

УСТАВ
НА ЕДНОЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО
ТАУЪР ТРАНЗИТ ЕАД

РАЗДЕЛ I
ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ

Правен статут

Чл. 1. (1) **ТАУЪР ТРАНЗИТ ЕАД** е еднолично акционерно дружество, учредено по реда на Търговския закон.

(2) Дружеството е юридическо лице, което извършва своята дейност в съответствие със законите на Република България.

(3) Дружеството не отговаря за задълженията на Едноличния собственик на капитала (Едноличният собственик), а Едноличният собственик отговаря за задължения на дружеството до номиналния размер на записаните от него акции.

Фирма

Чл. 2. Дружеството осъществява дейността си под фирма **ТАУЪР ТРАНЗИТ ЕАД**, която освен на български език, може да се изписва на латиница по следния начин: **TOWER TRANSIT EAD**.

Седалище

Чл. 3. (1) Седалището и адресът на управление на дружеството са, както следва: гр. София, п.к. 1606 р-н Красно село, бул. „Генерал Едуард И. Тотлебен“ № 69-73, бл. Бизнес център, ет. 5, ап. 1.

(2) Дружеството е длъжно да посочва в търговската си кореспонденция: фирмата, седалището и адреса на управление, ЕИК, както и номера на банковата си сметка.

Срок

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

Предмет на дейност

Чл. 5. (1) Предметът на дейност на дружеството е Вътрешно – търговска и външно – търговска дейност с всякакъв вид стоки и услуги, за които няма нормативно ограничителен режим; сделки с недвижими имоти; управление на недвижими имоти; строителна и ремонтна дейност; посредническа дейност; рекламни и информационни услуги; маркетингова дейност, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

(2) Дружеството осъществява дейността си на територията на Република България и в чужбина.

STATUTE
OF SOLE SHAREHOLDER JOINT-STOCK
COMPANY
TOWER TRANSIT EAD

SECTION I
GENERAL PRINCIPLES

Legal Status

Art. 1. (1) **TOWER TRANSIT EAD** is a sole shareholder joint-stock company, incorporated pursuant to the Commercial Act.

(2) The company is a legal entity, which performs its activity in compliance with the Bulgarian legislation.

(3) The company shall not be liable for the obligations of the Sole shareholder of the capital (Sole shareholder), and the Sole shareholder shall be liable for the company's obligations up to the nominal value of the shares subscribed by the latter.

Company Name

Art. 2. The company shall perform its activity under the company name **TOWER TRANSIT EAD**, which may be inscribed in Latin alphabet as well in addition to the inscription in Bulgarian language.

Registered Office

Art. 3. (1) The registered office and address of management of the company shall be, as follows: 1606 Sofia, Krasno selo region, 69-73 General Eduard I. Totleben Blvd., Business Center, floor 5, office 1

(2) In its commercial correspondence the company shall provide: the company name, registered office and address of management, UIC number, as well as its bank account number.

Term

Art. 4. The company shall not be limited in duration or by other terminating condition.

Scope of Activity

Art. 5. (1) The scope of activity of the Company shall be Domestic and foreign trade activity with all kind of goods and services for which there is not a restrictive regime; deal with immovable property; management of immovable property; construction and repair works; intermediation activity; advertising and information services; marketing activity, as well as any other trade activity not prohibited by the legislation

(2) The Company shall perform its activity on the territory of the Republic of Bulgaria and abroad.

РАЗДЕЛ II КАПИТАЛ

Капитал

Чл. 6. (1) Капиталът на дружеството е в размер на 50 000 лева, разпределен в 500 обикновени, налични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка.

(2) Капиталът на дружеството е изцяло записан и внесен.

Увеличаване на капитала

Чл. 7. (1) Капиталът на дружеството може да бъде увеличаван по решение на Едноличния собственик чрез:

1. издаване на нови акции;
2. увеличаване на номиналната стойност на издадените вече акции;
3. капитализиране на печалбата, включително от предходни години;
4. капитализиране на резерви на дружеството, формирани съгласно настоящия Устав или с последващо решение на Едноличния собственик;
5. непарични вноски на Едноличния собственик;
6. други допустими от българското законодателство способи.

(2) При вземане на решение за увеличаване на капитала на дружеството Едноличният собственик може да реши акциите от новата емисия да се записват по емисионна стойност, която да е по-висока от тяхната номинална стойност.

(3) Новоиздадените акции, когато увеличението е за сметка на собствени средства на дружеството или за сметка на печалбата, се записват по номинал.

Чл. 8. Увеличаване на капитала е допустимо само ако записаният в Устава капитал е напълно внесен.

Чл. 9. След вписване на решението за увеличаване на капитала в Търговския регистър Съветът на директорите незабавно кани Едноличния собственик да получи новите акции или временните удостоверения, издадени за тях.

Намаляване на капитала

Чл. 10. (1) Капиталът на дружеството може да се намали чрез:

1. намаляване на номиналната стойност на акции;
2. обезсилване на акции.

(2) Намаляването на капитала се извършва по решение на Едноличния собственик. В решението се посочва целта на намаляването и се определя начинът, по който ще се извърши.

Чл. 11. (1) При намаляване на капитала кредиторите на дружеството, чийто вземания са възникнали преди

SECTION II SHARE CAPITAL

Share Capital

Art. 6. (1) The share capital of the company amounts to BGN 50 000 divided into 500 ordinary, paper-backed, registered voting shares, with par value of BGN 100 each.

(2) The share capital has been fully subscribed and has been fully paid-in.

Increase of Share Capital

Art. 7. (1) The share capital of the company shall be increased pursuant to a resolution of the Sole shareholder by means of:

1. issue of new shares;
2. increase of the par value of the already issued shares;
3. capitalization of profits, including from previous years;
4. capitalization of the company's reserves, formed according to the present Statute or by a further resolution of the Sole shareholder;
5. contributions-in-kind by the Sole shareholder;
6. other methods provided for in the Bulgarian legislation.

(2) Upon taking a resolution for increase of the share capital of the company the Sole shareholder may resolve the shares from the new issue to be subscribed at their issue value, which is higher than their nominal value.

(3) The newly issued shares, when the increase is at the account of own funds of the company or at the account of the profit shall be subscribed for at par value.

Art. 8. Increase of the share capital is admissible only if the amount of the capital, specified in the Statute, is fully paid in.

Art. 9. After entry of the resolution for increase of the share capital in the Commercial Register, the Board of directors shall immediately invite the Sole shareholder to receive the new shares or the temporary certificates issued for them.

Decrease of Share Capital

Art. 10. (1) The share capital of the company may be decreased by:

1. reduction of the par value of shares;
2. cancellation of shares.

(2) The decrease of share capital shall be done by means of a resolution of the Sole shareholder. The resolution shall set forth the purpose of the decrease and the method of its implementation.

Art. 11. (1) In case of share capital decrease the creditors of the company, whose receivables have

обявяването в Търговския регистър на решението за намаляване, в тримесечен срок от обявяването имат право да поискат от дружеството плащане или обезпечение на вземанията си.

(2) При намаляване на капитала с цел покриване на загуби правилата за защита на кредиторите на дружеството не се прилагат.

РАЗДЕЛ III АКЦИИ

Чл. 12. (1) Акциите на дружеството са ценни книги, които удостоверяват, че Едноличният собственик участва с тяхната номинална стойност в капитала на дружеството.

(2) Дружеството не може да издава акции с различна номинална стойност.

(3) До отпечатването на акциите дружеството издава временни удостоверения, подписани от Изпълнителния директор и Председателя на Съвета на директорите и подпечатани с печата на дружеството. Всяко временно удостоверение трябва да съдържа номер, дата на издаване, номиналната стойност и броя на акциите.

Видове акции

Чл. 13. (1) Акциите на дружеството са поименни, налични акции с право на глас.

(2) Видът на акциите от всяка следваща емисия се определя от Едноличния собственик.

