

УСТАВ
НА
ТЕЛЕЛИНК СИТИ ГРУП ЕАД

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Статут

Чл. 1. /1/ ЕДНОЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ТЕЛЕЛИНК СИТИ ГРУП ЕАД е юридическо лице отделно от едноличния собственик на капитала. Дружеството отговаря за задълженията си със своето имущество. Едноличният собственик не отговаря за задълженията на дружеството. Едноличният собственик отговаря за внасяне на дължимите вноски срещу записаните акции и до размера на направените вноски.

Фирма

Чл. 2. /1/ НАИМЕНОВАНИЕТО на Дружеството е ТЕЛЕЛИНК СИТИ ГРУП ЕАД, което се изписва и на латиница TELELINK CITY GROUP EAD.

/2/ Наименованието на клоновете на Дружеството се образува като към фирмата на Дружеството се добавя указанието "клон" и населеното място, където е седалището на клона.

Седалище

Чл. 3. /1/ (изм. с решение на Едноличния собственик от 01.12.2023г.) Седалището на Дружеството и адресът му на управление е в гр. София, район Младост, ж.к. Младост 4, ул. Бизнес Парк София № 1, сграда 5, вх. А, ет. 1.

/2/ Наименованието, седалището и адресът на управление на Дружеството задължително се посочват във всички негови документи.

Срок

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

Предмет на дейност

Чл. 5. Дружеството има следния предмет на

ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
TELELINK CITY GROUP EAD

I. GENERAL PROVISIONS

Status

Art. 1. /1/ SOLE JOINT STOCK COMPANY TELELINK CITY GROUP EAD shall be a legal person separate from its Sole Shareholder of the registered capital. The Company shall be liable for its duties and obligations to the extent of its ownership. The Sole Shareholder of the Company shall not be liable for the duties and obligations of the Company. The Sole Shareholder shall be liable for the contribution it owes for the subscribed Shares and to the extent of the contributions it has made.

Company Name

Art. 2. /1/ The NAME of the Company shall be TELELINK CITY GROUP EAD and this name shall also be transliterated in Bulgarian ТЕЛЕЛИНК СИТИ ГРУП ЕАД.

/2/ The name of the Company's branches shall be formed by adding to the Company's name the wording "Branch" and the place of the branch seat and registered address.

Seat and Registered Address

Art. 3. /1/ (amended by a resolution of the Sole Shareholder from 01.12.2023) The Company shall have its seat and registered office address in Sofia, Mladost district, r.q. Mladost 4, 1 Business Park Sofia Str., building 5, entrance A, floor 1.

/2/ The Company's name, seat and registered office address shall by all means be specified in any documents of the Company

Term

Art. 4. The Company shall be incorporated for an unlimited term and shall not be subject to any termination conditions.

Scope of Activity

Art. 5. The Company shall have the following scope of

дейност: търговска дейност в страната и чужбина, търговско представителство, посредничество и агентство в страната и чужбина, разработване на софтуерни платформи и приложения, изграждане и поддръжка на интелигентни градски решения, опериране и поддръжка на мрежова инфраструктура, интелигентни транспортни системи, системи за ранно оповестяване, системна интеграция, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, инвестиции в дялове и акции на дружества, консултантска дейност, корпоративно управление, управление на капитали и активи, комисионна дейност, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

II. КАПИТАЛ

A. Капитал и акции

Капитал

Чл. 6. Капиталът на Дружеството е в размер на 50000 (петдесет хиляди) лева.

Акции

Чл. 7. /1/ Капиталът на Дружеството е разпределен в 50000 (петдесет хиляди) обикновени, поименни, налични акции.

/2/ Акцията е ценна книга, която удостоверява, че притежателят ѝ участва с посочената в нея номинална стойност в капитала на Дружеството.

/3/ Всяка една акция от капитала на Дружеството е с номинална стойност 1 (един) лев. Дружеството не може да емитира акции с различна номинална стойност.

/4/ Акциите се издават в купюри от по 1, 5, 10 или кратни на 10 акции.

/5/ Акциите са неделими. Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата си по нея заедно като назначават пълномощник.

/6/ Капиталът на Дружеството е записан и внесен изцяло.

Акции с право на глас и ликвидационен дял

activity: commercial activity in the country and abroad, commercial agency, intermediation and agency in the country and abroad, development of software platforms and applications, construction and maintenance of intelligent urban solutions, operation and maintenance of network infrastructure, intelligent transport systems, early warning systems, system integration, acquisition, management, evaluation and sale of participations in Bulgarian and foreign companies, investments in company stakes and shares, consultancy, corporate governance, capital and asset management, commission activities, and any other activity not prohibited by law.

II. CAPITAL

A. Registered Capital and Shares

Registered Capital

Art. 6. The registered capital of the Company shall be in the amount of BGN 50000 /fifty thousand/.

Shares

Art. 7. /1/ The share capital of the Company shall be distributed in 50000 /fifty thousand/ ordinary registered materialized shares.

/2/ Any share shall be a security, certifying that its holder participates in the share capital of the Company with the nominal value stated in such share.

/3/ Each share of the registered capital of the Company shall be of nominal value equal to BGN 1 (one). The Company shall not issue Shares of different nominal value.

/4/ Share certificates shall be issued to certify 1, 5, 10, or any decimal number of shares.

/5/ Shares shall not be dividable. Provided several persons hold one share, such persons shall enjoy the rights there under jointly by empowerment of an attorney-in-fact.

/6/ The share capital of the Company is fully subscribed and paid-in.

Shares with voting rights and a liquidation quota

Чл. 8. Всяка обикновена акция дава право на един глас, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Привилегировани акции

Чл. 9. /1/ Привилегированите акции могат да бъдат без право на глас. В случаите, когато дружеството издава привилегировани акции без право на глас това задължително се посочва в акцията като върху всяка акция се отпечатват привилегиите, които произтичат от нея.

/2/ Привилегированите акции без право на глас се включват в номиналната стойност на капитала и техният брой не може да надвишава 1/2 от общия брой на всички акции.

/3/ Когато дивидентът по привилегирована акция без право на глас не бъде изплатен за 1 година и закъснялото плащане не бъде изплатено през следващата година заедно с дивидента за нея, привилегированата акция придобива право на глас до изплащането на забавените дивиденди.

Право на информация на акционерите

Чл. 10. Освен правата по чл. 8 и съответно чл. 9, всеки акционер на Дружеството има право да изисква от Дружеството да му бъде предоставена всякаква информация, свързана с финансовото състояние и дейността на Дружеството.

Прехвърляне на Акции

Чл. 11. /1/ Акциите на дружеството могат да бъдат прехвърляни свободно от Едноличния собственик. Прехвърлянето на акции се извършва с джиро и се вписва в книгата на акционерите.

/2/ Прехвърлянето на акции, има действие по отношение на Дружеството след вписването му в книгата на акционерите.

Вноски

Чл. 12. Срещу записаните акции Едноличният собственик е длъжен да направи вноска, покриваща най-малко 25% /двадесет и пет процента/ от номиналната стойност на всяка записана акция.

Чл. 13. Ако Едноличният собственик не е внесъл

Art. 8. Every ordinary share shall give one vote right as well as the right of a dividend and of a liquidation quota, proportional to the share nominal value.

Privileged Shares

Art. 9. /1/ The privileged shares may be non-voting. Where the company issues privileged shares with non-voting rights, this should be stated in the share and the privileges given must also be stated in each share.

/2/ The privileged shares with non-voting rights must be included into the nominal value of the registered capital and their number cannot exceed 1/2 of the total number of all shares.

/3/ In the event that the dividend under a privileged share with non-voting rights has not been paid for one year and the delayed payment is not effected during the next year together with the relevant dividend, such privileged share shall obtain voting rights till the payment of the delayed dividends.

Shareholder Right to Disclosure

Art. 10. In addition to the rights under Art. 8. and Art. 9, respectively, any of the shareholders shall be entitled to require from the Company disclosure of any information related to the financial status and the operation of the Company.

Transfer of Shares

Art. 11. /1/ The shares of the Company may be transferred without any restriction by the Sole Shareholder. The transfer of shares shall be executed by an endorsement and shall be registered in the shareholders' book.

/2/ The transfer of shares shall produce effect to the Company as of the moment of registration of such transfer in the shareholders' book.

Contributions

Art. 12. Against the shares subscribed, the Sole Shareholder shall be required to make a contribution for the shares it has subscribe, amounting to at least 25% /twenty-five percent/ of the nominal value of each subscribed share.

Art. 13. If the Sole Shareholder does not pay in full the

изцяло вноската си, покриваща пълния размер на стойността на записаните от него акции, той е длъжен да внесе непокритата част от номиналната стойност на записаните акции в едногодишен срок след регистрацията на Дружеството. Евентуалните дивиденди или загуби, както и участието във формираните фондове е пропорционално на реално внесения капитал.

Чл. 14. /1/ Срещу направените имуществени вноски за сметка на записаните акции Едноличният собственик получава временно удостоверение, подписано от изпълнителния директор на дружеството.

/2/ Акции или нови временни удостоверения се дават на Едноличния собственик срещу представяне на издаденото временно удостоверение.

Б. УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Предпоставки и начини на увеличаване

Чл. 15. Увеличаване на капитала може да се извърши след внасяне на пълната номинална стойност на всички акции от капитала.

Чл. 16. /1/ Капиталът може да се увеличава чрез издаване на нови акции, чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, чрез превръщане на облигации в акции или чрез превръщане на част от печалбата в капитал.

/2/ При увеличаване на капитала с непарични вноски, в решението на Едноличния собственик се посочва предметът на вноската и номиналната стойност на акциите, предоставени срещу тази вноска.

Чл. 17. Капиталът може да бъде увеличен и под условие, че акциите се закупят от определени лица, на определена цена, както и срещу облигации на Дружеството.

Намаляване на капитала

Чл. 18. /1/ Капиталът може да бъде намаляван с решение на Едноличния собственик.

/2/ Капиталът може да се намали с намаление на

amount of the contribution it owes for the price of the subscribed shares, it shall make the respective payments within one year as of the Company's court registration. The entitlement to possible dividends and losses as well as the participation in the funds of the Company shall be proportionate to the effectively contributed Share capital.

Art. 14. /1/ The Sole Shareholder shall be entitled to obtain an interim share certificate against the contributions it has made for the subscribed shares. The interim share certificates shall be signed by the executive director of the Company.

/2/ Shares or new interim share certificates shall be delivered to the Sole Shareholder upon the submission of the issued interim share certificate.

B. INCREASE AND DECREASE OF REGISTERED CAPITAL

Conditions for and Methods of Capital Increase

Art. 15. Increase of the registered capital may be executed provided only the full amount of the nominal value of the issued shares has been paid in.

Art. 16. /1/ The registered capital of the Company may be increased by issuance of new shares, increase of the nominal value of the issued shares, conversion of debentures into shares, or by transformation of part of the profits into share capital.

/2/ In the event of capital increase in the form of in-kind contributions, the object of the respective in-kind contributions and the nominal value of Shares subscribed against such contributions shall be determined in the resolution of the Sole Shareholder on the capital increase.

Art. 17. The registered capital of the Company may also be increased under the condition that the newly issued shares shall be acquired by particular persons at a particular price, or shall be exchanged for debentures of the Company.

Decrease of Share Capital

Art. 18. /1/ The registered capital may be decreased by a resolution of the Sole Shareholder.

/2/ The registered capital may be decreased by decrease

номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции.

Обратно изкупуване на акции

Чл. 19. Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Едноличния собственик, което определя:

1. максималния брой акции, подлежащи на изкупуване;
2. условията и редът, по който Съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок, който не може да бъде по-голям от 18 месеца;
3. минималния и максималния размер на цената на изкупуване.

III. У П Р А В Л Е Н И Е

Органи на дружеството

Чл. 20. Дружеството има едностепенна система на управление. Органите на Дружеството са Едноличния собственик на капитала и Съвет на Директорите.

A. ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК

Чл. 21. Едноличният собственик на капитала решава въпросите от компетентността на общото събрание на акционерите по смисъла на Търговски закон.

Компетентност на Едноличния собственик

Чл. 22. Едноличният собственик на капитала:

1. Изменя и допълва устава на Дружеството;
2. Увеличава и намалява капитала;
3. Преобразува и прекратява Дружеството;
4. Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението им;
5. Назначава и освобождава регистрирани одитори, когато извършването на одит е задължително в

of the nominal value of the shares or by cancellation of Shares.

Acquisition of Shares by the Company

Art. 19. The Company shall be entitled to acquire its own shares on the grounds of a resolution of the Sole Shareholder to this effect. The resolution of the Sole Shareholder shall determine the following:

1. the maximum number of shares subject to the acquisition;
2. the terms and conditions under which the Board of Directors shall perform the acquisition of shares within a specified term period, which may not exceed 18 months;
3. the minimal and maximal value of the acquisition price.

III. CORPORATE GOVERNANCE

Corporate Bodies

Чл. 20. The Company shall have a one-tier system of corporate governance. The corporate bodies of the Company shall be the Sole Shareholder and Board of Directors.

A. SOLE SHAREHOLDER

Art. 21. The Sole Shareholder of the registered capital shall settle all matters relevant to the competence of the general meeting of the shareholders as provided by the Commerce Act.

Powers of the Sole Shareholder

Art. 22. The Sole Shareholder shall have the powers to:

1. Amend the Articles of Association of the Company;
2. Increase and decrease the share capital;
3. Reorganize and wind up the Company;
4. Appoint and dismiss members of the Board of Directors and determine their remuneration;
5. Appoint and dismiss registered auditors, when auditing is mandatory in cases provided by law or a

предвидените от закон случаи или е взето решение за извършване на независим финансов одит;

6. Одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран одитор, когато е бил извършен независим финансов одит;

7. Решава издаването на облигации;

8. Назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;

9. Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;

10. Взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент;

11. Решава други въпроси, свързани със стратегията на развитие на Дружеството или предоставени в неговата компетентност от закона.

Решения

Чл. 23. Решенията на Едноличния собственик влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено или според закона те влизат в сила след вписването им.

Протокол

Чл. 24. /1/ За решенията на Едноличния собственик се съставя протокол в писмена форма. Решенията на Едноличния собственик се съхраняват в специална книга.

/2/ Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко пет години и могат да бъдат унищожени след този срок по решение на Едноличния собственик.

Б. СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Мандат

Чл. 25. Членовете на първия Съвет на директорите се избират от учредителя за срок от три години. Членовете на следващите съвети на директорите се избират за срок от пет години. Членовете на първия и на следващите съвети могат да бъдат преизбирани

decision was made to perform an independent financial audit;

6. Approve the annual financial statements of the Company after such statements have been certified by the auditor, when independent financial audit has been performed;

7. Resolve on the issuance of debentures;

8. Appoint liquidators in the event of Company's winding-up, excluding the event of insolvency;

9. Release from liability members of the Board of Directors;

10. Resolve on distribution of profits, filling of the Reserve fund and payment of dividends;

11. Resolve on other issues related to the strategy of the Company's development or provided in its competence by law.

Resolutions

Art. 23. The resolutions of the Sole Shareholder shall take effect immediately, unless their effect has been postponed or the law provides such resolution to take effect upon their registration in the Commercial Register.

Minutes

Art. 24. /1/ Minutes of proceedings shall be taken in written for each resolution of the Sole Shareholder. The Sole Shareholder's resolutions shall be kept in a special book.

/2/ The minutes of proceedings of the Sole Shareholder and the enclosures thereto shall be kept for five years and after that time period they may be extirpated by a resolution of the Sole Shareholder.

B. BOARD OF DIRECTORS

Mandate

Art. 25. Members of the first Board of Directors shall be appointed by the founding Shareholder for a term of three years. Members of any other following Board of Directors shall be appointed for a term of five years. Members of the first and of any following Board of

неограничено.

Представителна власт

Чл. 26. /1/ Дружеството се управлява и представлява от Съвета на директорите, който се състои от 3 (трима) членове, избрани от Едноличния собственик. Имената на избраните членове на Съвета на директорите се вписват в търговския регистър.

/2/ Съветът на директорите избира измежду състава си един изпълнителен директор, който управлява и представлява Дружеството. Овластяването на изпълнителния директор може да бъде оттеглено по всяко време от Съвета на директорите. Името на изпълнителния директор се вписва в Търговския регистър и се обнародва. При вписването изпълнителният директор представя нотариално заверен подпис. Дейността на изпълнителния директор се регламентира с отделен договор.

/3/ Съветът на директорите приема правила за работата си и избира председател на Съвета от своите членове.

Членове на Съвета на директорите

Чл. 27. Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо лице или юридическо лице. В случай, че за член на СД бъде избрано юридическо лице, последното определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

Заседания на съвета на директорите и вземане на решения

Чл. 28. /1/ Съветът на директорите се събира на заседания най-малко веднъж на три месеца, за да обсъди състоянието и развитието на Дружеството. Заседанието се свиква от председателя на Съвета на директорите с предизвестие от 1 (един) работен ден.

/2/ Съветът на директорите може да взема решения, ако на заседанието присъстват най-малко 2 (двама) от 3 (тримата) членове на Съвета на директорите

Directors may be reappointed unlimited number of times.

Representative Powers

Art. 26. /1/ The Company shall be managed and represented by a Board of Directors, which shall consist of 3 (three) members, appointed by the Sole Shareholder. The names of the appointed members of the Board of Directors shall be registered in the Commercial Register.

/2/ Members of the Board of Directors shall appoint one of them for Executive Director, such Executive Director being authorized to manage and represent the Company. The authorization of the Executive Director may be withdrawn by the Boards of Directors at any time. The name of the Executive Director shall be registered with the Commercial Register. Upon registration with the Commercial Register the Executive Director should submit a notarized signature specimen. The scope of activity of the Executive Director shall be regulated by a separate agreement.

/3/ The Board of Directors shall approve rules of operation for its activity and shall appoint a chairperson of the Board out of its members.

