

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| УСТАВ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| НА                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| МЕГАПОРТ (БЪЛГАРИЯ) ЕАД                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| РАЗДЕЛ I                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <u>СТАТУТ</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Член 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p>/1/ (Изм. с Решение от 19.06.2017 г.) "Мегапорт (България)" ЕАД (наричано по-долу "Дружеството") е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление, учредено в съответствие със законите на Република България.</p> <p>/2/ Дружеството е юридическо лице, отделно от акционерите. Дружеството не отговаря за задълженията на акционерите.</p>                                                                                                                                             |
| <u>ФИРМА</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Член 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p>/1/ (Изм. с Решение от 19.06.2017 г.) Фирмата на дружеството е <b>Мегапорт (България) ЕАД</b>. Фирмата се изписва на латиница по следния начин: <b>Megaport (Bulgaria) EAD</b>.</p> <p>/2/ Фирмата на Дружеството, седалището, адресът на управление, ЕИК и банковата сметка на Дружеството следва да бъдат посочвани в търговската му кореспонденция. Дружеството може да посочва и адрес за кореспонденция и уведомления.</p> <p>/3/ Дружеството има свое лого и печат, на който е посочена фирмата му.</p> |
| <u>СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Член 3.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p>/1/ Дружеството е със седалище в град София.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| STATUTES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| OF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| MEGAPOST (BULGARIA) EAD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| SECTION I                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| GENERAL PROVISIONS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <u>STATUS</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Article 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>/1/ (Amended with Resolution from 19.06.2017) <b>Megaport (Bulgaria) EAD</b> (hereinafter referred to as the "Company") shall be a sole shareholder joint stock company with a one-tier system of corporate governance, incorporated under the laws of the Republic of Bulgaria.</p> <p>/2/ The Company is a legal entity spate from its shareholders. The Company shall not be liable for the obligations of its shareholders.</p>                                                                               |
| <u>COMPANY NAME</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Article 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>/1/ (Amended with Resolution from 19.06.2017) The name of the company shall be <b>Мегапорт (България) ЕАД</b>. The company name shall be spelled in English as follows: <b>Megaport (Bulgaria) EAD</b>.</p> <p>/2/ The name of the Company, its seat, registered address, UIC and bank account shall be included in the its business correspondence. The Company can also include address for correspondence and notices.</p> <p>/3/ The Company has a logo and a seal on which the Company's logo is placed.</p> |
| <u>SEAT AND REGISTERED OFFICE</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Article 3.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>/1/ The company shall have a seat in Sofia.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

*12/ (Изм. с Решение от 19.06.2019 г., Решение от 12.07.2019 г. и Решение от 20.03.2026 г.)* Адресът на управление на Дружеството е: гр. София, 1000, р-н Средец, ул. "Георги С. Раковски" № 128, ет. 2.

#### ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

##### **Член 4.**

Дружеството има следния предмет на дейност: Предоставяне и експлоатация на телекомуникационни услуги, национални и международни, както и предоставянето и експлоатацията на информационни и комуникационни услуги и технологии, настоящи и бъдещи. Извършването на посочените дейности включва проектирането, инсталирането, съхранението, свързването, управлението, поддръжката, администрирането и всякакви други дейности, които не се включват в гореизброените, по отношение на всякакъв вид телекомуникационни мрежи, както и развитието, интегрирането и търговията с оборудване и системи за предоставяне на телекомуникационни услуги и създаването и експлоатацията на телекомуникационни мрежи, по същия начин извършването на посочените дейности включва организирането на материални и човешки ресурси, необходими за търговията, предлагането, дистрибуцията, координацията и управлението на проекти, инсталирането, консултантската дейност и маркетинга, както и предоставянето и експлоатацията на всякакъв вид помощни и допълнителни услуги и всякакви други търговски сделки, незабранени от закон.

#### СРОК

##### **Член 5.**

Съществуването на Дружеството не се ограничава със срок.

#### **РАЗДЕЛ II**

#### **КАПИТАЛ И АКЦИИ**

##### КАПИТАЛ

*12/ (Amended with Resolution from 19.06.2019, Resolution from 12.07.2019 and Resolution from 20.03.2026)* The registered address of the company shall be: Sofia 1000, Sredets District, 128 Georgi S. Rakovski Str., Floor 2.

#### SUBJECT OF ACTIVITY

##### **Article 4.**

The Company shall have the following subject of activity: Provision and operation of telecommunication services, national and international, as well as provision and operation of information and communication services and technologies, present and future. Carrying out of the said activities includes design, installation, storage, connection, management, maintenance, administration and all other activities, not included in the abovementioned, with respect to all kinds of telecommunication networks, as well as the development, integration and trade in equipment and systems for provision of telecommunication services and the establishment and operation of telecommunication networks, and similarly, the implementation of these activities includes the organization of material and human resources, necessary for the trade, supply, distribution, coordination and the project management, installation, consulting and marketing, as well as the provision and operation of any kind of auxiliary and additional services and all other commercial transactions not prohibited by law.

#### PERIOD

##### **Article 5.**

The Company's existence shall not be limited by a period.

#### **SECTION II**

#### **CAPITAL AND SHARES**

##### CAPITAL

## Член 6.

(Изм. с Решение от 20.03.2026 г.)  
Капиталът на Дружеството е в размер на 27 610.20 (двадесет и седем хиляди шестстотин и десет евро и двадесет евроцента) евро, разпределен в 540 (петстотин и четиридесет) броя обикновени поименни акции с номинална стойност 51.13 (петдесет и едно евро и тринадесет евроцента) евро всяка. Капиталът на Дружеството е изцяло внесен.

### АКЦИИ

## Член 7.

/1/ Капиталът е разпределен в един клас обикновени поименни акции.

/2/ Всяка акция дава право на притежателя ѝ на един глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната им стойност.

/3/ Акциите са неделими.

/4/ Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата произхождащи от нея заедно, като за целта определят един пълномощник.

## Член 8.

/1/ Всяка акция съдържа: означението акция; вида акция; номера на купюра и поредните номера на включените в нея акции; фирмата и седалището на Дружеството; размера на капитала на Дружеството; общия брой на акциите, единичната им номинална стойност и купюрния строеж; купоните и техния падеж; датата на емисията.

/2/ В случай, че поименните акции се предават преди внасянето на пълната им емисионна стойност, размерът на частичните вноски се отбелязва върху тях.

### ВИДОВЕ АКЦИИ

## Член 9.

/1/ Акциите издавани от Дружеството при

## Article 6.

(Amended with Resolution from 20.03.2026)  
The Company's share capital amounts to EUR 27 610.20 (twenty-seven thousand six hundred and ten euros and twenty cents), divided into 540 (five hundred and forty) ordinary registered shares with a nominal value of EUR 51.13 (fifty-one euros and thirteen cents) each. The Company's capital is fully paid up.

### SHARES

## Article 7.

/1/ The capital of the Company shall be divided in one class of ordinary registered shares.

/2/ Each share shall entitle its owner to one vote, a dividend right and a share of liquidation proceeds in proportion to its nominal value.

/3/ The shares shall be indivisible.

/4/ If a share is owned by several persons, they shall exercise the rights stemming from it jointly, appointing a proxy for this purpose.

## Article 8.

/1/ Each share shall contain: the appellation "share"; the type of share; the denomination number and the serial numbers of the shares included in it; the company name and seat; the amount of the company's capital; the total number of shares, their single nominal value and denomination structure; the coupons and their maturity; the issue date.

/2/ If the registered shares shall be handed over prior to payment of their full issue price, the amount of the partial contributions shall be noted on them.

### TYPES OF SHARES

## Article 9.

/1/ The shares issued by the Company upon its

неговото учредяване са поименни.

*/2/ (Изм. с Решение от 12.07.2019 г.)* При последващи емисии могат да бъдат издавани нови поименни акции и други видове акции, позволени от закона.

*/3/* Видът на акциите се определя от Едноличния собственик с решението за увеличаване на капитала.

#### ВНОСКИ

##### **Член 10.**

*/1/* Акционерите са длъжни да направят вноски срещу записаните акции, покриващи номиналната им стойност в срок не по-дълъг от две години от записването на акции на Дружеството, освен ако Едноличният собственик на капитала не реши друго.

*/2/* Вноските по алинея */1/* може да се правят изцяло или на части в сроковете, определени от устава или Едноличният собственик.

*/3/* Срещу направените вноски акционерите получават временни удостоверения. Във временното удостоверение се записва името на акционера, броя, вида и номиналната стойност на записаните акции.

*/4/* Временните удостоверения се прехвърлят по реда предвиден за поименните акции.

*/5/* Акциите се предават на акционера срещу представяне на временното удостоверение.

##### **Член 11.**

Акционер, който не направи уговорените вноски в срок, дължи на Дружеството законна лихва за срока на забавата. При забава на непарични вноски, Дружеството може да търси обезщетение за претърпени вреди. Лихвите се разпределят във фонд "Резервен" и могат да се събират от Дружеството от сметките или дивидентите

incorporation shall be registered shares.

*/2/ (Amended with Resolution from 12.07.2019)* In case of subsequent issues new registered shares and other types of shares allowed by law may be issued.

*/3/* The type of shares shall be specified by the Sole owner in the decision for increase of the capital.

#### CONTRIBUTIONS

##### **Article 10.**

*/1/* The shareholders shall make contributions for the shares subscribed by them equal to their nominal value within two years from their subscription of shares of the Company, unless otherwise decided by the Sole owner of the capital.

*/2/* The contributions referred to in paragraph */1/* above may be made in their entirety or in installments under the terms provided for by these Statutes or resolved by the Sole owner of the capital.

*/3/* For the contributions the shareholders shall receive interim certificates. The name of the shareholder, the number, type and nominal value of the inscribed shares shall be inserted in the interim certificate.

*/4/* The interim certificates shall be transferred under the procedure laid down for registered shares.

*/5/* The shares shall be handed over to the shareholder upon presentation of an interim certificate.

##### **Article 11.**

A shareholder who failed to make the agreed contributions on time shall owe the Company the statutory interest for the period of default. In case of delay to make contributions in kind, the Company may seek compensation for suffered damages. The interest shall be allocated to the "Reserve Fund" and may be collected by the Company from the accounts or the dividends of

на акционера изпаднал в забава.

#### РАЗПОРЕЖДАНЕ С АКЦИИ

##### **Член 12.**

/1/ Прехвърлянето на поименните акции се извършва с джиро, което трябва да бъде вписано в книгата на акционерите, за да има действие спрямо Дружеството.

#### УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

##### **Член 13.**

Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен чрез:

1. издаване на нови акции;
2. увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции;
3. превръщане на облигации в акции;
4. превръщане на част от печалбата в капитал.