Прехвърляне на акции

Чл. 14. (1) Акциите на дружеството се прехвърлят с джиرو на гърба на акцията или на прикрепен към нея лист (алонж). Джирото трябва да съдържа името на приобретателя, данни за правомощията на прехвърлителя и неговия подпис. Прехвърлянето подлежи на вписване в книгата на поименните акционери, за да има действие спрямо дружеството.

(2) Временното удостоверение се прехвърля по начина, посочен в ал. 1.

РАЗДЕЛ IV РЕЗЕРВИ

Чл. 15. Дружеството образува резерви по решение на Едноличния собственик, с които се определят размерът, начинът, източниците на набирането на средствата по тях, както и направленията и редът за тяхното използване.

Чл. 16. (1) Дружеството е задължено да образува фонд "Резервен".

(2) Източници на фонд "Резервен" са:

1. най-малко 1/10 от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат 1/10 част от капитала;
2. разликата между емисионната и номиналната стойност на акциите, при издаването им;

emerged prior to the announcement of the resolution for decrease in the Commercial Register, shall be entitled to claim from the company payment or security within three months as of the announcement.

(2) In case of share capital decrease for the purposes of covering losses, the rules for protection of company creditors shall not apply.

SECTION III SHARES

Art. 12. (1) The shares of the company are securities, certifying that the Sole shareholder participates with their par value in the company's share capital.

(2) The company shall not issue shares of different par values.

(3) Until printing of the shares the company shall issue temporary certificates, signed by the Executive Director and the Chairman of the Board of Directors and sealed with the company's stamp. Each of the temporary certificates shall include the number, date of issue, par value and number of the shares.

Types of Shares

Art. 13. (1) The company's shares are registered paper-backed shares with voting right.

(2) The type of shares of each successive issue shall be determined by the Sole shareholder.

Transfer of Shares

Art. 14. (1) The shares of the company shall be transferred by means of endorsement on the back of the share certificate or on a sheet attached thereto (allonge). The endorsement shall include the name of the transferee, details of the powers of the transferor and his signature. The transfer shall be entered in the Book of Shareholders in order to be valid vis-à-vis the company.

(2) The temporary certificate shall be transferred under the terms, provided for in Para 1.

SECTION IV RESERVES

Art. 15. The company shall form reserves by resolution of the Sole shareholder, specifying the amount, manners and sources for their accumulation, their designation and terms of expenditure.

Art. 16. (1) The company shall establish Reserves Fund.

(2) The sources for the Reserves Fund shall be:

1. at least 1/10 of the profit, which shall be deducted until the Fund reaches the amount of 1/10 of the share capital;
2. the difference between the issue value and the par value of the shares upon their issuance;

3. други източници, определени в закон или в решение на Едноличния собственик.
- (3) Средствата от фонд "Резервен" могат да се използват само за:
1. покриване на годишната загуба; и
 2. покриване на загуби от предходни години.
- (4) Когато размерът на фонд "Резервен" надхвърли 1/10 част от капитала, превишението може да бъде използвано и за увеличение на капитала.

РАЗДЕЛ V ИМУЩЕСТВО И ОТГОВОРНОСТ

Чл. 17. Имуществото на дружеството се състои от внесеното имущество при образуването му, от правата на собственост и други вещни права, правата върху обекти на интелектуална собственост, ценни книги, дялови участия в търговски дружества и други права и задължения, придобити в резултат на неговата дейност.

Чл. 18. За задълженията си дружеството отговаря с цялото си имущество.

РАЗДЕЛ VI ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО. ВИДОВЕ ОРГАНИ

- Чл. 19.** (1) Органи на дружеството са:
1. Едноличният собственик;
 2. Съветът на директорите.

