УСТАВ

ЧАСТ I
ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Статут

Чл. 1. (1) „Престиж Инвестиционен Фонд I“ АД, ЕИК: 207535331, е акционерно дружество с едностепенна система на управление, учредено в съответствие със законите на Република България.

(2) Дружеството е юридическо лице, осъществяващо дейността си в съответствие с българското законодателство.

(3) Дружеството не отговаря за задълженията на своите акционери. Дружеството отговаря за своите задължения до размера на имуществото си.

(4) Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на направените или дължимите срещу записаните акции вноски.

Фирма на дружеството и печат

Чл. 2. (1) Фирмата на дружеството е **„Престиж Инвестиционен Фонд I“ АД,** която се изписва на английски език по следния начин: **Prestige Investment Fund I AD.**

(2) Дружеството може да има фирмен печат, който се одобрява от Съвета на директорите.

Седалище и адрес на управление

Чл. 3. Седалището и адресът на управление на дружеството са на следния адрес: Република България, гр. София, п. к. 1000, район „Триадица“, ул. „Кърниградска“ № 19, ет. 1.

Срок

Чл. 4. Дружеството се учредява за неограничен период от време.

Предмет на дейност

ARTICLES OF ASSOCIATION

PART I
GENERAL PROVISIONS

Status

Art. 1. (1) Prestige Investment Fund I AD, company number 207535331, is a public liability company with a single-tier system of corporate governance incorporated under the laws of the Republic of Bulgaria.

(2) The Company is a legal entity carrying out its objects pursuant to the applicable Bulgarian legislation.

(3) The Company is not liable for the obligations of its shareholders. The Company is liable with its own assets for its obligations.

(4) The shareholders are liable for the Company's obligations to the extent of the amount of the subscribed shares.

Company name and stamp

Art. 2. (1) The name of the Company shall be **Prestige Investment Fund I AD,** which may be written in English as **Prestige Investment Fund I AD.**

(2) The Company may have a stamp which shall be approved by the Board of Directors.

Registered office address

Art. 3. The registered office address of the Company is at 1st Floor, 19 Karnigradska Street, Triaditsa, Sofia 1000, Republic of Bulgaria.

Term

Art. 4. The Company shall be incorporated for an unlimited term.

Objects

Чл. 5. Дружеството има следния предмет на дейност: **Консултантска дейност, инвестиции, управление на проекти и всяка друга търговска дейност, която не е забранена по смисъла на българското законодателство.**

Art. 5. The Company has the following objects: **Consultancy services, investments, project management and any other commercial activities that are not prohibited under Bulgarian law.**

ЧАСТ II
КАПИТАЛ И АКЦИИ

PART II
REGISTERED CAPITAL AND SHARES

Капитал

Share Capital

Чл. 6. (1) Капиталът на дружеството е 25 653.51 €, разпределен както следва:

Art. 6. (1) The capital of the Company shall be BGN €25,653.51, distributed into:-

а) 50 000 бр. обикновени поименни налични акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност 0,51 €, обозначени като **„Клас А Акции“**; и

a) 50,000 ordinary registered voting certificated shares, each with a par value of €0.51, designated as **'Class A Shares';** and

б. 301 бр. привилегировани поименни налични акции без право на глас и с право на допълнителен ликвидационен дял в размер на 1% от емисионната стойност, с номинална стойност от 0,51 €, обозначени като **„Клас Б Акции“.**

b) 301 preferred registered certificated shares without voting rights and with an additional liquidation quota of 1% of their subscription value, where each such share has a par value of €0.51, designated as **'Class B Shares'**.

(2) Целият капитал на дружеството е записан и внесен от учредителите преди регистрацията на дружеството.

(2) The capital of the Company is fully subscribed and paid by its Founders prior to registration of the Company.

Акции

Shares

Чл. 7. (1) Издадените акции в дружеството са, както следва:

Art. 7. (1) The shares that shall be issued by the Company are as follows:

1. Клас А Акции – обикновени поименни налични акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 0,51 €; и

1. Class A Shares – ordinary registered voting certificated shares, each with a par value of €0.51; and

2. Клас Б Акции – привилегировани поименни налични акции без право на глас и с право на допълнителен ликвидационен дял в размер на 1% от емисионната стойност, на която са записани, всяка от които с номинална стойност от 0,51 €.

