КОСМОС ЕООД
Ул. "Граф Игнатиев" № 12, 1000 София, България
Тел.:(+359 2) 980 1278, e-mail: cosmos.bg@abv.bg
ПРЕВОДАЧЕСКИ УСЛУГИ

Превод от английски език

ЗАКОН ЗА ДРУЖЕСТВАТА, 1995 ГОД.

ДРУЖЕСТВО С ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ

УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР

НА

ЕПГ ФАЙНЕНШЪЛ СЪРВИСИС ЛИМИТИД

1. ИМЕ

1.1 Името на дружеството е **ЕПГ Файненшъл Сървисис Лимитид**.

2. АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

2.1 Адресът на управление на Дружеството е: Ниво 4, Търговски център „Плаза", ул. „Бисаза", Слима SLM1640, Малта, или всеки друг адрес в Малта, който може да бъде определен от Съвета на директорите от време на време.

2.2 Имейл адресът на дружеството е: compliance@epg-financials.com

3. ПРЕДМЕТИ НА ДЕЙНОСТ

Предметите на дейност, за които Дружеството се създава, са:

а) Да предоставя платежни услуги и да издава електронни пари, както е дефинирано съответно във Втория опис и Третия опис към Закона за финансовите институции (Глава 374 от Законите на Малта) или който и да е друг закон и/или регулация, които могат да се прилагат от време на време;

б) Да предоставя услуги, позволяващи парични средства да бъдат поставяни в платежна сметка, както и всички операции, изисквани за опериране с платежна сметка, заедно с услуги, позволяващи тегления на парични средства от платежна сметка, както и всички операции, изисквани за опериране с платежна сметка, съответно във връзка с Втория опис към Закона за финансовите институции (Глава 374 от Законите на Малта) или който и да е друг закон и/или регулация, които могат да се прилагат от време на време;

в) По принцип да извършва услуги на шлюз за обработване на плащания и да провежда дейности по придобиване като придобиващ обработвател в най-широкия възможен смисъл;

г) Да изпълнява платежни транзакции, включително преводи на средства по платежна сметка с доставчика на платежни услуги на потребителя или с друг доставчик на платежни услуги:

i. изпълнение на директни дебити, включително еднократни директни дебити;

ii. изпълнение на платежни транзакции чрез платежна карта или подобно устройство;

iii. изпълнение на кредитни преводи, включително постоянни нареждания;

д) Да изпълнява платежни транзакции, при които средствата са покрити от кредитна линия за потребител на платежна услуга:

i. изпълнение на директни дебити, включително еднократни директни дебити;

ii. изпълнение на платежни транзакции чрез платежна карта или подобно устройство;

iii. изпълнение на кредитни преводи, включително постоянни нареждания;

е) Да изпълнява платежни транзакции, при които съгласието на платеца за дадена платежна транзакция се предава посредством телекомуникационно, дигитално или ИТ устройство, а плащането се извършва към телекомуникационния, ИТ системния или мрежов оператор, действащ единствено като посредник от името на потребителя на платежната услуга и доставчика на стоките и услугите, във връзка със Закона за финансовите институции (Глава 374 от Законите на Малта).

ж) да издава и/или придобива платежни инструменти;

з) Да разработва пазари и разпространява кредитни карти, дебитни карти и други системи за обработване на начини на плащане, включително разработването както на софтуер, така и на хардуер, който да се използва за обработване на онлайн и друг тип платежни транзакции;

и) Да разработва, използва, актуализира, подобрява, икономически експлоатира, купува, продава и управлява под всякакво наименование системи за парично обработване за банки и електронна търговия;

й) Да получава заеми, овърдрафти, кредити и други финансови и парични улеснения без лимит и по друг начин да взема назаем или набира пари по такъв начин, какъвто Дружеството счете за уместен, и в частност чрез емисията на дългови облигации или дългов капитал, били те постоянни, откупваеми или погасяеми, и да обезпечава погасяването на всякакви пари, взети назаем, набрани или дължащи се посредством привилегия, ипотека или тежест върху цялото или каквато и да е част от имуществото и активите на Дружеството (независимо дали настоящи или бъдещи), включително целия или колкото и да е от непоискания капитал на Дружеството към съответния момент, на всякакви договори, задължения или пасиви, които може да поеме, само когато е необходимо и във връзка с дейността на Дружеството;

к) да дава назаем и авансира пари, да дава кредит (при такива условия, каквито може да счете за уместни), да предоставя или осигурява гаранции, ипотеки, привилегии, тежести, обезпечителни дялове или друго обезпечение, изключително на или в полза на дружества или съдружия, които съставляват част от същата група от дружества или съдружия като Дружеството (тоест на крайното дружество майка и на дружества и съдружия, при които повече от или

поне петдесет процента (50%) от дяловия капитал се притежава пряко или непряко от същата майка или крайно дружество майка или съдружие като Дружеството);

л) Да съставя, изготвя, приема, джиросва, негоцира, сконтира, оформя и емитира записи на заповед, менителници и други негоцируеми или прехвърляеми документи;

м) Да наема всякакъв брой работници за целите, за които Дружеството е създадено, и да възнаграждава всяко лице, фирма или Дружество, предоставящи услуги на това Дружество, независимо дали чрез плащане в брой или чрез разпределяне към тях на акции или ценни книжа на Дружеството, кредитирани като изплатени изцяло или отчасти или по друг начин;

