

УСТАВ
на
тинформатикс ЕАД

РАЗДЕЛ I
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

СТАТУТ

Чл. 1. [1] тинформатикс ЕАД (наричано по-долу "Дружеството") е еднолично акционерно дружество, учредено и съществуващо в съответствие със законите на Република България.

[2] Дружеството е юридическо лице, отделно от акционерите. Дружеството отговаря за задълженията си със своето имущество. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на дължимите срещу записаните акции вноски.

ФИРМА

Чл. 2. [1] Фирмата на дружеството е „**тинформатикс**“ ЕАД, изписвано на чужд език като „**thinformatix EAD**“.

[2] Фирмата на Дружеството се посочва в неговата търговска и официална кореспонденция и върху дружествения печат.

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Чл. 3. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: ул. „Хайгелберг“ №2, вх. „А“, ет. 1, гр. София, п.код. 1582, Район „Искър“, ж.к. „Дружба-2“.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Чл. 4. Дружеството ще има следния предмет на дейност: Всички видове услуги в областта на информационните и комуникационните технологии, вкл. проучване, планиране, проектиране, разработване и поддържане на софтуер, софтуерни решения и приложения, системи, системна интеграция и др.; SaaS; продажба на хардуер, изграждане и

STATUTES
of
thinformatix EAD

SECTION I
GENERAL PROVISIONS

STATUS

Art. 1. [1] thinformatix EAD (hereinafter referred to as the "Company") is a solely owned joint stock company, established and existing under the laws of the Republic of Bulgaria.

[2] The Company is a legal entity separate from its shareholders. The Company shall be liable for its obligations with its own assets. The shareholders shall be liable for the obligations of the Company only up to the amount of their contributions due for the shares they have subscribed.

COMPANY NAME

Art. 2. [1] The name of the Company is „**thinformatix**“ EAD, which can be spelled in foreign language as „**thinformatix EAD**“.

[2] The name of the Company shall be indicated on its commercial and official correspondence and on the Company's seal.

SEAT AND REGISTERED ADDRESS

Art. 3 The Company shall have a seat and registered address at: 2, Heidelberg Str., Entr. A, Floor 1, 1582 Sofia, Iskar District, Druzhba-2 residential area.

SCOPE OF ACTIVITY

Art. 4. The scope of activity of the Company is as follows: All type of services in the field of information and communication technologies, incl. research, planning, design, development and maintenance of software, software solutions and applications, systems, system integration etc.; software as a service (SaaS); sale of hardware; establishment and maintenance of IT infrastructure; consultancy

поддържане на ИТ инфраструктура; консултации в изброените и в други области; консултации, технически, административни и други услуги в областта на бизнеса и управлението; агентство, търговско представителство и посредничество; сделки с интелектуална собственост. Всяка дейност, която изисква разрешение или лиценз, ще бъде извършвана само след надлежното получаване на такова разрешение или лиценз. Дружеството има право да се занимава и да извършва всяка друга дейност или вид бизнес, за който няма изрична законова забрана.

СРОК

Чл. 5. Дружеството се създава без определен срок.

РАЗДЕЛ II

КАПИТАЛ И АКЦИИ

Чл. 6. (1) Дружеството е с капитал от **25 564,59 евро** (двадесет и пет хиляди петстотин шестдесет и четири евро и петдесет и девет евроцента).

(2) Капиталът на Дружеството е разпределен на **2 556 459** (два милиона петстотин петдесет и шест хиляди четиристотин петдесет и девет) броя обикновени поименни акции, всяка от които с номинал от **1 (един) евроцент**.

(3) Към момента на регистрация на Дружеството, капиталът е изцяло записан и внесен.

Чл. 7. (1) Капиталът е разпределен в един клас обикновени налични поименни акции.

(2) Акциите са негелими.

(3) Дружеството може да издава временни удостоверения за притежаваните от акционерите акции. Акционерите получават временни удостоверения срещу направените от тях вноски за записаните акции.

(4) Акционерите получават издадените акции срещу представяне на временното удостоверение.

in the aforementioned and other areas; consulting, technical, administrative and other services in the fields of business and management; business agency, commercial representation; transactions involving intellectual property. Any activity that requires a permit or license shall be conducted only after such permit or license has been duly obtained. The Company may also engage in or perform any and all lawful activities or type of business, which are not expressly prohibited by laws.

TERM

Art. 5. The Company is incorporated for an indefinite period.

SECTION II

CAPITAL AND SHARES

Art. 6. (1) The Company is with a share capital of **25 564.59 euro** (twenty-five thousand five hundred sixty-four euros and fifty-nine euro cents).

(2) The share capital of the Company is divided into **2 556 459** (two million five hundred fifty-six thousand four hundred fifty-nine) ordinary registered materialized shares, each with a par value of **1 (one) eurocent**.

(3) As of the date of registration of the Company, the capital has been fully subscribed and paid in.

Art. 7. (1) The capital of the Company shall be divided into a single class of ordinary physical registered shares.

(2) The shares shall be indivisible.

(3) The Company may issue interim certificates to the shareholders in witness of the shares they hold. The shareholders shall obtain interim certificates in consideration of the contributions they made to the shares subscribed.

(4) The shareholders shall receive their share certificates upon presentation of interim certificates.

- (5) Временните удостоверения се подписват от Изпълнителния директор и Председателя на Съвета на директорите.
- (6) Временните удостоверения се прехвърлят по реда, предвиден за поименните акции.

ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ

- Чл. 8. (1) Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент, право на ликвидационна квота, и всички други права, предоставени от закона, съответно на номиналната стойност на акцията.
- (2) Правото на глас възниква с внасянето на цялата емисионна стойност на записаните акции.
- (3) Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата произтичащи от нея като определят пълномощник. Името и адреса на пълномощника се вписват в книгата на акционерите и всички покани и уведомявания се изпращат до него. Отмяната на представителната власт влиза в сила по отношение на Дружеството след уведомяването му.
- Чл. 9. Всеки акционер има право да запише новоиздадени акции или други ценни книзи пропорционално на своето акционерно участие в Дружеството, съгласно условията предвидени в този Устав.

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

- Чл. 10. Прехвърлянето на акции се извършва съобразно ограниченията, предвидени в този Устав или в други споразумения между акционерите, ако такива са сключени. Никой акционер не може, чрез каквато и да е сделка или поредица от сделки, да прехвърля всички или част от притежаваните от него акции, освен по начините, изрично предвидени в този Устав. Всяко прехвърляне в нарушение на този член няма действие спрямо Дружеството, дори и да е било вписано в книгата на акционерите поради каквато и да е причина.
- Чл. 11. (1) Прехвърлянето на акции се допуска единствено ако е изрично разрешено или

- (5) The interim certificates shall be signed by the Executive Director and the Chairman of the Board of Directors.
- (6) The interim share certificates shall be transferred under the procedure laid down for registered shares.

SHAREHOLDERS RIGHTS

- Art. 8. (1) Each share entitles the holder to one vote in the General Shareholders Meeting, to the right to receive a dividend and to a stake in the assets in case of liquidation, and all other rights provided by law, proportionate to the face value of the share.
- (2) The voting right shall arise upon full payment of the full issue price of the subscribed shares.
- (3) When a share is jointly owned by several persons, the rights arising from that share shall be exercised by a proxy designated by them. The name and address of the proxy shall be entered into the Shareholders' Book, and all invitations and notices shall be addressed and sent to that proxy. Withdrawal of the authorization shall take effect with respect to the Company only upon notification thereof.
- Art. 9. Each shareholder shall be entitled to subscribe for newly issued shares or other securities of the Company in proportion to their existing shareholding, subject to the terms and conditions set forth in this Statutes.

TRANSFER OF SHARES

- Art. 10. The transfer of shares shall be executed in compliance with the restrictions set forth in these Statutes or in other agreements between the shareholders, if any. No shareholder shall have the right to transfer all or part of its shares by any transaction or sequence of transactions whatsoever, except in the ways explicitly envisaged in these Statutes. Transfer of shares executed in breach of this article shall not be binding for the Company even if it has been registered in the Shareholders' Book for any reason whatsoever.
- Art. 11. (1) The only transfers of shares allowed shall be those expressly allowed or required by

необходимо съгласно настоящия Устав или други споразумения между акционерите, налагащи такова прехвърляне.

(2) Акционер може да прехвърля част или всички свои акции („Продавач акционер“) на трето лице само при условие, че се съобрази с правото на другия акционер („Непродавач акционер“) да придобие акциите, продавани от Продавачия акционер, при същите условия, при които са предложени на добросъвестното трето лице („Право на първи отказ“).

(3) Ако, в който и да е момент, акционер получи или направи предложение да прехвърли, притежаваните от него акции при пазарни условия („Прехвърляне“) на несвързано трето лице („Предлагащо трето лице“) и този акционер желае да продаде Предложените акции (както са дефинирани по-долу), Продавачият акционер е длъжен да изпрати на Дружеството и Непродавачия акционер писмено уведомление за намерението си да прехвърли акциите („Уведомление за Прехвърляне“), съдържащо:

- (i) описание и брой на акциите, които ще се прехвърлят („Предложени акции“);
- (ii) името, адреса и свързаността на Предлагащото трето лице с Продавачия акционер, ако има такава; и
- (iii) цената и съществени условия, при които предлаганото Прехвърляне трябва да се осъществи.

(4) В срок от 20 (двадесет) дни след получаването на Уведомлението за Прехвърляне, Непродавач акционер може да избере дали да закупи всички Предложени акции на същата цена и при същите съществени условия, посочени в Уведомлението за Прехвърляне („Възможност“), като уведоми за това Продавачия акционер и Дружеството писмено на или преди изтичане на последния ден на 20-дневния срок. Ако Непродавачият акционер реши да закупи Предложените акции („Придобивач акционер“), плащането на покупната цена за Предложените акции се извършва с банков превод срещуджирисване и предаване на оригиналните временни удостоверения или акции (ако са налични), удостоверяващи правата върху

these Statutes or other agreements between the shareholders imposing such transfer.

(2) A shareholder may transfer part or all of its shares ("Selling Shareholder") to third person I subject to the right of the other shareholder ("Non-Selling Shareholder") to acquire the shares to be sold by the Selling Shareholder at the same conditions proposed to a third party in good faith ("Right of First Refusal").

(3) If, at any time whatsoever, a shareholder receives or makes an offer to transfer his shares at a fair price ("Transfer") to a non-affiliated third party ("Transferee Third Party") and such Selling Shareholder wishes to sell the Proposed Shares [as defined below], the Selling Shareholder is obliged to give the Company and the Non-Selling Shareholder written notice of his intention to transfer the shares ("Notice of Transfer"), stating:

- (i) description and number of the shares to be transferred ("Proposed Shares");
- (ii) name, address and connection of the Transferee Third Party with the Selling Shareholder, if any; and
- (iii) the price and substantial conditions, upon which the offered Transfer should be executed.

(4) Within 20 (twenty) days after receipt of the Notice of Transfer, the Non-Selling Shareholder may decide on whether to purchase all Proposed Shares at the same price under the same substantial conditions as defined in the Notice of Transfer ("Option"), by notifying in writing the Selling Shareholder and the Company on, or prior to expiration of the last day of the 20 (twenty) day term. If a Non-Selling Shareholder decides to purchase the Proposed Shares ("Purchasing Shareholder"), the payment of the purchase price for the Proposed Shares shall be executed via bank transfer against endorsement and hand over of original interim or share certificates (if certificated), establishing the rights over the Proposed Shares at a place agreed between the shareholders within 20 (twenty) days after expiration of the term of the Notice on Transfer

Предложените акции на място, уговорено между Страните и в рамките на 20 (двадесет) дни от изтичане срока на Уведомлението за Прехвърляне или по друго време, уговорено между Страните и при съществените условия, посочени в Уведомлението за Прехвърляне.

- (5) На датата на плащане, на която Предложените акции бъдат закупени от Придобиващия акционер, Продаващият акционер губи всички права, свързани с Предложените акции и се задължава незабавно да осигури джирисване и предаване на оригиналните временни удостоверения или акции на Придобиващия акционер.
- (6) Ако Непродаващият акционер не упражни Възможността в определения за това срок и според условията на настоящия Устав, то тогава, Продаващият акционер има право да Прехвърли Предложените акции на цената и в съответствие с изискванията на Уведомлението за прехвърляне в рамките на 2 (два) месеца от датата на Уведомлението за прехвърляне. Ако Предложените акции не бъдат Прехвърлени в рамките на двумесечния срок, Продаващият акционер не може да Прехвърли нито една от Предложените акции без да спазва отново и изцяло разпоредбите на настоящия чл. 11.
- (7) Ако последният ден от някой от сроковете, описани по-горе, завършва на ден, който е официален неработен ден, за последен ден на този срок ще се счита следващият работен ден.
- (8) За избягване на съмнение, покупната цена и другите съществени условия за прехвърлянето на Предложените акции на Придобиващия акционер, не могат да бъдат по-неблагоприятни за Продаващия акционер от предвидените в предложението на Предлагащото трето лице.

ПРАВО НА ПРИСЪЕДИНЯВАНЕ

Чл. 12. (1) Непродаващият акционер („Присъединяващ се акционер“) за целите на този член, доколкото той не упражнява Право на първи отказ, с което може да разполага по Чл. 11 по-горе, който уведоми

or other time agreed between the shareholders, and under conditions, specified in the Notice of Transfer.

- (5) On the payment date, on which the Proposed Shares are purchased by the Purchasing Shareholder, the Selling Shareholder shall not be entitled to any rights arising out of the Proposed Shares and shall immediately endorse and hand over the original interim or share certificates to the Purchasing Shareholder.
- (6) If the Non-Selling Shareholder does not exercise the Option in the specified term and according to the conditions of these Statutes, then the Selling Shareholder shall have the right to transfer the Proposed Shares for the price and in compliance with the requirements of the Notice of Transfer within 2 (two) months after the date of the Notice of Transfer. Provided the Proposed Shares are not transferred within 2 (two) months, the Selling Shareholder shall not have the right to transfer any of the Proposed Shares without observing again the provision of this Art. 11 entirely.
- (7) If the last day of any period of time described above expires on a day that is not an official business day, the next business day shall be considered the last day of the term.
- (8) For the avoidance of doubt the purchase price and other substantial conditions for transfer of the Proposed Shares to the Purchasing Shareholder shall not be less favorable to the Selling Shareholder than the price and conditions applying to the Transferee Third Party.

TAG-ALONG RIGHT

Art. 12. (1) The Non-Selling Shareholder ("Tag-Along Shareholder" for the purposes of this article), to the extent it does not exercise any Right of First Refusal it may have under Art. 11 above, who notifies in writing ("Tag-

писмено („Уведомление за присъединяване“) другия акционер до 20 (двадесет) дни след получаване на Уведомлението за прехвърляне, посочено в чл. 11, ал. 3, има право да участва пропорционално в продажбата на акции при същите условия, каквито са посочени в Уведомлението за прехвърляне („Право на присъединяване“). Уведомлението до Продаващия акционер трябва да съдържа броя акции, които Присъединяващият се акционер желае да продаде при упражняване Правото си на присъединяване.

(2) Продаващият акционер има право да продаде Предложените акции само ако:

(i) Предлагащото трето лице закупи при едни и същи условия всички Предложени акции и всички акции, предложени от Присъединяващия се акционер;

или

(ii) ако не поиска да закупи всички акции, предложени от Присъединяващия се акционер и Продаващия акционер, Предлагащото трето лице може да реши да закупи част от акциите на Продаващия акционер и Присъединяващия се акционер, пропорционално на броя акции, притежавани от всеки един от тях; ако Присъединяващият се акционер не желае да продаде намален брой акции съгласно настоящата подточка Продаващият акционер и Присъединяващият се акционер нямат право да извършат продажбата.

УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

Чл. 13. (1) Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен по решение на Общото събрание.

(2) Увеличаването може да стане чрез:

(i) увеличаване номиналната стойност на издадените акции;

(ii) издаване на нови акции;

(iii) превръщане на облигации в акции.

(3) Увеличаване на капитала е допустимо само след пълното внасяне на записания преди това капитал.

(4) С решението за увеличаване на капитала Общото събрание определя броя и вида на новите акции, както и емисионната им

Along Notice“) the other shareholder within 20 (twenty) days after receipt of the Notice on Transfer, specified in Art. 11, para 3, shall have the right to participate proportionately in the sale of shares at the same conditions as specified in the Notice on Transfer (“Tag-Along Right”). The Tag-Along Notice to the Selling Shareholder shall specify the number of shares which the Tag-Along Shareholder wishes to sell under the Tag-Along Right.

(2) The Selling Shareholder shall have the right to sell the Proposed Shares only if:

(i) the Transferee Third Party purchases at the same conditions all Proposed Shares and all shares offered by the Tag-Along Shareholder;

or

(ii) provided the Transferee Third Party refuses to purchase all shares offered by the Tag-Along Shareholder and the Selling Shareholder, then the Transferee Third Party may decide to purchase part of the shares of the Selling Shareholder and Tag-Along Shareholder, in proportion to the number of shares owned by each of them; if the Tag-Along Shareholder refuses to sell the reduced number of shares according to this item, the Selling Shareholder and the Tag-Along Shareholder shall not have the right to execute the sale.

INCREASE OF THE CAPITAL

Art. 13. (1) The registered capital of the Company may be increased by decision of the General Shareholders Meeting.

(2) The registered capital may be increased by:

(i) increasing the face value of the shares already issued;

(ii) issuing new shares;

(iii) converting bonds into shares.

(3) Increase of capital shall be admissible only after the previously subscribed capital has been fully paid up.

(4) With the decision for capital increase the General Shareholders Meeting shall specify the number and type of new shares, as well as

стойност. Ако новите акции се предлагат на цена, по-висока от номиналната, минималната продажна цена се определя в решението на Общото събрание за увеличението.

Чл. 14. (1) Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на участието му в капитала преди увеличението.

(2) Срещу записаните нови акции всеки от акционерите е длъжен да направи вноски, покриващи 100 на сто от номиналната стойност на записаните от него нови акции, освен ако друго не е предвидено в решението на Общото събрание, в който случай следва да бъде заплатена и разликата между номиналната и емисионната стойност на новите акции. Акционерите заплащат дължимите вноски в срок, определен с решението на Общото събрание.

(3) Паричните вноски се превеждат по банковата сметка на Дружеството.

(4) Непаричните вноски се извършват по реда, установен в закона.

Чл. 15. Общото събрание може да реши увеличаването на капитала да не съответства на дела на акционера увеличаването. Решението следва отпреди да бъде взето с мнозинство 2/3 от представените акции с право на глас. Съветът на директорите представя доклад относно причините за отмяната или ограничаването на предимствата на акционерите и обосновава емисионната стойност на новите акции.

Чл. 16. В случай на увеличаване на капитала от капитализиране на неразпределени печалби или резерви на Дружеството, новите акции се разпределят между акционерите съразмерно на участието им в капитала до увеличението. Решението за увеличаване на капитала по този начин се взема от Общото събрание в срок до 3 месеца след приемането на годишния финансов отчет за изтеклата година с мнозинство 3/4 от представените акции с право на глас.

Чл. 17. Капиталът може да бъде увеличен под условие, че акциите ще се закупят от

their issuing price. Should the new shares be offered at a price higher than the face value, the minimum sales price shall be determined in the General Shareholders Meeting's decision for capital increase.

Art. 14. (1) Each shareholder shall have the right to acquire a part of the new shares, which part shall be proportionate to their interest in the capital prior to the increase.

(2) Each shareholder shall make contributions covering 100 % of the face value of his subscribed new shares, unless otherwise envisaged in the decision of the General Shareholders Meeting, in which case the difference between the face and the issue value of the new shares must also be paid. The shareholders shall pay the due contributions within a term specified in the decision of the General Shareholders Meeting.

(3) The monetary contributions shall be transferred to the Company's bank account.

(4) The non-monetary contributions shall be made in accordance with the statutory legal provisions.

Art. 15. The General Shareholders Meeting may decide that the capital increase may not be proportionate to the interest the shareholder had prior to the increase. Such decision shall be adopted with a majority of 2/3 of the voting shares represented. The Board of Directors shall present a report on the reasons governing the cancellation or limitation of the shareholders' privileges and shall substantiate the issue price of the new shares.

Art. 16. If there is an increase of the registered capital by capitalization of retained earnings or reserves of the Company, new shares shall be allocated amongst the shareholders in proportion to their interest in the capital prior to the increase. The decision to increase the registered capital in this way may be made by the General Shareholders Meeting within a period of 3 months after the approval of the annual financial statements for the previous year, with a majority of 3/4 of the voting shares represented.

Art. 17. The registered capital may be increased on the condition that the shares shall be

определено/и лице/а на определена цена .

Чл. 18. Когато капиталът се увеличава с непарични вноски, в решението на Общото събрание се посочва предметът на вноската, лицето, което я прави и номиналната стойност на акциите, предоставени срещу тази вноска.

НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Чл. 19. (1) Капиталът на Дружеството може да бъде намален по решение на Общото събрание прието с мнозинство 2/3 от представените акции с право на глас. Решението трябва да съдържа целта на намаляването и начина, по който ще се извърши .

(2) Намаляването може да се извърши чрез:

- (i) намаляване номиналната стойност на акциите;
- (ii) обезсилване на акции.

(3) Във всички случаи намаляването на капитала не може да се извърши, ако тои спадне под законно установения минимум. В такъв случай се преминава към прекратяване на Дружеството или към преобразуване.

Чл. 20. (1) Капиталът на Дружеството може да бъде едновременно намален и увеличен, така че намаляването да има действие само, ако бъде извършено предвиденото увеличаване на капитала. В този случай капиталът може да бъде намален и под законовия минимум, ако с увеличаването му се достигне поне установения в закона минимален размер.

(2) Правилото на чл. 202, ал. 1 от ТЗ не се прилага, ако вследствие на увеличаването бъде достигнат или надвишен размерът на капитала преди изменението.

Чл. 21. Акциите могат да се обезсилят принудително или след придобиването им от Дружеството.

ОБЛИГАЦИИ

Чл. 22. (1) По решение на Общото събрание прието с мнозинство 2/3 от представените акции с право на глас

purchased by certain person/s at a certain price.

Art. 18. Where the registered capital is to be increased by in-kind contributions, the General Shareholders Meeting decision shall specify the subject of the contribution, the person making it and the face value of the shares delivered in return for such contribution.

DECREASE OF THE CAPITAL

Art. 19. (1) The registered capital of the Company may be decreased by decision of the General Shareholders Meeting adopted by majority 2/3 of the represented voting shares. The decision shall determine the purpose of the decrease and the way the capital will be decreased.

(2) The decrease may be effected by:

- (i) decrease in the face value of the shares;
- (ii) cancellation of shares.

(3) A decrease of the registered capital may not, under any circumstances, take effect if the capital drops below the lawfully determined minimum amount. In this case the Company shall either be dissolved or reorganized.

Art. 20. (1) The registered capital of the Company may be simultaneously reduced and increased so that the decrease is valid only if the contemplated increase is carried out. In such a case the registered capital may be reduced even below the minimum amount established by law provided the increase of the capital makes the capital reach at least the minimum amount required by law.

(2) Art. 202, para 1 of the LC shall not apply if as a result of the increase the amount of the capital prior to the change is reached or exceeded.

Art. 21. The shares may be cancelled in a coercive manner or upon their acquisition by the Company.

BONDS

Art. 22. (1) The Company may issue bonds by decision of the General Shareholders Meeting adopted by majority 2/3 of the represented

Дружеството може да издаде облигации.

- [2] Общото събрание може да реши да бъдат издадени облигации, които се превръщат в акции, като редът за превръщането се определя в решението за издаване на облигации.
- [3] По отношение издаването на облигации и превръщането им в акции се прилагат правилата на чл. 204–218 от ТЗ.

РАЗДЕЛ III

УПРАВЛЕНИЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 23. [1] Управляващите органи на Дружеството са:

1. Общо събрание на акционерите / Едноличен собственик на капитала;
2. Съвет на директорите.

[2] С решение на Общото събрание или на Съвета на директорите могат да се създават спомагателни или консултативни органи, като функциите им се определят с решението за тяхното образуване.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

СЪСТАВ

Чл. 24. [1] Общото събрание включва акционерите с право на глас.

[2] Акционери-юридически лица участват в Общото събрание чрез законните си представители или чрез определени лица, снабдени с изрично пълномощно в писмена форма, а акционерите-физически лица – лично или чрез писмено упълномощен представител.

[3] Член на Съвета на директорите няма право да представлява акционер, освен в случаите когато акционери са членове на Съвета на директорите.

[4] Членовете на Съвета на директорите участват в работата на Общото събрание, като когато не са акционери, нямат право на глас.

voting shares.

[2] The General Shareholders Meeting may decide to issue bonds that are converted into shares, and the terms for conversion shall be specified in the decision to issue bonds.

[3] Issuance of bonds and their conversion into shares shall be governed by the rules laid down in Art. 204 through 218 of the CL.

SECTION III

GOVERNANCE AND REPRESENTATION

COMPANY BODIES

Art. 23. [1] The following shall be the governing bodies of the Company:

1. The General Shareholders Meeting / Sole-owner of the capital;
2. The Board of Directors.

[2] By decision of the General Shareholders Meeting or the Board of Directors, auxiliary or advisory bodies may be established. The functions of such bodies shall be determined by the decision of their establishment.

GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

COMPOSITION

Art. 24. [1] The General Shareholders Meeting shall include the voting shareholders.

[2] Shareholders-legal entities shall participate in the General Shareholders Meeting through their legal representative bodies or through a designated proxy who holds an express power of attorney executed in writing; whereas shareholders-individuals shall be represented either in person or by a proxy who has been so authorized in writing.

[3] A member of the Board of Directors may not represent a shareholder, except if shareholders are members of the Board of Directors.

[4] Board of Directors' members shall take part in the proceedings of the General Shareholders Meeting, and if they are not shareholders they shall not have a voting right.

ПРАВОМОЩИЯ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

Чл. 25. Общото събрание:

1. изменя и допълва Устава на Дружеството;
2. взема решения за увеличаване и намаляване на капитала;
3. взема решения за прекратяване на Дружеството;
4. взема решения за преобразуване на Дружеството;
5. определя броя, избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя размера на възнагражденията на членовете;
6. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
7. назначава и освобождава регистрирани одитори;
8. одобрява годишния финансов отчет, разпределя печалбата и взема решение за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивиденди;
9. решава издаването на облигации;
10. назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството;
11. решава откриване и закриване на клонове и представителства в България, както и придобиването/отчуждаването на дялове и участия в други дружества в България;
12. решава сключването на сделки за прехвърляне или предоставяне ползването на цялото предприятие на трети лица;
13. решава разпореждането с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет;
14. решава поемането на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чиято обща стойност през календарната година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет;
15. упражнява всички други правомощия, предоставени му с този Устав или в

POWERS OF THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING

Art. 25. The General Shareholders Meeting shall have the power to:

1. amend and supplement the Statutes of the Company;
2. decide on the increase and decrease of the registered capital;
3. decide on the dissolution of the Company;
4. decide on the reorganization of the Company;
5. determines the number of members of the Board of Directors, appoint and dismiss them, and set their remuneration;
6. release the Board of Directors' members from liability;
7. appoint and dismiss registered auditors;
8. approve the annual financial statements, distribute the profits and decide on complementing the Reserve Fund and paying out of dividends;
9. decide on the issuance of bonds;
10. appoint liquidators in the event of dissolution of the Company;
11. decide on the opening and closing of branches and representation offices in Bulgaria, as well as acquisition/disposal of shares and participation in other companies in Bulgaria;
12. decide on the signing of deals for transfer or leasing of the entire enterprise to third parties;
13. decide on the disposal of assets, the total value of which, during the current year, exceeds half of the value of all assets of the Company, according to the last audited annual financial statement;
14. decide on the assumption of an obligation or granting security to one person or to related persons, the total value of which, during a calendar year, exceeds half of the value of all assets of the Company, as determined by reference to the last audited annual financial statement;
15. exert any other powers that have been conferred upon it by the present Statutes or by statutory law.

закона.

- [2] Единоличният собственик на капитала решава въпросите от компетентността на общото събрание.

ЗАСЕДАНИЯ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

Чл. 26. [1] Общото събрание се провежда най-малко веднъж годишно.

- [2] Общото събрание може да се свика на извънредно заседание винаги при необходимост.

- [3] Общото събрание избира председател, секретар и пребротел, ако в Дружеството има повече от един акционер. Председателят ръководи заседанията.

СВИКВАНЕ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ

Чл. 27. [1] Общото събрание се свиква от Съвета на директорите на редовно заседание най-малко веднъж годишно, не по-късно от 3 месеца след съставяне на годишния финансов отчет от Съвета на директорите и не по-късно от 6 месеца след края на финансовата година.

- [2] В случай, че загубите надхвърлят $\frac{1}{2}$ от капитала, се провежда общо събрание не по-късно от три месеца от установяване на загубите.

- [3] Съветът на директорите е длъжен да свика Общото събрание на извънредно заседание, когато чистата стойност на активите спадне под размера на вписания капитал в срок не по-късно от 6 месеца от установяване на това обстоятелство.

- [4] Съветът на директорите е длъжен да свика Общото събрание на извънредно заседание във всички други случаи на опасност за икономическата стабилност на Дружеството.

- [5] Общото събрание може да се свика и по искане на акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от капитала. Искането се отправя до Съвета на директорите, който е длъжен да свика Общото събрание в 1-месечен срок. Ако в

- [2] The sole shareholder shall exercise the powers of the general meeting of shareholders.

SESSIONS OF THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING

Art. 26. [1] The General Shareholders Meeting shall be held at least once a year.

- [2] The General Shareholders Meeting may be convened for an extraordinary session if necessary.

- [3] The General Shareholders Meeting shall elect a chair, a secretary and a vote counter, should the Company have more than one shareholder. The chair presides over the meetings.

CONVENING THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING

Art. 27. [1] The General Shareholders Meeting shall be convened by the Board of Directors for a regular meeting at least once a year, no later than 3 months after the preparation of the annual financial statement by the Board of Directors and no later than 6 months after the end of the reporting year.

- [2] If losses exceed $\frac{1}{2}$ of the registered capital, a General Shareholders Meeting shall be held not later than three months after these losses are identified.

- [3] If the net asset value drops below the level of the registered capital, the Board of Directors must convene a General Shareholders Meeting for an extraordinary session no later than 6 months after establishing this fact.

- [4] The Board of Directors must convene a General Shareholders Meeting for an extraordinary session in all cases where the economic viability of the Company is in jeopardy.

- [5] The General Shareholders Meeting may also be convened at the request of shareholders who have been in possession of shares for over three months and whose shares represent at least 5% of the registered capital. The request shall be filed with the Board of Directors, which shall be obliged to call the General

срок от един месец от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от искането, Софийски градски съд свиква Общото събрание или овластява за това акционерите, поискали свикването, или техен представител.

Чл. 28. (1) Общото събрание се свиква чрез покана, обявена в търговския регистър не по-малко от 30 дни преди неговото откриване.

(2) Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканите за свикване на Общото събрание. Когато дневният ред предвижда промяна в състава на Съвета на директорите, в материалите задължително се включват данни за професионалната имената, адреса и квалификация на предлаганите кандидати за членове. Този ред се прилага и когато въпросът е включен в дневния ред по реда на следващата алинея.

(3) Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от капитала на Дружеството, могат след обявяване на поканата за свикване, да включат и други въпроси в дневния ред на събранията при спазване изискванията на ТЗ, но не по-късно от 15 дни преди откриване на събранията.

(4) Притежателите на всички акции и техните представители могат, ако не бъде направено възражение, да проведат Общо събрание без да са спазени изискванията, предвидени за свикването му.

МЯСТО НА ЗАСЕДАНИЯТА

Чл. 29. (1) Заседанията на Общото събрание се провеждат в седалището по адреса на управление на Дружеството.

(2) Разходите на представителите на акционерите за участие в заседанията се поемат от акционерите.

Shareholders Meeting within one month. If the request is not granted within one month after filing or should the General Shareholders Meeting fail to be held within three months after the request, the Sofia City Court shall convene the General Shareholders Meeting, or it shall authorize the shareholders who have so requested, or a representative thereof, to convene the meeting.

Art. 28. (1) The General Shareholders Meeting shall be convened by means of an invitation announced in the Commercial Register no less than 30 days prior to its opening.

(2) The written papers relevant to the agenda of the General Shareholders Meeting must be made available to the shareholders no later than the date of announcing the invitations to convene the General Shareholders Meeting. Where the agenda provides for a change in the composition of the Board of Directors, the papers must include data regarding the names, addresses and professional qualifications of the nominees. These rules shall also be applied when an item has been included in the agenda of the proceedings pursuant to the next paragraph.

(3) Shareholders who have been in possession of shares for over three months, representing at least 5% of the registered capital of the Company, may, upon announcement of the invitation, include other matters on the agenda of the meeting provided that they observe the provisions of the LC, but must do so not later than 15 days prior to opening of the meeting.

(4) The holders of all shares and their proxies may, should no objection be made, hold a General Shareholders Meeting without the requirements for its convention having been met.

VENUE OF MEETINGS

Art. 29. (1) The site of the General Shareholders Meeting shall be at the registered office of the Company.

(2) The expenses of shareholders' proxies for their participation in the meeting shall be borne by each shareholder so represented.

СПИСЪК НА ПРИСЪСТВАЩИТЕ

Чл. 30. (1) За заседанията на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери и техните представители, както и броя, вида и гласовете на притежаваните акции.

(2) Акционерите и представителите удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на заседанието.

КВОРУМ

Чл. 31. (1) Заседанието на Общото събрание се счита за редовно, ако на него са представени повече от 1/2 от акциите с право на глас.

(2) При липса на кворум по ал. 1 може да се насрочи ново заседание на Общото събрание не по-рано от 14 дни и то е законно независимо от представените на него акции с право на глас. Датата на новото заседание на Общото събрание може да се посочи и в поканата за първото заседание.

ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ ГЛАСУВАНЕ

Чл. 32. Акционер или негов представител не може да участва в гласуване за:

1. предявяване на искове срещу него;
2. предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към Дружеството.

НАЧИН НА ВЗЕМАНЕ НА РЕШЕНИЯ

Чл. 33. Всеки акционер има толкова гласове в Общото събрание, колкото съответстват на притежаваните от него акции.

Чл. 34. (1) Решенията на Общото събрание се вземат с обикновено мнозинство от представения капитал, освен ако друго не е предвидено в този Устав или със закон.

(2) Решенията по Чл. 15, Чл. 19, Чл. 25, т. 1-3, т. 9, т. 13 и т. 14, се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции с право на глас, а по Чл. 16 и по Чл. 25, т. 4 и т. 12 [само

LIST OF ATTENDEES

Art. 30. (1) A list shall be drawn up of the shareholders or proxies present at the session of the General Shareholders Meeting, and the number, type and voting rights of the shares they hold.

(2) The shareholders and proxies shall certify their attendance by signature. The list shall be authenticated by the chair and the secretary of the meeting.

QUORUM

Art. 31. (1) The meeting of the General Shareholders Meeting shall be deemed valid if more than 1/2 of the voting shares are represented there.

(2) In the absence of a quorum under para 1 another meeting of the General Shareholders Meeting could be called not earlier than 14 days, and it will be valid regardless of how many votes are represented. The date of the new General Shareholders Meeting could be specified in the invitation for convening the first General Shareholders Meeting.

VOTING LIMITATIONS

Art. 32. A shareholder may not, either in person or by proxy, vote on:

1. actions brought by the Company against it;
2. proceedings to assert the liability of that shareholder to the Company.

DECISION-MAKING PROCESS

Art. 33. The number of votes a shareholder has in the General Shareholders Meeting shall correspond to the number of the shares it owns.

Art. 34. (1) The decisions of the General Shareholders Meeting shall be made by a simple majority of the represented capital unless otherwise provided for in the present Statutes or bylaw.

(2) Decisions made under Art. 15, Art. 19, Art. 25, pts. 1-3, pt. 9, pt. 13 and pt. 14, shall be adopted with a majority of 2/3 of the represented shares and decisions made under Art. 16 and

за прехвърляне) се вземат с мнозинство от 3/4 от представените акции с право на глас.

Чл. 35. (1) Общото събрание не може да взема решения по въпроси, които не са били включени в поканата за свикване на Общото събрание, освен ако присъстват или са представени всички акционери и никой от тях не се противопоставя или ако се касае за въпросите, включени в Дневния ред по реда на Чл. 28, ал. 3 от Устава.

(2) Решенията на Общото събрание влизат в сила или имат действие незабавно освен в случаите, предвидени в ТЗ.

ПРОТОКОЛ НА ЗАСЕДАНИЯТА

Чл. 36. За заседанията на Общото събрание се води протокол в специална книга, който се подписва от председателя и секретаря на заседанието и от преброителите на гласовете. Към протокола се прилагат документите по свикването и списъка на присъстващите акционери или техни представители.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ. СЪСТАВ

Чл. 37. (1) Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите в състав от 3 члена.

(2) Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо или юридическо лице, което отговаря на изискванията на закона и на този Устав. Членовете-юридически лица се представляват в работата на Съвета от лицата, които ги представляват съгласно националното им право или от изрично упълномощено лице.

(3) Лице, предложено за член на Съвета на директорите, е длъжно преди избирането му да уведоми Общото събрание за участието си в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, за притежаването на повече от 25% от капитала на други дружества, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации. Когато някое от тези обстоятелства възникнат след като лицето е избрано за член на Съвета

Art. 25, pt. 4 and pt. 12 (only for transfer) shall be adopted with a majority of ¾ of the represented shares.

Art. 35. (1) The General Shareholders Meeting cannot decide on matters that are not included in the invitation for convening the General Shareholders Meeting unless all shareholders are in attendance, either in person or by proxy, and no shareholder objects thereto, or unless the matters are included in the agenda under the procedure of Art. 28, para 3 of the Statutes.

(2) Decisions of the General Shareholders Meeting shall enter into force and effect immediately unless otherwise provided for in the CL.

MINUTES OF THE MEETINGS

Art. 36. Minutes of the General Shareholders Meeting shall be kept in a special book. The minutes shall be signed by the chair and the secretary of the meeting and by the vote counter. The papers relating to convening the meeting as well as a list of the shareholders present at the General Shareholders Meeting or their proxies shall be appended to the minutes of proceedings.