2. Class B Shares – preferred registered certificated shares with no voting rights but entitled to an additional liquidation quota of 1% (when payable) of their subscription value, each Class B Share with a par value of €0.51.

(2) Клас А и Клас Б Акциите се записват от съответните Клас А и Клас Б Акционери и се вписват в книгата на акционерите на дружеството, както и в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел при Агенцията по вписванията (**ТРРЮЛНЦ**).

(2) The Class A and Class B Shares shall be subscribed by the respective Class A and Class B Shareholders and are subject to registration in the Company's shareholders' register and in the Company Registry and Registry of Non-Profit Organisations to the Registry Agency (**CRRNPO**).

(3) Дружеството издава акции съобразно настоящия устав и закона. Правата на акционерите, удостоверени с акциите, се вписват в книгата на акционерите на дружеството.

(3) The Company issues shares pursuant to these Articles of Association and the applicable law. The shareholder rights certified by the shares shall be registered in the shareholders' register of the Company.

Статут на Клас А Акции

Status of Class A Shares

Чл. 8. Всяка от акциите в Клас А дава на нейния притежател:

Art. 8. Each of the Class A Shares entitles its holder:

1. право на един глас в общото и класовото събрания;

1. to a single vote in shareholder and class meetings;

2. право на участие в последващи увеличения на капитала на дружеството посредством издаване на Клас А Акции;

2. a right to participate in subsequent increases of the capital of the Company in which Class A Shares are issued;

3. право на дивидент от реализираната печалба на дружеството съобразно определения в Част V от настоящия устав начин на разпределяне на печалбата;

3. a right to a dividend from the retained profit of the Company pursuant to the defined in Part V of these Articles of Association way to distribute the profits;

4. право на ликвидационен дял.

4. a right to a liquidation share.

Статут на Клас Б Акции

Status of Class B Shares

Чл. 9. Всяка от акциите в Клас Б дава на нейния притежател:

Art. 9. Each of the Class B Shares entitles its holder:

1. право на участие в последващи увеличения на капитала, освен в случаите, в които Съветът на директорите е овластен да ограничи или изключи това право;

1. right to participate in subsequent capital increases, except where the Board of Directors is authorised to limit or exclude such right;

2. право на дивидент от реализираната печалба на дружеството съобразно определения в Част V от настоящия устав начин на разпределяне на печалбата;

2. right to a dividend from the retained profit of the Company pursuant to the defined in Part V of these Articles of Association way to distribute the profits;

3. право на ликвидационен дял;

3. right to a liquidation quota;

4. право на допълнителен ликвидационен дял в размер на 1% от емисионната стойност, на която е записана съответната Клас Б Акция.

4. right to an additional liquidation quota of 1% of the subscription value at which the respective Class B Share has been subscribed.

Прехвърляне на акции

Transfer of Shares

Чл. 10. (1) Прехвърлянето на акции се извършва чрез джиро.

Art. 10. (1) Any transfer of shares shall be made by the form of an endorsement of the share certificate.

(2) За прехвърлянето на Клас Б Акции не е необходимо предварителното одобрение на Общото събрание на акционерите, но Клас А

(2) The transfer of Class B Shares does not require the prior approval of the General Shareholders' Meeting, but the Class A Shareholders shall have the priority to

Акционерите имат право да придобият с предимство предлаганите Клас Б Акции съобразно своя дял в капитала на дружеството. В тази връзка, Клас Б Акционер може да прехвърли своите акции на трето лице (което не е Клас А или Клас Б Акционер) само след като е изпратил предварително предложение както до всички Клас А Акционери, така и до дружеството **(„Предложение за придобиване“),** в което уведомява Клас А Акционерите и дружеството, че Клас А Акционерите могат да придобият притежаваните от него Клас Б Акции при същите условия, при които ще бъдат придобити от съответното трето лице.

acquire the Class B Shares proposed to be transferred pro rata to their shareholding in the Company. In this regard, a Class B Shareholder may transfer his/her/its shares to a third party (i.e. not a Class A or Class B Shareholder) only after sending a prior proposal both to the Class A Shareholders and the Company **(‘Acquisition Proposal’)** notifying the Class A Shareholders and the Company that the Class A Shareholders may acquire the held Class B Shares under the same conditions under which they are proposed to be acquired by the respective third party.