Компетентност на Едноличния собственик

Чл. 20. Едноличният собственик:

1. изменя и допълва Устава на дружеството;
2. увеличава и намалява капитала, определя вида акции от новите емисии;
3. преобразува и прекратява дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението на тези от тях, на които няма да бъде възложено управлението и представителството, включително правото им да получат част от печалбата на дружеството, както и да придобият акции и облигации от дружеството;
5. назначава и освобождава регистриран одитор, който да извърши одит на годишния финансов отчет на дружеството;
6. одобрява годишния финансов отчет след извършването на одит от назначения регистриран одитор;
7. назначава ликвидатори при прекратяването на дружеството;
8. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
9. взема решение за разпределение на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивиденди;
10. взема решение относно издаването на

3. other sources, provided for by law or by the resolution of the Sole shareholder.
- (3) The funds of the Reserves Fund may be used only for:
1. covering the annual loss; and
 2. covering losses from preceding years.
- (4) When the amount of the Reserves Fund exceeds 1/10 of the share capital, the excess may also be used for increase of the share capital.

SECTION V PROPERTY AND LIABILITY

Art. 17. The property of the company shall comprise of the property contributed upon its incorporation, the ownership right and other property rights, the intellectual property rights, securities, share participation in companies and other rights and obligations, acquired as a result of its activity.

Art. 18. The company shall be liable for its obligations with its entire property.

SECTION VI BODIES OF THE COMPANY. TYPES OF GOVERNING BODIES

- Art. 19.** (1) The governing bodies of the company shall be:
1. The Sole shareholder;
 2. The Board of Directors.

Competence of the Sole shareholder

Art. 20. The Sole shareholder shall:

1. amend and supplement the Statute of the company;
2. increase and decrease the share capital, determine the type of shares of new issues;
3. transform and terminate the company;
4. elect and discharge the members of the Board of Directors and determine the amount of the remunerations of those, who shall not be assigned with the management and representation, including their right to receive a part of the Company's profit as well as to acquire shares and bonds by the company;
5. appoint and discharge the registered auditor, who shall perform an audit of the company's annual financial statements;
6. approve the annual financial statements after the audit by the appointed registered auditor is accomplished;
7. appoint liquidators upon termination of the company;
8. discharge the members of the Board of Directors from responsibility;
9. adopt resolution for distribution of the profit, for supplementing the Reserves Fund and for payment of dividends;
10. adopt resolution for the issuance of bonds;

облигации;

11. решава всички други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона или настоящия Устав.

Вземане на Решения от Едноличния собственик

Чл. 21. Едноличният собственик взема решенията по чл. 20 от Устава самостоятелно или чрез изрично упълномощено от него лице, което да взема решенията от името на Едноличния собственик.

Чл. 22. (1) Едноличният собственик, респ. упълномощеното от него лице се приканват от Изпълнителните директори за вземане на решения по чл. 20 от Устава с писмена покана, получена най-малко 7 (седем) дни, преди датата, на която е необходимо да бъде взето съответното решение.

(2) В случай, че Едноличният собственик, респ. упълномощеното от него лице прецени за необходимо, може да вземе решения, касаещи дружеството и без предварителна покана.

Право на сведения

Чл. 23. Писмените материали, свързани с решенията, които са от компетентността на Едноличния собственик, трябва да му бъдат предоставени на разположение едновременно с изпращането на поканата по чл. 22, ал. 1 от Устава.

Решения

Чл. 24. (1) Решенията на Едноличния собственик влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено изрично от Едноличния собственик.

(2) Решенията относно изменение и допълнение на Устава, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване и прекратяване на дружеството, избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите, както и назначаване на ликвидатори влизат в сила след вписването им в Търговския регистър.

Протоколи за решенията на Едноличния собственик

Чл. 25. За решенията на Едноличния собственик се изготвя протокол в писмена форма.

Съвет на директорите. Състав

Чл. 26. (1) Съветът на директорите се състои от трима членове.

(2) Първият Съвет на директорите се избира за срок от 3 (три) години. Всеки следващ Съвет на директорите се избира за срок от 5 (пет) години.

(3) За членове на Съвета на директорите се избират дееспособни физически и юридически лица.

(4) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

11. adopt resolutions on all other issues within its competence, which has been vested to it by the law or this Statute.