##### **Член 14.**

/1/ Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен по решение на Едноличния собственик на капитала.

/2/ С решението за увеличаване на капитала се определят начинът на увеличение; размерът на увеличението; емисионната стойност, ако е различна от номиналната; видът на акциите и редът за извършване на вноските по тях.

/3/ Увеличаване на капитала е допустимо само след като определеният в този устав размер е напълно внесен.

##### **Член 15.**

/1/ Капиталът на Дружеството може да бъде увеличаван чрез непарични вноски.

/2/ В този случай, в решението на Едноличния собственик на капитала се посочва предмета на вноската, лицето което я прави и номиналната стойност на

the shareholder who is in delay.

#### DISPOSAL OF SHARES

##### **Article 12.**

/1/ Transfer of registered shares shall be made by endorsement, which shall be registered in the book of shareholders in order to have effect towards the Company.

#### INCREASE OF THE CAPITAL

##### **Article 13.**

The Company's capital may be increased by:

1. issuing of new shares;
2. increasing the nominal value of the already issued shares;
3. converting bonds into shares;
4. converting part of the profit into capital.

##### **Article 14.**

/1/ The Company's capital may be increased by a decision of the Sole owner of the capital.

/2/ The decision for increase of the capital shall specify the manner, in which the increase shall be made; the amount of the increase; the issue value, if it is different than the nominal; the type of the shares and the procedures for making contributions for them.

/3/ The increase of the capital shall be admissible only after the amount laid down herein has been paid-up in full.

##### **Article 15.**

/1/ The capital of the Company may be increased by contributions in kind.

/2/ In this case, the decision of the Sole owner of the capital shall specify the object of the contribution, the person making it and the nominal value of the shares provided for this

акциите, предоставени срещу тази вноски.

#### **Член 16.**

/1/ Капиталът на дружеството може да бъде увеличен под условие, че акциите ще бъдат закупени от определени лица на определена цена.

/2/ В решението на Едноличния собственик на капитала се посочват лицата и цената на акциите.

/3/ Лице по смисъла на този член може да бъде всяко трето лице.

#### **Член 17.**

/1/ Едноличният собственик на капитала може да реши да увеличи капитала чрез превръщане на част от печалбата в капитал. Решението се взема в срок до три месеца след приемане на годишния счетоводен отчет за изтеклата година.

/2/ При вписване на решението за увеличаване в Търговски регистър се представя баланса и се посочва, че увеличаването е от собствени средства на Дружеството.

#### НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

#### **Член 18.**

/1/ По решение на Едноличния собственик на капитала капиталът на Дружеството може да бъде намален по един от следните начини:

1. чрез намаляване на номиналната стойност на акциите;

2. чрез обезсилване на акции.

/2/ Капиталът може да се намалява за покриване на загуби, когато няма достатъчно средства за покриването им във фонд "Резервен" на Дружеството.

/3/ Ако има няколко класа акции, за намаляването е необходимо решение на всеки клас акционери.

contribution.

#### **Article 16.**

/1/ The Company's capital may be increased under the condition that the shares shall be purchased by specified persons at a specified price.

/2/ The decision of the Sole owner of the capital shall specify the persons and the price of the shares.

/3/ A person within the meaning of this article may be any third person.

#### **Article 17.**

/1/ The Sole owner of the capital may decide to increase the capital by conversion of part of the profit into capital. The decision shall be taken within three months of adoption of the annual financial statements for the previous year.

/2/ The balance sheet shall be submitted to the Commercial Register upon registration of the decision on increase and it shall be stated that the increase is made from own Company's funds.

#### CAPITAL REDUCTION

#### **Article 18.**

/1/ By a decision of the Sole owner of the capital the Company's capital may be reduced in one of the following ways:

1. through reduction of the nominal value of the shares;

2. through cancellation of shares.

/2/ The registered capital may be decreased for covering losses, in case there is deficiency of funds in the "Reserve Fund" of the Company.

/3/ In case there are several share classes, a decision must be taken for each class of shareholders.

#### **Член 19.**

/1/ Акции на Дружеството могат да се обезсилват:

1. когато не е направена изцяло дължимата вноска от акционер;
2. когато е изменена номиналната стойност на акцията
3. когато акцията е изгубена или открадната
4. когато се намалява капиталът

/2/ Обезсилването се извършва в едномесечен срок от писмено известяване на акционерите.

#### **РАЗДЕЛ III**

#### **УПРАВЛЕНИЕ**

##### ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ И ВИДОВЕ ОРГАНИ

#### **Член 20.**

/1/ Дружеството е с едностепенна система на управление.

/2/ Органи на дружеството са:

1. Едноличният собственик на капитала;
2. Съвет на директорите;

##### РЕШЕНИЯ НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА

#### **Член 21.**

/1/ Едноличният собственик на капитала взема решения по следните въпроси:

1. изменения и допълнения на устава на Дружеството;
2. увеличаване или намаляване на капитала на Дружеството;
3. преобразуване и прекратяване на Дружеството;

#### **Article 19.**

/1/ Company shares may be cancelled in the following cases:

1. the contribution due from a shareholder has not been made in full;
2. the nominal value of the shares has been changed;
3. the share has been lost or stolen;
4. upon decrease of the registered capital.

/2/ The cancellation shall be made within a month after written notification to the shareholders.