(3) Прехвърлящият Клас Б Акционер следва да включи в Предложението за придобиване всички условия на планираното прехвърляне, включително броя акции, за които се планира да бъдат прехвърлени или предоставени по друг начин, предложената, респ. исканата цена, срокът и начинът на заплащане на цената им, както и всички останали условия, при които се планира акциите да бъдат прехвърлени. Прехвърлящият Клас Б Акционер също така следва да предостави всички налични писмени доказателства, потвърждаващи условията на планираното прехвърляне.

(3) The transferring Class B Shareholder should include in the Acquisition Proposal all conditions of the transfer, including the number of shares for which it is planned to be transferred or otherwise provided, the proposed, resp. the requested price, the terms and way of payment, as well as any other conditions under which the shares are planned to be transferred. The transferring Class B Shareholder must also provide all of the available written evidence confirming the terms of the intended transfer.

(4) На всеки от Клас А Акционерите се предоставят 180 (сто и осемдесет) календарни дни, считано от получаване на Предложението за придобиване от прехвърлящия Клас Б Акционер, да уведоми прехвърлящия Клас Б Акционер **(„Уведомление за приемане“)** за решението си да придобие Клас Б Акциите при условията, посочени в Предложението за придобиване. В случай че Клас А Акционер предостави Уведомление за приемане на прехвърлящия Клас Б Акционер, Уведомлението за приемане ще се счита за предложение за придобиване на съответните Клас Б Акции в срок от 180 (сто и осемдесет) календарни дни, считано от датата на връчване на Уведомлението за приемане до Прехвърлящия Клас Б Акционер. В случай че повече от един Клас А Акционер е отправил Уведомление за приемане, всички Клас А Акционери, които са отправили Уведомление за приемане (с изключение на тези от тях, които изрично са заявили в своето Уведомление за приемане, че желаят да придобият всички Клас Б Акции и не по-малко от всички Клас Б Акции, включени в Предложението

(4) Each of the Class A Shareholders is entitled within 180 (hundred and eighty) calendar days from the receipt of the Acquisition Proposal by the transferring Class B Shareholder to notify the transferring Class B Shareholder **(‘Acceptance Notice’)** of his decision to acquire the Class B Shares at the conditions set out in the Acquisition Proposal. In the event that a Class A Shareholders provides an Acceptance Notice to the transferring Class B Shareholder, the Acceptance Notice shall be deemed to be an offer to acquire the relevant Class B Shares within 180 (hundred and eighty) calendar days from the date of service of the Acceptance Notice to the Transferring Class B Shareholder. If more than one Class A Shareholder has submitted an Acceptance Notice, all of the Class A Shareholders who have made an Acceptance Notice (except those of them who have expressly stated in their Acceptance Notice that they wish to acquire all of the Class B Shares and not less than all Class B Shares included in the Acquisition Proposal) will acquire Class B Shares in proportion to their nominal equity participation as Class A Shareholders prior to the acquisition date.

за придобиване), ще придобият част от прехвърляните Клас Б Акции пропорционално на номиналното им капиталово участие като Клас А Акционери, притежавано преди датата на придобиването.

(5) В случай че нито един Клас А Акционер не е предоставил Уведомление за приемане в срока по предходната алинея, прехвърлящият Клас Б Акционер може да прехвърли съответния брой Клас Б Акции, посочен в Предложението за придобиване, на трето лице в срок от 180 (сто и осемдесет) календарни дни, като такова прехвърляне не може да бъде извършено по цена или при други условия, които са по-благоприятни за придобиващото трето лице от тези, посочени в Предложението за придобиване. След изтичане на 90-дневния срок, последващо прехвърляне на Клас Б Акции, посочени в Предложението за придобиване, трябва да се извърши от прехвърлящия Клас Б Акционер при повторно спазване на процедурата по настоящия член.

(6) Прехвърлянето на Клас А и Клас Б Акции има действие по отношение на дружеството, след като прехвърлянето и новият акционер бъдат вписани в книгата на акционерите на дружеството.

Вноски

Чл. 11. (1) Акционерите са длъжни да направят вноска срещу записаните акции, покриваща определената с този устав част от стойността на акциите.

(2) Вноските по ал. 1 могат да бъдат направени изцяло или на части при условията, предвидени в закона или по решение на Общото събрание на акционерите, респективно на Съвета на директорите.

