

УСТАВ
НА
„ТАЙТЪН ГЕЙТ“ ЕАД

РАЗДЕЛ I
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ
САТУТ
ЧЛЕН 1.

/1/ „Тайтън Гейт“ ЕАД (наричано по-долу „Дружеството“) е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление в съответствие със законите на Република България.

/2/ Дружеството е юридическо лице, отделно от акционерите. Дружеството не отговаря за задълженията на акционерите.

ФИРМА
ЧЛЕН 2.

/1/ Фирмата на Дружеството е **„Тайтън Гейт“ ЕАД**, изписано на латиница като **Titan Gate EAD**.

/2/ Фирмата на Дружеството, седалището, адресът на управление, ЕИК и банковата сметка на Дружеството следва да бъдат посочвани в търговската му кореспонденция и уведомления.

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ
Член 3.

/1/ Дружеството е със седалище в град Варна, България.

/2/ (изменена с Решение на едноличния собственик на капитала от 22.08.2024 г.) Адресът на управление е: гр.

STSTUTES
OF
TITAN GATE EAD

SECTION I
GENERAL PROVISIONS
STATUS
Article 1.

/1/ Titan Gate EAD (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.

/2/ The Company is a legal entity spate from its shareholders. The Company shall not be liable for the obligations of its shareholders.

COMPANY NAME
Article 2.

/1/ The company name of the Company is **„Тайтън Гейт“ ЕАД**, spelled in Latin as **Titan Gate EAD**.

/2/ The name of the Company, its seat, registered address, UIC and bank account shall be included in the business correspondence and notices.

SEAT AND REGISTERED OFFICE
Article 3.

/1/ The Company shall have a seat in Varna, Bulgaria.

/2/ (amended by decision of the sole owner of the capital dated 22.08.2024) The registered address shall be:

Варна, п.к. 9000, р-н Младост, ж.к.
Западна промишлена зона,
Административна Сграда Пивоварен
Завод, ет. 1.

Wast Administrative Zone, Administrative
Brewery Building, 1st floor, city of Varna
9000.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

SUBJECT OF ACTIVITY

ЧЛЕН 4.

Article 4.

Дружеството има следния предмет на дейност: Консултантски услуги при монетизиране на уеб пространство; Създаване и поддръжка на уебстраници; Създаване и поддръжка на програмни продукти; Консултантски услуги при сделки с недвижими имоти и наемни отношения, покупка на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален или преработен вид; Търговия на едро и дребно; Внос и износ; Производство и реализация на промишлена и селскостопанска продукция; Ресторантьорство, обществено хранене и хотелиерство след лицензиране.

The Company shall have the following subject of activity: Consultant services for monetization of web space; Development and maintenance of webpages; Development and maintenance of program products; Consultant services on real estate transactions and leases, purchase of goods or other objects for the purpose of resale in original, processed or treated form; Retail and wholesale; Import and export; Manufacture and implementation of industry and agricultural productions; Restaurant business, catering and hotel services after licensing.

СРОК

PERIOD

ЧЛЕН 5.

Article 5.

Съществуването на Дружеството не се ограничава със срок.

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

РАЗДЕЛ II

SECION II

КАПИТАЛ И АКЦИИ

CAPITAL AND SHARES

КАПИТАЛ

CAPITAL

ЧЛЕН 6.

Article 6.

/1/ Капиталът на Дружеството е в размер на 67 460 (шестдесет и седем хиляди четиристотин и шестдесет) броя обикновени налични поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

/1/ The capital of the Company shall be in the amount of BGN 67,460 (sixty seven thousand four hundred and sixty) ordinary physical registered shares each of a nominal value BGN 1 (one).

/2/ Към момента на регистрация на Дружеството целият капитал е напълно записан и напълно внесен.

/2/ At the moment of registration of the Company, the entire share capital is subscribed and paid in.

АКЦИИ

ЧЛЕН 7.

/1/ Капиталът е разпределен в един клас обикновени налични 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 неговото учредяване са поименни.

/2/ При последващи емисии могат да бъдат издавани нови поименни акции и други видове акции.

/3/ Видът на акциите се определя от Едноличния добственик с решение за увеличаване на капитала.

SHARES

Article 7.

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

/2/ In case of subsequent issues new registered shares and other types of shares may be issued.

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 едноличния собственик не реши друго.

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

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

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

/5/ Акции се предават на акционера срещу представяне на временно 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 събира от Дружеството от сметките или дивидентите на акционера в забава.