Members of the Board of Directors

Чл. 27. Any member of the Board of Directors shall be a person or legal entity that is legally capable. In the event a legal entity is appointed as member of the Board of Directors, such legal entity shall authorize a proxy of it to perform its duties and responsibilities on the Board of Directors. The legal entity shall be jointly liable with the other members of the Board of Directors for the duties and responsibilities deriving out of the actions of its representative and such a liability of the legal entity shall not be limited.

Holding Session of the Board of Directors and Decision-Making Procedure

Art. 28. /1/ The Board of Directors shall hold sessions at least once per each three months to discuss the status of the Company's development. The chairperson of the Board of Directors shall convene the Board of Directors to a session by a prior notice preceding the respective session by at least 1 (one) Business Day.

/2/ The Board of Directors shall be competent to pass resolutions, provided at least 2 (two) out of all 3 (three) members of the Board of Directors attend the session in

лично или представлявани от друг член на Съвета на директорите. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ член на Съвета на директорите. Упълномощаването трябва да е направено в писмена форма.

Чл. 29. /1/ Съветът на директорите взема решения, като своя изключителна компетентност за:

1. закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
2. съществена промяна в дейността на дружеството;
3. съществени организационни промени;
4. за създаване на клонове и представителства на Дружеството в страната и чужбина;
5. за придобиване и прекратяване на участия в други търговски дружества в страната и чужбина, както и в юридически лица с нестопанска цел;
6. за образуването на парични фондове и реда за набирането и разходването им;
7. за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
8. за приемане и предлагане годишния отчет и баланса за одобряване от Едноличния собственик;
9. годишен бюджет и бизнес план на Дружеството и/или негово дъщерно дружество, както и изменения на годишен бюджет и бизнес план;
10. сделки или действия, които не попадат в обичайната търговска дейност на Дружеството и засягат както Дружеството, така и пряко свързани с Дружеството лица, включително сделки, ограничаващи или разширяващи (географски или по друг начин) сферите на дейност на Дружеството и пряко свързаните с Дружеството лица и сделки, които не са сключени при пазарни условия;

person or represented by another member of the Board of Directors. None of the members of the Board of Directors attending the session shall not be able to represent more than one of the other members of the Board of Directors that is not attending. The authorization in such a case shall be in writing.

Art. 29. /1/ The Board of Directors shall be exclusively competent to resolve on the following:

1. closing or transfer of the commercial enterprise or of a significant part of it;
2. material change in the scope of activity of the Company;
3. material organizational changes;
4. opening of branches and representative offices of the Company in the country and abroad;
5. acquisition and termination of interest holding in other commercial companies in the country and abroad as well as in non-for-profit organizations;
6. formation of monetary funds and the procedure for making contributions to such funds and expending accumulated funds therein;
7. acquisition and transfer of real estates and property rights on real estates;
8. approval of annual financial statements and extending of a proposal to the Sole Shareholder for acceptance of such financial statements;
9. annual budgets and business plans for Company and/or its subsidiaries and any material amendments thereto;
10. transactions or actions that do not fall within the usual commercial activity of the Company and affect both the Company and persons directly related to the Company, including transactions limiting or expanding (geographically or otherwise) the spheres of activity of the Company and those directly related to the Company persons and transactions not concluded under market conditions;

11. взимане на банкови кредити;

12. прехвърляне на правата по извършване на разрасналата се дейност на Дружеството и пряко свързаните с него лица на лице, което не е изключителна собственост на Дружеството или на пряко свързано с Дружеството лице;

13. всяко прехвърляне, отдаване под наем или учредяване на право на плодopolзване, наем, залог, ипотека или други тежести, права на предпочитително изкупуване или предоставянето на други права върху части от търговската дейност или имуществото на Дружеството и пряко свързаните с Дружеството лица;

14. предложение до Едноличния собственик за отделяне на отделни сфери на дейност на Дружеството и пряко свързаните с него лица, така че една или повече от тези сфери на дейност да преминат върху дружество или дружества, които не са свързани с Дружеството лица, независимо от формата на отделяне на съответната сфера на дейност;

15. сключване или изменение на договори за управление на изпълнителните директори на Дружеството;

16. всички други въпроси по управлението на Дружеството, които не са от изключителната компетентност на Едноличния собственик.

/2/ Освен ако законът не предвижда друго, Съветът на директорите взема решенията си с мнозинство от двама от тримата си члена.

/3/ Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили изричното си писмено съгласие за решението.

/4/ Решенията на Съвета на директорите влизат в сила незабавно след приемането им, освен ако действието на решението не е отложено от закона или самия Съвет на директорите.

11. taking any bank credits;

12. delegation of the performance of the expanded activity of the Company and the persons directly related to it to an entity not wholly owned by the Company or by persons directly related to it;

13. any transfer, lease, establishment of the right of usufruct, tenancy, pledge, mortgage, other encumbrances, pre-emption rights or granting any other rights over any part of business or assets of the Company and persons directly related to it;

14. any proposal to the Sole Shareholder for the separation of the individual lines of business included in the subject of activity of the Company and persons directly related to it, so that some or all of such activities are assumed by other companies, which are persons not related to the Company regardless of the form of effectuating such separation;

15. concluding or amending contracts for the management with the executive directors of the Company;

16. any other issues related to the management of the Company, which do not fall within the competence of the Sole Shareholder.

/2/ Except the law provides otherwise the Board of Directors shall pass its resolutions by a majority of two out of all its three members.

/3/ The Board of Directors may also pass resolutions in absentio, provided all its members expressly agree to the proposed resolution in writing.

/4/ The resolutions of the Board of Directors shall become effective immediately upon their acceptance, except their effect is postponed pursuant to the law or the Board of Directors has resolved so.

Протоколи

Чл. 30. За решенията на съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички членове на Съвета, в тридневен срок от заседанието.

Права и задължения

Чл. 31. /1/ Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от:

1. вътрешното разпределение на функциите между членовете на съвета;

2. разпоредбите, с които се предоставя право на управление и представителство на изпълнителните членове.

/2/ Всеки член на Съвета може да поиска от председателя му да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.

/3/ Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Дружеството и да пазят тайните на Дружеството и след като престанат да бъдат членове.

Възнаграждение на Съвета на директорите

Чл. 32. Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се определя с решение на Едноличния собственик.

Отговорност

Чл. 33. /1/ Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение.

/2/ Членовете на Съвета отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Дружеството.

/3/ Всеки от членовете на Съвета може да бъде освободен от отговорност, ако се докаже, че няма вина за настъпилите вреди.

Minutes

Art. 30. Minutes for all resolutions of the Board of Directors shall be taken, which shall be signed by all members of the Board of Directors within three days as of the date of the respective meeting.

Rights and Obligations

Art. 31. /1/ The members of the Board of Directors shall have equal rights and obligations notwithstanding:

1. the internal functions allocation among the members of the Board of Directors;

2. the provisions which grant powers of management and representation to the executive members.

/2/ Each member of the Board of Directors shall be entitled to request for the chairperson of the Board of Directors to convene a meeting for the discussion of separate issues.

/3/ The members of the Board of Directors shall perform their duties in the best interest of the Company and shall keep the commercial secrets of the Company even after ceasing to be members of the Board of Directors.

Remuneration of the Board of Directors

Art. 32. The remuneration of the members of the Board of Directors shall be determined by a resolution of the Sole Shareholder.

Liability

Art. 33. /1/ The members of the Board of Directors shall provide a guarantee for their activities in the amount not less than their gross remuneration for 3 (three) months.

/2/ The members of the Board of Directors shall be jointly liable for the damages they have faultily caused to the Company.

/3/ Each of the members of the Board of Directors may be exempted from liability if it is established that the respective member does not have any fault in the causation of the respective damages.

Изпълнителен директор

Чл. 34. /1/ Изпълнителният директор има право да извършва всички действия и сделки, които са свързани с дейността на Дружеството. По отношение на сделките, за сключването на които, съгласно този устав, е необходимо решение на Съвета на директорите, изпълнителният директор сключва същите след наличието на съответното решение на Съвета на директорите.

/2/ Изпълнителният директор:

1. организира изпълнението на решенията на Едноличния собственик и на Съвета на директорите;
2. организира дейността на Дружеството, осъществява оперативното му ръководство, осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество;
3. сключва и прекратява трудовите договори със служителите на Дружеството;
4. изпълнява и други функции, възложени му от Едноличния собственик и/или от Съвета на директорите.

/3/ Изпълнителният директор докладва незабавно на председателя на Съвета на директорите за настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за дейността на Дружеството.

IV. ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ, РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА И ПОКРИВАНЕ НА ЗАГУБИ

Документи по годишното приключване и проверка

Чл. 35. До 30 юни ежегодно Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година годишен финансов отчет и годишния доклад за дейността и ги представя на избрания от Едноличния собственик регистрирани одитори, когато извършването на одит е задължително в предвидените от закон случаи или е било взето решение за извършване на независим финансов одит.