#### **SECTION III**

#### **MANAGEMENT**

##### MANAGEMENT BODIES AND TYPES OF BODIES

#### **Article 20.**

/1/ The Company shall have a one-tier management system.

/2/ The bodies of the Company shall be:

1. The Sole owner of the capital;
2. The Board of Directors;

##### RESOLUTIONS OF THE SOLE OWNER OF THE CAPITAL

#### **Article 21.**

/1/ The Sole owner of the capital shall be competent to resolve on the following:

1. amendments to Company's statutes;
2. increase or decrease of the share capital of the Company;
3. reorganization or winding-up of the Company;

|                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>4.</b> назначаване и освобождаване на членове на Съвета на директорите и определяне на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите;                                                                                       | <b>4.</b> appointment and dismissal of members of the Board of Directors and determination of their remuneration;                                                                                                                      |
| <b>5.</b> назначаване и освобождаване на дипломирани експерт-счетоводители на Дружеството;                                                                                                                                              | <b>5.</b> appointment and dismissal of the Company's Auditors;                                                                                                                                                                         |
| <b>6.</b> приемане на заверения от експерт-счетоводител годишен счетоводен отчет на Дружеството, решение за разпределение на печалбата, за попълване на фонд "Резервен", както и за разпределяне на дивиденди;                          | <b>6.</b> approval of the audited annual financial statements of the Company; resolution on the distribution of Company's profits, on the funding of the Reserve Fund, and on the payment of dividends;                                |
| <b>7.</b> издаване на облигации;                                                                                                                                                                                                        | <b>7.</b> issuance of bonds;                                                                                                                                                                                                           |
| <b>8.</b> назначаване и освобождаване от длъжност на ликвидатор(и) при прекратяване на Дружеството (освен в случаите на несъстоятелност);                                                                                               | <b>8.</b> appointment and dismissal of liquidator(s) in case of dissolution of the Company (except in case of bankruptcy);                                                                                                             |
| <b>9.</b> освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност;                                                                                                                                                           | <b>9.</b> release from liability of Board members;                                                                                                                                                                                     |
| <b>10.</b> одобрява прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;                                                                                                                                            | <b>10.</b> approves the transfer or lease of the entire going concern of the Company;                                                                                                                                                  |
| <b>11.</b> одобрява прехвърляне на активи или учредяване на обезпечения върху активи, чиято обща стойност надхвърля 1/2 от стойността на активите на Дружеството съобразно последния заверен годишен счетоводен отчет;                  | <b>11.</b> approves the transfer of assets or establishment of encumbrances over assets with a total value which exceeds 1/2 of the value the Company's assets according to its last audited annual accounts;                          |
| <b>12.</b> одобрява поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чиито размер надхвърля 1/2 от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет; | <b>12.</b> approves the undertaking of liabilities or establishing securities to one or more related parties, the total value of which exceeds 1/2 of the value of the Company's assets according to its last audited annual accounts; |
| <b>13.</b> взима решения за откриването на търговски представителства, клонове и дъщерни дружества на Дружеството и учредяването или придобиването на участия във вече създадени дружества;                                             | <b>13.</b> resolves on establishing representative offices, branches or subsidiaries of the Company and on establishing and acquiring stakes in existing companies;                                                                    |
| <b>14.</b> одобрява учредяване или предоставяне на каквато и да е тежест по отношение на цялото или част от предприятието, имуществото или активите на Дружеството,                                                                     | <b>14.</b> approves the establishment or granting of any encumbrances over the entire or part of the Company's going concern, the property or any assets of the Company, as well as the issuing                                        |

както и поемане на менителнични задължения;

**15.** Одобрява бизнес плана и бюджета на Дружеството, както и техните промени, когато същите водят до изменение с повече от 10 % от първоначалните разчети;

**16.** други въпроси от неговата компетентност, в съответствие със закона и този устав.

**/2/** За решенията на Едноличния собственик на капитала се съставя протокол в писмена форма. Протоколите от решенията на едноличния собственик на капитала и приложенията към тях се подреждат в протоколна книга и се пазят 5 (пет) години, считано от края на годината, през която е взето решението.

**/3/** Решенията на Едноличния собственик на капитала за изменение и допълнение на устава и за прекратяване на Дружеството влизат в сила след вписването им в Търговския регистър. Решенията относно увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на Дружеството, избор или освобождаване на членове на Съвета на директорите и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в Търговския регистър. Другите решения на Едноличния собственик на капитала влизат в сила незабавно, освен ако друго не е предвидено в самото решение.

## СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

### **Член 22.**

**/1/** (Изм. с Решение от 23.06.2021 г.) Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от 3 (трима) членове.

**/2/** Членовете на Съвета на директорите се избират и назначават от Едноличния собственик на капитала за срок до 3 (три) години.

**/3/** Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без

bills of exchange;

**15.** approves the business plan and the budget of the Company as well as any changes therein which leads to altering the initial accounts with more than 10%;

**16.** any other matters within its powers, in accordance with the law and the Statutes hereby.

**/2/** Minutes in writing shall be taken of any resolution of the Sole owner of the capital. Such minutes of resolutions shall be filed in a minutes book and kept therein for a period of 5 (five) years, counted as of the end of the year in which the resolution has been passed.

