

УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ

на еднолично дружество с ограничена
отговорност

„ПЕЙХОУК“ ЕООД

(последно изменен на 05.01.2026 г.)

MEMORANDUM OF INCORPORATION

of a solely owned limited liability company

PAYHAWK EOOD

(last amended 05.01.2026)

1. Правоспособност

“ПЕЙХОУК” ЕООД („Дружеството“) е юридическо лице, еднолично дружество с ограничена отговорност съгласно разпоредбите на чл. 113 и следващите от българския Търговски закон.

1. Legal capability

PAYHAWK EOOD (the “Company”) is a legal entity, a solely owned limited liability Company in accordance with the provisions of Art. 113 et seq. of the Bulgarian Commerce Act.

2. Фирма

Фирмата на Дружеството е „ПЕЙХОУК“ ЕООД и се изписва на латиница като PAYHAWK EOOD.

2. Business name

The business name of the Company shall be “ПЕЙХОУК“ ЕООД and shall be inscribed in the Latin alphabet as PAYHAWK EOOD.

3. Седалище и адрес на управление (изм. на 03.01.2023 г.)

Седалището и адресът на управление на Дружеството са в гр. София, п.к. 1124, р-н Средец, бул./ул. Цариградско шосе № 47А, ет. 2;

3. Seat and registered address (amended on 03.01.2023)

The Company’s seat and registered address shall be in 1124 Sofia, Sredets region, Bulgaria, 47A Tsarigradsko shose Blvd., fl. 2;

4. Срок

Дружеството е учредено за неопределен срок.

4. Term

The Company is established for an indefinite term.

5. Предмет на дейност

Разработка, търговия, внедряване и опериране на продукти за управление на финансови транзакции, банкови плащания, картови операции и други парични потоци, както и тяхното рекламиране, разпространение, маркетинг и продажба с вътрешна или външнотърговска дейност. Всякаква друга дейност, незабранена от законодателството на

5. Scope of activity

Development, marketing, implementation and operation of products for the management of financial transactions, bank payments, card transactions and other cash flows, as well as their advertising, distribution, marketing and sale with domestic or international trade activities. Any other activity not prohibited by the legislation of the Republic of Bulgaria.

6. Капитал (изм. на 19.03.2020 г., изм. на 02.12.2020 г., изм. на 06.04.2021 г., изм. на 03.06.2021 г., изм. на 08.02.2022 г., изм. на 19.04.2023 г., изм. на 18 октомври 2023 г., изм. на 02 юли 2024 г., изм. 08.04.2025 г., последно изм. 05.01.2026 г.)

Капиталът на Дружеството е в размер на 75 902 800,00 (седемдесет и пет милиона деветстотин и две хиляди и осемстотин) евро.

7. Дружествени дялове (изм. на 19.03.2020 г., изм. на 02.12.2020 г., изм. на 06.04.2021 г., изм. на 03.06.2021 г., изм. на 08.02.2022 г., изм. на 19.04.2023 г., изм. на 18 октомври 2023 г., изм. на 02 юли 2024 г., изм. 08.04.2025 г., последно изм. 05.01.2026 г.)

Капиталът на Дружеството е разпределен в 75 902 800 (седемдесет и пет милиона деветстотин и две хиляди и осемстотин) еднакви дяла, всеки на стойност 1 (един) евро.

8. Разпределение на дружествените дялове (изм. на 19.03.2020 г., изм. на 02.12.2020 г., изм. на 06.04.2021 г., изм. на 03.06.2021 г., изм. на 08.02.2022, изм. на 19.04.2023 г., изм. на 02 юли 2024 г., изм. 08.04.2025 г., последно изм. 05.01.2026 г.)

6. Share capital (amended on 19.03.2020, amended on 02.12.2020, amended on 06.04.2021, amended on 03.06.2021, amended on 08.02.2022, amended on 19.04.2023, amended 18 October 2023, amended on 02 July 2024, amended on 08.04.2025, last amended on 05.01.2026)

The share capital of the Company shall be EUR 75,902,800.00 (seventy-five million nine hundred and two thousand eight hundred).