Adoption of Resolutions by the Sole shareholder

Art. 21. The Sole shareholder adopts the resolutions under Art. 20 of the Statute on his own or via a person explicitly authorized by him to adopt resolutions on behalf of the Sole shareholder.

Art. 22. (1) The Sole shareholder, respectively - the person authorized by the latter, shall be invited by the Executive Directors to take resolutions pursuant to Art. 20 of the Statute by means of a written invitation, received at least 7 (seven) days prior to the date, on which the respective resolution has to be adopted.

(2) In case the Sole shareholder, respectively the person authorized by the latter, does see so fit, he/ she may adopt resolutions concerning the company without prior invitation.

Right to Information

Art. 23. The written materials, related to the resolutions, which are within the competence of the Sole shareholder have to be made available to the latter simultaneously with sending of the invitation pursuant to Art. 22, Para. 1 of this Statute.

Resolutions

Art. 24. (1) The resolutions of the Sole shareholder shall enter into force immediately, unless their effect is explicitly deferred by the Sole shareholder.

(2) The resolutions on the amendment and supplement of the Statute, increase and decrease of the share capital, transformation and termination of the company, appointment or discharge of members of the Board of Directors, as well as the appointment of liquidators, shall enter into force after their entry into the Commercial Register.

Minutes of the resolutions of the Sole shareholder

Art. 25. The resolutions of the Sole shareholder shall be recorded in minutes in writing.

Board of Directors. Members

Art. 26. (1) The Board of Directors shall consist of three members.

(2) The first Board of Directors shall be appointed for a period of 3 (three) years. Each subsequent Board of Directors shall be appointed for a period of 5 (five) years.

(3) Members of the Board of Directors shall be legally capable individuals and legal persons.

(4) Members of the Board of Directors may be re-elected for further terms without limitations.

Функции на Съвета на директорите

Чл. 27. (1) Съветът на директорите ръководи текущата дейност на дружеството, като го управлява и представлява.

(2) Съветът на директорите избира сред членовете си Председател и Заместник председател, както и Изпълнителен директор.

(3) Съветът на директорите решава всички въпроси, които не са от изключителна компетентност на Едноличния собственик, при спазване на действащото законодателство и в съответствие с решенията на Едноличния собственик.

(4) Съветът на директорите се свиква на заседания най-малко веднъж на 3 месеца, за да обсъди дейността на дружеството.

(5) Изпълнителният директор докладва незабавно на Председателя на Съвета на директорите за настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за дейността на дружеството.

(6) Всеки член на Съвета на директорите може да иска свикването му на заседание по спешни въпроси.

Права и задължения

Чл. 28. (1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите им.

(2) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството и на Едноличния собственик.

(3) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да пазят търговските тайни и доброто име на дружеството, включително и след като престанат да бъдат членове на Съвета.

Представителна власт

Чл. 29. (1) Дружеството се представлява от един или повече Изпълнителните директори.

(2) Имената на лицата, представляващо дружеството, се вписват в Търговския регистър. При вписването се представя образец от техния подпис.

(3) Само след единодушно решение на Съвета на директорите Изпълнителните директори могат да извършват:

1. прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие на дружеството;
2. разпореждане с активи на стойност повече от 50 000,00 лева;
3. поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля 50 000,00 лева.

Председател

Чл. 30. (1) Съветът на директорите избира един от членовете си за Председател.

(2) Председателят на Съвета на директорите ръководи оперативната му работа като организира провеждането на заседанията му, следи за точното

Functions of the Board of Directors

Art. 27. (1) The Board of Directors shall manage the company's day-to-day activities by representing and administrating the company.

(2) The Board of Directors shall appoint a Chairman and a Vice-Chairman, as well as an Executive Director among its members.

(3) The Board of Directors shall take resolutions on all issues, except those in the exclusive competence of the Sole shareholder, in compliance with the effective legislation and in accordance with the resolutions of the Sole shareholder.

(4) The Board of Directors shall be convened on sessions at least once in 3 months, in order to discuss the activity of the company.

(5) The Executive Director shall report immediately to the Chairman of the Board of Directors for any occurred circumstances of essential significance to the company's activity.