**/3/** Resolutions of the Sole owner of the capital regarding amendments to the Company's Statutes and Company's winding-up shall produce legal effect upon their registration in the Commercial Register. The resolutions regarding the circumstances share capital increase or decrease, Company's reorganization, appointment or dismissal of members of the Board of Directors, as well as appointment of liquidator(s) shall become effective with respect to third parties upon such circumstances' registration in the Commercial Register. All other resolutions of the Sole owner of the capital shall produce effect immediately, unless the respective resolution provides otherwise.

## BOARD OF DIRECTORS

### **Article 22.**

**/1/** (Amended with Resolution from 23.06.2021) The Company shall be managed and represented by the Board of Directors consisting of 3 (three) members.

**/2/** Members of the Board of Directors shall be appointed by the Sole owner of the capital for a term of up to 3 (three) years.

**/3/** Members of the Board of Directors may be re-appointed without limitations.

ограничение.

**/4/** Членовете на Съвета на директорите заемат длъжността си до избирането и вписването на новоизбраните членове в Търговския регистър.

**/5/** Членове на Съвета на директорите могат да бъдат дееспособни физически и/или юридически лица. В случай, че за член на Съвета на директорите е избрано юридическо лице, то определя представител, който да изпълнява задълженията му в Съвета на директорите. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

**/6/** Не може да бъде член на Съвета на директорите лице, което е било член на управителен или на контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност, през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на съответното дружество в несъстоятелност, ако са останали неудовлетворени кредитори, както и лице, което не отговоря на други изисквания, предвидени в закона.

**/7/** Съветът на директорите избира председател и заместник-председател измежду своите членове.

**/8/** Всеки член на Съвета на директорите писмено уведомява Съвета на директорите в случай, че той или свързано с него лице сключи договор с Дружеството, който попада извън обичайната търговска дейност на Дружеството или е сключен при условия, различни от условията за сделки между несвързани лица.

#### ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

##### **Член 23.**

**/1/** Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец в интерес на

**/4/** Members of the Board of Directors shall hold office until their successors shall have been appointed and registered in the Commercial Register.

**/5/** Members of the Board of Directors shall be individuals of full legal capacity and/or legal entities. In case a legal entity is appointed as member of the Board of Directors, such legal entity shall authorize a representative to perform its duties on the Board of Directors. The legal entity shall be liable jointly and severally together with the remaining members of the Board of Directors and its liability shall be unlimited in respect of the obligations arising out of the acts of the authorized representative of such legal entity as board member.

**/6/** No member of the Board of Directors shall have been a member of a management or supervisory body of a company, dissolved because of bankruptcy, during the two years immediately preceding the resolution declaring the bankruptcy, if unsatisfied creditors have remained, or a person not complying with any other requirement provided for in the law.

**/7/** The Board of Directors shall elect its chairperson and a vice-chairperson from among its members.

**/8/** Each member of the Board of Directors shall notify the Board of Directors in writing in the event he/she, or an affiliate of his/her, enters into agreements with the Company, which agreements shall fall outside the ordinary course of business of the Company or shall not be executed at arm's length conditions.

#### RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

##### **Article 23.**

**/1/** The members of the Board of Directors shall execute their obligations with the due care of the businessman and to the interest of the

Дружеството и на всички акционери.

**/2/** Членовете на Съвета на директорите са длъжни да не разгласяват търговските тайни на дружеството, както и всяка друга информация, станала им известна в това им качество, ако това би могло да повлияе върху дейността и развитието на Дружеството. Това задължение ги обвързва и след като бъдат освободени като членове на Съвета на директорите и освободени от отговорност.

**/3/** Лице, предложено за член на съвет, е длъжно преди избирането му да уведоми Едноличния собственик за участието си в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, за притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвет. Когато някои от тези обстоятелства възникнат след като лицето е избрано за член на съвета, то незабавно дължи писмено уведомление за това, изпратено до Едноличния собственик на капитала.

**/4/** Членовете на съвета на директорите нямат право от свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на Дружеството.

#### КОМПЕТЕНТНОСТ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

##### **Член 24.**

**/1/** Съветът на директорите изпълнява функциите си в съответствие с решенията на Едноличния собственик на капитала, този устав и действащото законодателство.

**/2/** Съветът на директорите:

**1.** изготвя годишния отчет за дейността на

Company and all shareholders.

**/2/** The members of the Board of Directors shall not disclose the commercial secrets of the company, as well as any other information, made known to them in such capacity, if this could influence the activity and the development of the company. This obligation is binding even after they are dismissed and released from liability as members of the Board of Directors.

**/3/** A person nominated for appointment as a member of the Board of Directors is obliged before his/her nomination to inform the Sole owner of the capital about his/her participation in commercial companies as a shareholder with unlimited liability, about holding more than 25 per cent of the capital of another company, as well as about his/her participation in the management of other companies or cooperations as a procurator, manager or board member. When any of these circumstances occurs after a person is appointed as a member of the Board of Directors, such person is obliged to immediately make a written notification thereof to the Sole owner of the capital.

**/4/** The members of the board of directors shall not, on their own behalf or on behalf of third parties, enter into commercial agreements, participate in companies as shareholders with unlimited liability, as well as act as procurators, managing directors or members of the board of directors of other companies or cooperation, in case of performance of activity which is in competition with the Company's business activity.

#### POWERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

##### **Article 24.**

**/1/** The Board of Directors shall perform its functions in compliance with the resolutions of the Sole owner of the capital, the Statutes hereby and the effective legislation.

**/2/** The Board of Directors shall have powers to:

**1.** prepare the annual management report for

Дружеството и предложението за разпределение на печалбата и ги предлага за одобрение на Едноличния собственик на капитала;

2. приема правила за работата си;

3. организира дейността на Дружеството и осигурява стопанисването и опазването на имуществото му;

4. решава всички други въпроси, които не са от изключителната компетентност на Едноличния собственик на капитала по силата на закона или този устав.

/3/ Съветът на директорите взема решенията си с обикновено мнозинство. Съветът на директорите взема неприсъствени решения по реда на настоящия устав с единодушие от всички членове на Съвета на директорите.

#### ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

##### **Член 25.**

/1/ (Изм. с Решение от 13.03.2017 г. и Решение от 19.06.2017 г.) Дружеството се представлява от всеки един от членове на Съвета на директорите, действащ самостоятелно.

#### ЗАСЕДАНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

##### **Член 26.**

/1/ Заседание на Съвета на директорите е редовно и на него могат да се взимат валидни решения, ако на заседанието присъстват поне половината от членовете на Съвета лично или представлявани от друг член на Съвета. Член на Съвета на директорите може да бъде представляван от друг член на Съвета на директорите въз основа на писмено пълномощно. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

/2/ Заседанията на Съвета на директорите се ръководят от неговия председател.

/3/ Съветът на директорите взема

the activity of the Company and the proposal for distribution of profits and propose such documents for approval to the Sole owner of the capital;

2. enact its own procedural rules;

3. organize the Company's activity and ensure management and protection of its assets;

4. resolve on any other matters with respect to which, pursuant to the law or the Statutes hereby, the Sole owner of the capital does not have exclusive power to resolve.

/3/ The Board of Directors shall pass its resolutions with a simple majority of the members. The Board of Directors shall adopt resolutions *in absentio* pursuant to these Statutes with unanimity of all the members of the Board of Directors.

#### REPRESENTATION

##### **Article 25.**

/1/ (Amended with Resolution from 13.03.2017 and Resolution from 19.06.2017) The Company shall be represented by each one of the members of the Board of Directors, acting solely.

#### MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

##### **Article 26.**

/1/ Board of Directors may hold meetings and pass valid resolutions at such meetings, provided at least half of the Board members attend the meeting in person or are represented by another board member. Any member of the Board of Directors may be represented by another member of the Board of Directors on the grounds of a written power of attorney. An attending member may represent only one non-attending member of the Board of Directors.

/2/ The meetings of the Board of Directors shall be chaired by its chairperson.

/3/ The Board of Directors shall be entitled to

неприсъствени решения (чрез кореспонденция), ако всички членове изразят писмено съгласието си с предложените решения. За целите на вземане на решения неприсъствено е достатъчно решението да бъде подписано от всеки член на Съвета на директорите.

**/4/** Заседание на Съвета на директорите може да бъде проведено и да бъдат взети редовни решения и в случаите, когато връзката между членовете на Съвета на директорите се осъществява посредством конферентен телефонен разговор или по друг подобен начин, при условие че членовете, участващи в заседанието, могат да се чуват и разговарят помежду си. Участието в такова заседание се счита за лично участие.

**/5/** Съветът на директорите приема правила за работата си, които регламентират неговото свикване, провеждането на заседанията му, вземането на решения, начина на предлагане и разглеждане на въпросите от дневния ред, воденето на протокола за заседанията, съхраняването на документите и другите основни въпроси, свързани с дейността му.

#### ПРОТОКОЛИ ОТ ЗАСЕДАНИЯТА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

##### **Член 27.**

**/1/** За всяко заседание на Съвета на директорите се води протокол, който съдържа:

- 1.** датата на заседанието;
- 2.** направените предложения; проведените гласувания и решенията, които са взети;

**/2/** Протоколите се водят в протоколна книга и се съхраняват за период, не по-кратък от 5 (пет) години.

**/3/** Протоколите се подписват от всички присъстващи членове на Съвета на директорите, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите

pass resolutions *in absentio* (via correspondence), provided all members of the Board of Directors agree to the proposed resolution in writing. For the purposes of passing resolutions *in absentio* the signature of each member of the Board of Directors shall be required.

**/4/** The Board of Directors shall be entitled to hold a meeting and pass valid resolutions, including in cases when the contact among the members of the Board of Directors is via a conference call or in any other way, provided the members of the Board of Directors attending the respective meeting are able to hear and talk to each other. The attendance of such meeting shall be considered to be in person.

**/5/** The Board of Directors shall approve rules of operation which shall regulate the convening, holding of sessions, passing of resolutions, form of submitting and discussion of the issues on the agenda, keeping of minutes from the sessions, keeping of records and other substantial issues of and related to the activity of the Board of Directors.

#### MINUTES OF PROCEEDINGS FROM MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

##### **Article 27.**

**/1/** Minutes of proceedings shall be taken for each meeting of the Board of Directors and such minutes shall provide:

- 1.** the date of the meeting;
- 2.** the proposals for resolutions, the voting and the resolutions that were adopted.

**/2/** The minutes shall be filed in a minutes book and shall be kept at least 5 (five) years.

**/3/** The minutes shall be signed by each attending member of the Board of Directors and shall evidence how each attending member of the Board of Directors voted on the discussed

въпроси.

## ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

### **Член 28.**

/1/ Едноличният собственик на капитала определя размера на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите.