РАЗПОРЕЖДАНЕ С АКЦИИ

ЧЛЕН 12.

/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.

/2/ The contributions referred to in paragraph 1 above may be made in their entirety or in instalments under the terms provided for by this Statutes or resolved by the Sole owner.

/3/ For the contributions the shareholders shall receive interim certificates. The name of the shareholder, the number, the 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 the 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 the shareholder who is in delay.

DISPOSAL OF SHARES

Article 12.

/1/ Прехвърлянето на поименните акции се извършва с джиро, което трябва да бъде вписано в книгата на акционерите, за да има сействие 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 печабата в капитал.

ЧЛЕН 14.

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

/2/ С решението за увеличаване на капитала се определят начините 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 се посочва предметът на вноската, лицето което я прави и номиналната стойност на акциите, предоставени срещу тази вноска.

ЧЛЕН 16.

/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.

/2/ The decision for the 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 contribution.

/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 се посочват лицата и цената на акциите.

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

ЧЛЕН 17.

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

/2/ При вписване на решението за увеличаване в Търговския регистър се представя баланса и се посочва, че увеличението 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 обезсиляване 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.

ЧЛЕН 19.

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 shall specify the persons and the price of the shares

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

Article 17.

/1/ The Sole owner 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 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 the 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 the shareholders.

Article 19.

/1/ Акции на Дружеството могат да се обезсиляват:

- 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/ Обезсиляването 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 („Едноличен собственик“);
- 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;

/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 ("Sole owner");
- 2.** The Board of Directors;

RESOLUTION OF THE SOLE OWNER OF THE CAPITAL

Article 21.

/1/ The Sole owner 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;

4. назначаване и освобождаване на членове на Съвета на директорите и определяне на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите;
5. назначаване и освобождаване на дипломирани експерт-счетоводители на Дружеството;
6. 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;
7. издаване на облигации;
8. назначаване и освобождаване от длъжност на ликвидатор(и) при прекратяване на Дружеството (освен в случаите на несъстоятелност);
9. освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност;
10. одобрява прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;
11. одобрява всички сделки с недвижими имоти, включително но не само покупко-продажби, наем или аренда на недвижими имоти, както и учредяването на тежести върху недвижими имото, независимо от тяхната пазарна стойност;
12. одобрява учредяване или предоставяне на каквато и да е тежест по отношение на цялото или част от предприятието, имуществото илли активите на Дружеството, както и поемане на менителнични задължения;
13. одобрява прехвърляне на активи или учредяване на обезпечения върху активи, чиято обща стойност надхвърля $\frac{1}{2}$ от стойността на активите на Дружеството, съобразно последния заверен годишен счетоводен отчет;

3. reorganization or winding-up of the Company;
4. appointment and dismissal of members of the Board of Directors and determination of their remuneration;
5. appointment and dismissal of the Company's Auditors;
6. approval of the audited annual financial statements of the Company; resolution on the distribution of Company's profit, on the funding of the "Reserve Fund", and on the payment of dividends;
7. issuance of bonds;
8. appointment and dismissal of liquidator(s) in case of dissolution of the Company (except in case of bankruptcy);
9. release from liability of Board members;
10. approves the transfer or lease of the entire going concern of the Company;
11. approves all transactions with real estate, including but not only sale-purchases, lease or renting of real estate, as well as establishment of encumbrances over real estate, irrespective of its market value;
12. 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 bills of exchange;
13. approves the transfer of assets or establishment of encumbrances over assets with a total value which exceeds $\frac{1}{2}$ of the value of the Company's assets according to its last audited annual accounts;

14. одобрява поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чиито размер надхвърля ½ от стойността на активите на Дружеството, съобразно последния заверен годишен счетоводен отчет;

15. взима решения за откриването на търговски представителства, клонове и дъщерни дружества на Дружеството и учредяването или придобиването на участия във вече създадени дружества;

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

/2/ За решенията на Едноличния собственик се съставя протокол в писмена форма.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

ЧЛЕН 22.

/1/ Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от 3 (трима) члена.

/2/ Членовете на Съвета на директорите се избират от Едноличния собственик за срок от до 5 (пет) години, а членовете на първия Съвет на директорите – за срок от 3 (три) години.

/3/ Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

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

/5/ Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат дееспособни физически и/или юридически лица. В случай, че за член на Съвета на директорите в избрано юридическо лице, то определя представител, който да изпълнява задълженията му в Съвета на директорите. Юридическото лице е

14. approves the undertaking of liabilities or establishing securities to one or more related parties, the total value of which exceeds ½ of the value of the Company's assets according to its last audited annual accounts;

15. resolves on establishing representative offices, branches or subsidiaries of the Company and on establishing and acquiring stakes in existing companies;

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.