(6) Each member of the Board of Directors may require its convening for a session on urgent issues.

Rights and obligations

Art. 28. (1) The members of the Board of directors shall have equal rights and obligations, notwithstanding the internal allocation of functions.

(2) The members of the Board of directors shall be obliged to fulfil their duties to the benefit of the company and the Sole shareholder.

(3) The members of the Board of directors shall keep company's commercial secrets and reputation, including after their discharging as members of the Board.

Representative Powers

Art. 29. (1) The company shall be represented by or more Executive Directors.

(2) The names of the persons, representing the company, shall be entered into the Commercial Register. Specimen of their signature shall be submitted upon registration.

(3) Only after an unanimous decision of the Board of Directors, the Executive Directors may perform:

1. transfer or grant of use of the company's entire commercial enterprise;
2. disposal of assets worth more than BGN 50,000.00;
3. assumption of obligations or provision of collateral to one person or to related persons, the amount of which during the current year exceeds BGN 50,000.00.

Chairman

Art. 30. (1) The Board of Directors shall elect one of its members as Chairman.

(2) The Chairman of the Board of Directors shall manage its operational work by organizing the holding of its sessions, supervising the accurate implementation

изпълнение на решенията на Едноличния собственик, решенията на съвета, както и следи за надлежно изпълнение функциите на останалите членове на съвета.

Изпълнителен директор

Чл. 31. (1) Изпълнителният директор се избира измежду членовете на Съвета на директорите за срока на действие на мандата на съвета.

(2) Овластяването му може да бъде оттеглено предсрочно по решение на Съвета на директорите.

(3) Изпълнителният директор:

1. ръководи текущата дейност на дружеството като осъществява оперативното му управление, в съответствие с решенията на Едноличния собственик и Съвета на директорите;
2. представлява дружеството, като сключва сделки с трети лица, подписва договори с избрания регистриран одитор, както и извършва всички други дейности в кръга на неговата компетентност;
3. сключва и прекратява трудовите договори с персонала на дружеството и определя трудовите възнаграждения.

(4) Всички права и задължения на Изпълнителния директор се определят в Договор за възлагане на управлението.

Кворум и мнозинство

Чл. 32. (1) Съветът на директорите може да взема решения с обикновено мнозинство.

(2) За проведените заседания на Съвета се съставя протокол, който се подписва от всички присъстващи членове на Съвета и в който се вписват мястото и датата на заседанието, присъствалите лица, дневния ред, станалите разисквания и взетите решения.

(3) Съветът на директорите може да взема решенията си и неприсъствено – с протокол, подписан от всички членове. Подписването на протокола се счита за потвърждение на тяхното съгласие с решението.

(4) Протоколната книга се съхранява от Председателя на Съвета на директорите.

Отговорност

Чл. 33. (1) Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер на 3-месечното им брутно възнаграждение. В случай, че членовете на Съвета на директорите не получават месечно възнаграждение, то размерът на гаранцията за управление не може да е по-малка от 3-кратния размер на минималната месечна работна заплата, определена за страната към момента на тяхното вписване за членове на Съвета.

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

(3) Всеки член на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма

of the resolutions of the Sole shareholder and the Board, as well as the duly performance of the functions of the other Board members.

Executive Director

Art. 31. (1) The Executive Director is appointed among members of the Board of Directors for the period of the Board's mandate.

(2) His authorization may be withdrawn ahead of schedule upon resolution of the Board of Directors.

(3) The Executive Director shall:

1. manage the current activity of the company by performing its operational management in accordance with the resolutions of the Sole shareholder and the Board of Directors;
2. represent the company by concluding transactions with third persons, signing agreements with the appointed registered auditor, as well as performing any other activities within the scope of his competence;
3. conclude and terminate the employment contracts of the company's personnel and determine the employment remunerations.

(4) All rights and duties of the Executive Director shall be provided for in a Management Agreement.

Quorum and Majority

Art. 32. (1) The Board of Directors may take resolutions by simple majority.