(3) Паричните вноски се превеждат по банкова сметка, посочена от Съвета на директорите или от определено лице от името и за сметка на дружеството, като разпореждането с внесените суми се извършва с единодушно решение на Съвета на директорите.

(4) Непаричните вноски от акционери се извършват по реда, установен в Търговския закон и другото приложимо законодателство.

Книга на акционерите

(5) In the event that none of the existing Class A Shareholders has submitted an Acceptance Notice within the period referred to in the preceding subarticle, the transferring Class B Shareholder may transfer the relevant number of Class B Shares specified in the Acquisition Proposal to a third party within 180 (hundred and eighty) calendar days, to the condition that such a transfer cannot be made at a price or under other conditions that are more favourable to the acquiring third party than those specified in the Acquisition Proposal. After the expiration of the 90-day period, a subsequent transfer of Class B Shares specified in the Acquisition Proposal shall be made by the transferring Class B Shareholder pursuant to the procedure under this article.

(6) The transfer of Class A and Class B Shares shall take effect in respect of the Company after the transfer and the new shareholder have been entered in the Company's Shareholders' book.

Contributions

Art. 11. (1) The shareholders shall make a contribution for the subscribed shares at an amount equal to the part of their value as determined by these Articles of Association.

(2) The contributions referred to in subarticle 1 may be made in their entirety or in installments under the terms provided by law or determined by the General Shareholders' Meeting, respectively by the Board of Directors.

(3) Cash contributions shall be made to a special bank account of the Company opened by the Board of Directors or an authorised person in the name and on account of the Company, whereas the disposition of those amounts shall require a resolution of the Board of Directors.

(4) Contributions in kind shall be made in accordance with the Commerce Act and any other applicable legislation.

Shareholders' Register

Чл. 12. (1) Дружеството води книга на акционерите, в която се записват името и адресът на притежателите на поименни акции в дружеството, отбелязва се видът, номиналната и емисионната стойност, броят и серийните номера на акциите, както и други обстоятелства, предвидени в закона.

(2) Вписванията в книгата на акционерите се удостоверяват от изпълнителния директор.

Временни удостоверения за акции

Чл. 13. (1) Акциите на дружеството могат да се издават в купюри от по 1, 5, 10 и кратни на 10 акции. Купюрите се издават в съответствие с действащото законодателство. Акциите, издавани от дружеството, не се издават с купони.

(2) До издаването на купюрите, акционерите имат право да получат временно удостоверение за притежаваните от тях акции като доказателство за участието им в капитала на дружеството и като документ, необходим за упражняване на правата им на акционери. Временните удостоверения се подписват от изпълнителния директор.

(3) Всяко временно удостоверение трябва да посочва фирмата, седалището и адреса на управление на дружеството, името на акционера, размерът на капитала и общият брой на акциите на дружеството, броят, видът и номиналната стойност на записаните акции и направените вноски.

(4) Временните удостоверения се прехвърлят по реда за прехвърляне на акциите, като прехвърлянето на временното удостоверение има действие на прехвърляне на акциите, които то материализира.

Art. 12. (1) The Company shall keep a shareholders' register providing certain details such as the names and the addresses of the shareholders in the Company, the type, par and issue value of the issued shares, number of shares and serial numbers of the share certificates and any other information required by law.

(2) The entries in the shareholders' register shall be certified by the Executive Director.

Interim share certificates

Art. 13. (1) The shares of the Company may be issued in denominations of 1, 5, 10 and any other combination divisible by 10 shares. Denominations are issued in accordance with the applicable law. The shares issued by the Company are not issued with coupons.

(2) Until the issuance of the denominations, the shareholders have the right to receive an interim certificate for the shares owned by them as proof of their participation in the capital of the Company and as a document required for exercising their rights as shareholders. The interim certificates are signed by the Executive Director of the Company.

(3) Each interim certificate must indicate the Company, the registered office address of the Company, the name of the shareholder, the amount of the capital and the total number of the Company shares, the number, type and par value of the subscribed shares and the contributions.

(4) The interim certificates shall be transferred by the order established for share transfers, as the transfer of the interim certificate shall have the effect of transfer of the shares, which the certificate establishes.