7. Participatory Shares (amended on 19.03.2020, amended on 02.12.2020, amended on 06.04.2021, amended on 03.06.2021, amended on 08.02.2022, amended on 19.04.2023, amended 18 October 2023, amended on 02 July 2024, amended on 08.04.2025, last amended on 05.01.2026)

The share capital of the Company is divided into 75,902,800 (seventy-five million nine hundred and two thousand eight hundred) equal participatory shares, each with a value of 1 (one) euro.

8. Distribution of Participatory Shares (amended on 19.03.2020, amended on 02.12.2020, amended on 06.04.2021, amended on 03.06.2021, amended on 08.02.2022, amended on 19.04.2023, amended 18 October 2023, amended on 02 July 2024, amended on 08.04.2025, last amended on 05.01.2026)

Дружествените дялове се притежават изцяло от едноличния собственик на капитала Пейхоук Лимитед (Payhawk Limited), дружество, учредено и съществуващо съгласно законодателството на Обединеното Кралство, регистрирано в Регистъра на компаниите в Обединеното Кралство под номер 11747263, а именно 75 902 800 (седемдесет и пет милиона деветстотин и две хиляди и осемстотин) еднакви дяла, всеки на стойност 1 (един) евро, или на обща стойност от 75 902 800 (седемдесет и пет милиона деветстотин и две хиляди и осемстотин) евро, представляващи 100 % от капитала на Дружеството.

The participatory shares are subscribed by the sole owner of the capital Payhawk Limited, a company duly incorporated and existing under the laws of the United Kingdom, registered in the Companies House under the company number 11747263, namely 75,902,800 (seventy-five million nine hundred and two thousand eight hundred) equal participatory shares, each with a value of 1 (one) euro, or at total value of EUR 75,902,800.00, representing 100 % of the capital of the Company.

9. Органи на дружеството

9. Governing bodies of the company

Органи на управление на Дружеството са:

The governing bodies of the Company shall be:

1. Едноличен собственик на капитала; и
2. Управителят (-ите).

1. Sole owner of the capital; And
2. The Managing Director(s).

10. Едноличен собственик на капитала (променен на 30.01.2020 г., допълнен на 19.03.2020 г.)

10. Sole owner of the capital (amended on 30.01.2020, supplemented 19.03.2020)

1. Едноличният собственик на капитала е върховен орган на Дружеството.

1. The Sole owner of the capital is a supreme governing body of the Company.

2. Едноличният собственик на капитала може да:

2. The Sole owner of the capital is entitled to:

1. Изменя и допълва Учредителния акт и приема нов Учредителен акт;

1. Amend and supplement the Memorandum of Incorporation and adopt new Memorandum of Incorporation;

2. Приема и изключва Съдружници, както и да одобрява прехвърлянето на дялове на нови съдружници;

2. Accept and expel Shareholders, as well as to approve the transfer of shares to new Shareholders;

3. Одобрява годишния отчет и баланса на Дружеството, разпределя печалбата и взема решение за нейното изплащане;

3. Approve the Company's annual report and financial statements, distribute the profit and resolve on its payment;

- | | |
|---|--|
| <p>4. Взема решение за намаляване или увеличаване на регистрирания капитал;</p> <p>5. Назначава Управител(-и) и Прокурист(и) на Дружеството, определя възнаграждението му/й и го/ги освобождава от отговорност;</p> <p>6. Взема решение за откриване и закриване на клонове, представителства, място на стопанска дейност и за участие в други дружества;</p> <p>7. Взема решение за придобиване и отчуждаване от Дружеството на вещни права върху недвижимо имущество;</p> <p>8. Взема решение за придобиване и отчуждаване от Дружеството на движими вещи на стойност над 50 000 (петдесет хиляди лева) лева.;</p> <p>9. Взема решение за учредяване на ипотека или залог върху имущество на Дружество;</p> <p>10. Взема решение за поемане на задължения от Дружеството като поръчител или солидарен длъжник, както и за издаване на записи на заповеди или менителници;</p> <p>11. Взема решение за сключване на договори за банков кредит, договори за заем или други договори на стойност над 200 000 (петдесет хиляди) евро, като еднократно плащане или като обща сума от последователни плащания към едно физическо или юридическо лице за период от 6 месеца;</p> | <p>4. Resolve on any decrease or increase of the registered share capital;</p> <p>5. Appoint Managing Director(s) and Procurator(s), determine their remuneration and release from liability;</p> <p>6. Resolve on the opening and closing-down of branches, representative offices, permanent establishments and on the acquisition of interest in other companies;</p> <p>7. Resolve on the acquisition and disposal by the Company of rights over immovable property by the Company;</p> <p>8. Resolve on the acquisition and disposal by the Company of rights over movable property which value exceeds BGN 50 000 (fifty thousand Bulgarian leva);</p> <p>9. Resolve on the establishment of a mortgage or pledge over the Company's property;</p> <p>10. Resolve on undertaking liabilities by the Company in the capacity of a warrantor or a joint liable debtor, as well as on issuing promissory notes or bills of exchange;</p> <p>11. Resolve on the execution of bank credit agreements, loan agreements or other or agreements which value exceeds EUR 200 000 (two hundred thousand Euro), as a one-payment or as a sum of successive payments to one person or legal entity for a period of 6 months.</p> |
|---|--|