/2/ Членовете на Съвета на директорите могат да сключват договори за възлагане на управлението с Дружеството и могат да получават и други възнаграждения съгласно условията на тези договори въз основа на решение на Едноличния собственик на капитала.

## **РАЗДЕЛ IV**

### **ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И ПАРИЧНИ ФОНДОВЕ**

#### ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

### **Член 29.**

/1/ До края на месец март ежегодно Съветът на Директорите съставя за изтеклата календарна година годишен счетоводен отчет и доклад за дейността и ги представя на избраните от Едноличния собственик на капитала регистрирани одитори.

/2/ В доклада за дейността се описва протичането на дейността и състоянието на Дружеството и се разяснява годишният счетоводен отчет.

### **Член 30.**

/1/ Годишният счетоводен отчет на дружеството се проверява от проверител – регистриран одитор, назначен от Едноличния собственик на капитала.

/2/ Когато Едноличният собственик на капитала не е избрал регистриран одитор до края на календарната година, по молба на Съвета на Директорите такъв се назначава от длъжностно лице по регистрацията към Агенция по вписванията.

matters.

## REMUNERATION

### **Article 28.**

/1/ The remuneration of the members of the Board of Directors shall be determined by the Sole owner of the capital.

/2/ The members of the Board of Directors may enter into management contracts with the Company, and may receive other remuneration, if any, according to the terms of such contracts, based on decision of the Sole owner of the capital.

## **SECTION IV**

### **ANNUAL CLOSING OF THE ACCOUNTS AND FUNDS**

#### ANNUAL CLOSING OF THE ACCOUNTS

### **Article 29.**

/1/ Until the end of March each year the Board of Directors shall draw up an annual financial statement and activity report for the past years and shall submit them to the registered auditors selected by the Sole owner of the capital.

/2/ The activity report shall describe the running of the operations and the state of the Company and shall clarify the annual financial statement.

### **Article 30.**

/1/ The annual financial statement of the Company shall be checked by an examiner – a registered auditor appointed by the Sole owner of the capital.

/2/ If the Sole owner of the capital has not selected a registered auditor by the end of the calendar year, upon a request of the Board of Directors, such shall be appointed by the registration officials to the Registry Agency.

ПАРИЧНИ ФОНДОВЕ ФОНД "РЕЗЕРВЕН"

**Член 31.**

/1/ Дружеството образува фонд "Резервен", който служи за покриване на годишната загуба и на загуби от предишни години.

/2/ Източниците, от които се набират средствата във фонд "Резервен" са:

1. най-малко 1/10 от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат 1/10 или по-голяма част от капитала;

2. средства, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им;

3. сумата от допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;

4. сумите внесени като частични вноски от изключените акционери;

5. други източници определени от Едноличния собственик на капитала.

ДИВИДЕНТИ

**Член 32.**

/1/ Размерът на дивидента се определя от Едноличния собственик на капитала.

/2/ Акционерите имат право на дивидент за записаните акции, чиято стойност са изплатили изцяло.

**Член 33.**

/1/ Дивиденди се разпределят по решение на Едноличния собственик на капитала въз основа на предложението на Съвета на директорите в случай, че са налице, условията, визирани в закона, и тези, визирани в този Устав.

/2/ Дивиденди се изплащат само ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и

FUNDS. RESERVE FUND

**Article 31.**

/1/ The Company shall set up a Reserve Fund, which shall serve to cover the annual loss and losses from preceding years.

/2/ The sources, from which the Reserve Fund shall be raised are:

1. at least 1/10 of the profit which shall be set aside until the Reserve Fund reaches 1/10 or a greater part of the capital;

2. resources obtained over the nominal value of the shares and bonds upon their issuing;

3. the sum of the additional payments made by the shareholders for the provided share privileges;

4. the sums paid-up as partial contributions by the expelled shareholders;

5. other sources determined by the Sole owner of the capital.

DIVIDENDS

**Article 32.**

/1/ The amount of the dividend shall be determined by the Sole owner of the capital.

/2/ The shareholders shall be entitled to a dividend for the subscribed shares, the value of which is paid in full.

**Article 33.**

/1/ Dividends shall be distributed upon a resolution of the Sole owner of the capital passed on grounds of a draft proposal made by the Board of Directors in accordance with the provisions of the law and of these Statutes.

/2/ Dividends shall be paid only if according to the audited and approved financial statements for the respective year the net value of assets, less due dividends and interest, is not lower

лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или този Устав.

/3/ Плащанията на дивиденди се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, сумите по Фонд "Резервен" и другите фондове на дружеството, надхвърлящи определения от закона или устава минимум, намален с непокрытите загуби от предходни години и с необходимите отчисления за Фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е задължено да образува по закон или този устав.

## **РАЗДЕЛ V**

### **КНИГИ НА ДРУЖЕСТВОТО**

#### **Член 34.**

/1/ Протоколите от решенията на Едноличния собственик на капитала и на Съвета на Директорите се съхраняват от Дружеството, съгласно настоящия Устав.

#### **Член 35.**

Дружеството води книга на акционерите, в която се записват:

1. имената и адресите на притежателите на поименни акции;
2. видът, номиналната и емисионна стойност, броя и номерата на акциите;
3. направените вноски и извършените прехвърляния.