ЧАСТ III
УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

PART III
CAPITAL INCREASE AND DECREASE

Способи за увеличаване на капитала

Чл. 14. Капиталът на дружеството може да бъде увеличен чрез:

1. издаване на нови акции;

2. увеличаване на номиналната стойност на вече

Methods of capital increase

Art. 14. The capital of the Company may be increased by:

1. issuance of new shares;

2. increase of the par value of already issued shares;

издадените акции;

3. превръщане на облигации в акции съгласно чл. 215 от Търговския закон.

3. conversion of corporate bonds into shares pursuant to s. 215 of the Commerce Act.

Увеличаване на капитала

Capital Increase

Чл. 15. Капиталът на дружеството може да бъде увеличен с решение на Общото събрание на акционерите или с решение на Съвета на директорите съгласно разпоредбите на настоящия устав и Търговския закон.

Art. 15. The capital of the Company may be increased by a resolution of the General Shareholders' Meeting or by a resolution of the Board of Directors in accordance with the provisions of these Articles of Association and the Commerce Act.

Намаляване на капитала

Capital decrease

Чл. 16. (1) Капиталът на дружеството може да бъде намален до размер, не по-малък от минималния размер, предвиден в закона. Намаляването на капитала става по решение на Общото събрание на акционерите. В решението трябва да бъдат описани основанието за намаляването и начинът, по който ще се извърши.

Art. 16. (1) The capital of the Company may be decreased to an amount not less than the statutory required minimum amount. The decrease of the capital is done by resolution of the General Shareholders' Meeting The resolution must provide the reason for the decrease and the way in which it will be carried out.

(2) Капиталът на дружеството може да бъде едновременно намален и увеличен по такъв начин, че намаляването да има действие, само ако бъде извършено предвиденото увеличаване на капитала. В този случай капиталът може да бъде намален и под установения в закона минимален размер, ако с увеличаването на капитала се достигне поне установеният в закона минимум.

(2) The capital of the Company may be simultaneously decreased and increased in such a way that the decrease shall have effect only if the envisaged increase of the capital is carried out. In this case, the capital may be decreased below the statutory minimum amount, if with the increase of the capital the statutory minimum will be reached.

(3) Капиталът на дружеството може да бъде намален чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции по решение на Общото събрание на акционерите при спазване на разпоредбите за защита на кредиторите, предвидени в Търговския закон.

(3) The capital of the Company may be decreased by reducing the par value of the shares or by invalidating shares by resolution of the General Shareholders' Meeting in compliance with the provisions for protection of creditors provided in the Commerce Act.

Обратно изкупуване на собствени акции

Acquisition of own shares

Чл. 17. Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите, прието в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред.

Art. 17. The Company may acquire its own shares on the basis of a resolution of the General Shareholders' Meeting, adopted in accordance with the requirements of the law and the procedure provided therein.

ЧАСТ IV
УПРАВЛЕНИЕ И ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

PART IV
GOVERNANCE AND CORPORATE BODIES

Видове органи

Corporate Bodies

Чл. 18. Органи на дружеството са:

Art. 18. The corporate bodies of the Company are as

follows:

1. Общото събрание на акционерите, и

1. the General Shareholders' Meeting; and

2. Съветът на директорите.

2. the Board of Directors.

Компетентност на Общото събрание на акционерите

Powers of the General Shareholders' Meeting

Чл. 19. (1) Общото събрание на акционерите:

Art. 19. (1) The General Shareholders' Meeting has the powers to:

1. изменя и допълва устава на дружеството;

1. amend and supplement the Company's Articles of Association;

2. взема решения за увеличаване и намаляване на капитала на дружеството (като това не ограничава правата, делегирани на Съвета на директорите по смисъла на чл. 17 по-горе);

2. resolve on increase and decrease of the capital of the Company (as this does not limit the powers delegated to the Board of Directors pursuant to art. 17 above);

3. взема решения за издаване на облигации;

3. resolve on any issue of debentures;

4. взема решения за прекратяване и ликвидация на дружеството или преобразуването му;

4. resolve on the winding up and liquidation of the Company or reorganisation of the Company into another corporate form;

5. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите;

5. appoint and dismiss the members of the Board of Directors;

6. определя размера на възнаграждението на всеки от членовете на Съвета на директорите и определя размера на гаранцията, която трябва да даде всеки от членовете на Съвета на директорите;

6. determine the remuneration to be paid to each member of the Board of Directors and the amount of the guarantee to be provided by each member of the Board of Directors;

7. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;

7. discharge from liability the members of the Board of Directors;

8. назначава и освобождава регистрираните одитори на дружеството;

8. appoint and dismiss the registered auditors of the Company;

9. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори на дружеството;

9. approve the annual financial statements after the audit of the appointed auditors of the Company;

10. взема решения за разпределяне на печалбата и/или за изплащането на дивиденти;

10. adopt resolutions as to any distribution and/or authorisation of dividend payments;

11. назначава ликвидатори в случай на прекратяване на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;

11. appoint liquidators upon dissolution of the Company, except in the case of insolvency;

12. решава и всички други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона или устава.