BOARD OF DIRECTORS. COMPOSITION

Art. 37. (1) The Company shall be governed and represented by a Board of Directors comprised of 3 members.

(2) Any individual or legal entity having legal capacity may be a member of the Board of Directors. Such person must comply with the provisions of the law and the present Statutes. The members who are legal entities shall be represented in the activities of the Board by the persons who are authorized to represent them pursuant to their national law or by an explicitly authorized person.

(3) A person nominated to be a member of the Board of Directors shall, before his election, notify the General Shareholders Meeting of his participation in commercial companies where he acts as an unlimited liability partner, of other companies of which he holds over 25% of the registered capital, and of their participation in the governance of other companies or cooperatives. If any of the above circumstances occur after the person has been elected as a Board of Directors' member,

на директорите, то незабавно дължи писмено уведомление за това до Съвета на директорите.

- (4) Член на Съвета на директорите е длъжен да уведоми писмено Съвета на директорите, когато той или свързани с него лица сключват с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

МАНДАТ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Чл. 38. (1) Членовете на Съвета на директорите се избират за срок от пет години, но могат да бъдат освободени и преди изтичане на мандата, за който са избрани. Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 години.

- (2) При предсрочно напускане на член на Съвета на директорите Общото събрание може да назначи друго лице за оставащата част от мандата на Съвета на директорите.

- (3) Членовете на съвета могат да бъдат преизбрани без ограничение.

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Чл. 39. (1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между членовете.

- (2) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Дружеството и да пазят тайните му и след като престанат да бъдат членове на съвета.

- (3) Членовете на Съвета на директорите имат право от свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, дори и когато се извършва конкурентна дейност на Дружеството, само като получат от дружеството предварително писмено съгласие за това.

such person shall immediately become liable for filing a written notice of such with the Board of Directors.

- (4) A member of the Board of Directors shall notify the Board of Directors in writing in cases where he, or persons related to him, signs a contract with the Company that falls outside the regular activities of the Company or substantially deviates from market terms.

TERM OF OFFICE OF THE BOARD OF DIRECTORS

Art. 38. (1) The members of the Board of Directors shall be elected to a five-year term of office, but they may be released from duty before the term they were elected to serve has expired. The members of the first Board of the Directors shall be elected for a 3-year term.

- (2) In the case of an early exit of a Board of Directors' member the General Shareholders Meeting may appoint another person for the remaining term of office of the Board of Directors.

- (3) The members of the Board of Directors may be reelected for any number of terms.

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS' MEMBERS

Art. 39. (1) The members of the Board of Directors shall have equal rights and obligations regardless of the internal allocation of functions among the members.

- (2) The members of the Board of Directors must perform their functions in the interest of the Company and not disclose the Company's secrets even after they are no longer board members.

- (3) The members of the Board of Directors may, on their own or someone else's behalf, carry out trade deals, participate in commercial companies as unlimited liability partners, be procurators, managers or board members of other companies or cooperatives, even if an activity is being performed which competes with the Company, only by obtaining prior written consent from the Company.

КОМПЕТЕНТНОСТ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Чл. 40. (1) Съветът на директорите осъществява оперативното управление на Дружеството.

(2) Съветът на директорите:

1. организира изпълнението на решенията на Общото събрание;
2. разработва и утвърждава организационно управленската структура, щатното разписание и други вътрешни правила;
3. предлага на Общото събрание увеличение и намаляване на капитала на Дружеството;
4. приема и предлага за одобрение на Общото събрание годишния финансов отчет и проекти за решения от компетентността на Общото събрание;
5. приема дружествения Бизнес план, както и насоките за развитие и политиката на Дружеството и го предлага за одобрение от Общото събрание;
6. решава всички въпроси, които не са предоставени в изключителна компетентност на Общото събрание.

ЗАСЕДАНИЯ

Чл. 41. (1) Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на тримесечие.

(2) Заседанията на Съвета на директорите се свикват от Председателя на Съвета на директорите или от Изпълнителния директор с писмени покани до всички членове, връчени лично, или изпратени с писмо с обратна разписка най-малко 7 (седем) дни преди датата на заседанието на Съвета на директорите.

(3) При важни случаи всеки член на съвета може да свика заседание на Съвета на директорите по реда на ал. 2.

КВОРУМ И МНОЗИНСТВО

Чл. 42. (1) Съветът на директорите може да взема решения, ако на заседанието присъстват най-малко половината от членовете на съвета, лично или

COMPETENCE OF THE BOARD OF DIRECTORS

Art. 40. (1) The Board of Directors shall manage the operations of the Company.

(2) The Board of Directors shall:

1. arrange for the execution of the decisions of the General Shareholders Meeting;
2. elaborate and approve the organizational and managerial structure, the payroll of staff and other internal rules;
3. propose to the General Shareholders Meeting any increase and decrease of the registered capital of the Company;
4. accept and propose for approval by the General Shareholders Meeting the annual financial statements and draft decisions falling within the competence of the General Shareholders Meeting;
5. accept the Company Business plan, as well as the development strategy and policy of the Company and propose its approval to the General Shareholders Meeting;
6. resolve all matters which have not been reserved to the exclusive competence of the General Shareholders Meeting.

MEETINGS

Art. 41. (1) The Board of Directors shall convene for regular meetings at least once each quarter.

(2) The meetings of the Board of Directors shall be convened by the Chair of the Board of Directors or by the Executive Director by written invitations to all members, served personally, or via registered mail, not later than 7 (seven) days prior to the date of the meeting of the Board of Directors.

(3) Any member of the Board may call a meeting of the Board of Directors under the procedure of para 2 if there is a significant reason to do so.

QUORUM AND MAJORITY

Art. 42. (1) The Board of Directors may take decisions if at least half of the directors are present, whether in person or represented by another director. No director present may

представявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

- (2) Освен посочените по-долу, решенията се вземат с обикновено мнозинство.
- (3) Съветът на директорите може да взема решения и не присъствено, ако всички членове на Съвета са съгласни с този начин на вземане на решението и проекта за решение. В този случай проектът на решение се изпраща от един или повече от членовете на Съвета на директорите до останалите членове на Съвета в писмена форма, което може да бъде направено по електронна поща (сканирано) или по факс. В случай, че в рамките на 3 дни от получаване на проекта на решение един или повече от членовете на Съвета не даде съгласие за решението, счита се, че същият не е съгласен с него.

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

- Чл. 43. (1)** Съветът на директорите избира сред своите членове Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Дружеството.
- (2) Съветът на директорите избира измежду членовете си един или повече изпълнителни директори, на които се възлага управлението на дружеството. Изпълнителните директори (изпълнителни членове) винаги са по-малко от останалите членове на Съвета на директорите.
- (3) Председателят на Съвета на директорите организира и ръководи работата на Съвета на директорите.
- (4) Изпълнителният директор осъществява оперативното управление на Дружеството и го представлява пред трети лица.
- (5) Изпълнителният директор/и :
- (i) организира изпълнението на решенията на Съвета на директорите;
- (ii) организира оперативната дейност на Дружеството, осъществява оперативното му ръководство, осигурява доброто стопанисване и опазване на

represent more than one absent director.

- (2) Other than as set forth herein, decisions shall be adopted by simple majority.
- (3) The Board of Directors may pass decisions in absentia if all Board members agree on the procedure and substance of the decision. The proposed decision shall be sent by one or more of the members of the Board to the rest of the Board members in writing, which may be made via e-mail (scanned) or via fax. If within 3 days, one or more of the Board members do not grant their consent for the decision, it shall be deemed that it or they do not agree with the decision.

CHAIR OF THE BOARD OF DIRECTORS.

EXECUTIVE DIRECTOR

- Art. 43. (1)** The Board of Directors appoints Chair of the Board of Directors and Executive Director of the Company.
- (2) From among its members the Board of Directors shall elect one or more directors, termed executive officers, to be assigned with the management of the company. The executive officers (executive members) shall always be a minority of the members of the Board of Directors.
- (3) The Chair of the Board of Directors shall organize and preside over the activities of the Board of Directors.
- (4) The Executive Director shall manage the operations of the Company and shall represent the Company before third parties.
- (5) The Executive Director/s shall:
- (i) arrange for the performance of the decisions made by the Board of Directors;
- (ii) organize the regular operations of the Company; be in charge of the management of its operations, ensure that its property is well

неговото имущество;

(iii) сключва, изменя и прекратява трудовите договори със служителите и работниците в Дружеството.

(6) Съветът на директорите може да определи кръг от сделки, за сключването на които от страна на Изпълнителния директор и Председателя на Съвета на директорите е необходимо разрешение на Съвета.

(7) Изпълнителният директор и Председателят на Съвета на директорите са длъжни незабавно да свикат заседание на Съвета на директорите и да докладва настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за Дружеството.

ОТГОВОРНОСТ

Чл. 44. (1) Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вреди, причинени на Дружеството.

(2) Всеки от членовете на съвета ще бъде освободен от отговорност, ако е установи, че няма вина за настъпилите вреди.

(3) Акционери, които притежават поне 10% от капитала на Дружеството, могат да предявяват иск за търсене на отговорност на членовете на Съвета на директорите за вреди, причинени на Дружеството.

ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

Чл. 45. Дружеството се представлява пред трети лица от Изпълнителния директор самостоятелно.

ПРОТОКОЛИ

Чл. 46. За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове на съвета, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси. Протоколите се водят на български и английски език (или ако се водят само на български се превеждат на английски език).

managed and protected;

(iii) conclude, amend and terminate employment contracts with the employees and workers of the Company.

(6) The Board of Directors may mandate a number of deals, which may be concluded by the Executive Director and the Chair of the Board of Directors with the consent of the Board of Directors.

(7) The Executive Director and the Chair of the Board of Directors must without delay call the Board of Directors for a meeting, and report the occurrence of circumstances, when there is an occurrence of material importance to the Company.

LIABILITY

Art. 44. (1) The members of the Board of Directors shall be jointly and severally liable for any damages they cause the Company.

(2) However, each member of the Board of Directors shall be released from liability if it is established that he has no fault for the damage suffered by the Company.

(3) Shareholders who possess at least 10% of the registered capital of the Company may bring an action against the Board of Directors to hold its members liable for damages caused to the Company.

REPRESENTATIVE POWERS

Art. 45. The Company shall be represented before third parties solely by the Executive Director.

PROTOCOLS

Art. 46. The decisions of the Board of Directors shall be reflected in protocols signed by all members present, showing the vote of each member on the issues discussed. The protocols shall be executed in Bulgarian and English languages (or if executed only in Bulgarian shall be accompanied by an English translation).

ДРУЖЕСТВЕНИ КНИГИ

Чл. 47. (1) Дружеството води специални книги, в които се подвързват протоколите от заседанията съответно на Общото събрание на акционерите и на Съвета на директорите. Книгите се водят от председателя на съответния орган и се съхраняват най-малко 5 години.

(2) Дружеството води книга на акционерите, в която се вписват имената, идентификационните данни и адресите на всички притежатели на поименни акции (респ. временни удостоверения), видът, номиналната и емисионната стойност, броят и номерата на акциите и на купюрите, които притежават, както и извършените прехвърляния. Книгата на акционерите се води от специално избрано от Съвета на директорите лице.

(3) Всеки акционер може свободно по всяко време за своя сметка да прави справки по всички книги на Дружеството.

РАЗДЕЛ IV

ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА. ФОНД "РЕЗЕРВЕН"

ФОНД "РЕЗЕРВЕН"

Чл. 48. (1) Дружеството задължително образува фонд "Резервен".

(2) Източници на фонд "Резервен" са отчисления от печалбата, но не по-малко от 10% от нея, докато средствата във фонда достигнат до 10% от вписания капитал; средствата, получени при издаването на акции и облигации над номиналната им стойност, както и други източници, определени в този Устав или от Общото събрание.

(3) Средствата от фонд "Резервен" могат да се използват само за покриване на годишната загуба или на загуби от преходните години.

(4) В случай, че фонд "Резервен" надхвърли 10% от капитала на Дружеството, по решение на Общото събрание по-големият размер може да бъде използван за увеличаване на

COMPANY BOOKS

Art. 47. (1) The Company shall keep special books where the minutes from the General Shareholders Meeting of shareholders, or the Board of Directors, as the case may be, shall be bound. The books shall be kept by the chair of the respective body and shall be preserved for at least 5 years.

(2) The Company shall keep a Shareholders Book, where it shall enter the names, personal data and addresses of all holders of registered shares (or interim certificates, as the case may be), the type, the face value and the issue price, the number and the registration numbers of share certificates held by them and their denominations, and the transfers effected. The register of shareholders shall be kept by a person specially chosen for the purpose by the Board of Directors.

(3) Each shareholder may freely audit all Company's books at his expenses.

SECTION IV

ANNUAL CLOSING OF ACCOUNTS AND DISTRIBUTION OF PROFITS. RESERVE FUND

RESERVE FUND

Art. 48. (1) The Company shall as an obligation set up a Reserve Fund.

(2) The sources of financing the Reserve Fund shall be: at least one tenth of profits, which shall be set aside until the fund's assets reach one tenth of the Company's registered capital; the funds received upon the issuance of shares and bonds to the extent that these exceed their face value, as well as such other sources as provided for by the present Statutes or by the General Shareholders Meeting.

(3) Disbursements from the Reserve Fund may only be made to cover loss from the current year or previous years.

(4) When the assets of the Reserve Fund exceed one-tenth of the Company's registered capital, based on a General Shareholders Meeting decision, the excess amount may be

капитала.

ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Чл. 49. (1) Финансовата година на Дружеството съвпада с календарната година.

(2) Ежегодно до 30 юни Съветът на директорите съставя годишен финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) и доклад за дейността на Дружеството през изтеклата година.

(3) Годишният финансов отчет се представя за проверка на назначен от Общото събрание регистриран одитор.

(4) Проверката от регистрирания одитор има за цел да установи дали са спазени изискванията на Закона за счетоводството и на този Устав за годишното приключване.

(5) След проверката на регистрирания одитор годишният финансов отчет, докладът за дейността и докладът на регистрирания одитор се внасят пред Общото събрание. Без проверка от регистрирания одитор годишният финансов отчет не може да се приеме от Общото събрание.

(6) Приетият от Общото събрание годишен финансов отчет се обявява в търговския регистър.

ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

Чл. 50. (1) След приемането на годишния финансов отчет и след решението на Общото събрание за разпределяне на дивиденкти, Съветът на директорите определя срок за изплащане на дивидендите на акционерите, който не може да бъде по-дълъг от три месеца, считано от датата на Общото събрание.

(2) Дивиденкти се изплащат само при условие, че чистата стойност на имуществото за съответната година, намалена с дивидендите, подлежащи на плащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд "Резервен" и други, образувани от Дружеството задължителни фондове.

used to increase the registered capital.

ANNUAL CLOSING OF ACCOUNTS

Art. 49. (1) The fiscal year of the Company shall coincide with the calendar year.

(2) Each year, not later than the 30 of June, the Board of Directors shall prepare the annual financial statements according to International Financial Reporting Standards (IFRS) and the annual report for the previous calendar year.

(3) The annual financial statements shall be submitted to the registered auditor appointed by the General Shareholders Meeting.

(4) The audit by the registered auditor shall have as its objective to ascertain whether the annual closing provisions of the Accountancy Act and these Statutes have been observed.

(5) Upon completion of the audit by the registered auditor and the annual financial statements, shall, together with the annual report and the report of the registered auditor, be submitted to the General Shareholders Meeting. The annual financial statements may not be approved by the General Shareholders Meeting without an audit by registered auditor.

(6) The annual financial statements as approved by the General Shareholders Meeting shall be announced in the Commercial Register.

PAYING OUT OF DIVIDENDS

Art. 50. (1) Upon the approval of the annual financial statements and upon the General Shareholders Meeting deciding on the distribution of dividends, the Board of Directors shall determine the period within which the dividends shall be paid out to the shareholders, which shall not be more than three months after the date of the General Shareholders Meeting.

(2) Dividends shall be paid out only where the net asset value for the respective year, reduced by the dividends subject to paying out, is not less than the sum of the Company's registered capital and the Reserve Fund plus other funds set by the Company on a compulsory basis.

(3) Изплащането на дивидент се извършва срещу представяне на акция, временно удостоверение или документ, удостоверяващ правата върху притежаваните акции. Представителите на акционерите представят нотариално заверено пълномощно.

(4) Печалбата ще бъде разпределяна между акционерите като дивидент, пропорционално на акционерното съотношение към съответната дата на определяне на дивидентите, единствено след погасяване на дълговете на Дружеството, разходите по дейността му, запазване на предвидените резерви и погасяване на дължимите вноски по предоставените заеми.

(5) Относно плащанията се прилагат разпоредбите на чл. 247а, ал. 3 и 4 от ТЗ.

(3) Payment of dividends shall be made against the presentation of a share, an interim certificate or a document attesting to the rights over the shares held. Proxies of shareholders shall present a power of attorney certified by a public notary.

(4) Profits shall be distributed to the shareholders as dividends proportional to the shareholding ratio at the date on which dividends are assessed, only after payment of Company's debt, its operation expenses, reservation of prudent reserves and any loan repayment due.

(5) Regarding dividend payments, the provisions of Art. 247a, para 3 and 4 of the LC shall apply.

РАЗДЕЛ V

ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

ОСНОВАНИЯ ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ

Чл. 51. Дружеството се прекратява:

1. по решение на Общото събрание;
2. чрез сливане или вливане в друго дружество с ограничена отговорност или акционерно дружество;
3. при обявяване в несъстоятелност;
4. с решение на съда по иск на прокурора в следните случаи:

- a) Дружеството преследва забранени от закона цели;
- b) чистата стойност на имуществото на Дружеството спадне под размера на вписания капитал и в продължение на една година Общото събрание не е взело решение за преобразуване или прекратяване;
- b) в продължение на 6 месеца броят на членовете на Съвета на директорите е по-малък предвидения в закона минимум.

ЛИКВИДАЦИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 52. (1) В случаите на Чл. 51, т. 1 Дружеството се обявява в ликвидация от

SECTION V

DISSOLUTION AND LIQUIDATION

GROUND FOR DISSOLUTION

Art. 51. The Company shall be dissolved:

1. by resolution of the General Shareholders Meeting;
2. upon a merger or a consolidation with another company, which is a limited liability or a joint stock company;
3. upon a declaration of bankruptcy;
4. by a ruling of the court upon an action brought by the prosecutor in the following cases:

- a) the Company pursues objectives prohibited by law;
- b) when the net asset value of the Company drops below the level of the registered capital over a period of one year and the General Shareholders Meeting fails to pass a resolution to dissolve or reorganize the Company;
- c) for a period of 6 months the number of the Board of Directors' members is smaller than the minimum set forth in the law.

LIQUIDATION OF THE COMPANY

Art. 52. (1) In the cases of Art. 51, para 1 the General Shareholders Meeting shall initiate a

Общото събрание.

- [2] В случаите на Чл. 51, т. 4 Дружеството се обявява в ликвидация от съда.
- [3] Относно производството по ликвидация се прилагат изцяло действащите законови разпоредби.

РАЗДЕЛ VI

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ

Чл. 53. [1] Акционерите в Дружеството представят адрес за кореспонденция, който се вписва в книгата на акционерите на Дружеството. Всички уведомления съгласно настоящия Устав се изпращат на адреса за кореспонденция, вписан в книгата на акционерите на Дружеството.

- [2] В случай на промяна на адреса за кореспонденция, вписан в книгата на акционерите, съответният акционер е длъжен да уведоми писмено останалите акционери и Дружеството. Ако уведомление за промяна на адреса не е направено от съответния акционер, всички уведомления ще се считат надлежно връчени на адреса, който последно е вписан в книгата на акционерите.

ПРИОРИТЕТ НА СПОРАЗУМЕНИЯТА МЕЖДУ АКЦИОНЕРИТЕ

Чл. 54. Акционерите могат да сключат други допълнителни спазумения помежду си, които се прилагат с предимство пред Устава във вътрешните отношения между акционерите.

ЧАСТИЧНА НЕДЕЙСТВИТЕЛНОСТ

Чл. 55. Ако по което и да е време, някоя от разпоредбите на този Устав е или стане противозаконна, недействителна или неприложима по някакъв начин, или ако, по което и да е време някоя от разпоредбите на този Устав е, или стане непълна, нито законността, действителността или приложимостта на останалите разпоредби от този Устав ще бъдат засегнати по някакъв начин. Всяка

liquidation process for the Company

- [2] In the cases of Art. Art. 51 para 4 the court shall initiate a liquidation process for the Company.
- [3] Regarding the liquidation process the effective regulatory provisions shall fully apply.

SECTION VI

FINAL PROVISIONS

ADDRESS FOR CORRESPONDENCE

Art. 53. [1] The shareholders in the Company shall submit address for correspondence, which shall be registered in the Company's Shareholders book. Any notification under these Statutes shall be sent to the address for correspondence registered in the Company's Shareholders book.

- [2] If an address for correspondence, registered in the shareholders book has been changed, the respective shareholder shall notify the other shareholders and the Company. If such notification of a change of the address has not been made by the respective shareholder, all notifications shall be considered duly delivered to the address that was last registered in the shareholders book.

PRIORITY OF SHAREHOLDERS AGREEMENTS

Art. 54. The shareholders may sign other additional agreements between them, which shall prevail over the Statutes in the internal relations between the shareholders.

PARTIAL INVALIDITY

Art. 55. If, at any time, any provision of these Statutes is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect, or if, at any time, any provision of these Statutes is or becomes incomplete, neither the legality, validity or enforceability or the remaining provisions of these Statutes nor the legality, validity or enforceability of such provision shall in any way be affected or impaired thereby. Each invalid, insufficient (or incomplete) provision

недействителна, недостатъчна (или непълна) разпоредба ще бъде заместена или допълнена с ефективна, валидна, практична и приложима разпоредба по такъв начин, че новата разпоредба да отразява най-близо правните и икономически последици, които са били целени от акционерите чрез недостатъчната (непълна) разпоредба.

Чл. 56. За всички неуредени в този Устав въпроси се прилага действащото българско търговско законодателство.

Чл. 57. Този Устав се подписва на български и на английски език. В случай на противоречие предимство ще има българският текст.

Този Устав е одобрен и приет от едноличния собственик на капитала с учредителния акт на Дружеството от 07.08.2025 г.

shall be replaced or completed by an effective, valid, practicable and enforceable provision in such a way that the new provision closely reflects the legal and economic effects, which the shareholders have concurrently aimed at in the insufficient (incomplete) provision.

Art. 56. All matters not regulated by the present Statutes shall be governed by the Bulgarian commercial law in effect.

Art. 57. The present Statutes have been executed in Bulgarian and English languages. In case of discrepancies the Bulgarian text shall prevail.

The present Statutes have been approved and adopted by the sole-owner by virtue of the Incorporation Deed of the Company dated 7 August 2025.

**Съвет на директорите на тинформатикс ЕАД /
Board of Directors of of thinformatics EAD:**

Пол Албърт Вилем Хертройс /
Paul Albert Willem Hertroys
Прегседател / Chairman



Тимо Гуйкен / Timo Geuken
Изпълнителен директор / Executive Director



Рафаел Газиниак / Rafael Gasiniak
Член на СД / Member of BoD

