеството. В този случай той се ползва от правата си по ТЗ.

Чл. 8 КНИГА НА АКЦИОНЕРИТЕ

(1) Дружеството води книга на поименните акционери, в която се записва името и адреса на притежателите на доименните акции, отбелязва се видът, номиналната и емисионната стойност, броят и номерата на акциите, както и актовете на разпореждане извършени с поименните акции.

(2) Предходната алинея намира приложение и за временните удостоверения за притежаване на поименни акции.

Чл. 9 КУПОНИ

(1) Акциите могат да се издават с купони за дивиденди за 10 години.

(2) Купоните не могат да се прехвърлят отделно от акциите.

(3) В купона се съдържа означението "КУПОН", фирмата на акционерното дружество, номерът на купона, акцията и купюрата на годината, за които трябва да се платят дивиденди по него.

Чл. 10 ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ И ВРЕМЕННИ УДОСТОВЕРЕНИЯ

(1) Прехвърлянето на поименните акции се извършва с джиро и трябва да бъде вписано в Книгата на поименните акционери за да има действие спрямо дружеството.

(2) Общото събрание на акционерите, с промяна на устава на дружеството, може да установява ограничения за прехвърляне на поименни акции.

Чл. 11 ФОНДОВЕ

(1) Дружеството задължително образува Фонд "Резервен".

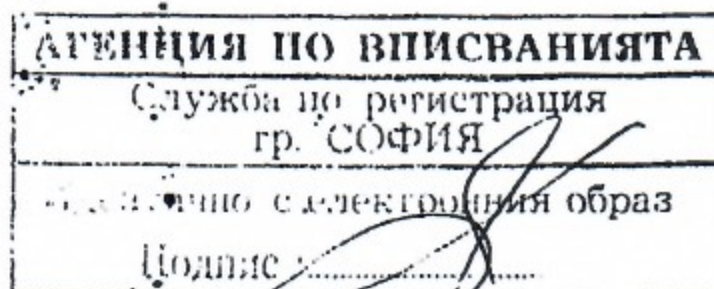
(2) Източници на Фонд "Резервен" са:

а/ най-малко 1/10 от печелбата на дружеството, до достигане на размер 1/10 от основния капитал на дружеството;

б/ разликата между номиналната и емисионна стойност на акциите на дружеството;

в/ допълнителни плащания, извършвани от страна на акционерите срещу поставените им предимства;

г/ други източници, предвидени в Устава или в решение на Общото събрание на акционерите;





(3) С решение на Общото събрание на акционерите могат да се създават и други Фондове. В решението за създаване на Фонда се отбелязват целите, за които се създава Фонда и начина на разходване на средствата му.

РАЗДЕЛ III ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВО

Чл. 12 ВИДОВЕ ОРГАНИ

- (1) Органи на акционерното дружество са:
- ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ;
- СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ;

Чл. 13 СЪСТАВ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

- (1) Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез представител.

Чл. 14 КОМПЕТЕНТНОСТ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

- (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 възнаграждението им.
(5) Назначава и освобождава регистрирани одитори.
(6) Одобрява годишния финансов отчет, след заверка на назначен регистриран одитор.
(7) Решава издаването на облигации.
(8) Назначава ликвидаторите при доброволна ликвидация на дружеството.
(9) Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите.
(10) Решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и устава.

Чл. 15 УЧАСТИЕ И ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

- (1) Общото събрание се провежда най-малко веднъж годишно.
(2) Общото събрание избира Председател и Секретар на заседанието и преброители на гласовете.
(3) За участие в Общото събрание, всеки акционер следва да се легитимира с личен паспорт, документ за притежаване на съответен брой акции от капитала /акции или временни удостоверения за притежаването на акции/ и упълномощителна сделка /пълномощно/ в случай на представителство. В случай на представителство на търговско дружество, представителят следва да удостовери качеството, от което произтича и правото му да представлява дружеството;
(4) В случай на неизпълнение на изискванията по предходната алинея, акционерите на дружеството или лицата, които претендират такова качество не се допускат за участие в общото събрание.

Чл. 16 СВИКВАНЕ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ

- (1) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да се свика и по искане на акционери, които повече от 3 месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.
(2) Ако в срок от един месец, искането на акционерите, които повече от 3 месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала, не бъде удовлетворено или събранието не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането,

АГЕНЦИЯ ПО ВПИСВАНИЯТА
Служба по регистрация
гр. СОФИЯ
удостоверено с електронния образ
Подписе



07-03-2016



Софийски Градски Съд свиква Общото събрание или овластява акционерите, поискали свикването или техен представител да свика събраниято. Обстоятелството, че акциите са притежавани повече от 3 месеца, се установява пред съда с нотариално заверена декларация.

(3) Свикването се извършва чрез писмена покана.

(4) Поканата съдържа най-малко следните данни:

- фирмата и седалището на дружеството;
- мястото, датата и часа на събраниято;
- вида на Общото събрание;
- съобщение за формалностите, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събраниято и за упражняване правото на глас;
- дневният ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретен текст на предложенията за решения.

Чл. 17 ПРАВО НА СВЕДЕНИЯ ЗА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

(1) Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на изпращането на поканите за свикване на Общото събрание.

Чл. 18 СПИСЪК НА ПРИСЪСТВАЩИТЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

(1) За заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери или на техните представители, като в него се отбелязва вида и броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и пълномощниците на акционерите удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът на акционерите се заверява от Председателя и Секретаря на Общото събрание.

Чл. 19 ПРЕДСТАВИТЕЛИ НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

Чл. 20 КВОРУМ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

(1) Общото събрание се счита за редовно, ако на него присъстват акционери притежаващи повече от половината от акциите с право на глас от капитала на дружеството.

(2) При липса на кворум се насрочва ново заседание, не по рано от 15 дни и не по-късно от 30 дни от датата на предишното заседание и то е законно, независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание следва да бъде посочена в поканата за първото заседание.

Чл. 21 КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

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

- предявяване искове срещу него;
- предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към дружеството.

Чл. 22 МНОЗИНСТВО

(1) Освен в случаите по алинея 2 на този член, Общото събрание на акционерите приема решенията си с мнозинство от повече от половината от представените на събраниято акции с право на глас,

(2) Решенията по член 14, точки 1 - 4 и точка 8 от настоящия устав се считат за приети ако е налице мнозинство от 2/3 /две трети/ от акциите с право на глас и ако на общото

АГЕНЦИЯ ПО ВПИСВАНИЯТА
Служба по регистрация
гр. СОФИЯ
.....
..... с електронния образ
Подпис:



07-03-2016





събрание са представени не по-малко от 2/3 от акциите с право на глас от капитала на дружеството.

Чл. 23 РЕШЕНИЯ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

(1) Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били съобщени в писмената покана, освен когато на събранието присъстват лично или чрез пълномощник всички акционери на дружеството и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат разгледани.

(2) Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно от приемането им, освен, ако съгласно закона или самото решение, действието им не бъде отложено.

Чл. 24 ПРОТОКОЛ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

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

- мястото и времето на провеждане на заседанието;
- имената на Председател и Секретаря, както и на преброителите на гласовете;
- присъствието на членове на Съвета на директорите, както и на лица, които не са акционери;
- направените предложения по същество;
- проведените гласувания и резултатите от тях;
- направените възражения, в случай, че такива са направени;

(2) Протоколът на Общото събрание се подписва от Председател и Секретар на събранието и от преброителите на гласовете.

(3) Към протоколите се прилагат:

- списък на присъстващите;
- документите, свързани със свикването на Общото събрание.

(4) Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко 5 години.

Чл. 25 СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

(1) Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите. Той се състои най-малко от 3, но не повече от 9 души.

(2) Съветът на директорите приема правила за работата си и избира Председател от своите членове. Председателят ръководи заседанията на съвета. В случай на невъзможност заседанията се ръководят от друг член на съвета, писмено упълномощен за това от Председателя на съвета на директорите.

Чл. 26 УПРАВЛЕНИЕ

(1) Съветът на директорите възлага управлението и представителството на дружеството на един или няколко от своите членове - Изпълнителни членове /Изпълнителни директори/. Изпълнителните членове са по-малко от останалите членове на Съвета и могат да бъдат смени по всяко време.

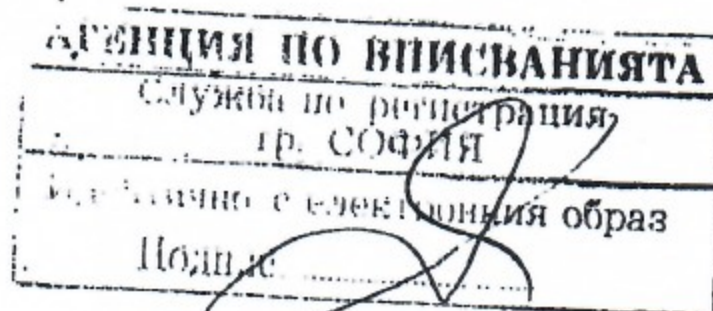
Чл. 27 МАНДАТ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

(1) Членовете на Съвета на директорите се избират за срок от три години.

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

Чл. 28 СЪСТАВ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

(1) Член на Съвета може да бъде дееспособно физическо лице. Член на Съвета на директорите може да бъде и юридическо лице. В тези случаи юридическото лице



07-03-2016



упълномощава лице за представителство му в състава на Съвета на директорите на дружеството.

(2) Не може да бъде член на Съвета лице, което :

- е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;
- не отговаря на други изисквания, предвидени в устава;

Чл. 29 ПРЕДСТАВИТЕЛНА ВЛАСТ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

(1) Членовете на Съвета на директорите представляват дружеството колективно.

(2) Съветът на директорите може да овласти едно или няколко лица от съставите им да представляват дружеството. Овластяването може за бъде оттеглено по всяко време.

(3) Имената на лицата, овластени да представляват дружеството се вписват в търговски регистър. При внасянето те представят нотариално заверени подписи.

(4) Ограниченията на представителната власт на овластените лица по предходните алинеи нямат действие по отношение на трети добросъвестни лица, освен ако са вписани изрично в търговския регистър.

(5) Овластяването и неговото оттегляне има действие срещу трети добросъвестни лица след вписването в търговския регистър.

Чл. 30 /1/ Съветът на директорите взема решения за:

1. закриване на предприятия или значителни части от тях;
 2. съществена промяна на дейността на дружеството;
 3. съществени организационни промени;
 4. дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството, или за прекратяване на такова сътрудничество;
 5. създаване на клон.
 6. натоварване и упълномощаване на прокуристи на дружеството, упълномощаване на търговски пълномощници;
 7. след постъпване на доклада на регистрираните одитори приема проект за разпределение на печалбата, който ще се представи на Общото събрание и взема решение за свикването му;
 8. избира председател, Изпълнителен член и овластено да представлява дружеството лице, както и приема решения за оттегляне на овластяването и оттегляне на избора на Изпълнителен член;
 9. участие и прекратяване на участие в търговски и граждански дружества, както и прехвърляне на дялове или акции от такива дружества на трети лица.
 10. приема предварителни решения за сключване на сделки по точка 9 на този член, както и :
 - договори за банков кредит и договори за заем;
 - издаване на записи на заповед и менителници, както и авалирането на такива сделки, както и договори за поръчителство;
 - учредяването на ипотека и залог върху имуществото на дружеството и извършването на всякакви сделки, с които се обезпечават задължения на трети лица;
- (2) Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

Чл. 31 ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

- вътрешното разпределение на функциите между членовете на Съвета;

АГЕНЦИЯ ПО ВПИСВАНИЯТА
Служба по регистрация
гр. СОФИЯ
лично с електронния образ
Подпис: _____



07-03-2016



- разпоредбите, с които се предоставя право на управление на Изпълнителните членове.
(2) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството и да пазят тайните на дружеството и след като престанат да бъдат членове на Съвета.

Чл. 32 КВОРУМ И МНОЗИНСТВО НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

(1) Съветът на директорите може да приема решения, ако присъствуват най- малко половината от членовете му лично или представлявани от друг член на Съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Решенията по член 30 ал. 1, точки 1 - 4 и точки 8-10 от устава се приемат единодушно от всички членове на Съвета. Останалите решения Съвета на директорите приема с обикновено мнозинство от присъстващите на заседанието членове на Съвета.

(3) За заседанията на Съвета на директорите се водят протоколи, в които задължително се отбелязват;

а/ датата на съставяне на протокола и номера му;

б/ лицата, които присъстват на съответното заседание;

в/ дневния ред на съответното заседание;

г/ решенията, които са взети на съответното заседание;

д/ подписите на лицата, присъствали на заседанието.

Чл. 33 ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН /ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР/

(1) Изпълнителният директор има право да извършва всички действия и сделки, които са свързани с дейността на дружеството и да го представлява пред трети лица, освен в случаите когато се изисква предварително решение на Съвета на директорите, в съответствие с този Устав, чл. 30, ал. 1, 10 от устава.

(2) Изпълнителният директор:

1. Организира изпълнението на решенията на Общото събрание на акционерите и на Съвета на директорите;

2. Осигурява непосредственото оперативно ръководство на дружеството;

3. Сключва и прекратява трудовите договори със работниците и служителите на дружеството;

4. Взема мерки за защита интересите на дружеството, в това число и като предявява искове пред съдилищата.

РАЗДЕЛ IV

ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл. 34 ДОКУМЕНТИ ПО ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

(1) До 31 март ежегодно Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година финансов отчет и годишния доклад за дейността и го представят на избраните от Общото събрание регистрирани одитори.

Чл. 35 СЪДЪРЖАНИЕ НА ОТЧЕТА ЗА ДЕЙНОСТТА

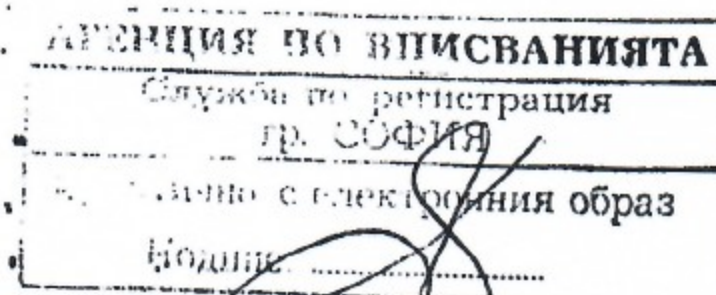
(1) В доклада за дейността се описват протичането на дейността и състоянието на дружеството и се разяснява годишния счетоводен отчет.

РАЗДЕЛ V

ПРОВЕРКА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Чл. 36 ПРЕДМЕТ И ОБХВАТ НА ПРОВЕРКАТА

(1) Годишният финансов отчет се проверява от назначените от Общото събрание регистрирани одитори.





(2) Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията на Закона за счетоводството и устава за годишното приключване.

Чл.37 НАЗНАЧАВАНЕ И ОТГОВОРНОСТ НА РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ

(1) Когато Общото събрание не е избрало регистрирани одитори до изтичане на календарната година, по молба на Съвета на директорите или на отделен акционер, те се назначават от длъжностното лице по регистрацията към Агенция по вписванията.

(2) Регистрираните одитори са отговорни за добросъвестната и безпристрастна проверка и за запазване на тайната.

Чл. 38 ПРИЕМАНЕ НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

(1) След постъпване на доклада на регистрираните одитори, годишния финансов отчет, доклада за дейността и предложението за разпределение на печалбата се внасят от Съвета на директорите за разглеждане от Общото събрание.

(2) Без проверка на регистрираните одитори годишния финансов отчет не може да се приеме от Общото събрание.

(3) Приетият от Общото събрание годишен финансов отчет се представя за обявяване в търговския регистър.

РАЗДЕЛ VI ПРЕКРАТЯВАНЕ НА АКЦИОНЕРНОТО ДРУЖЕСТВО

Чл.39 ОСНОВАНИЯ ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ

(1) Акционерното дружество се прекратява:

а/ По решение на Общото събрание;

б/ Ако дружеството е образувано за определен срок, с изтичане на срока. В тези случаи Общото събрание може да вземе решение за продължаване на срока преди изтичането му;

в/ При обявяването му в несъстоятелност;

г/ с решение на съда по седалището по иск на прокурора, ако дружеството преследва забранени от закона цели;

д/ когато чистата стойност на имуществото на дружеството по чл. 247а, ал. 2 ТЗ спадне под размера на вписания капитал; ако в срок една година общото събрание не вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване, дружеството се прекратява по реда на б. „г“;

е/ ако в продължение на 6 месеца броят на членовете на съвет на дружеството е по-малък от предвидения в закона минимум, то може да бъде прекратено по реда на б. „г“;

ж/ при настъпване на основанията, предвидени в устава на дружеството.

РАЗДЕЛ VII ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 40 Заглавията на текстовете в настоящия устав са информативни и нямат тълкувателно значение.

АГЕНЦИЯ ПО ВПИСВАНИЯТА
Служба по регистрация
гр. СОФИЯ
Електронно с електронния образ
Подпис: _____



07-03-2016



Чл. 41 ПРОМЕНИ В ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО

(1) Промени в законодателството, които отменят или изменят императивно разпоредби на настоящия устав не водят до нищожност на целия устав.

(2) В случаите по предходната алинея се свиква Общо събрание на акционерите, което в най-кратък срок допълва или изменя устава. До приемането на решението, засегнатите разпоредби се тълкуват в съответствие с действащото законодателство на Република България и общия разум и дух на настоящия устав.

Чл. 42 ПРИЛОЖИМО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

(1) За неуредените въпроси с настоящият устав се прилагат Търговския закон и другите приложими нормативни актове от българското законодателство.

Настоящият Устав е приет единодушно на 12.05.2014 год. и е подписан от акционерите.

АКЦИОНЕРИ:

1. Мило Стратиев Борисов: _____

2. Росина Стратиева Борисова: _____



07-03-2016

Заверил: Я. Юнков