BOARD OF DIRECTORS

Article 22.

/1/ 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 for a term of up to 5 (five) years and the members of the first Board of Directors – for a period of up to 3 (three) years.

/3/ Members of the Board of Directors may be reappointed without limitations.

/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

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 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 отговаря на други изисквания 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 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.

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 Chairman and a Vice-Chairman 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 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/ 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.

/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, този Устав и действащото законодателство.

/2/ Съветът на директорите:

1. изготвя годишния отчет за дейността на Дружеството и предложението за разпределение на печалбата и ги предлага за одобрение на Едноличния собственик;

2. приема правила за работата си;

/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 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.

/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, the Statutes hereby and the effective legislation.

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

1. prepare the annual management report for the activity of the Company and the proposal for distribution of profits and propose such documents for approval to the Sole owner;

2. enact its own procedural rules;

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

4. решава всички други въпроси, които не са от изключителната компетенция на Едноличния собственик по силата на закона и 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.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ЧЛЕН 25.

/1/ Съветът на директорите възлага управлението на Дружеството на Изпълнителен директор, избран между неговите членове.

/2/ Дружеството се представлява от Изпълнителния директор.

/3/ Изпълнителният директор представлява самостоятелно Дружеството за извършването на действия и сключването на сделки, попадащи в обичайния предмет на дейност на Дружеството, с изключение на въпросите от компетентността на Едноличния собственик и Съвета на директорите, както и с оглед ограниченията в ал. 4.

/4/ Изпълнителният директор може да извършва следните действия и да сключва следните сделки единствено с още един от останалите членове на Съвета на директорите:

1. всякакви сделки и договори (или поредица от свързани сделки и договори с един и същ предмет и една и съща цел), които са на стойност, надхвърляща 100 хиляди евро на година;

2. сключването на всякакви договори за заем, включително банкови кредити, предоставяне на записи на заповед,

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 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 this this Statutes with unanimity of all the members of the Board of Directors.

EXECUTIVE DIRECTOR

Article 25.

/1/ The Board of Directors assigns the management of the Company to an Executive Director, elected among its members.

/2/ The Company shall be represented by the Executive Director.

/3/ The Executive Director shall represent individually the Company for transactions in the ordinary course of business, except for the matters which are within the scope of the Sole owner and the Board of Directors' powers and subject to limitations in the following paragraph.

/4/ The Executive Director shall perform the following actions and shall conclude the following transactions only jointly with one of the remaining members of the Board of Directors:

1. any transactions and contracts (or series of transactions or contracts for the same purpose) which have a value of more than EUR 100 thousand per annum;

2. conclusion of all types of loan agreements, including bank loans, promissory notes, conclusion of guarantor's

сключване на договори за поръчителство, поемане на солидарни задължения, опрощаване на задължения по договори, по които Дружеството е страна, предоставяне на обезпечения, независимо от стойността им;

3. сделки за прехвърляне на материални или нематериални активи на Дружеството, както и сключване на лицензионни споразумения или друг тип договори за предоставяне на право на ползване на обекти на интелектуална собственост на Дружеството, независимо от стойността им;

4. сключване, изменение и прекратяване на трудови и граждански договори със служители на ръководни позиции, включително на началници на отдели, мениджъри, служители на стрши позиции, ръководители на екипи;

5. всякакви сделки, договори, изменения на съществуващи договори със свързани лица по §1 от ДР на Търговския закон;

6. всякакви сделки, сключване на договори, изменения или прекратяване на съществуващи договори с дружеството „ФонАрена“ АД 203876196 и неговите акционери, независимо от стойността на тези сделки.

/5/ Изпълнителният директор има право да извършва банкови преводи и други плащания от името и за сметка на Дружеството, доколкото такива преводи и плащания се извършват в изпълнение на сделки и трансакции, одобрени по реда на този Устав.

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 опловината от членовете на Съвета лично или представлявани от

agreements, undertaking joint obligations, remission of obligations to contracts, to which the Company is a party, established collaterals, regardless of their value;

3. contracts for transfer of tangible or intangible assets of the Company, as well as conclusion of licensing agreements or other type of contracts which grant the right to use intellectual property objects of the Company, regardless of their value;

4. conclusion, amendment and termination of employment or civil contracts with key employees on management positions, such as heads of departments, manager, senior employees, team leaders;

5. any transactions, contracts, amendments of existing contracts with related persons under §1 of the Additional provision of the Commercial act;

6. any transactions, conclusions of contracts, amendments or termination of existing contracts with the company PhoneArena AD, UIC 203876196 and its shareholders, regardless of these transactions' value.