(2) Minutes shall be prepared for the Board sessions held, which shall be signed by all present members of the Board and which shall include the place and date of session, the persons present, the agenda, the discussions held and the resolutions taken.

(3) The Board of Directors may take decisions *in absentia* – by means of minutes, signed by all members. The signing of the minutes shall be deemed confirmation of their consent to the resolution.

(4) The Book of Minutes shall be kept by the Chairman of the Board of Directors.

Liability

Art. 33. (1) The members of the Board of Directors shall provide a guarantee for their management at the amount of their three-month gross remuneration. In case the members of the Board do not receive monthly remunerations, the amount of the guarantee for the management shall not be less than 3 minimum monthly salaries, determined for the country as at the moment of their registration as members of the Board.

(2) The members of the Board of Directors shall be jointly and severally liable for the damages they have guilty caused to the company.

(3) Each member of the Board of Directors may be discharged from responsibility, if found not guilty for

вина за настъпилите вреди.

РАЗДЕЛ VII ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Документи по годишното приключване

Чл. 34. (1) До 31 март Съветът на директорите съставя годишния финансов отчет за изтеклата календарна година и годишен доклад за дейността и ги представя на изборния от Едноличния собственик регистриран одитор.

(2) Годишният финансов отчет и годишният доклад за дейността се изготвят съгласно изискванията на действащото българско счетоводно законодателство и приложимите счетоводни стандарти.

(3) Докладът за дейността съдържа най-малко информацията, посочена в чл. 33 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон.

(4) След постъпването на доклада на регистрирания одитор, Съветът на директорите изготвя предложение за разпределение на печалбата и го внася за одобрение от Едноличния собственик. Регистрираният одитор присъства на заседанието на Съвета на директорите.

(5) Финансовият отчет не може да бъде приет от Едноличния собственик, ако не е бил одитиран от регистриран одитор.

(6) Провереният и приет от Едноличния собственик годишен финансов отчет се представя за обявяване в Търговския регистър.

Дивиденди

Чл. 35. (1) Размерът на дивидентите се определя от Едноличния собственик в съответствие с изискванията на разпоредбата на чл. 247а от Търговския закон.

(2) Дивидентите се изплащат в шестмесечен срок от датата, на която е взето решението за тяхното изплащане.

РАЗДЕЛ VIII ПРЕОБРАЗУВАНЕ, ПРЕКРАТЯВАНЕ, И ЛИКВИДАЦИЯ

Преобразуване

Чл. 36. Дружеството се преобразува по реда на Глава XVI от Търговския закон.

Прекратяване

Чл. 37. Дружеството се прекратява по решение на Едноличния собственик и в предвидените в чл. 252 от Търговския закон случаи.

Ликвидация

Чл. 38. (1) След прекратяването на дружеството (освен в предвидените от закона случаи) се извършва ликвидация по реда, предвиден в чл. 266 и следващите от Търговския закон.

the damages caused.

SECTION VII ANNUAL CLOSING AND DISTRIBUTION OF PROFITS

Documents of Annual Closing

Art. 34. (1) Until 31 March the Board of Directors shall prepare the annual financial statements for the previous calendar year and the annual management report and shall submit them to the registered auditor appointed by the Sole shareholder.

(2) The annual financial statements and the annual management report shall be prepared in compliance with the requirements of the effective Bulgarian accounting legislation and the applicable accounting standards.

(3) The annual management report shall include at least the information, enumerated in Art. 33 of the Accountancy Act and Art. 247 of the Commercial Act.

(4) After the submission of the registered auditor's report, the Board of Directors shall draft a proposal for distribution of the profit and shall submit it to the Sole shareholder for approval. The registered auditor shall attend the session of the Board of Directors.

(5) The financial statements shall not be approved by the Sole shareholder in case these are not audited by a registered auditor.

(6) The annual financial statements, audited and approved by the Sole shareholder, shall be submitted to the Commercial Register for announcement.

Dividends

Art. 35. (1) The amount of the dividends shall be determined by the Sole shareholder in accordance with the requirements of the provision of Art. 247a of the Commercial Act.

(2) The dividends shall be payable within six months as of the date, on which the decision for the payment was taken.

SECTION VIII TRANSFORMATION, TERMINATION AND LIQUIDATION

Transformation

Art. 36. The company shall be transformed in the manner provided for in Chapter XVI of the Commercial Act.

Termination

Art. 37. The company shall be terminated by means of a resolution of the Sole shareholder and in the cases, provided for in Art. 252 of the Commercial Act.

Liquidation

Art. 38. (1) The termination of the company shall be followed by a liquidation procedure pursuant to Art. 266 and the following of the Commercial Act (except in the cases provided for by the law).

(2) Ако Едноличният собственик не вземе друго решение, ликвидатор на дружеството е Изпълнителния директор.

РАЗДЕЛ IX ОБЩИ УСЛОВИЯ

Книги на дружеството

Чл. 39. (1) В дружеството се водят следните книги:

1. Книга на акционерите;
2. Протоколна книга на решенията на Едноличния собственик;
3. Протоколна книга на решенията на Съвета на директорите.

(2) Съветът на директорите определя формата и начините на водене и съхранение на книгите.

Чл. 40. В книгата на акционерите се вписват данните, определени в чл. 179 от Търговския закон.

Чл. 41. В протоколната книга на решенията на Едноличния собственик се прилагат протоколите с решенията на Едноличния собственик, заедно с приложенията към тях.

Чл. 42. В протоколната книга за решенията на Съвета на директорите се вписват протоколите от заседанията на Съвета на директорите.

Чл. 43. За всички въпроси, които не са изрично уредени в настоящия Устав, се прилагат разпоредбите на Търговския закон и другите закони в Република България.

Чл. 44. Настоящият Устав е приет на 08.05.2025 г., от Едноличния собственик „ОРК ТРЕЙДИНГ ЕНД МЕНИДЖМЪНТ“ ЕООД, ЕИК 205990437, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1606 р-н Красно село, бул. „Генерал Едуард И. Тотлебен“ № 69-73, бл. Бизнес център, ет. 5, ап. 1

Настоящият Устав е изготвен в три еднообразни екземпляра – по един екземпляр за Едноличния собственик на капитала, за Търговския регистър и за архива на дружеството.

(2) Liquidator of the company shall be the Executive Director, unless the Sole shareholder decides otherwise.

SECTION IX GENERAL PROVISIONS

Company Books

Art. 39. (1) The company shall keep the following books:

1. Book of Shareholders;
2. Book of Minutes of the resolutions of the Sole shareholder;
3. Book of Minutes of the resolutions of the Board of Directors.

(2) The Board of directors determines the form and the manner of keeping and storing the books.

Art. 40. The data, specified in Art. 179 of the Commercial Act, shall be entered in the Book of Shareholders.

Art. 41. The Book of Minutes of the Sole shareholder shall contain the minutes with the resolutions of the Sole shareholder, together with the attachments thereto.

Art. 42. The Book of Minutes of the Board of Directors shall contain the minutes of the sessions of the Board of Directors.

Art. 43. All issues, which are not explicitly set forth herein, shall be governed by the provisions of the Commercial Act and other laws in the Republic of Bulgaria.

Art. 44. The present Statute is adopted on 08.05.2025 by the Sole shareholder “**ORC TRADING AND MANAGEMENT**” Ltd., UIC 205990437, having its head office and registered address: 1606 Sofia, Krasno selo region, 69-73 General Eduard I. Totleben Blvd., Business Center, floor 5, office 1

The present Statute has been prepared in three identical bilingual copies in Bulgarian and in English – one copy for the Sole shareholder, for the Commercial Register and for the archive of the company.

Едноличен собственик / Sole shareholder:

(Харлес Лийв като управител на „„ОРК ТРЕЙДИНГ ЕНД МЕНИДЖМЪНТ“ ЕООД /

Harles Liiv as a manager of “ORC TRADING AND MANAGEMENT” Ltd.)