## **РАЗДЕЛ VI**

### **ПРЕОБРАЗУВАНЕ, ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ**

#### **Член 36.**

/1/ Дружеството може да преобразува по решение на Едноличния собственик на капитала, включително чрез вливане,

than the aggregate amount of the share capital of the Company, the "Reserve Fund" and other funds which the Company shall maintain by law or under these Statutes.

/3/ The dividends shall be paid up to the amount of the profits for the relevant year, non-allocated profits from previous years, the amounts of "Reserve Fund" and other funds of the company which exceed the minimum amounts determined by virtue of the law or by the statute, decreased with the uncovered losses from previous years and by the relevant deductions for "Reserves" Fund and other funds, which the company is obliged to maintain by virtue of the law or the present statutes.

## **SECTION V**

### **COMPANY BOOKS**

#### **Article 34.**

/1/ The minutes of resolutions of the Sole owner of the capital and of the Board of Directors shall be kept by the Company according to these Statutes.

#### **Article 35.**

The company shall keep a shareholders book, in which the following shall be registered:

1. names and addresses of the owners of registered shares;
2. the type, nominal value and issue price, amount of shares and the share numbers;
3. contributions made and transfers.

## **SECTION VI**

### **TRANSFORMATION, TERMINATION AND WINDING-UP**

#### **Article 36.**

/1/ The company can be reorganized upon resolution of the Sole Owner of the capital, including through merger, consolidation, demerger or

сливане, разделяне и отделяне.

#### **Член 37.**

**/1/** Дружеството се прекратява:

**1.** по решение на Едноличния собственик на капитала.

**2.** при обявяването му в несъстоятелност.

**3.** с решение на съда по регистрация по иск на прокурора, ако Дружеството преследва забранени от закона цели.

**4.** с решение на съда по седалището на Дружеството, по иск на прокурора, ако нетната стойност на активите на Дружеството съгласно член 247а, ал. 2 от Търговския закон спадне под размера на вписания капитал и ако Едноличният собственик на капитала в срок от една година от настъпването на това обстоятелство не вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или за прекратяване на Дружеството;

**5.** с решение на съда по седалището на Дружеството, постановено по иск на прокурора, ако за срок от 6 (шест) месеца броят на членовете на Съвета на директорите спадне под минимално изискуемия брой съгласно Търговския закон.

**6.** При прекратяване на Дружеството се осъществява процедурата по неговата ликвидация, както е предвидена в Глава XVII от Търговския закон.

#### **Член 38.**

**/1/** След прекратяването на Дружеството се извършва ликвидация по установения от закона ред.

**/2/** Едноличният собственик на капитала избира ликвидатори, които се вписват в търговския регистър по регистрация и представляват Дружеството в периода на ликвидация.

**/3/** Когато Дружеството е прекратено по решение на Едноличния собственик на

spin-off.

#### **Article 37.**

**/1/** The Company shall be terminated:

**1.** upon a decision of the Sole owner of the capital.

**2.** if it is declared bankrupt.

**3.** by a decision of the court of registration upon a motion of the prosecutor if the company pursues goals prohibited by law.

**4.** on the grounds of a resolution of the court where the Company has its seat issued upon the request of the prosecutor, if the net asset value of the Company as per Article 247a, paragraph (2) of the Commerce ACT falls below the amount of the registered share capital and within one-year period thereof the Sole owner of the capital has failed to resolve for a share capital decrease, reorganization or winding up of the Company;

**5.** on the grounds of a decision of the court where the Company has its seat issued upon the request of the prosecutor if for a period of six months the number of the members of the Board of Directors falls below the minimum number required by the Commerce Act.

**6.** Upon winding up of the Company a procedure for its liquidation as provided for in Chapter XVII of the Commerce Act shall be initiated.

#### **Article 38.**

**/1/** Upon termination of the Company winding-up as per the statutory procedure shall be carried out.

**/2/** The Sole owner of the capital shall elect liquidators, who shall be inscribed in the Commercial Register according to the place of registration and shall represent the Company during the period of winding-up.

**/3/** In case the Company has been terminated by a decision of the Sole owner of the capital, it

капитала, то може да реши да се продължи дейността на дружеството, ако не е започнало разпределението на имуществото. Това решение се взима с мнозинство от три четвърти от капитала.

## РАЗДЕЛ VII

### ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

**§1** Всички въпроси, възникнали във връзка с прилагането и тълкуването на този устав са от компетентността на Едноличният собственик на капитала, а за въпроси, които изрично не са уредени в устава се прилагат разпоредбите на действащото законодателство на Република България.

**§2** Настоящият устав е изготвен на български и английски език като в случай на противоречие приоритет ще има българския текст.

may decide to continue the Company's operations if the distribution of property has not begun yet. This decision shall be taken by a majority of three fourths of the capital.

## SECTION VII

### FINAL PROVISIONS

**§ 1.** All matters arising in relation to the application and interpretation hereof shall be within the competence of the Sole owner of the capital. Matters unregulated herein shall be regulated by the provisions of the current legislation of the Republic of Bulgaria.

**§ 2.** These Statute have been drafted in the Bulgarian and English language whereby in case of discrepancies the Bulgarian wording shall prevail.

**За и от името на Едноличния собственик на "МЕГАПОРТ (БЪЛГАРИЯ)" ЕАД / For and on behalf of the Sole Owner of MEGAPORT (BULGARIA) EAD:**

Ашли Джеймс Дженкинсон/Ashley James Jenkinson

Летиша Мария Дорман/ Leticia Maria Dorman