12. resolve on any other matter, which by operation of law or the Articles of Association falls within the scope

of its powers.

(2) Само по решение на Общото събрание на акционерите могат да се сключват следните сделки:

(2) The General Shareholders' Meeting has the powers also to resolve on the:

1. прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие на дружеството;

1. sale or provision of use of the Company's undertaking;

2. разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет;

2. disposal of assets which total value in the current year exceeds half the value of the Company's total assets as per the last audited annual financial statement;

3. поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет.

3. incurring liabilities or providing collateral to one person or to related parties, the amount of which in the current year exceeds half of the value of the Company's assets according to the last certified annual financial statement.

(3) Общото събрание на акционерите решава и всички други въпроси от компетентността на Общото събрание на акционерите по смисъла на Търговския закон.

(3) The General Shareholders' Meeting shall resolve on any matter that is within the competence of the General Shareholders' Meeting

(4) Решенията на Общото събрание на акционерите за изменение и допълнение на устава и за прекратяване на дружеството влизат в сила след вписването им в ТРРЮЛНЦ. Решенията за увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на дружеството, избор или освобождаване на членове на Съвета на директорите и за назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в ТРРЮЛНЦ. Другите решения, взети от Общото събрание на акционерите, влизат незабавно в сила, освен ако друго не е предвидено в самото решение или по силата на закона.

(4) The resolutions of the General Shareholders' Meeting to amend and supplement the Articles of Association, to increase or decrease the registered capital, reorganise or dissolve the Company, appoint or dismiss members of the Board of Directors, as well as to appoint liquidators, shall be effective upon registration with the CRRNPO. All other resolutions as adopted by the General Shareholders' Meeting shall take effect immediately, unless otherwise provided in the resolution or the law.

Заседания на Общото събрание на акционерите. Свикване

Sessions of the General Shareholders' Meeting. Convening

Чл. 20. (1) Общото събрание на акционерите се провежда най-малко веднъж годишно. Заседанията се провеждат в седалището на дружеството.

Art. 20. (1) A session of the General Shareholders' Meeting shall be held at least once a year. The sessions shall be held in the registered office address of the Company.

(2) Заседание на Общото събрание на акционерите се свиква от Съвета на директорите по негова инициатива или по искане на

(2) A session of the General Shareholders' Meeting shall be convened by the Board of Directors upon its initiative or upon request of the shareholders

акционерите, притежаващи най-малко 5% от капитала.

representing at least 5% of the shares in the Company's capital.

(3) Заседанието на Общото събрание на акционерите може да бъде свикано:

(3) A session of the General Shareholders' Meeting may be convened:

1. чрез покана, обявена в Търговския регистър не по-малко от 30 /тридесет/ дни преди датата на провеждането на заседанието на Общото събрание на акционерите; или

1. by a notice announced in the Company Registry not less than 30 /thirty/ days ahead of the scheduled date of the session of the General Shareholders' Meeting; or

2. чрез писмени покани, получени не по-малко от 30 /тридесет/ дни преди датата на провеждане на заседанието на Общото събрание на акционерите от всеки акционер на неговия адрес или електронна поща, посочени в книгата на акционерите, като не е необходимо потвърждение за получаването на такава писмена покана, изпратена по електронна поща, а поканите на хартиен носител могат да бъдат връчени на ръка, чрез препоръчана поща, нотариална покана или лицензирана куриерска служба.

2. by written notices delivered no less than 30 /thirty/ days ahead of the scheduled date of the session of the General Shareholders' Meeting to each shareholder's electronic or physical address listed in the Shareholders' Book, where the receipt of such written notice sent via e-mail needs not to be confirmed, and where physical notices may be delivered by hand, registered post, notary invitation or a licensed courier.

Протоколи

Minutes of meetings

Чл. 21. (1) За всяко решение на Общото събрание на акционерите се съставя протокол в писмена форма, който се подписва от акционерите, присъствали на събранието. За избягване на съмнение, ако не е изрично изискуемо по приложимото българско право, то настоящият устав не въвежда никакво изискване за нотариална или друг вид заверка на протокол от което и да е решение на Общото събрание на акционерите, Съвета на директорите и/или от друг орган/лице с решаващи правомощия в структурата на дружеството. Когато според българското право е необходимо да бъдат спазени определени изисквания и формалности при вземането на определени решения, ако е позволено, обикновената писмена форма ще се счита за достатъчна.

Art. 21. (1) Minutes of meetings shall be taken for each resolution of the General Shareholders' Meeting. The minutes of meetings shall be produced in writing and shall be signed by the shareholders which attended the meeting. For the avoidance of doubt, unless expressly required by the applicable law, there is no requirement under these Articles of Association for notary certification or any other form of certification of protocols/minutes of any meeting of the General Shareholders' Meeting, the Board of Directors and/or any other decision making body within the structure of the Company. Where Bulgarian law provides certain formalities for the adoption of certain types of resolutions, the simple written form shall, where permitted, be sufficient.

(2) Към протокола се прилагат всички документи, свързани с решението на Общото събрание на акционерите.

(2) All documents related to the resolution of the General Shareholders' Meeting shall be appended to the minutes of proceedings.

(3) Протоколите от заседанията на Общото събрание на акционерите и приложенията към тях се подреждат в протоколна книга и се пазят пет години, считано от края на годината, през която е взето съответното решение на Общото събрание

(3) The minutes of meetings of the General Shareholders' Meeting and the appendices thereto shall be filed in a book of the minutes of meetings and shall be kept for five years, starting from the end of the year in which the respective resolution has been

на акционерите.

adopted by the General Shareholders' Meeting.

Съвет на директорите

Board of Directors

Чл. 22. (1) Дружеството има Съвет на директорите, който се състои от минимум 3 (трима) членове и максимум 9 (девет) членове. Настоящият устав допуска членовете на Съвета на директорите да бъдат както физически лица, така и юридически лица.

Art. 22. (1) The Company shall have a Board of Directors consisting of a minimum of 3 (three) members and a maximum of 9 (nine) members. The Articles of Association allow for the members of the Board of Directors to be natural persons or legal entities.

(2) Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се определя с решение на Общото събрание на акционерите.

(2) The remuneration of the members of the Board of Directors is determined by a resolution of the General Shareholders' Meeting.

(3) Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение.

(3) The members of the Board of Directors provide a guarantee for their services for an amount of up to three monthly salaries.

(4) Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на дружеството.

(4) The members of the Board of Directors are equally liable for any damages to the Company.

Управление и представителство на дружеството

Management of the Company

Чл. 23. Съветът на директорите избира един изпълнителен директор измежду своите членове. Изпълнителният директор е изпълнителен член на Съвета на директорите и се избира и овластява с гласовете на мнозинството от членовете на Съвета на директорите да управлява и представлява дружеството.

Art. 23. (1) The Board shall elect one Executive Director out of its members. The Executive Director shall be an executive member of the Board of Directors and shall be elected and authorised with the affirmative vote of the majority of the members of the Board of Directors. The Executive Director shall manage and represent the Company.

(2) Овластяването или неговото оттегляне имат действие спрямо трети добросъвестни лица след вписване в ТРРЮЛНЦ.

(2) The authority or its withdrawal shall be binding to third parties acting in good faith, after registration in the CRRNPO.

(3) Съветът на директорите избира председател и заместник-председател измежду своите членове.

(3) The Board shall elect a chairperson and vice-chairperson out of its members.

Компетентност на Съвета на директорите

Powers of the Board

Чл. 24. (1) Съветът на директорите решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите по силата на закона или този устав.

Art. 24. (1) The Board of Directors shall resolve on any matter which is not within the exclusive competence of the General Shareholders' Meeting pursuant to the applicable law or these Articles of Association.

(2) Съветът на директорите има право да увеличава капитала на дружеството в съответствие с разпоредбите на този устав и Търговския закон.

(2) The Board of Directors is authorised and entitled to increase the capital of the Company in accordance with the provisions of this Articles of Association and the Commerce Act.

Неприсъствени решения на Съвета на директорите

In absentia resolutions of the Board of Directors

Чл. 25. Съветът на директорите може да приема решения неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си с решението.

Art. 25. The Board of Directors may adopt resolutions in absentia, provided that all of its members approve the resolutions in writing.

ЧАСТ V
РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

PART V
DISTRIBUTION OF PROFIT

Чл. 26. Съобразявайки обстоятелството, че дружеството е емитирало обикновени Клас А Акции и привилегировани Клас Б Акции, а също така и емисионната стойност, на която е предвидено да бъдат записвани Клас Б Акции в дружеството, с настоящия устав се предвижда поотделно разпределение на печалбата на дружеството между съответно записаните Клас А и Клас Б Акции, като:

Art. 26. Considering the fact that the company has issued ordinary Class A Shares and preferred Class B Shares, as well as the subscription value at which Class B Shares are intended to be subscribed in the Company, the present Articles of Association provide for a separate distribution of the Company's profit between, respectively, the subscribed Class A and Class B Shares, as follows:

1. 50 % от печалбата на дружеството ще бъде разпределяна между всички Клас А Акционери; и

1. 50% of the Company’s profit to be distributed between all of the Class A Shareholders; and

2. 50% от печалбата на дружеството ще бъде разпределяна между всички Клас Б Акционери.

2. 50% of the Company’s profit to be distributed between all of the Class B Shareholders.

ЧАСТ VII
ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

PART VII
FINAL PROVISIONS

Приложение на българското законодателство

Applicability of Bulgarian law

Чл. 27. По отношение на всеки друг въпрос, който не е изрично уреден от настоящия устав, се прилагат разпоредбите на действащото българско законодателство.

Art. 27. Any matter which is not expressly regulated by this Articles of Association, shall be governed by the provisions of the applicable Bulgarian legislation.

Чл. 28. Този устав е подписан на български и на английски език. В случай на противоречие между съдържанието на този устав на български и на английски език, водещ ще бъде българският текст.

Art. 28. These Articles of Association are executed in the Bulgarian and English languages. In case of any discrepancy between the Bulgarian and English versions, the Bulgarian version shall prevail.

Чл. 29. На основание разпоредбите на чл. 25, параграф 1 и чл. 46 от Регламент (ЕС) № 910/2014, във връзка с чл. 2, 3, 4 и 13 от Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги, с настоящия устав се предвижда възможността всеки един акционер и всеки един от членовете на Съвета на директорите в отношенията си с дружеството да подписват всички документи чрез услугите на DocuSign (https://www.docusign.com/) или чрез други приложения, които представляват електронен подпис или усъвършенстван електронен подпис, като правната сила на тези подписи ще се счита за равностойна на саморъчен

Art. 29. Pursuant to article 25, paragraph 1 and article 46 of Regulation (EU) 910/2014, in connection with sections 2, 3, 4 and 13 of the Electronic Document and Electronic Certification Services Act, the Articles of Association provide for each shareholder and each member of the Board of Directors in their relations with the Company to execute and sign any documents via DocuSign (https://www.docusign.com/) or via any other applications, which is defined as an electronic signature or an advanced electronic signature, and such signatures with have same legal force and validity as a handwritten signature.

подпис.

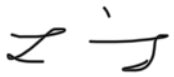
Чл. 30. Дружеството потвърждава и се съгласява, че правната сила на електронни документи, подписани от всеки един акционер или всеки един член на Съвета на директорите чрез DocuSign или други приложения, които се определят като електронен подпис или усъвършенстван електронен подпис, ще е равностойна на тази на документи, изготвени в писмена форма и подписани със саморъчен подпис.

Art. 30. The Company confirms and agrees that the legal force of electronic documents signed by each shareholder or each member of the Board of Directors via DocuSign or any other application, which is defined as an electronic signature or an advanced electronic signature will be equal to that of documents prepared in writing and signed with a handwritten signature.

Чл. 31. Този устав е приет на 10.03.2026 г. от Общото събрание на акционерите.

Art. 31. These Articles of Association are adopted on the the 10th of March 2026 by the General Shareholders' Meeting.

ЗАВЕРЕНО ОТ ИЗПЪЛНИТЕЛНИЯ ДИРЕКТОР / CERTIFIED BY THE EXECUTIVE DIRECTOR



ХСУ-МИНГ ЛУ / HSU-MING LU