Чл. 36. Годишният финансов отчет се проверява от

Executive Director

Art. 34. /1/ The Executive Director shall be entitled to perform any and all actions and transactions related to the activities of the Company. With respect to the transactions for the execution of which a resolution of the Board of Directors is required the Executive Director may enter into such agreements only after the Board of Directors adopts the respective resolution of approval.

/2/ The Executive director shall:

1. organize the implementation of the resolutions of the Sole Shareholder and of the Board of directors;
2. organize the activities of the Company, perform its day-to-day business, procure the management and perseverance of its property;
3. execute and terminate any employment agreements with the personnel of the Company;
4. perform other functions, granted by the Sole Shareholder and/or by the Board of Directors.

/3/ The Executive Director shall report immediately to the chairperson of the Board of Directors of any events which have a material effect on the Company.

IV. ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS, DISTRIBUTION OF PROFITS AND COVERAGE OF LOSSES

Documents related to annual closing and audit

Art. 35. By 30 June of each year the Board of Directors prepares for the preceding calendar year the annual financial statement and annual report and shall submit them to the elected by the Sole Shareholder registered auditors, when auditing is mandatory in cases provided by law or decision has been taken to be performed independent financial audit.

Art. 36. The annual financial statements shall be

избраните от Едноличния собственик регистрирани одитори. Проверката има за цел да установи дали са спазени разпоредбите на Закона за счетоводството и устава за годишното приключване.

Чл. 37. След изготвяне на доклада от регистрираните одитори, Съветът на директорите представя на Едноличния собственик:

1. годишния финансов отчет;
2. годишния доклад за дейността и състоянието на Дружеството;
3. доклада на регистрираните одитори, и
4. предложението си за разпределение на печалбата.

Чл. 38. Годишният финансов отчет се приема от Едноличния собственик, след което се представя за обявяване в търговския регистър.

Фонд "Резервен"

Чл. 39. /1/ Дружеството образува фонд "Резервен".

/2/ Източници на фонда са:

1. най-малко 1/10 от печалбата до достигане на 1/10 част от капитала;
2. средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им;
3. сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
4. други източници по решение на Едноличния собственик.

/3/ Средствата на фонд "Резервен" могат да се използват само за:

1. покриване на годишната загуба;
2. покриване на загуби от предходната година;
3. други предвидени в закона цели.

Дивиденди

Чл. 40. /1/ Предложението за разпределение на

examined by the registered auditors appointed by the Sole Shareholder. The audit shall establish if the provisions of the Law on Accountancy and these Articles of Association on annual closing have been observed.

Art. 37. After the registered auditors' report has been drafted, the Board of Directors shall present to the Sole Shareholder:

1. the annual financial statement;
2. the annual report on the activities and status of the Company;
3. the auditors' report, and
4. its proposal for profit distribution.

Art. 38. The annual financial statement shall be accepted by the Sole Shareholder and thereafter such statements shall be filed with the Commercial Register.

Reserve Fund

Art. 39. /1/ The Company shall form a Reserve Fund:

/2/ Sources of the Fund shall be:

1. at least 1/10th of the profit until the amount in the Reserve Fund becomes equal to one tenth (1/10) of the registered capital.
2. proceeds acquired over the nominal value of the shares and bonds upon their issuance;
3. the sum of additional contributions made by the shareholders against preference shares;
4. other sources pursuant to a resolution of the Sole Shareholder.

/3/ Amounts from the "Reserve Fund" shall be used only to:

1. cover current annual losses;
2. cover losses from the foregoing year;
3. for other purposes stipulated by the law.

Dividends

Art. 40. /1/ The proposal for profit distribution shall be

печалбата се прави от Съвета на директорите, след което Едноличният собственик приема решение за разпределяне на дивидентите.

/2/ Дивиденди се изплащат, само ако според проверения и приет от Едноличния собственик 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 устав.

/3/ Дивидентът на Едноличния собственик, в случай че не е направил вноските си изцяло, се намалява съразмерно на невнесената част.

Изплащане на дивиденди

Чл. 41. /1/ Дивидентите се изплащат на дата и по начин, определени от Едноличния собственик. Дивидентите се изплащат на Едноличния собственик срещу представяне на акциите и предаване на купоните за съответната година. Ако акциите не са издадени, дивиденди се изплащат срещу представяне на съответното временно удостоверение.

/2/ Когато Едноличният собственик е взел решение за разпределение на дивиденди за съответната година, последните се изплащат в срок от три месеца от решението.

V. КНИГИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 42. /1/ Решенията на Едноличния собственик се съхраняват в специална книга, а за заседанията на Съвета на директорите се води протокол, в който се отразяват станалите разисквания, направените предложения, заявления и възражения и взетите решения. Протоколите се удостоверяват с подписите на председателя на Съвета на директорите и на секретаря /протоколиста/ и се подвързват в специални книги. Книгите се водят от Едноличния собственик и от председателя на Съвета на директорите. Едноличният собственик и членовете на Съвета на директорите могат да се запознават със съдържанието на протоколните книги и да получават преписи или извлечения от протоколите.

/2/ Дружеството води книга на акционерите, в която

made by the Board of Directors and thereafter the Sole Shareholder shall adopt a resolution for the distribution of dividends.

/2/ Dividends shall be paid out only if pursuant to the certified and adopted by the Sole Shareholder financial statements of the Company for the relevant year, the net property value minus the payable dividends and interest is not less than the amount of the registered capital of the Company, the Reserve Fund and the other funds that the Company is required to establish by virtue of the law or by virtue of these Articles of Association.

/3/ The dividends of the Sole Shareholder who has not made its contributions in full, shall be decreased accordingly with the unmade contributions.

Dividends Payment

Art. 41. /1/ Dividends shall be paid out on the date and under the terms and conditions approved by the Sole Shareholder. Dividends shall be paid out to the Shareholder upon the presentation of a Share certificate and the handing in of a coupon for the relevant year. If the Shares have not been issued, dividends shall be paid out upon presentation of the relevant interim Share certificate.

/2/ If the Sole Shareholder has passed a resolution on distribution of dividends for the relevant year, the latter shall be paid out within 3 (three) months following the resolution.

V. COMPANY'S BOOKS

Art. 42. /1/ Sole Shareholder's resolutions shall be kept in a special book and minutes shall be taken at each meeting of the Board of Directors and such minutes shall reflect the discussions and proposals made, the requests and objections raised and the resolutions passed thereat. The minutes shall be signed by the chairperson of the Board of Directors and the secretary /the Minutes keeper/ of the session and shall be filed in a book of the minutes of proceedings. Such books shall be kept respectively by the Sole Shareholder and by the Chairman of the Board of Directors. The Sole Shareholder and the members of the Board of Directors shall be entitled to consult with the contents of such books of proceedings and obtain copies and excerpts thereof.

/2/ The Company shall keep a Shareholders book in

се записват името и адреса на притежателите на поименни акции и се отбелязват видът, номиналната и емисионната стойност, броят и номерата на акциите, съответно временните удостоверения.

VI. ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

Чл. 43. Дружеството се прекратява и се обявява в ликвидация, в следните случаи:

1. по решение на Едноличния собственик;
2. при обявяването му в несъстоятелност;
3. когато капиталът спадне под законно изискуемия минимум в продължение на една година. Ако в този срок Едноличният собственик не вземе решение за прекратяване, то се извършва по реда на т.4;
4. С решение на съда по регистрацията по иск на прокурора, ако Дружеството преследва забранени от закона цели.

VII. ЕЗИК

Чл. 44. Този устав е изготвен на български и английски език, като в случай на противоречие между редакцията на български и английски език, предимство следва да се даде на българския текст.

Допълнителни разпоредби

§ 1. Този устав е приет с решение на Едноличния собственик от 01.02.2023 г.

§ 2. Този устав е изменен и допълнен с решение на Едноличния собственик от 01.12.2023 г.

which name and address of the holders of the registered shares, type, nominal and issuing value, quantity and number of the shares and interim certificates respectively, shall be entered into.

VI. WINDING UP AND LIQUIDATION

Art. 43. The Company shall be wound up in the following events:

1. on the grounds of a resolution of the Sole Shareholder;
2. in case the Company is declared insolvent;
3. if the net value of the assets of the Company falls below the amount of the registered capital within one year. If within this term the Sole Shareholder has failed to resolve for winding up of the Company, the Company shall be wound up under item 4;
4. on the grounds of a decision of the court of registration upon the request of the prosecutor when the Company pursues goals prohibited by the law.

VII. LANGUAGE

Art. 44. These Articles of Association are executed in Bulgarian and in English language and in case of discrepancy between the Bulgarian and the English text the Bulgarian language version shall prevail.

Supplementary Provisions

§ 1. These Articles of Association were adopted with a resolution of the Sole Shareholder on 01.02.2023.

§ 2. These Articles of Association were amended by virtue of a resolution of the Sole Shareholder on 01.12.2023.

За Едноличния собственик/ For the Sole Shareholder:

МОУДШИФТ ЕВРОПА АД/ MODESHIFT EUROPE AD

Мирослав Кацаров/ Miroslav Katsarov
Изпълнителен директор/ Executive Director