- | | |
|---|--|
| <p>12. Взема решение за назначаването или освобождаването на член на старшия ръководен екип и за всяка небюджетирана промяна или серия от промени в тяхното възнаграждение в рамките на всяка последваща година;</p> | <p>12. Resolve on any appointment or dismissal of any senior executive, or any unbudgeted change or series of changes of their compensation during one consecutive year;</p> |
| <p>13. Взема решение за предявяване на иски от името на Дружеството срещу управителя и за назначаване на представител за водене на производството;</p> | <p>13. Resolve on filing claims on behalf of the Company against a Managing Director and on the appointment of a representative to engage in the litigation;</p> |
| <p>14. Взема решение за допълнителни парични вноски;</p> | <p>14. Resolve on making additional cash contributions.</p> |
| <p>15. Взема решения за разпореждане с търговското предприятие на Дружеството или част от него;</p> | <p>15. Resolve on disposal of the going concern of the Company or a part of it;</p> |
| <p>16. Взема решения за преобразуване на Дружеството, както и за прекратяване на Дружеството и започване на процедура по ликвидация;</p> | <p>16. Resolve on the reorganisation of the Company, as well as on dissolution or going into liquidation of the Company;</p> |
| <p>17. Взема решения за съществени промени в търговската дейност на Дружеството и/или извършване на търговска дейност, която не е свързана с основния предмет на дейност на Дружеството;</p> | <p>17. Resolve on any fundamental changes in the business of the Company and/or the launch of unrelated business activities;</p> |
| <p>18. Взема решения за сключване на или изменение на съществени условия на договори за конвертируем заем; за създаване/учредяване на всякакви капиталови инструменти, опции за придобиване на дружествени дялове или ценни книжа, или други права върху тях;</p> | <p>18. Resolve on entering into or amendment of material terms of convertible loan agreements; on creation of any equity related instruments, stock option plans or other;</p> |

- | | |
|--|--|
| <p>19. Взема решения за продажба, прехвърляне, предоставяне право на ползване и/или учредяване/създаване на тежести, и/или разпореждане по друг начин с Дружеството, дружествени дялове, съществена част от активите на Дружеството, права на интелектуална собственост или за обезпечаване на задължения;</p> | <p>19. Resolve on sale, transfer, grant into use and/or other encumbrance, and/or other disposal of the Company, shares, a substantial part of Company's assets, IP rights or the Company or guaranteeing any obligations;</p> |
| <p>20. Взема решения за кандидатстване за всякакви безвъзмездни средства, финансиране, стимули или субсидии;</p> | <p>20. Resolve on application for any grants, funding, incentives or subsidies;</p> |
| <p>21. Взема решения за сключването на сделки със свързани лица;</p> | <p>21. Resolve on entering into related parties transactions;</p> |
| <p>22. Взема решения за назначаване на регистриран одитор за проверка на годишния финансов отчет на Дружеството;</p> | <p>22. Resolve on appointment of registered auditors to audit the annual financial statements of the Company;</p> |
| <p>23. Взема решения за създаване на Фонд „Резервен“ и за отнасяне на средства по него;</p> | <p>23. Resolve on formation of Reserve Fund and on allocation of funds thereon;</p> |
| <p>24. Взема решения за приемане на бюджета на Дружеството;</p> | <p>24. Resolve on adoption of the Company's budget;</p> |
| <p>25. Взема решения за всякакви заеми, предварителни плащания или даване кредит на всяко лице или получаване на заем от всяко юридическо лице;</p> | <p>25. Resolve on giving any loan or advance or giving any credit to any person or acquiring any loan of any corporate body;</p> |
| <p>26. Взема решения относно сключване или изменение на сделка или споразумение с или в полза на управител, едноличния собственик на капитала или свързано лице на Дружеството;</p> | <p>26. Resolve on entering into or amending any transaction or arrangement with or for the benefit of any director, Sole owner of the capital or connected person of the Company;</p> |
| <p>27. Дава съгласие за извършване на конкурентна дейност от управител или прокурист на Дружеството.</p> | <p>27. Give consent for performing competing activities by Managing Director or a Procurator of the Company.</p> |

28.	Извършва всички други действия, възложени му от българските закони.	28.	Carries out all other activities entrusted to it by the laws of Bulgaria.
3.	Решенията относно изменение или допълнение на Учредителния акт или прекратяване на Дружеството влизат в сила след вписването им в българския Търговски регистър.	3.	Resolutions related to amending or supplementing the Memorandum of Incorporation or termination of the Company shall come into effect after their entry with the Bulgarian Commercial Register.
4.	Увеличаване или намаляване на капитала, приемане или изключване на съдружник, преобразуване на Дружеството, избор и освобождаване на управител, както и назначаване на ликвидатор имат действие по отношение на трети лица от вписването им в търговския регистър.	4.	Increase or decrease of capital, admission or expulsion of a Shareholder, transformation of the Company, election or dismissal of a Managing Director, as well as appointment of a liquidator shall come into effect vis-à-vis third parties upon their entry with the Bulgarian Commercial Register.
11.12.	Протоколите от решенията на едноличния собственик на капитала се съставят единствено и само в писмена форма. Не се изисква нотариално удостоверяване на подписите и съдържанието на Протоколите на едноличния собственик на капитала, с които се вземат решения по чл. 137, ал. 1, т. 2, т. 4, т. 5, предложение първо и т. 7 от Търговския закон.	11.12.	The Minutes for the resolutions of the Sole owner of the capital shall be drawn up only in written form. For the Minutes, by which the Sole owner of the capital adopts resolutions pursuant to Art. 137, Subart. 1, Items 2, 4, 5 first sentence, and 7 of the Commercial Act no notary validation of the signatures and of the contents is required.
11. Управител(и) на Дружеството		11. Company's Managing Director(s)	
Дружеството ще бъде управлявано и представлявано от един или повече Управители съгласно решение на едноличния собственик на капитала.		The Company shall be managed and represented by one or more Managing Directors as may be resolved by the Sole owner of the capital.	
12. Правомощия на управителя(-ите)		12. Powers of the Managing Director(s)	
Управителят(-ите) има(т) право да:		The Managing Director(s) shall be entitled to:	
1.	Управляват и представляват Дружеството;	1.	Manage and represent the Company;

- | | |
|--|---|
| <p>2. Изготвят проекти за годишни и дългосрочни планове на Дружеството;</p> | <p>2. Develop drafts of the yearly and long-term plans of the Company;</p> |
| <p>3. Вземат решения по въпроси, отнасящи се до вътрешното функциониране на Дружеството и неговите отношения с трети лица;</p> | <p>3. Resolve on the issues relating to the internal functioning of the Company and its relations with third parties;</p> |
| <p>4. Определят и контролират разходите на Дружеството и ги представят на едноличния собственик на капитала за одобрение;</p> | <p>4. Determine and supervise the Company's expenditures and shall submit these to the Sole owner of the capital for approval;</p> |
| <p>5. Отговарят за отношенията между Дружеството и държавните органи;</p> | <p>5. Are in charge of the relations between the Company and the State authorities;</p> |
| <p>6. Сключват трудови договори с персонала на Дружеството;</p> | <p>6. Conclude contracts of employment with the Company's staff;</p> |
| <p>7. Сключват с трети лица всякакви договори отнасящи се до дейността на Дружеството при спазване на разпоредбите на настоящия Учредителен акт и другите правила на Дружеството;</p> | <p>7. Conclude contracts with third parties relating to the Company's business by observing the provisions of this Memorandum of Incorporation and the other rules and regulations of the Company;</p> |
| <p>8. Събират вземанията на Дружеството;</p> | <p>8. Collect the Company's receivables;</p> |
| <p>9. Извършват действия за осигуряване нормалната ежедневна делова дейност на Дружеството в съответствие със законите, настоящия учредителен акт и решенията на едноличния собственик на капитала на Дружеството;</p> | <p>9. Perform any acts to ensure the normal day-to-day business of the Company in accordance with the laws, the present Memorandum of Incorporation, and the resolutions of the Sole owner of the capital of the Company;</p> |
| <p>10. Осъществяват всякакви и всички други дейности и задължения, които са извън изключителната компетентност на едноличния собственик на капитала.</p> | <p>10. Perform any and all other activities and duties not falling within the exclusive competence of the Sole owner of the capital.</p> |

13. Прекратяване на Дружеството

Дружеството се прекратява:

13. Termination of the Company

The Company shall be terminated:

- | | |
|---|--|
| <p>14.1 по решение на Едноличния собственик на капитала;</p> <p>14.2 чрез сливане и вливане в акционерно или друго дружество с ограничена отговорност;</p> <p>14.3 при обявяване в несъстоятелност;</p> <p>14.4 по силата на решение на окръжния съд в предвидени от този закон случаи.</p> | <p>14.1 upon decision of the Sole owner of the capital;</p> <p>14.2 through a merger with a joint-stock company or another limited liability company;</p> <p>14.3 upon being declared insolvent;</p> <p>14.4 by virtue of a decision of the district court in cases provided for by law.</p> |
|---|--|

14. Ликвидация на Дружеството

14. Liquidation of a Company

- | | |
|--|---|
| <p>1. При прекратяване на Дружеството по решение на едноличния собственик на капитала или на окръжния съд се открива производство за ликвидация.</p> <p>2. Ликвидатор на Дружеството е Управителят, освен ако по решение на едноличния собственик на капитала е определено друго лице.</p> | <p>1. In the case of termination of the Company upon decision of the Sole owner of the capital or the district court, a liquidation procedure shall be initiated.</p> <p>2. The Company's liquidator shall be its Managing Director, except where another person has been appointed with a resolution of the Sole owner of the capital.</p> |
|--|---|

15. Дружествени книги

15. Company books

- | | |
|--|--|
| <p>1. Дружеството води книга за дяловете и протоколна книга за решенията на едноличния собственик на капитала.</p> <p>2. В книгата за дяловете се вписват размерът на дела на всеки съдружник, направените вноски и всички промени в тях.</p> <p>3. Управителят отговаря за редовното водене на дружествените книги.</p> | <p>1. The Company shall keep a book of shares and a book with the minutes from the Sole owner of the capital resolutions.</p> <p>2. The value of each Shareholder's share in the capital, the payments made and all relevant changes thereto shall be recorded in the book of shares.</p> <p>3. The Managing Director shall be responsible for the regular keeping of the company books.</p> |
|--|--|

16. Приложимо право

16. Governing law

Въпросите, неуредени в настоящия Учредителен акт, се уреждат от Търговския закон и другите приложими български закони.	For all matters not dealt with in this Memorandum of Incorporation the provisions of the Commercial Act and other relevant Bulgarian laws shall apply.
---	---

Настоящият Учредителен акт беше изготвен и подписан в двуезична версия на английски и български език. При противоречие между двете версии, преимущество ще има българският текст. The present Memorandum of Incorporation have been prepared and signed in bilingual English and Bulgarian version of the text. In case of discrepancies between the two versions, the Bulgarian text shall prevail.

Дата/ Date: 03.06. 2026

ЗА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА / FOR THE SOLE OWNER OF THE CAPITAL


Христо Валентинов Борисов – Директор на Пейхоук Лимитед, Обединено Кралство /
Hristo Valentinov Borisov – Director of Payhawk Limited, UK

Заверен от управителя на „Пейхоук“ ЕООД, Христо Валентинов Борисов /
Certified by the Managing Director of Payhawk EOOD, Hristo Valentinov Borisov:

