

Advokat Mogens Flagstad
Flagstad Advokaterne
Rønhave Strand
Immortellevej 13A
2950 Vedbæk
tlf.: 77 300 400
fax: 77 300 600
e-mail: mf@flagstadlaw.com

VEDTÆGTER

for

Bulgarian Investment Company A/S
CVR-Nr.

Navn

1. Selskabets navn er " Bulgarian Investment Company A/S".

Hjemsted

2. Selskabets hjemsted er Faxe Kommune.

Formål

3. Selskabets formål er handel og investering gennem datterselskaber.

Selskabets kapital og aktier

- 4.1 Selskabets aktiekapital er 20.000.000 kroner fordelt på 200 styk aktier á DKK 100.000.
- 4.2 Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.
- 4.3 Ved kontant udvidelse af aktiekapitalen skal samtlige selskabets aktionærer have ret til en forholdsmæssig tegning af nye aktier, medmindre generalforsamlingen ved særlig beslutning træffer anden bestemmelse, jf. Aktieselskabslovens § 30.

Selskabets aktier

- 5.1 Selskabets aktier skal lyde på navn og noteres i selskabets aktiebog. Aktiebogen føres af Erhvervs- & Ejendomsinvest.
- 5.2 Aktierne er omsætningspapirer.
- 5.3 Ingen aktionær er forpligtet til at lade sine aktier indløse, hverken helt eller delvis.

Registrering af selskabets aktier

- 6.1 Der udstedes ikke aktiebrev, jf. aktieselskabslovens § 21.
- 6.2 Aktiebogens udvisende skal være dokumentation for aktiekapitalens for deling, herunder ejerskifter og pantsætning, jf. aktieselskabslovens §§ 25 a og 25b

Generalforsamlingen, kompetence, sted og indkaldelse

- 7.1 Generalforsamlingen har den højeste myndighed i alle selskabets anliggender inden for de i lovgivningen og nærværende vedtægter fastsatte grænser.
- 7.2 Selskabets generalforsamling skal afholdes i Storkøbenhavn. Den ordinære generalforsamling skal afholdes hvert år inden fire måneder efter regnskabsårets udløb.
- 7.3 Ekstraordinære generalforsamlinger skal afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt. Ekstraordinære generalforsamlinger skal indkaldes inden 14 dage, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer, som ejer mindst 10% af aktiekapitalen.
- 7.4 Ordinære generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst fire ugers og højst otte ugers varsel ved almindeligt brev, fax eller e-mail til hver enkelt aktionær. Ekstraordinære generalforsamlinger indkaldes på tilsvarende måde, med mindst otte dages varsel og højst fire ugers varsel.
- 7.5 Forslag fra aktionærer til behandling på generalforsamlingen må skriftligt være indgivet til bestyrelsen i så god tid, at emnet kan optages på dagsordenen.

Generalforsamlingen, dagsorden

- 8.1 Senest otte dage før generalforsamlingen skal dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremlægges på generalforsamlingen, og for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med revisionspåtegning samt årsberetning og eventuelt koncernregnskab fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for aktionærene og samtidig tilstilles enhver noteret aktionær, som har fremsat begæring herom.
- 8.2 På den ordinære generalforsamling skal dagsordenen være følgende:
 - 1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år
 - 2. Fremlæggelse af årsrapport og eventuelt koncernårsrapport med revisionspåtegning til godkendelse
 - 3. Eventuelle forslag fra bestyrelse og/eller aktionærene
 - 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
 - 5. Valg af bestyrelsesmedlemmer, jf. vedtægternes § 9.1
 - 6. Valg af revisorer
 - 7. Eventuelt

Generalforsamlingen, stemmeret m.v.

- 9.1 Hver aktie på DKK 100.000 giver en stemme. Hver aktionær er berettiget til at deltage i generalforsamlingen personligt, sammen med en rådgiver eller ved fuldmægtig, som kan udøve stemmeret på hans vegne med forevisning af skriftlig og gyldig fuldmagt, givet for ikke mere end et år.
- 9.2 Enhver indehaver af aktier i selskabet er berettiget til at deltage i selskabets generalforsamlinger, forudsat at denne har rekvireret et adgangskort til sådanne generalforsamlinger fra selskabets hovedsæde seneste fem kalenderdage før mod angivelse af dennes aktienumre og bevis for dennes identitet som den person, der er opført i selskabets aktiebog som indehaver af de pågældende aktienumre.

Generalforsamlingen, dirigent, beslutninger og protokol

- 10.1 Generalforsamlingen ledes af en dirigent, som ikke nødvendigvis er aktionær, men som udpeges af bestyrelsen. Dirigenten afgør alle spørgsmål i forbindelse med generalforsamlingens ledelse
- 10.2 Over forhandlingerne på generalforsamlingen skal der føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

Bestyrelse

- 11.1 Selskabet ledes af en bestyrelse på 3-7 medlemmer valgt af generalforsamlingen. Bestyrelsesmedlemmer vælges for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.
- 11.2 Bestyrelsen vælger et af sine medlemmer som formand for bestyrelsen.
- 11.3 Bestyrelsen skal ved en forretningsorden træffe bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

Direktion

- 12.1 Bestyrelsen skal ansætte 1 direktør til at varetage den daglige ledelse af selskabet.

Tegningsregel

- 13.1 Selskabet tegnes af:

- a) den samlede bestyrelse i forening
- b) 1 direktør i forening med bestyrelsens formand

Revision

- 14.1 Selskabets regnskaber revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges på selskabets ordinære generalforsamling for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Regnskabsår, udbyttedeling, reservefonds mv.

- 15.1 Selskabets regnskabsår er kalenderåret.

Første regnskabsår løber fra 1. januar 2008 til 31. december 2008.

15.2 Årsregnskabet skal give et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultatet, jævnfør Årsregnskabsloven.

15.3 Selskabet udbetaler ikke udbytte før efter 31. december 2011.

Således vedtaget på selskabets konstituerende generalforsamling den 2007,
som dirigent

Mogens Flagstad, advokat

I bestyrelsen: