

УСТАВ

на

"МОУДШИФТ ЕВРОПА" АД

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Статут

Чл. 1. АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "МОУДШИФТ ЕВРОПА" АД е юридическо лице, отделно от своите акционерите. Дружеството отговаря за задълженията си със своето имущество. Акционерите не отговарят за задълженията на дружеството. Акционерите отговарят за внасяне на дължимите вноски срещу записаните Акции и до размера на направените вноски.

Фирма

Чл. 2. /1/ НАИМЕНОВАНИЕТО на Дружеството е "МОУДШИФТ ЕВРОПА" АД, което се изписва и на латиница "MODESHIFT EUROPE" AD.

/2/ Наименованието на клоновете на Дружеството се образува като към фирмата на Дружеството се добавя указанието "клон" и населеното място, където е седалището на клона.

Седалище

Чл. 3. /1/ (изм. с решение на ОСА от 31.07.2024г.) Седалището на Дружеството и адресът му на управление е в гр. София, район Младост, ж.к. Младост 4, ул. Бизнес Парк София № 1, сграда 5, вх. А, ет. 1.

/2/ Наименованието, седалището и адресът на управление на Дружеството задължително се посочват във всички негови документи.

Срок

Чл. 4. Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

Предмет на дейност

ARTICLES OF ASSOCIATION

of

"MODESHIFT EUROPE" AD

I. GENERAL PROVISIONS

Status

Art. 1. JOINT STOCK COMPANY "MODESHIFT EUROPE" AD is a legal person separate from its shareholders. The Company is liable for its duties and obligations to the extent of its ownership. The shareholders of the Company are not liable for the duties and obligations of the Company. The shareholders shall be liable for the contribution they owe for the subscribed shares and to the extent of the contributions they have made.

Company Name

Art. 2. /1/ The NAME of the Company shall be "MODESHIFT EUROPE" AD and this name shall also be transliterated in Bulgarian "МОУДШИФТ ЕВРОПА" АД.

/2/ The name of the Company's branches shall be formed by adding to the Company's name the wording "Branch" and the place of the branch seat and registered address.

Seat and Registered Address

Art. 3. /1/ (amended by a resolution of the GMS from 31.07.2024) The Company shall have its seat and registered office address in Sofia, Mladost district, r.q. Mladost 4, 1 Business Park Sofia Str., building 5, entrance A, floor 1.

/2/ The Company's name, seat and registered office address shall by all means be specified in any documents of the Company

Term

Art. 4. The Company shall be incorporated for an unlimited term and shall not be subject to any termination conditions.

Scope of Activity

Чл. 5. Дружеството има следния предмет на дейност – търговска дейност в страната и чужбина, разработване на софтуерни платформи и приложения, търговско представителство, посредничество и агентство /без рекламно/ в страната и чужбина, консултантска дейност, комисионна и транспортна дейност, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

II. КАПИТАЛ

A. Капитал и акции

Капитал

Чл. 6. /1/ (изм. с решение на ОСА от 12.01.2026 г.) Капиталът на Дружеството е в размер на 6 349 976.85 (шест милиона триста четиридесет и девет хиляди деветстотин седемдесет и шест евро и осемдесет и пет евроцента) евро.

/2/ Капиталът на дружеството е набран посредством парични вноски в размер на 200 000 (двеста хиляди) лева, непарична вноска в размер на 8 801 234 (осем милиона осемстотин и една хиляди двеста тридесет и четири) лева и непарична вноска в размер на 3 449 701 (три милиона четиристотин четиридесет и девет хиляди седемстотин и една) лева.

/3/ Непаричната вноска в размер на 8 801 234 (осем милиона осемстотин и една хиляди двеста тридесет и четири) лева представлява част от вземане на „Телелинк България“ АД в размер на 8 801 234 (осем милиона осемстотин и една хиляди двеста тридесет и четири) лева, произтичащо от Договор за финансово съдействие и краткосрочно финансиране от 06.12.2017 г., сключен между Телелинк България АД и Телелинк Сити Сървисис ЕАД. Срещу описаната непарична вноска акционерът придобива 8 801 234 (осем милиона осемстотин и една хиляди двеста тридесет и четири) броя поименни акции, с право на глас, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една.

Оценката на вещите лица на описаната по-горе непарична вноска съгласно Заключение за оценка на непарична вноска, дадено от три вещи лица,

Art. 5. The Company shall have the following scope of activity: business activities in the country and abroad, development of software platforms and applications, commercial representation, brokerage and agency /without advertising/ in the country and abroad, consultancy, commission and transport activities, as well as any other activity not prohibited by the law.

II. CAPITAL

A. Registered Capital and Shares

Registered Capital

Art. 6. /1/ (amended by a resolution of the GMS on 12.01.2026) The registered capital of the Company is in the amount of EUR 6 349 976.85 (six million three hundred forty-nine thousand nine hundred seventy-six euros and eighty-five euro cents).

/2/ The share capital of the Company is recruited from monetary contributions in the amount of BGN 200 000 (two hundred thousand leva), non-monetary contribution in the amount of BGN 8 801 234 (eight million eight hundred and one thousand two hundred thirty-four leva) and non-monetary contribution in the amount of BGN 3 449 701 (three million four hundred and forty nine thousand seven hundred and one leva).

/3/ The non-monetary contribution amounting to BGN 8 801 234 (eight million eight hundred one thousand two hundred thirty-four) forms part of a receivable of Telelink Bulgaria AD amounting to BGN 8 801 234 (eight million eight hundred one thousand two hundred thirty-four), arising from a Contract for financial assistance and short-term financing dated 06.12.2017 concluded between Telelink Bulgaria AD and Telelink City Services EAD. The shareholder acquires 8 801 234 (eight million eight hundred one thousand two hundred and thirty-four) registered shares with voting rights, with a nominal value of BGN 1 (one) each, for the non-monetary contribution described above.

The valuation of the experts of the non-monetary contribution described above in accordance with the Conclusion for the evaluation of the non-monetary

назначени от Агенция по вписванията с Акт за назначаване на вещи лица № 20191022130055/23.10.2019г., е в размер на 8,801,234 (осем милиона осемстотин и една хиляди двеста тридесет и четири) лева.

/4/ Непаричната вноска в размер на 3 449 701 (три милиона четиристотин четиридесет и девет хиляди седемстотин и една) лева представлява правото на собственост на вносителите върху 50 000 (петдесет хиляди) обикновени, поименни, налични акции, всяка с номинална стойност от по 1 (един) лев, на обща стойност от 50 000 (петдесет хиляди) лева и представляващи 100% (сто процента) от капитала на ТЕЛЕЛИНК СИТИ ГРУП АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Витоша, в.з. Малинова долина, ул. „Панорама София” № 6, Бизнес Център Ричхил, Блок Б, ет. 2, регистрирано в ТР и РЮЛНЦ към АВ с ЕИК 206404382, които акции са собственост на 1) Любомир Михайлов Минчев - 43824 акции с номинална стойност от по 1 (един) лев всяка от капитала на ТЕЛЕЛИНК СИТИ ГРУП АД, обективирани във Временно удостоверение № 1/22.02.2021 г. с номера от № 1 до № 43 824, Емисия № 1/22.02.2021 г.; 2) Асете Мениджмънт ЕАД, ЕИК 203942591 - 3088 акции с номинална стойност от по 1 (един) лев всяка от капитала на ТЕЛЕЛИНК СИТИ ГРУП АД, обективирани във Временно удостоверение № 2/22.02.2021 г. с номера от № 43 825 до № 46 912, Емисия № 1/22.02.2021 г.; и 3) Александра Инвест Груп ООД, ЕИК 130922584 - 3088 акции с номинална стойност от по 1 (един) лев всяка от капитала на ТЕЛЕЛИНК СИТИ ГРУП АД, обективирани във Временно удостоверение № 3/22.02.2021 г. с номера от № 46 913 до № 50 000, Емисия № 1/22.02.2021 г.

Оценката на вещите лица на описаната по-горе непарична вноска съгласно Заключение за оценка на непарична вноска, дадено от три вещи лица, назначени от Агенция по вписванията с Акт за назначаване на вещи лица № 20221025130932/26.10.2022г., е в размер на 17360731 (седемнадесет милиона триста и шестдесет хиляди седемстотин тридесет и един) лева.

Акции

Чл. 7. /1/ Капиталът на Дружеството е

contribution given by three experts appointed by the Registry Agency with the Appointment of experts Act No. 20191022130055/23.10.2019, amounts to BGN 8,801,234 (eight million eight hundred one thousand two hundred thirty-four leva).

/4/ The non-monetary contribution amounting to BGN 3449701 (three million four hundred and forty nine thousand seven hundred and one leva) represents the ownership right of the contributors to 50,000 (fifty thousand) ordinary, registered, available shares, each with a nominal value of BGN 1 (one), with a total value of BGN 50,000 (fifty thousand) and representing 100% (one hundred percent) of the capital of TELELINK CITY GROUP AD, with registered office and management address: Sofia, Vitosha district, v.a. Malinova Dolina, 6 "Panorama Sofia" Str., Business Center Richhill, Block B, floor 2, registered in CR and RNPLE to RA with UIC 206404382, which shares are owned by 1) Lyubomir Mihaylov Minchev - 43824 shares with nominal value of BGN 1 (one) each from the capital of TELELINK CITY GROUP AD, objectified in Interim Share Certificate No. 1/22.02.2021 with numbers from No. 1 to No. 43,824, Issue No. 1/22.02.2021; 2) Assets Management EAD, UIC 203942591 - 3088 shares with a nominal value of BGN 1 (one) each from the capital of TELELINK CITY GROUP AD, objectified in Interim Share Certificate No. 2/22.02.2021 with numbers from No. 43,825 to No. 46,912, Issue No. 1/22.02.2021; and 3) Alexandra Invest Group OOD, UIC 130922584 - 3088 shares with a nominal value of BGN 1 (one) each from the capital of TELELINK CITY GROUP AD, objectified in Interim Share Certificate No. 3/22.02.2021 with numbers from No. 46,913 to No. 50,000, Issue No. 1/22.02.2021.

The valuation of the experts of the non-monetary contribution described above in accordance with the Conclusion for the evaluation of the non-monetary contribution given by three experts appointed by the Registry Agency with the Appointment of experts Act No. 20221025130932/26.10.2022, amounts to BGN 17360731 (seventeen million three hundred sixty thousand seven hundred and thirty-one leva).

Shares

Art. 7. /1/ The share capital of the Company is

разпределен в 12 450 935 /дванадесет милиона четиристотин и петдесет хиляди деветстотин тридесет и пет/ обикновени, поименни, налични акции с право на глас.

/2/ (изм. с решение на ОСА на 12.01.2026 г.) Всяка една акция от капитала на Дружеството е с номинална стойност 0.51 (нула цяло и петдесет и един) евро. Дружеството не може да емитира акции с различна номинална стойност.

/3/ Капиталът на Дружеството е записан и внесен изцяло.

Класове акции

Чл. 8. /1/ Дружеството може да издава обикновени поименни налични акции с право на глас, както и привилегировани акции. Привилегированите акции могат да бъдат от различни класове, както и да бъдат издавани без право на глас. Дружеството не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

/2/ Всяка обикновена акция дава на притежателя ѝ право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Правата по привилегированите акции, ако има такива, се определят в решението на Общото събрание на акционерите, с което е одобрено издаването им.

/3/ Аксиите с еднакви права образуват отделен клас. Притежателите на акции от един и същи клас имат равни права и задължения по отношение на Дружеството.

Право на информация на акционерите

Чл. 9. Освен правата по чл. 8, всеки акционер на Дружеството има право да изисква от Дружеството да му бъде предоставена информация, свързана с дейността на Дружеството.

Вноски

Чл. 10. /1/ Срещу записаните акции всеки от акционерите е длъжен да направи вноски,

distributed in 12 450 935 /twelve million four hundred and fifty thousand nine hundred thirty five/ ordinary, registered, materialized shares.

/2/ (amended by a resolution of the GMS from 12.01.2026) Each share of the registered capital of the Company shall be of nominal value equal to 0.51 (zero point fifty one) euro. The Company shall not issue shares of different nominal value.

/3/ The share capital of the Company is fully subscribed and paid-in.

Classes of shares

Art. 8. /1/ The Company may issue ordinary registered materialized voting shares as well as privileged shares. Privileged shares may be of different classes and may be issued without voting rights. The Company may not issue privileged shares giving entitlement to more than one vote or to additional liquidation share.

/2/ Each ordinary share entitles its holder to one vote in the General meeting of shareholders, a right to a dividend and to a liquidation share commensurate with the par value of the share. The rights of the privileged shares, if any, shall be determined in the decision of the General meeting of shareholders approving their issue.

/3/ Shares with equal rights form a separate class. Holders of shares in the same class have equal rights and obligations with respect to the Company.

Shareholders' Right to Disclosure

Art. 9. In addition to the rights under Art. 8, any of the shareholders shall be entitled to require from the Company disclosure of information related to the operation of the Company.

Contributions

Art. 10. /1/ Against the shares subscribed, each of the shareholders shall be required to make a contribution

покриваща най-малко 25% /двадесет и пет процента/ от номиналната стойност на всяка записана акция.

/2/ Срещу направените имуществени вноски за сметка на записаните акции всеки от акционерите получава временно удостоверение, подписано от изпълнителния директор на Дружеството.

/3/ Акции или нови временни удостоверения се дават на всеки от акционерите срещу представяне на издадените временни удостоверения.

Книга на акционерите

Чл. 11. За издадените от Дружеството акции се води книга на акционерите, в която се записват името и адреса на притежателите на поименни акции и се отбелязват видът, номиналната и емисионната стойност, броят и номерата на акциите, съответно временните удостоверения.

Прехвърляне на Акции

Чл. 12. /1/ Акционерите на Дружеството имат право да прехвърлят притежаваните от тях акции единствено при условията и съгласно реда на този чл. 12. Всяко прехвърляне на акции, извършено в нарушение на този чл. 12 се счита за недействително по отношение на Дружеството и не поражда действие спрямо Дружеството, освен ако законът не постановява друго.

/2/ Всеки акционер ("Продаващият Акционер") ще има ограничено право да продаде всички или част от своите акции в Дружеството ("Предлаганите Акции") срещу цена в пари, на което и да било добросъвестно Трето лице приобретател ("Предложения Приобретател"), при спазване на следните разпоредби:

1. Продаващият Акционер ще снабди другите акционери (с копие до Съвета на директорите) с писмено уведомление ("Уведомление за Оферта"), посочващо неговото желание да продаде Предлаганите Акции. Уведомлението за Оферта ще посочва цената, съществените условия и срокове, свързани с прехвърлянето ("Условията на Офертата") и самоличността на Предложения Приобретател, както и доказателство за наличие на средства за заплащане на покупната цена от

for the shares it has subscribe, amounting to at least 25% /twenty-five percent/ of the nominal value of each subscribed share.

/2/ Each of the shareholders shall be entitled to obtain an interim share certificate against the contributions it has made for the subscribed shares. The interim share certificates shall be signed by the executive director of the Company.

/3/ Shares or new interim share certificates shall be delivered to each of the shareholders upon the submission of the issued interim share certificates.

Shareholders' book

Art. 11. A shareholders' book is kept for the shares issued by the Company, in which name and address of the holders of the registered shares, type, nominal and issuing value, quantity and number of the shares and interim certificates respectively, shall be entered into.

Transfer of Shares

Art. 12. /1/ The shareholders shall be entitled to transfer the shares they hold pursuant only to the terms and procedure stipulated in this Art. 12. Any transfer of shares, executed not in conformity with this Art.12, shall be considered void with respect to the Company and shall not be binding to the Company, except the law provides otherwise.

/2/ Each shareholder ("the Selling Shareholder") shall have a limited right to sell all or part of its shares in the Company (the "Offered Shares") for a cash price to any bona fide third party transferee (the "Proposed Transferee"), pursuant to the following provisions:

1.The Selling Shareholder shall provide the other shareholders (with a copy to the Board of Directors) with a written notice (the "Offer Notice") indicating his desire to sell the Offered Shares. The Offer Notice shall set forth the price, the material terms and conditions related to the transfer (the "Offer Terms") and the identity of the Proposed Transferee, as well as a proof of funding of the purchase price by the Proposed Transferee.

Предложения Приобретател.

2. В срок от 15 (петнадесет) работни дни след получаването на Уведомлението за Оферта от Продаващия Акционер (който срок е “Периода за Упражняване”), другите акционери ще имат правото посредством писмено уведомление (“Уведомление за Избор”) до Продаващия Акционер да упражнят Правото си на пръв отказ (“Право на пръв отказ”), като закупят всички, но не по-малко от всички, от Предлаганите Акции при Условията на Офертата, пропорционално на дяловото им участие в капитала на Дружеството.

3. В случай че някой от акционерите не упражни Правото си на пръв отказ, останалите акционери имат право да закупят и неговата част, като разпределят полагащите му се акции пропорционално на участието им в капитала на Дружеството помежду си. Това право акционерите могат да упражнят в 5 (пет) дневен срок от изтичане на Периода за Упражняване.

4. Ако другите акционери предадат Уведомлението за Избор на Продаващия Акционер в Периода за Упражняване, то тогава в едномесечен срок от предаването на Уведомлението за Избор на Продаващия Акционер (или в по-дълъг срок, ако е предвидено така в Условията на Офертата), следва да заплатят или осигурят да бъде платена на Продаващия Акционер покупната цена на Предлаганите Акции посредством банков превод на парични средства, с които може да се разполага незабавно в такава банка, която бъде посочена от Продаващия Акционер, а Продаващият Акционер едновременно с това ще продаде, джироса и прехвърли на другите акционери всички Предлагани Акции, свободни и чисти от каквито и да било тежести.

5. Ако другите акционери не упражнят Правото си на пръв отказ като закупят Предлаганите Акции както е описано в чл. 12, ал. 2 по-горе, тогава Продаващият Акционер ще има право, за срок от три месеца от изтичането на Периода за Упражняване, да прехвърли всички, но не по-малко от всичките Предлагани Акции на Предложения Приобретател, според Условията на Офертата, при условието обаче, че Продаващият Акционер ще осигури такова доказателство,

2. For a period of 15 (fifteen) business days following the delivery of the Offer Notice to other shareholders (such period, the “Exercise Period”), the other shareholders shall have the right by written notice (the “Election Notice”) to the Selling Shareholder to exercise its Right of first refusal (“Right of first refusal”) to purchase all, but not less than all, of the Offered Shares on the Offer Terms, in proportion to their share interest in the capital of the Company.

3. In case some of the shareholders fails to exercise his Right of first refusal, the rest of the shareholders are entitled to purchase his part of the shares in proportion to their share interest in the capital of the Company. Shareholders can exercise this right within 5 (five) days term as from the expiry of the Exercise Period.

4. If the other shareholders shall deliver the Election Notice to the Selling Shareholder during the Exercise Period, then the other shareholders shall within 1 (one) month of delivering to the Selling Shareholder of the Election Notice (or such longer period as may be required by the Offer Terms) pay or cause to be paid to the Selling Shareholder the purchase price for the Offered Shares by wire transfer of immediately available funds to such bank specified by the Selling Shareholder and the Selling Shareholder shall simultaneously sell, assign and transfer to the other shareholders all of the Offered Shares, free and clear of all encumbrances.

5. If the other shareholders shall not exercise their Right of first refusal to purchase the Offered Shares as described in Art. 12, item /2/ above, then the Selling Shareholder shall be entitled, for a period of three months from the expiry of the Exercise Period to transfer all, but not less than all of the Offered Shares to the Proposed Transferee on the Offer Terms; provided, however, the Selling Shareholder shall provide such evidence as shall reasonably be requested by the other shareholders to evidence that

каквото може да бъде разумно поискано от другите акционери, за да удостовери, че споменатото прехвърляне се е състояло при Условието на Офертата. Дружеството ще впише прехвърлянето на акциите само ако то е удовлетворено, че условията на настоящия чл. 12 са спазени.

6. Другите акционери ще продължат да имат правата, предвидени тук по отношение на по-нататъшна продажба на Предлаганите Акции, ако продажбата на Предлаганите Акции не бъде извършена в тримесечния срок, предвиден в т.5 по-горе.

7. Ограниченията на чл.12 се прилагат и при продажба на акции между акционери.

Б. УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Предпоставки и начини на увеличаване

Чл. 13. /1/ Увеличаване на капитала може да се извърши след внасяне на пълната номинална стойност на всички акции от капитала.

/2/ Капиталът може да се увеличава чрез издаване на нови акции, чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, чрез превръщане на облигации в акции или чрез превръщане на част от печалбата в капитал.

/3/ При увеличаване на капитала с непарични вноски, в решението на Общото събрание се посочва предметът на вноската и номиналната стойност на акциите, предоставени срещу тази вноска.

/4/ Капиталът може да бъде увеличен и под условие, че акциите се закупят от определени лица, на определена цена, както и срещу облигации на Дружеството.

Намаляване на капитала

Чл. 14. /1/ Капиталът може да бъде намаляван с решение на Общото събрание.

/2/ Капиталът може да се намали с намаление на

said transfer has occurred on the Offer Terms. The Company shall register the share transfer in the shareholders' book only if it is satisfied that the terms of this Art. 12 are complied with.

6. The other shareholders shall continue to have the rights provided for hereunder in respect of further sale of the Offered Shares if the sale of the Offered Shares is not completed within the period of three months set forth in p. 5 above.

7. The restrictions, provided by Art. 12 shall accordingly apply in the event of sale of shares between shareholders.

B. INCREASE AND DECREASE OF REGISTERED CAPITAL

Conditions for and Methods of Capital Increase

Art. 13. /1/ Increase of the registered capital may be executed provided only the full amount of the nominal value of the issued shares has been paid in.

/2/ The registered capital of the Company may be increased by issuance of new shares, increase of the nominal value of the issued shares, conversion of debentures into shares, or by transformation of part of the profits into share capital.

/3/ In the event of capital increase in the form of in-kind contributions, the object of the respective in-kind contributions and the nominal value of shares subscribed against such contributions shall be determined in the resolution of the General Meeting on the capital increase.

/4/ The registered capital of the Company may also be increased under the condition that the newly issued shares shall be acquired by particular persons at a particular price, or shall be exchanged for debentures of the Company.

Decrease of Share Capital

Art. 14. /1/ The registered capital may be decreased by a resolution of the General Meeting.

/2/ The registered capital may be decreased by

номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции.

Обратно изкупуване на акции

Чл. 15. Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание, което определя:

1. максималния брой акции, подлежащи на изкупуване;
2. условията и редът, по който Съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок, който не може да бъде по-голям от 18 месеца;
3. минималния и максималния размер на цената на изкупуване.

III. У П Р А В Л Е Н И Е

Органи на дружеството

Чл. 16. Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на Директорите.

A. ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Състав на Общото събрание на акционерите

Чл. 17. /1/ Общото събрание на акционерите включва всички акционери с право на глас. Акционерите с привилегирани акции без право на глас, както и членовете на Съвета на директорите, когато не са акционери, вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас.

/2/ Акционерите с право на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез представител. Упълномощаването е писмено в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред.

Компетентност на Общото събрание на

decrease of the nominal value of the shares or by cancellation of shares.

Acquisition of shares by the Company

Art. 15. The Company shall be entitled to acquire its own shares on the grounds of a resolution of the General Meeting to this effect. The resolution of the General Meeting shall determine the following:

1. the maximum number of shares subject to the acquisition;
2. the terms and conditions under which the Board of Directors shall perform the acquisition of shares within a specified term period, which may not exceed 18 months;
3. the minimal and maximum value of the acquisition price.

III. CORPORATE GOVERNANCE

Corporate Bodies

Art. 16. The corporate bodies of the Company shall be the General meeting of shareholders and Board of Directors.

A. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Composition of the General meeting of shareholders

Art. 17. /1/ The General meeting of shareholders shall consist of all shareholders entitled to vote. The shareholders with privileged, non-voting shares, as well as the members of the Board of Directors, if they are not shareholders, shall participate in the work of the General meeting of shareholders, without having the right to vote.

/2/ The shareholders entitled to vote shall participate in the General meeting of shareholders in person or by a proxy. Any authorization of a proxy shall be executed by a written power of attorney in accordance with the requirements of the law and the order provided therein.

Powers of the General meeting of shareholders

акционерите

Чл. 18. Общото събрание на акционерите:

1. изменя и допълва Устава на Дружеството;
2. увеличава и намалява капитала на Дружеството;
3. преобразува и прекратява Дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението, включително правото им да получат част от печалбата на Дружеството, както и да придобият акции и облигации на Дружеството;
5. назначава и освобождава регистрирани одитори, когато извършването на одит е задължително в предвидените от закон случаи или е взето решение за извършване на независим финансов одит;
6. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран одитор, когато е бил извършен независим финансов одит, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
7. решава издаването на облигации;
8. назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
9. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
10. решава всички други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и/или този Устав.

Провеждане на Общото събрание на акционерите

Чл. 19. /1/ Общото събрание на акционерите се провежда най-малко веднъж годишно до края на

Art. 18. The General meeting of shareholders shall have the powers to:

1. amend and supplement the Articles of Association of the Company;
2. increase and decrease the share capital of the Company;
3. reorganize and wind up the Company;
4. appoint and dismiss members of the Board of Directors and determine the remuneration of the members of the Board of Directors to whom the management will not be assigned, including the right to receive part of the Company's profit, as well as to acquire shares and bonds of the Company;
5. appoint and dismiss auditors, when statutory audit is required in statutory cases, or an independent financial audit decision has been taken;
6. approve the annual financial statement after certification by the appointed registered auditor, when an independent financial audit was performed, decides on the distribution of profits, the completion of the Reserve Fund and the payment of dividends;
7. resolve on the issuance of debentures;
8. appoint liquidators in the event of Company's winding-up, excluding the event of insolvency;
9. release from liability members of the Board of Directors;
10. resolve on any other issues provided in its competence by law and/ or this Articles of Association.

Holding Sessions of the General meeting of shareholders

Art. 19. /1/ The General meeting of shareholders is held at least once a year until the end of the first half

първото полугодие след приключване на отчетната година. Общото събрание на акционерите се провежда в седалището на Дружеството.

/2/ Общото събрание на акционерите се открива и председателства от председателя на Съвета на директорите, а в случаите когато той е възпрепятстван да присъства, се открива от който и да е член на Съвета на директорите. Този, който открива Общото събрание на акционерите, определя и преброителите на гласовете и секретаря на събранието. Председател на Общото събрание на акционерите се избира само в случай, че председателят на Съвета на директорите не присъства на събранието.

Свикване на Общото събрание на акционерите

чл. 20. /1/ Общото събрание на акционерите се свиква от Съвета на директорите или по искане на акционерите, които повече от три месеца притежават поне 5 на сто от капитала на Дружеството в съответствие с приложимото законодателство.

/2/ Свикване на Общото събрание на акционерите се извършва чрез изпращане на писмени покани до акционерите.

/3/ Поканата трябва да съдържа: фирмата и седалището на Дружеството, мястото, датата и часа на събранието, вида на общото събрание, съобщение за формалностите, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас, дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения.

/4/ Времето от изпращането на поканите, до откриване на Общото събрание на акционерите не може да бъде по-малко от 7 (седем) дни.

Право на сведения

Чл. 21. Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на изпращането на поканите за свикване на Общото събрание на акционерите.

of the year following the end of the reporting year. The General meeting of shareholders is held at the registered office of the Company.

/2/ The General meeting of shareholders is opened and chaired by the Chairman of the Board of Directors, and in cases when he is prevented from attending the meeting, it is opened by any member of the Board of Directors. The one who opens the General meeting of shareholders also determines the tellers of votes and the secretary of the Meeting. The Chairman of the General meeting of shareholders is elected only if the Chairman of the Board of Directors is not attending the meeting.

Calling the General meeting of shareholders

Art. 20. /1/ The General meeting of shareholders shall be convened to a session by the Board of Directors or upon the request of shareholders holding at least 5 per cent of the registered capital of the Company in accordance with the applicable legislation.

/2/ The calling of the General meeting of shareholders to a session shall be performed by sending written invitations to the shareholders.

/3/ The invitation shall provide information about: the Company's name and seat, the place, date and time of the session, the type of general meeting, notice of the formalities which shall be met for due participation in the session and for due exercise of the voting rights, the agenda for the session and proposed draft resolutions.

/4/ The invitations for the General meeting of shareholders session shall be sent not less than 7 (seven) days prior to the opening of the respective General meeting of shareholders session.

Right to Disclosure

Art. 21. The written materials related to the agenda of the General meeting of shareholders shall be made available to the shareholders by the time of sending the invitations for calling the respective General meeting of shareholders's session.

Списък на присъстващите

Чл. 22. За заседанието на Общото събрание на акционерите се изготвя списък на присъстващите акционери с право на глас или техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите с право на глас и техните представители удостоверяват присъствието си с подпис и се легитимират. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание на акционерите.

Кворум

Чл. 23. Общото събрание на акционерите може да заседава, ако на него са представени поне 50% плюс една акция от акциите с право на глас. При липса на кворум се насрочва ново заседание в срок до един месец (но не по-рано от 14 (четиринадесет) дни след датата на първото заседание и то е законно, независимо от броя на представените на него акции с право на глас. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за първото заседание.

Мнозинство

Чл. 24. Ако уставът или законът не предвиждат друго, решенията на Общото събрание на акционерите се вземат с мнозинство 50% плюс една акция от всички издадени акции с право на глас.

/2/ Решенията на Общото събрание на акционерите по чл. 18 т. 1, 2 и 3 (само за прекратяване) се вземат с мнозинство от 2/3 от представения капитал.

Конфликт на интереси

Чл. 25. Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за:

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

Решения

List of Attendees

Art. 22. A list of the attending shareholders with a voting right or their respective representatives, stating the number of the owned or represented shares, shall be prepared for the session of the General meeting of shareholders. The shareholders with a voting right or their representatives shall certify their attendance at the session by a signature. The chairman and the secretary of the respective session of the General meeting of shareholders shall certify the list of the attending shareholders.

Quorum

Art. 23. The session of the General meeting of shareholders shall be capable to adopting valid resolutions, provided at least 50% plus one share of all voting shares are presented therein. Should there be no quorum, a new session shall be scheduled within one-month period (but not earlier than 14 (fourteen) days as of the date of the first session), and it shall be deemed legitimate, regardless of the represented voting shares. The date of such new session may be specified also in the invitation for the first session.

Majority for Resolutions

Art. 24. Unless otherwise provided in the Articles of Association or the law, the decisions of the General meeting of shareholders shall be taken by a majority of 50% plus one share of all voting shares issued.

/2/ The decisions of the General meeting of shareholders under Art. 18 items 1, 2 and 3 (termination only) shall be taken by a majority of 2/3 of the presented capital.

Conflict of Interest

Art. 25. Any shareholder or a representative of it shall not vote on items regarding the following:

1. claims brought against such shareholder;
2. undertaking actions for holding such shareholder liable against the Company or waiving the right to undertake such actions against such shareholder.

Resolutions

Чл. 26. /1/. Общото събрание на акционерите не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били съобщени или публикувани, освен когато всички акционери с право на глас присъствуват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани и решени.

/2/ Решенията на Общото събрание на акционерите влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено или според закона те влизат в сила след вписването им.

Протокол

Чл. 27. /1/ За заседанията на Общото събрание на акционерите се води протокол, който се подрежда в специална книга.

/2/ Протоколът се подписва от председателя и секретаря на заседанието и от преброителите на гласовете. Към протоколите се прилагат списък на присъстващите и документите, свързани със свикването на Общото събрание на акционерите.

/3/ Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко пет години.

Б. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Мандат

Чл. 28. Членовете на първия Съвет на директорите се избират от учредителя за срок от три години. Членовете на следващите съвети на директорите се избират за срок от пет години. Членовете на първия и на следващите съвети могат да бъдат преизбрани неограничено.

Представителна власт

Чл. 29. /1/ Дружеството се управлява и представлява от Съвета на директорите, който се състои от 3 (трима) членове, избрани от Общото събрание на акционерите. Имената на избраните членове на Съвета на директорите се вписват в търговския регистър.

/2/ Съветът на директорите може да овласти едно или няколко лица от състава си да управляват и

Art. 26. /1/ The General meeting of shareholders may adopt resolutions on any items that have not been notified or published, only if any and all voting shareholders attend, or are represented at the General meeting of shareholders and there are no objections to the resolving of such items.

/2/ The resolutions of the General meeting of shareholders shall take effect immediately, unless their effect has been postponed or the law provides such resolution to take effect upon their registration.

Minutes

Art. 27. /1/ Minutes of proceedings shall be taken for each session of the General meeting of shareholders and filed in a special book.

/2/ The minutes shall be signed by the chairman and the secretary of the session and by the tellers of the votes. A list of the attending shareholders and the documents related to the calling of the General meeting of shareholders shall be enclosed to the minutes.

/3/ The minutes of proceedings and the enclosures thereto shall be kept for five years.

B. BOARD OF DIRECTORS

Mandate

Art. 28. Members of the first Board of Directors shall be appointed by the founding shareholder for a term of three years. Members of any other following Board of Directors shall be appointed for a term of five years. Members of the first and of any following Board of Directors may be reappointed unlimited number of times.

Representative Powers

Art. 29. /1/ The Company shall be managed and represented by a Board of Directors, which shall consist of 3 (three) members, appointed by the General meeting of shareholders. The names of the appointed members of the Board of Directors shall be registered in the Commercial Register.

/2/ The Board of Directors shall authorize one or several of its members to manage and represent the

представяват дружеството - изпълнителен/ни директор/и. В случай че са овластени няколко лица, те имат право да управляват и представляват дружеството заедно и поотделно. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време от Съвета на директорите. Имената на лицата, овластени да управляват и представляват дружеството, се вписват в търговския регистър. При вписването те представят нотариално заверени подписи. Дейността на изпълнителния/те директор/и се регламентира с отделен договор.

/3/ Съветът на директорите приема правила за работата си и избира председател на Съвета от своите членове.

Членове на Съвета на директорите

Чл. 30. Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо лице или юридическо лице. В случай, че за член на Съвета бъде избрано юридическо лице, последното определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

Заседания на съвета на директорите и вземане на решения

Чл. 31. /1/ Съветът на директорите се събира на заседания най-малко веднъж на три месеца, за да обсъди състоянието и развитието на Дружеството. Заседанието се свиква от председателя на Съвета на директорите с предизвестие от 1 (един) работен ден.

/2/ Съветът на директорите може да взема решения, ако на заседанието присъстват най-малко 2 (двама) от 3 (тримата) членове на Съвета на директорите лично или представлявани от друг член на Съвета на директорите. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ член на Съвета на директорите. Упълномощаването трябва да е направено в писмена форма.

Company - Executive Director/s. In case several members are authorized, they are entitled to manage and represent the Company together and individually. The authorization may be withdrawn by the Boards of Directors at any time. The names of the members authorized to manage and represent the Company shall be registered with the Commercial Register. Upon registration with the Commercial Register they should submit a notarized signature specimen. The scope of activity of the Executive Director/s shall be regulated by a separate agreement.

/3/ The Board of Directors shall approve rules of operation for its activity and shall appoint a chairperson of the Board out of its members.

Members of the Board of Directors

Чл. 30. Any member of the Board of Directors shall be a person or legal entity that is legally capable. In the event a legal entity is appointed as member of the Board of Directors, such legal entity shall authorize a proxy of it to perform its duties and responsibilities on the Board of Directors. The legal entity shall be jointly liable with the other members of the Board of Directors for the duties and responsibilities deriving out of the actions of its representative and such a liability of the legal entity shall not be limited.

Holding Session of the Board of Directors and Decision-Making Procedure

Art. 31. /1/ The Board of Directors shall hold sessions at least once per each three months to discuss the status of the Company's development. The chairperson of the Board of Directors shall convene the Board of Directors to a session by a prior notice preceding the respective session by at least 1 (one) Business Day.

/2/ The Board of Directors shall be competent to pass resolutions, provided at least 2 (two) out of all 3 (three) members of the Board of Directors attend the session in person or represented by another member of the Board of Directors. None of the members of the Board of Directors attending the session shall not be able to represent more than one of the other members of the Board of Directors that is not attending. The authorization in such a case shall be in writing.

Чл. 32. /1/ Съветът на директорите взема решения, като своя изключителна компетентност за:

1. учредяване, закриване или прехвърляне на дъщерните дружества на Дружеството или на значителни части от тях;
2. съществена промяна в дейността на Дружеството;
3. съществени организационни промени;
4. откриване и закриване на клонове и представителства на Дружеството в страната и чужбина;
5. придобиване, прекратяване или друго разпореждане с акции, други ценни книжа, дялове или дялово участие в търговски дружества в страната и чужбина, както и в юридически лица с нестопанска цел;
6. образуване на парични фондове и реда за набирането и разходването им;
7. придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
8. приемане и предлагане на годишния отчет на Дружеството за одобряване от Общото събрание на акционерите;
9. годишен бюджет и бизнес план на Дружеството и/или неговите дъщерни дружества, както и изменения на годишен бюджет и бизнес план;
10. сделки или действия, които не попадат в обичайната търговска дейност на Дружеството и сделки, които не са сключени при пазарни условия;
11. взимане на банкови кредити;
12. прехвърляне на правата по извършване на разрасналата се дейност на Дружеството и пряко свързаните с него лица, на лице,

Art. 32. /1/ The Board of Directors shall be exclusively competent to resolve on the following:

1. opening, closing or transfer of the Company's subsidiaries or of a significant part of them;
2. material change in the scope of activity of the Company;
3. Material organizational changes;
4. opening and closing of branches and representative offices of the Company in the country and abroad;
5. acquisition, termination or other disposal of shares, other securities, stakes or interests in commercial companies in the country and abroad as well as in non-for-profit organizations;
6. formation of monetary funds and the procedure for making contributions to such funds and expending accumulated funds therein;
7. acquisition and transfer of real estates and property rights on real estates;
8. approval of the Company's annual financial statements and extending of a proposal to the General meeting of shareholders for acceptance of such financial statements;
9. annual budgets and business plans for Company and/or its Subsidiaries and any material amendments thereto;
10. transactions or actions related to any abnormal or unusual matter not related to the business or otherwise outside the normal course of business of the Company or any transaction not at arms' length basis;
11. taking any bank credits;
12. delegation of the performance of the expanded activity of the Group to an entity not wholly owned by any Group member

което не е изключителна собственост на Дружеството или на пряко свързано с Дружеството лице;

13. всяко прехвърляне, отдаване под наем или учредяване на право на плодopolзване, наем, залог, ипотека или други тежести, върху имуществото на Дружеството или на дъщерните му дружества;
14. предложение до Общото събрание на акционерите за отделяне на отделни сфери на дейност на Дружеството и пряко свързаните с него лица, така че една или повече от тези сфери на дейност да преминат върху дружество или дружества, които не са свързани с Дружеството лица, независимо от формата на отделяне на съответната сфера на дейност;
15. сключване или изменение на договори за управление на изпълнителните директори на Дружеството;
16. извършване на сделките по чл. 236 от Търговския закон;
17. всички други въпроси по управлението на Дружеството, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите.

/2/ Освен ако законът не предвижда друго, Съветът на директорите взема решенията си с мнозинство от двама от тримата си члена.

/3/ Съветът на директорите може да взема решения и не присъствено, ако всички членове са заявили изричното си писмено съгласие за решението.

/4/ Решенията на Съвета на директорите влизат в сила незабавно след приемането им, освен ако действието на решението не е отложено от закона или самия Съвет на директорите.

Протоколи

Чл. 33. За решенията на съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички членове на Съвета.

company;

13. any transfer, lease, establishment of the right of usufruct, tenancy, pledge, mortgage, other encumbrances over assets of the Company or of the Company's subsidiaries;
14. any proposal to the General meeting of shareholders for the separation of the individual lines of business included in the subject of activity of the Company, so that some or all of such activities are assumed by other companies, whether related or not related to the Company, regardless of the form of effectuating such separation;
15. execution of management contracts or amendments to the management contracts with the executive directors of the Company;
16. carrying out the transactions under art. 236 of the Commercial act;
17. any other issues related to the management of the Company, which do not fall within the competence of the General meeting of shareholders.

/2/ Except the law provides otherwise the Board of Directors shall pass its resolutions by a majority of two out of all its three members.

/3/ The Board of Directors may also pass resolutions in absentio, provided all its members expressly agree to the proposed resolution in writing.

/4/ The resolutions of the Board of Directors shall become effective immediately upon their acceptance, except their effect is postponed pursuant to the law or the Board of Directors has resolved so.

Minutes

Art. 33. Minutes for all resolutions of the Board of Directors shall be taken, which shall be signed by all members of the Board of Directors.

Права и задължения

Чл. 34. /1/ Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от:

1. вътрешното разпределение на функциите между членовете на съвета;
2. разпоредбите, с които се предоставя право на управление и представителство на изпълнителните членове.

/2/ Всеки член на Съвета може да поиска от председателя му да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.

/3/ 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.

Отговорност

Чл. 35. /1/ Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение.

/2/ Членовете на Съвета отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Дружеството.

/3/ Всеки от членовете на Съвета може да бъде освободен от отговорност, ако се докаже, че няма вина за настъпилите вреди.

Изпълнителен директор

Чл. 36. /1/ Изпълнителният директор има право да извършва всички действия и сделки, които са свързани с дейността на Дружеството. По отношение на сделките, за сключването на които, съгласно този устав, е необходимо решение на Съвета на директорите, изпълнителният директор сключва същите след наличието на съответното решение на Съвета на директорите.

/2/ Изпълнителният директор:

Rights and Obligations

Art. 34. /1/ The members of the Board of Directors shall have equal rights and obligations notwithstanding:

1. the internal functions allocation among the members of the Board of Directors;
2. the provisions which grant powers of management and representation to the executive members.

/2/ Each member of the Board of Directors shall be entitled to request for the chairperson of the Board of Directors to convene a meeting for the discussion of separate issues.

/3/ The members of the Board of Directors shall perform their duties in the best interest of the Company and shall keep the commercial secrets of the Company even after ceasing to be members of the Board of Directors.

Liability

Art. 35. /1/ The members of the Board of Directors shall provide a guarantee for their activities in the amount not less than their gross remuneration for 3 (three) months.

/2/ The members of the Board of Directors shall be jointly liable for the damages they have faultily caused to the Company.

/3/ Each of the members of the Board of Directors may be exempted from liability if it is established that the respective member does not have any fault in the causation of the respective damages.

Executive Director

Art. 36. /1/ The Executive Director shall be entitled to perform any and all actions and transactions related to the activities of the Company. With respect to the transactions for the execution of which a resolution of the Board of Directors is required the Executive Director may enter into such agreements only after the Board of Directors adopts the respective resolution of approval.

/2/ The Executive director shall:

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

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

3. сключва и прекратява трудовите договори със служителите на Дружеството;

4. изпълнява и други функции, възложени му от Общото събрание на акционерите и/или от Съвета на директорите.

/3/ Изпълнителният директор докладва незабавно на председателя на Съвета на директорите за настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за дейността на Дружеството.

IV. ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл. 37. До 30 юни ежегодно Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година годишен финансов отчет и годишния доклад за дейността и ги представя на избраните от Общото събрание на акционерите регистрирани одитори, когато извършването на одит е задължително в предвидените от закон случаи или е било взето решение за извършване на независим финансов одит.

Чл. 38. След изготвяне на доклада от регистрираните одитори, Съветът на директорите представя на Общото събрание на акционерите:

1. годишния финансов отчет;
2. годишния доклад за дейността и състоянието на Дружеството;
3. доклада на регистрираните одитори, и
4. предложението си за разпределение на печалбата.

Чл. 39. Годишният финансов отчет се приема от Общото събрание на акционерите, след което се представя за обявяване в търговския регистър.

1. organize the implementation of the resolutions of the General meeting of shareholders and of the Board of directors;

2. organize the activities of the Company, perform its day-to-day business, procure the management and perseverance of its property;

3. execute and terminate any employment agreements with the personnel of the Company;

4. perform other functions, granted by the General meeting of shareholders and/or by the Board of Directors.

/3/ The Executive Director shall report immediately to the chairperson of the Board of Directors of any events which have a material effect on the Company.

IV. ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS. DISTRIBUTION OF PROFITS

Art. 37. By 30 June of each year the Board of directors prepares for the preceding calendar year the annual financial statement and annual report and submits them to the elected by the General meeting of shareholders registered auditors, when auditing is mandatory in cases provided by law or decision has been taken to be performed independent financial audit.

Art. 38. After the registered auditors' report has been drafted, the Board of Directors shall present to the General meeting of shareholders:

1. the annual financial statement;
2. the annual report on the activities and status of the Company;
3. the auditors' report, and
4. its proposal for profit distribution.

Art. 39. The annual financial statement shall be accepted by the General meeting of shareholders and thereafter such statement shall be filed with the

Чл. 40. Общото събрание на акционерите взема решение за разпределение на печалбата след одобрение на финансовите отчети и в съответствие с предвиденото в закона.

Законови резерви

Чл. 41. Дружеството поддържа и използва резервни фондове в съответствие с изискванията на приложимото законодателство.

V. КНИГИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 42. /1/ На заседанията на Общото събрание на акционерите и на Съвета на директорите се води протокол, в който се отразяват станалите разисквания, направените предложения, заявления и възражения и взетите решения. Протоколите се подвързват в специални книги. Книгите се водят от председателя на съответния орган. Акционерите и членовете на Съвета могат да се запознават със съдържанието на протоколните книги и да получават преписи или извлечения от протоколите.

/2/ Дружеството води книга на акционерите, в която се записват всички акции.

VI. ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

Чл. 43. Дружеството се прекратява и се обявява в ликвидация в предвидените от закона случаи.

VIII. ПРИЛОЖЕНИЕ НА ЗАКОНА. ЕЗИК

Чл. 44. За неуредените в този Устав въпроси се прилага действащото българско законодателство.

Чл. 45. Този устав е изготвен на български и английски език, като в случай на противоречие между редакцията на български и английски език, предимство следва да се даде на българския

Commercial Register.

Art. 40. The General meeting of shareholders decides on the distribution of profit after approval of the financial statements and in accordance with the law.

Legal reserves

Art. 41. The Company maintains and uses reserve funds in accordance with the requirements of the applicable legislation.

V. COMPANY'S BOOKS

Art. 42. /1/ Minutes shall be taken at each session of the General meeting of shareholders and each meeting of the Board of Directors and such minutes shall reflect the discussions and proposals made, the requests and objections raised, and the resolutions passed thereat. The minutes shall be filed in a book of the minutes of proceedings. The books are kept by the chairman of the body concerned. The shareholders and the members of the Board shall be entitled to consult with the contents of such books of proceedings and obtain copies and excerpts thereof.

/2/ The Company shall keep a book of the shareholders, in which all shares shall be entered into.

VI. WINDING UP AND LIQUIDATION

Art. 43. The Company is terminated and declared in liquidation in the cases provided by law.

VIII. LAW APPLICATION. LANGUAGE

Art. 44. For all issues not regulated in these Articles of Association the Bulgarian laws, in force, will be applied.

Art. 45. These Articles of Association are executed in Bulgarian and in English language and in case of discrepancy between the Bulgarian and the English text, the Bulgarian language version shall prevail.

текст.

Допълнителни разпоредби

§ 1. Този устав е приет с Решение на едноличния собственик на капитала на 23.12.2022 г.

§2. Този устав е изменен и допълнен с решение на Общото събрание на акционерите на "МОУДШИФТ ЕВРОПА" АД, състояло се на 31.07.2024 г. в гр. София.

§3. Този устав е изменен и допълнен на 12.01.2026 г. в съответствие с чл. 32 от Закона за въвеждане на еврото в Република България.

Supplementary Provisions

§ 1. These Articles of Association were adopted with a resolution of the Sole Shareholder on 23.12.2022.

§2. These Articles of Association were amended by virtue of a resolution of the General meeting of shareholders of "MODESHIFT EUROPE" AD, held on 31.07.2024 in Sofia.

§3. These Articles of Association were amended and supplemented on 12.01.2026 in accordance with art. 32 of the Law on the introduction of the euro in the Republic of Bulgaria.

Изпълнителен Директор/ Executive Director:

Мирослав Кацаров/ Miroslav Katsarov