/5/ The Executive Director shall be authorized to make bank transfers and other payments on behalf of Company on its own, provided that such transfers and payments are related to transactions authorized in accordance with this Statute.

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

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 неприсъствени решения (чрез кореспонденция) ако всички членове изразят писмено съгласието си с предложените решения. За целите на вземане на неприсъствено решение 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/ На всяко заседание на Съвета на директорите се води протокол, който се

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 Chairman.

/3/ The Board of Directors shall be entitled to 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 n 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 be signed by each

подписва от всички присъстващи членове на Съвета на директорите.

ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

ЧЛЕН 28.

/1/ Едноличният собственик 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.

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 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/ Годишния счетоводен отчет на Дружеството се проверява от проверител – регистриран одитор, назначен от Едноличния собственик.

/2/ Когато Едноличният собственик не е избрал регистриран одитор до края на календарната година, по молба на Съвета на директорите се назначава такъв от

attending member of the Board of Directors.

REMUNERATION

Article 28.

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

/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.

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.

/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.

/2/ If the Sole owner 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.

длъжностно лице по регистрацията към
Агенцията по вписванията.

ПАРИЧНИ ФОНДОВЕ „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 допълнителни плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;

4. сумите, внесени като частни вноски от изключителни акционери;

5. други източници, определени от Едноличния собственик.

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 въз основа на предложението на Съвета на директорите в случай, че са налице

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 expelled shareholders;

5. other sources determined by the Sole owner.

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 passed on grounds of a draft proposal made by the Boards of Directors in accordance with the provisions of the law and of this Statutes.

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 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 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 и на Съвета на директорите се съхраняват от дружеството.

ЧЛЕН 35.

Дружеството води книга на акционерите, в която се записват:

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

/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 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 this 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 Statutes, decreased with the uncovered losses from previous years and by the relevant deductions for "Reserve 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 and of the Board of Directors shall be kept by the Company.

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

РАЗДЕЛ VI

ПРЕОБРАЗУВАНЕ, ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

ЧЛЕН 36.

/1/ Дружеството може да се преобразува по решение на Едноличния собственик, включително чрез вливане, сливане, разделяне и отделяне.

ЧЛЕН 37.

/1/ Дружеството се прекратява:

- 1.** по решение на Едноличния собственик;
- 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 Едноличния 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 седалище на Дружеството, постановено на 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.

TRANSFORMATION, TERMINATION AND WINDING-UP

Article 36.

/1/ The Company can be reorganized upon resolution of the Sole owner, including through merger, consolidation, demerger or spin-off.

Article 37.

/1/ The Company shall be terminated:

- 1.** upon a decision of the Sole owner;
- 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, par. 2 of the Commercial 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 Commercial Act.
- 6.** Upon winding up of the Company a procedure for its liquidation as provided for in Chapter XVII of the Commercial Act shall be initiated.

Article 38.

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

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

/2/ Едноличния собственик избира ликвидатори, които се вписват в Търговския регистър по регистрацията и представляват Дружеството в периода на ликвидация.

/3/ Когато Дружеството е прекратено по решение на Едноличния собственик, то може да реши да се продължи дейността на Дружеството, ако не е започнало разпределението на имуществото. Това решение се взема с мнозинство от три четвърти от капитала.

РАЗДЕЛ VII

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

ЧЛЕН 39.

/1/ Всички въпроси, възникнали във връзка с прилагането и тълкуването на този Устав са от компетентността на Едноличния собственик, а за въпроси, които изрично не са уредени в Устава се прилагат разпоредбите на действащото законодателство на Република България.

ЧЛЕН 40.

/1/ Настоящият Устав е изготвен на български и английски език като в случай на противоречие приоритет ще има българският текст.

/2/ The Sole owner 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, it 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

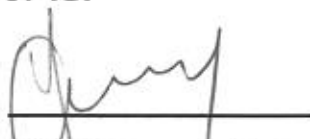
Article 39.

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

Article 40.

/1/ This Statutes has been drafted in the Bulgarian and English language whereby in case of discrepancies the Bulgarian wording shall prevail.

Заверен на осн. чл. 174, ал. 4 от ТЗ:



Ивайло Георгиев Иванов,

изпълнителен директор на „Тайтън Гейт“ ЕАД