н) Да записва, поема, закупува или по друг начин придобива и притежава акции или друго участие в или ценни книжа на всяко друго дружество с предмети на дейност, които общо взето или частично са сходни с тези на това Дружество, или което извършва дейност, позволяваща да бъде провеждана така, че пряко или непряко да бъде от полза за това Дружество;

о) да промотира всяко друго дружество с цел придобиване на цялото или каквато и да е част от имуществото или с цел предприемане на дейност или операции, за които може да изглежда, че е вероятно да подпомогнат или бъдат от полза на това Дружество или да повишат стойността на имущество или дейност на това Дружество, и да пласира или гарантира пласирането, записването или по друг начин придобиването на всички или каквато и да е част от акциите или ценните книжа на всяко такова дружество, както е упоменато по-горе;

п) Да се обединява с всяко друго дружество, чиито предмети на дейност са или включват предмети на дейност, сходни с тези на това Дружество, независимо дали чрез продажба или покупка (за изцяло или частично изплатени акции или по друг начин) на предприятието, подлежащо на пасивите от това или всяко такова друго дружество, както е упоменато по-горе, с или без прекратяване, или чрез продажба или покупка (за изцяло или частично изплатени акции или по друг начин) на цялото или контролно участие в акциите или капитала на това или всяко такова друго дружество, както е упоменато по-горе, или чрез партньорство, или всяка друга договореност от подобно естество, или по какъвто и да е друг начин;

р) Да получава от всякакви активи, които Дружеството има право да притежава, дивиденти, капиталови печалби, лихви и всякакви други доходи, произтичащи от инвестиции, включително доходи или печалби при разпореждане със същите, наеми, роялти и подобни доходи, независимо дали възникват в или извън пределите на Малта, както и печалби, приспадащи се на място на стопанска дейност (включително клон), независимо дали се намира в или извън пределите на Малта;

с) Да притежава, управлява, администрира и се разпорежда с имущество от всякакъв вид, независимо дали движимо или недвижимо, лично или вещно, и независимо от местоположението му;

т) Да извършва такива дейности, които може да бъдат спомагателни във връзка с горното или които може да са необходими или желателни за осъществяване на горните предмети на дейност, като винаги когато контекстът разрешава.

настоящата клауза следва да се тълкува така, че да се разрешава на Дружеството да упражнява правомощието си без териториално ограничение където и да е по света;

у) Да инвестира и осъществява сделки с парични средства на Дружеството в такива инвестиции и друго имущество, както Дружеството може да определи от време на време;

ф) Да закупува, наема или взема на лизинг или под формата на замяна или по друг начин, или да се разпорежда с, всякакво недвижимо имущество;

х) Да открива и администрира банкови сметки в Малта и/или в чужбина;

ц) Да развива, изменя, променя или подобрява всякакви придобити недвижими имоти;

ч) Да извършва всички или които и да е от горните неща във всяка част на света и било то като принципали или по друг начин и било то самостоятелно или съвместно с други и било то чрез или посредством агенти или по друг начин, при условие че назначаването на такива агенти е предварително одобрено от Службата за финансови услуги – Малта;

ш) Да изплаща от фондовете на Дружеството всички разходи, такси и разноски, понасяни във връзка с предметите на дейност на Дружеството;

щ) Да извършва такива дейности, които може да бъдат спомагателни във връзка с горното или които може да са необходими или желателни за осъществяване на горните предмети на дейност, като винаги когато контекстът разрешава, настоящата клауза следва да се тълкува така, че да се разрешава на дружеството да упражнява правомощието си без териториално ограничение където и да е по света.

Нищо от гореизложеното не следва да се тълкува като оправомощаващо или позволяващо на Дружеството да извършва каквато и да е дейност или услуга, за които се изисква лиценз или друга оторизация съгласно който и да е действащ закон в Малта, без такъв лиценз или друга уместна оторизация от съответния компетентен орган, като се прилагат разпоредбите на Член 77(3) от Закона за дружествата.

4. ЧАСТНО ДРУЖЕСТВО

4.1 Дружеството е частно дружество в съответствие със Закона за дружествата от 1995 година.

5. ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ

5.1 Отговорността на членовете е ограничена до неплатения размер, ако има такъв, върху емитирания на тяхно име дялов капитал.

КОСМОС СОФИЯ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ДЯЛОВ КАПИТАЛ

Уставният дялов капитал на Дружеството е четиринадесет милиона и петстотин хиляди евро (€14,500,000), разделен на четиринадесет милиона и петстотин хиляди (14,500,000) Обикновени акции с номинална стойност от едно евро (€1) всяка.

Емитираният дялов капитал на Дружеството е четиринадесет милиона четиристотин деветдесет и осем хиляди евро (€14,498,000), разделен на четиринадесет милиона четиристотин деветдесет и осем хиляди (14,498,000) Обикновени акции, всички с номинална стойност от едно евро (€1.00) всяка, изцяло изплатени и записани от:

АКЦИИ

ЕПГ Файненшъл Сървисис Холдинг Лимитид Ниво 4, Търговски център „Плаза“, ул. „Бисаза“, Слима SLM1640 Малта Дружество с регистрационен № C68608	14,497,999
Ойро Пеймънт Груп ГмбХ Ойропа-Алле 52 60327 Франкфурт на Майн Германия Дружество с регистрационен № HRB 74761	1

7. ДИРЕКТОРИ

7.1 Дружеството се администрира от Съвет на директорите, състоящ се от не по-малко от двама (2) и не повече от шестима (6) директори.

7.2 Директорите се назначават по начина, изложен в Устава.

Директорите на Дружеството са:

Михаел Крамер
Германски паспорт номер [redacted]
[redacted]
Германия

Дирк Кверман
Германска лична карта номер [redacted]
[redacted]
Германия

Рупърт Кайнзбауер
Австрийска лична карта номер [redacted]
[redacted]
Малта

Оливър Крюкемайер
Германска лична карта номер [redacted]
[redacted],
[redacted],
Германия

Роберто Миглиоци
Италианска лична карта номер [redacted]
[redacted],
[redacted],
[redacted],
Малта

8. СЕКРЕТАР НА ДРУЖЕСТВОТО

8.1 Секретарят на Дружеството е:

Моника Галеа Джон
Малтийска лична карта номер [redacted]
[redacted]
[redacted]
Малта

9. ЗАКОННО И СЪДЕБНО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

9.1 Актовете от какъвто и да е характер, ангажиращи Дружеството, и всички други документи, претендиращи да обвързват Дружеството, включително банкови документи, чекове, записи на заповед, трати, менителници и други негоцируеми инструменти, се подписват, съставят, приемат, джиросват или по друг начин оформят, в зависимост от случая, от името на Дружеството, от които и да е двама (2) директори, действащи заедно.

9.2 Всеки Директор може да представлява Дружеството в съдебни производства; при условие че от страна на Дружеството не може да се образува производство без пълномощието на Съвета. Нищо от съдържащото се в настоящото не възпрепятства Съвета да утвърждава всяко съдебно действие, предприето от който и да е Директор в очакване на неговото одобрение.

9.3 Независимо от горното и в допълнение към гореизложеното, Съветът може от време на време посредством резолюция да делегира такива правомощия за конкретна цел или транзакция/клас транзакции на който и да е един директор и/или друго лице или лица, заедно или поотделно.

10. Срок

10.1 Дружеството се учредява за неопределен срок.

верено вярно копие

одпис-нечетлив/

р Моника Галеа Джон

екретар на Дружеството

ата: 21 юли 2022 година

ЗАКОН ЗА ДРУЖЕСТВАТА, 1995 ГОД.

ДРУЖЕСТВО С ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ

УЧРЕДИТЕЛЕН УСТАВ

НА

ЕПГ ФАЙНЕНШЪЛ СЪРВИСИС ЛИМИТИД

Дефиниции

1 В настоящия Устав, освен ако контекстът не изисква друго:

(а) „Закона“ означава Закона за дружествата, 1995 год.;

(б) „Описа“ означава Първия опис към Закона;

(в) думите или изразите, съдържащи се в този Устав, носят същото значение като в Закона във версията, в която същият е в сила към датата, на която настоящият Устав е регистриран.

Неприложимост на Първия опис

2 Регулациите, съдържащи се в Част 1 от Описа, не се прилагат по отношение на Дружеството, освен доколкото изрично е предвидено друго в настоящия Устав.

Частно дружество

3 Дружеството се образува като Частно дружество по смисъла на Закона за дружествата, 1995 год., и съответно:-

(а) правото да прехвърля акциите си е ограничено;

(б) броят на акционерите на Дружеството се ограничава до петдесет (50), при условие че, когато две (2) или повече лица притежават съвместно една (1) или повече акции в Дружеството, то за целите на настоящата регулация същите се третират като един член.

(в) забранява се всяка покана към обществеността за записване на акции или дългови облигации в Дружеството; и

(г) регулации 1 и 3, съдържащи се в Част II от Описа, не се прилагат по отношение на Дружеството.

Дялов капитал и права във връзка с акции

4 Емисии на нови акции в Дружеството се извършват с обикновена резолюция на Дружеството на общо събрание.

5 Дружеството е упълномощено да придобива, освен чрез записване, които и да е от своите изцяло изплатени акции, при съблюдаване на всички относими разпоредби на Закона.

Без ущърб на които и да е специални права, предоставени на притежателите на съществуващи акции или клас акции, всяка акция в Дружеството може да бъде емитирана с такива преференциални, отсрочени или други специални права, или такива ограничения, независимо дали по отношение на дивиденти, гласуване, възвращаемост на капитала или по друг начин, каквито Дружеството може да определи посредством извънредна резолюция от време на време.

7 При съблюдаване на разпоредбите на Член 115 от Закона, всички преференциални акции могат, със санкцията на извънредна резолюция, да бъдат емитирани с условието, че същите следва да бъдат откупени, или по избор на Дружеството подлежат на откупуване, при такива условия и по такъв начин, каквито Дружеството може да определи посредством извънредна резолюция преди емисията на акциите.

8 Правата, присвоени на акции от даден клас, могат да бъдат изменяни, а акциите от даден клас могат да бъдат конвертирани в друг клас, само ако изменението или конверсията:-

(а) се извършват в съответствие с условията за емитиране на съответните акции; или

(б) биват одобрени посредством обикновена резолюция на Дружеството и със съгласието в писмена форма на притежателите на три четвърти от емитираните акции от съответния клас и на притежателите на три четвърти от емитираните акции от всеки друг клас, засегнати от това.

9 Дружеството може да упражнява правомощието за плащане на комисионни или за правене на отстъпки или отбиви, при условие че действа в съответствие с изискванията на Член 113 от Закона. Такива комисионни може да се удовлетворяват с плащането на парични средства в брой или разпределянето на изцяло или частично платени акции, или отчасти по единия начин и отчасти по другия.

10 Когато даден акционер е непълнолетен, несъстоятелен, под запрещение или недееспособен, то неговите права като акционер в Дружеството преминават у и се упражняват от неговия настойник, попечител или друг законен представител.

11 Когато дадена акция се притежава заедно от няколко лица, в регистъра на членовете се вписва името само на едно такова лице. Такова лице се избира от съвместните притежатели или, освен ако и докато такъв избор не бъде направен, се определя от Съвета на директорите, като за всички цели и намерения се счита, във връзка с Дружеството, за регистрирания притежател на така притежаваната акция.

12 Когато дадена акция подлежи на узуфрукт, името на ползващото се от узуфрукт лице се вписва в регистъра на членовете, като ползващото се от узуфрукт лице, за всички цели и намерения, се счита, във връзка с Дружеството, за регистрирания притежател на така притежаваната акция.

13 Регулации 6 до 11 от Описа, отнасящи се за искания за изплащане на акции, се прилагат по отношение на Дружеството.

Прехвърляне на акции *inter vivos*

14 Ако който и да е член (наричан по-нататък „прехвърлящия член") желае да прехвърли акции в Дружеството, същият информира Съвета на директорите посредством известие

в писмена форма (наричано по-нататък „известие за прехвърляне"), като дава описание и посочва броя на акциите, които предлага да прехвърли, името на предлагания приобретател и приблизително оценената от него стойност на всяка акция.

5 Прехвърлящият член няма право да отмени известие за прехвърляне без съгласието в писмена форма на Съвета на директорите.

16 Получаването от Съвета на директорите на известие за прехвърляне съставлява пълномощие за същия да предложи за продажба на останалите членове на Дружеството посочените в известието акции при справедливата им стойност, която се констатира, както следва:-

(а) при приблизително оценената стойност, дадена в известието за прехвърляне, ако същата е преценена от Съвета на директорите като справедлива;

(б) при стойност, поставена върху тях от одиторите, когато приблизително оценената стойност, дадена в известието за прехвърляне, не е преценена от Съвета на директорите за справедлива такава; или

(в) при стойност, поставена върху тях от всяко друго лице, което Съветът на директорите, със съгласието в писмена форма на прехвърлящия член, назначи, когато поради каквато и да е причина одиторите не извършат оценка.

17 Когато е определена справедлива стойност на акциите по начина, предписан в предходната клауза, Съветът на директорите, посредством известие в писмена форма, информира прехвърлящия член и разпорежда да бъде изпратено известие до всеки друг член на Дружеството, като посочва броя и справедливата стойност на акциите за продажба и приканва членовете да заявят в писмена форма в рамките на четиринадесет (14) дни какъв брой акции, ако има такъв, желаят да закупят.

18 При изтичането на споменатите четиринадесет (14) дни Съветът на директорите разпределя споменатите акции на или между члена или членовете, който е изразил или които са изразили желанието си за закупуване, както е упоменато по-горе.

19 Когато предлаганите за продажба акции не са достатъчни да покрият всички искания за закупуване, Съветът на директорите разпределя на всеки член, желаещ закупуване, пропорционална част от акциите, съответстваща, доколкото е възможно, на пропорционалната част от акциите, вече притежавани от всеки такъв член към момента на такова разпределение. Ако споменатото разпределение превишава броя акции, който конкретен член желае да закупи, превишението се разпределя в споменатото съотношение на членовете, чиито искания превишават началното им разпределение.

20 Когато в Дружеството има повече от един клас акции, предложението за продажба на акции от даден клас се отправя първо до притежателите на акции от съответния клас и ако Съветът на директорите, в рамките на един (1) месец от получаване на известието за прехвърляне, е неспособен да намери купувач или купувачи за всички или които и да е от акциите сред притежателите на акции от съответния клас съгласно процедурата, изложена в предходните клаузи, то той предлага, използвайки същата процедура, наличните акции на притежателите на акциите от останалите класове.

21 Когато които и да е от емитираните акции на Дружеството се състоят от различни класове обикновени акции и от преференциални акции, предложение за продажба на обикновени акции се отправя първо до притежателите на различните класове обикновени акции съобразно процедурите, изложени в предходните клаузи, и ако

Съветът на директорите, в рамките на един (1) месец от датата на последното предложение, е неспособен да намери купувач или купувачи за всички или които и да е от обикновените акции сред притежателите на обикновени акции, то той предлага, използвайки същата процедура, наличните акции на притежателите на преференциалните акции.

22 Ако които и да е или всички акции, предмет на предложение, не бъдат придобити по начина, предписан в предходните клаузи, прехвърлящият член има право да продаде оставащите акции на лицето, назовано в известието за прехвърляне, при цена, която е не по-малка от тяхната справедлива стойност, определена както е упоменато по-горе:

При условие че Съветът на директорите може да откаже, без да привежда каквато и да е причина, да регистрира прехвърлянето на дадена акция на дадено лице, което не е член на Дружеството, което той не одобрява.

23 Независимо от разпоредбите на предходните клаузи, не се прилага ограничение в следните случаи:

(i) при прехвърляне на акции от член на негов родственик по възходяща или низходяща линия или на негов/а съпруг/а; или

(ii) когато дадено прехвърляне бъде одобрено с извънредна резолюция на Дружеството.

24 Съветът на директорите може да откаже да признае инструмент за прехвърляне, освен ако:

(а) инструментът за прехвърляне не е придружен от удостоверението, ако има такова, за акциите, за които се отнася, и такива други доказателства, каквито Съветът на директорите може разумно да изиска, за да се демонстрира правото на прехвърлителя да извърши прехвърлянето;

(б) инструментът за прехвърляне не е по отношение на само един клас акции; и

(в) прехвърлянето не съответства на относимите изисквания на малтийското законодателство.

25 Регистрацията на прехвърляния може да бъде суспендирана в такива моменти и в продължение на такива периоди, каквито Съветът на директорите може да определи от време на време, винаги при условие че такава регистрация няма да бъде суспендирана за повече от тридесет (30) дни през която и да е година.

Предаване на акции *causa mortis*

26 Всяко лице (което в следващите Членове, отнасящи се за предаването на акции, се нарича „бенефициент"), което получава право по отношение на акции вследствие на смъртта на даден член, може, при условие на представяне на такива доказателства, каквито може от време на време правомерно да бъдат изискани от Съвета на директорите, и при съблюдаване на предвиденото по-нататък в настоящото, да избере, посредством известие в писмена форма (което в следващите регулации се нарича „известие за наследяване") до Съвета на директорите:-

(а) самото то да бъде регистрирано като притежател на акциите или на които и да е от тях;

(б) да повели някое лице, номинирано от него, да бъде регистрирано като приобретател на акциите или на които и да е от тях; или

(в) да се откаже от правата си по отношение на съответните акции или на които и да е от тях.

27 Съветът на директорите може по всяко време да поиска в писмена форма бенефициентът да упражни опцията или опциите по предходната клауза и ако искането не бъде изпълнено в рамките на деветдесет (90) дни, се счита, че бенефициентът е предоставил известие за наследяване на Съвета на директорите, с което се е отказал от своите права по отношение на всички въпросни акции.

28 При предоставянето или счетеното предоставяне на известието за наследяване Съветът на директорите предлага въпросните акции за продажба на членовете на Дружеството при тяхната справедлива стойност, като разпоредбите за определяне на справедливата стойност на акциите и за предлагането за продажба на акциите на членове на Дружеството, съдържащи се в регулациите, отнасящи се за прехвърлянето на акции *inter vivos*, се прилагат така, сякаш известието за наследяване е известие за прехвърляне, предоставено от починалия член.

29 Предаването на които и да е акции, които не са поети от членовете на Дружеството, се регулира по начина, посочен или счетен за посочен в известието за наследяване, при условие че:-

(а) Съветът на директорите разполага със същото право да откаже регистрацията на акциите на името на бенефициента или на което и да е друго лице, номинирано от него, както би направил в случая на прехвърляне *inter vivos* на съответните акции;

(б) ако въпросните акции биват отказани или се считат за отказани в полза на или са придобити от Дружеството, последното заплаща на бенефициента тяхната справедлива стойност, определена както е упоменато по-горе, в рамките на такова време и при такива условия, каквито могат да бъдат договорени с бенефициента, или, при пропуск за споразумение – както може да бъде преценено за разумно от одиторите на Дружеството.

30 Независимо от разпоредбите на предходните клаузи, предаването *causa mortis* на които и да е акции се регулира по начина, посочен в известието за наследяване, без ограничения, ако:

(а) опцията, упражнена от бенефициента в известието за наследяване, бъде одобрена с извънредна резолюция на Дружеството; или

(б) ако бенефициентът е родственик по възходяща линия, родственик по низходяща линия или съпруг/а на починалия член и е избрал самият той да бъде регистриран като акционер.

31 До такъв момент, когато акции, прехвърляни *causa mortis*, бъдат регистрирани на името на бенефициента или на някое друго лице, или отказани в полза на или придобити от Дружеството, бенефициентът има право на същите дивиденти и други предимства, на които би имал право, ако е регистрираният притежател на същите, освен че той няма право по отношение на това да упражнява което и да е право, предоставяно по повод на членство, във връзка със събрания на Дружеството.

Отнемане на или отказ от акции

32 Ако даден член не заплати което и да е искане за изплащане или вноска по искане за изплащане в деня, определен за плащане на същите, директорите могат, във всеки момент след това по време на такъв период, през който каквато и да е част от искането за изплащане или вноската останат неплатени, да изискат плащане на толкова от искането за изплащане или вноската, колкото е неплатено, заедно с всяка лихва, която може да е начислена, посредством известие, което също така назовава по-нататъшен ден (не по-рано от изтичането на четиринадесет дни от датата на връчване на известието), в или преди който плащането, изискано чрез известието, следва да бъде извършено, и заявяват, че в случай на неплащане в или преди определения момент, акциите, по отношение на които искането за изплащане е направено, ще подлежат на отнемане.

33 Ако изискванията, посочени в което и да е такова известие, както е упоменато по-горе, не бъдат изпълнени, всяка акция, по отношение на която е отправено известието, може във всеки момент след това, преди изискваното чрез известието плащане да е извършено, да бъде отнета с резолюция на директорите в такъв смисъл или по друг начин да бъде отказана в полза на Дружеството от члена, до когото е адресирано споменатото известие, ако директорите на Дружеството приемат такъв отказ.

34 Отнета или отказана акция може да бъде продадена или по друг начин разпоредена при такива условия и по такъв начин, каквито директорите считат за уместни, а Дружеството може да получи възнаграждението, ако има такова, дадено за акцията при продажба на или разпореждане със същата и може да изпълни прехвърляне на акцията в полза на лицето, на което акцията бива продадена или спрямо което акцията бива разпоредена, след което лицето бива регистрирано като притежател на акцията. Отнемането или отказът могат да бъдат анулирани във всеки момент преди продажба или разпореждане при такива условия, каквито директорите считат за уместни.

35 Дадено лице, чиито акции са отнети или което се е отказало от своите акции в полза на Дружеството, престава да бъде член по отношение на отнетите или отказаните акции, но, независимо от това, остава задължено да заплати на Дружеството всички парични средства, които към датата на отнемане или отказ са били платими от него на Дружеството по отношение на акциите; като обаче неговото задължение се преустановява, ако и когато Дружеството е получило пълно плащане на всички такива парични средства по отношение на акциите.

Конверсия на акции в капитал

36 Дружеството може, посредством обикновена резолюция, да конвертира които и да е изплатени акции в капитал, както и да преконвертира капитал в изплатени акции с каквато и да е деноминация. Такива от регулациите на Дружеството, които са приложими по отношение на изплатени акции, се прилагат по отношение на капитал, а думите „акция“ и „акционер“ в същите включват „капитал“ и „капиталодържател“.

37 Притежателите на капитал могат да прехвърлят същия или каквато и да е част от същия по същия начин и при съблюдаване на същите регулации, по който и при съблюдаване на които акциите, от които капиталът е възникнал, би могло да са прехвърлени преди конверсията, или толкова близо до тях, колкото разрешават обстоятелствата; и директорите могат от време на време да фиксират минималния размер на прехвърляем капитал, но така, че такъв минимум да не превишава номиналния размер на акциите, от които капиталът е възникнал. Притежателите на капитал, съобразно размера на

притежавания от тях капитал, имат същите права, привилегии и предимства по отношение на дивиденти, гласуване на събрания на Дружеството и други въпроси така, сякаш притежават акциите, от които капиталът е възникнал, но никоя такава привилегия или предимство (освен участие в дивидентите и печалбите на Дружеството и в активите при прекратяване) няма да се предоставят от какъвто и да е размер на капитал, който, ако съществува в акции, не би предоставил съответната привилегия или предимство.

Залагане на ценни книжа

38 При условие на предварително одобрение, получавано от Службата за финансови услуги – Малта, членовете могат да встъпват в каквото и да е споразумение, отнасящо се за залагането на техните акции или създаването на каквито и да е права във връзка със споменатите акции, поради каквато и да е причина, която може да счетат за уместна, и с такива трети страни, които счетат за подходящи.

39 При уведомяване на Дружеството за такова споразумение за залог Дружеството записва съответния факт в своя регистър на членовете или дълговите облигации и Дружеството признава всички права, валидно предоставени на които и да е трети страни, и действа съобразно и последователно във връзка с условията на такова споразумение по всички въпроси.

40 Доколкото и в степента, в която такова споразумение за залог валидно приписва на трети страни права, касаещи акциите или дълговите облигации, нормално упражняеми съответно от членовете или притежателите на дългови облигации на Дружеството, такива права са упражняеми от третите страни така, сякаш те са членовете или притежателите на дългови облигации на Дружеството за сметка на члена или членовете или притежателя или притежателите на съответните ценни книжа.

Общи събрания

41 При съблюдаване на разпоредбите на Закона годишните общи събрания се провеждат по такова време и на такова място, каквито Съветът на директорите може да определи.

42 Съветът на директорите може, когато и да счете за уместно, да свика извънредно общо събрание. Извънредни общи събрания могат също така да бъдат свиквани при заявка или при пропуск, от заявители, както е предвидено в Член 129 от Закона.

43 Общо събрание на Дружеството се свиква с отправяне на поне четиринадесет-(14)-дневно известие в писмена форма до всеки член на Дружеството, като се изключи денят на връчване и денят, за който същото се отправя. Известието указва мястото, деня и часа на събранието и общото естество на съответната дейност:

При условие че дадено събрание на Дружеството, независимо че е свикано с по-кратко известие, се счита за редовно свикано, ако всички членове с право да присъстват и гласуват на съответното събрание, са съгласни с това.

44 Случайният пропуск да се отправи известие за събрание до, или неполучаването на известие за събрание от, което и да е лице с право да получи известие не обезсилва работата на съответното събрание.

45 На общо събрание не се провежда дейност, различна от заявената в известието за неговото свикване, и освен ако не е налице кворум на членовете към момента на пристъпване на събранието към работа. Даден член се счита за присъстващ на дадено

събрание, ако същият участва посредством телефон, интерактивна видеоконферентна връзка или друго аудио или аудиовизуално устройство и всички участващи в събранието членове са способни да се чуват помежду си.

46 Освен както е предвидено друго в настоящото, даден член или членове, притежаващ/и поне петдесет и един процента (51%) от емитирания дялов капитал, носещ права на глас на конкретното събрание, съставлява/т кворум.

47 Ако в рамките на половин час от часа, определен за дадено събрание, не е налице кворум, събранието се отлага за същия ден през следващата седмица, в същия час и на същото място, и ако на отложеното събрание не е налице кворум в рамките на половин час от часа, определен за събранието, присъстващите членове представляват кворум. Даден член се счита за присъстващ на събрание на членовете, ако същият участва посредством телефон или друго електронно средство и всички участващи в събранието членове са способни да се чуват помежду си.

48 Председателят на Дружеството председателства като Председател на Събранието на всяко общо събрание и, ако няма председател на Дружеството или ако председателят на Дружеството не присъства в рамките на петнадесет (15) минути след определения час, Председателят на Събранието се избира от присъстващите членове.

49 Всяко решение на общото събрание, за което не се изисква извънредна резолюция от настоящите регулации или от Закона, е валидно взето, ако е одобрено посредством обикновена резолюция.

50 Дадена обикновена резолюция на Дружеството е валидно приета, ако бъде одобрена на общо събрание от член или членове, имащ/и правото да присъства/т и гласува/т на съответното събрание и притежаващ/и в съвкупност повече от петдесет процента (50%) в номинална стойност от акциите, представени и имащи право да гласуват на събранието.

51 Дадена извънредна резолюция на Дружеството е валидно приета, ако:-

(а) бъде взета на общо събрание, за което надлежно е отправено известие, посочващо намерението да се предложи съответната резолюция като извънредна резолюция и главната цел на същата; и

(б) бъде приета от брой членове, притежаващи съвкупно не по-малко от седемдесет и пет процента (75%) в номинална стойност от емитираните акции, предоставящи правото да се присъства на съответното събрание и да се гласува за съответната резолюция.

52 Дадена резолюция в писмена форма, подписана от всички членове, които към съответния момент имат право да получават известие за и да присъстват и гласуват на общи събрания, е така валидна и действителна, сякаш същата е приета на надлежно свикано и проведено общо събрание на Дружеството. Когато въпросите, които изискват одобрението на годишното общо събрание в съответствие с относимите разпоредби на Закона, са одобрени с резолюция в писмена форма, подписана както е упоменато по-горе, се счита, че Дружеството надлежно е свикало и провело съответното годишно общо събрание.

53 Всеки член с право да присъства и гласува на общо събрание на Дружеството може да назначи друго лице за свой пълномощник, който да присъства и гласува вместо него.

като така назначеният пълномощник има същото право като съответния член да се изказва на събранието и да изисква преброяване на гласовете.

54 Назначаването на пълномощник става в писмена форма и се регистрира в офиса на Дружеството преди часа за провеждане на събранието.

Директори

55 Директорите се назначават с обикновена резолюция на Дружеството на общо събрание: при условие че такова назначение не е ефективно, освен ако и докато такова лице не бъде одобрено в писмена форма от Службата за финансови услуги – Малта. Дружеството може с обикновена резолюция, взета към момента на назначаването на даден директор или на всяка по-късна дата, да определи периода, за който същият заема длъжността. При съблюдаване на разпоредбите на Член 140 от Закона даден директор заема съответната длъжност, освен в случай на смърт или подаване на оставка от негова страна на по-ранна дата, до изтичането на периода, определен както е упоменато по-горе, но след това е избираем за преназначаване.

56 Присъстващите за събрание директори назначават измежду състава си Председателя на Съвета, който също така става Председател на Общото събрание. Директорите упражняват своите правомощия при съблюдаване на настоящите регулации, разпоредбите на Закона и резолюциите на Дружеството на общи събрания; но никоя резолюция, взета от Дружеството на общо събрание, не обезсилва който и да е предходен акт на директорите, който би бил валиден, ако съответната резолюция не е била взета. Освен както е упоменато по-горе, Съветът на директорите има правомощието да извършва всички такива работи от името на Дружеството, които не са резервирани за общото събрание въз основа на настоящия Устав или Закона.

57 Директорите могат да се събират за уреждане на делови въпроси, да отлагат или по друг начин регулират събранията си, както счетат за уместно. Всеки директор има един глас. Въпросите, възникващи на което и да е събрание, се решават чрез утвърдителния глас на мнозинството от присъстващите на събранието директори, така, обаче, че в случай на равенство на гласовете, Председателят разполага с втори или решаващ глас. Даден директор се счита за присъстващ на дадено събрание на Съвета, ако същият участва посредством телефон, интерактивна видеоконферентна връзка или друго аудио или аудиовизуално устройство и всички участващи в събранието директори са способни да се чуват помежду си.

58 Кворумът, необходим за провеждане на работата на Съвета на директорите, се съставлява от поне двама директори, ако броят директори в Съвета на директорите е трима или по-малко. Ако броят директори в Съвета на директорите превишава трима, тогава кворумът се съставлява от такова цяло число от директор или директори, което превишава петдесет процента (50%) от броя на директорите в Съвета на директорите към съответния момент. Ако в рамките на половин час от определения час не е налице кворум, събранието се разпуска.

59 Събрания на Съвета на директорите се свикват от Председателя или от секретаря на Дружеството по искане на който и да е директор. Преди всяко събрание на Съвета до всеки директор се изпраща поне едноседмично известие в писмена форма, по факс или чрез имейл. Всяко такова известие посочва часа и мястото на събранието, както и дневния ред и естеството на дейността, която ще се провежда. Известието може да бъде отказано със съгласието в писмена форма, по факс или чрез имейл, на всеки директор. Не се изисква известие за събрания, провеждани в часове и на места, посочени в график, предходно приет с резолюция на Съвета на директорите. Събранията на Съвета

се провеждат в Малта, освен ако не бъде решено друго с резолюция на Съвета. Протоколът от което и да е събрание на Съвета се подписва от Председателя на събранието и от секретаря на Дружеството. Всички известия, с които се назначават алтернативни директори, както е предвидено по-нататък, се прикрепят към същия.

60 Като се изключат разпоредбите на предходната клауза, на което и да е събрание, когато Председателят не присъства, присъстващите директори назначават един измежду състава си да бъде председател на съответното събрание, а така назначеното лице, само по отношение на съответното събрание, има същите функции, права и задължения като Председателя на Съвета.

61 Продължаващите директори могат да действат независимо от вакантно място в състава им, но ако и доколкото техният брой се редуцира под броя, фиксиран от и съгласно регулациите на Дружеството като необходимия кворум от директори, продължаващите директори или продължаващият директор могат да действат с цел увеличаване на броя на директорите до съответния брой или с цел свикване на общо събрание на Дружеството, но за никаква друга цел.

62 Резолюция в писмена форма, подписана от всички директори на Дружеството, е така валидна и действителна, сякаш същата е приета на надлежно свикано и проведено събрание на Съвета на директорите.

63 При съблюдаване на разпоредбите на членове 143, 144 и 145 от Закона, никой директор не бива дисквалифициран по повод на длъжността си на директор от встъпване в каквото и да е споразумение с Дружеството, като даден директор може да гласува и да бъде отчитан за целите на съставляване на кворум по отношение на договор или договореност, в които същият може по някакъв начин да участва, като може да задържи за собствено ползване и в своя полза всички печалби и предимства, произтичащи от същите.

64 При условие на получаване на предварително одобрение от Службата за финансови услуги – Малта, всеки директор има правото да назначи в писмена форма алтернативен директор, който да действа вместо него. Следните разпоредби се прилагат по отношение на алтернативните директори:-

(а) даден алтернативен директор има същите права и привилегии като директора, когото представлява на всяко събрание на Съвета на директорите, на което алтернативният директор присъства.

(б) всеки директор, присъстващ на събрание на Съвета на директорите в собствено качество като директор, както и всеки алтернативен директор на мястото на друг директор, може да подава гласове не само в личното си качество, но също и като алтернативен директор.

65 При условие на получаване на предварително одобрение от Службата за финансови услуги – Малта, Съветът на директорите има правомощие да назначи всяко лице за пълномощник на Дружеството за такава цел и с такива правомощия, пълномощия и преценка (непревишаващи онези, които са приписани на или упражняеми от Съвета на директорите съгласно настоящите регулации), каквито Съветът може да счете за подходящи, и може също така да упълномощи всеки такъв пълномощник да делегира всички или които и да е от приписаните му правомощия и пълномощия и дялата или каквато и да е част от приписаната му преценка.

66 Съветът на директорите може от време на време да назначава управляващ директор или директор или директори, заемащи каквато и да е друга изпълнителна длъжност или длъжности, измежду състава си, делегирайки му или им които и да е от правомощията, упражняеми от него, било то успоредно с или за сметка на собствените му правомощия. При съблюдаване на разпоредбите на непосредствено следващата клауза всяко такова назначение е валидно за такъв период и подлежи на такива срокове и условия, каквито Съветът може да наложи. Всяко такова назначение приключва автоматично, ако така назначеното лице престане да бъде директор поради каквато и да е причина.

67 Разпоредбите на предшестващите два члена подлежат на разпоредбите, съдържащи се в Учредителния договор на Дружеството, отнасящи се за законно и съдебно представителство на Дружеството.

68 На директорите, включително директори, заемащи изпълнителна длъжност, не се дължи възнаграждение, освен ако и доколкото подобно възнаграждение не е одобрено от Дружеството на общо събрание. Директорите обаче имат право на възстановяване на всички пътни, хотелски и други разходи, уместно понесени от тях във връзка с присъствието на и връщането от събрания на Съвета на директорите или общи събрания на Дружеството или във връзка с дейността на Дружеството.

Събрания посредством телефон, видеоконферентна връзка или друго електронно средство

69 Даден директор или член с право да присъства на и участва в което и да е общо събрание или в събрание на Съвета на директорите може да участва по съответния начин посредством телефон, видеоконферентна връзка или всяко друго електронно средство и се счита, че присъства на такова събрание, при условие че останалите членове или директори са съгласни с такова участие посредством телефон, видеоконферентна връзка или друго електронно средство и освен това, при условие че всички участващи в събранието членове или директори са способни да се чуват ясно помежду си. В подобни случаи председателят на събранието се подписва от името на лицето, участващо посредством телефон или видеоконферентна връзка или друго електронно средство, и записва факта, че всички присъстващи на събранието лица са се съгласили относно такова средство.

Секретар на Дружеството

70 Без ущърб на разпоредбите на Закона, регламентиращи назначаването и функциите на секретаря на Дружеството, назначението или замяната на секретаря на Дружеството и условията, при които същият заема длъжността, се определят от Съвета на директорите.

71 Секретарят на Дружеството отговаря за воденето на:-

- протоколната книга на общи събрания на Дружеството;

- протоколната книга на събрания на Съвета на директорите;

- регистъра на членовете;

- регистъра на дълговите облигации; и

- такива други регистри и записи, каквито може да бъде поискано от Съвета на директорите да бъдат водени от секретаря на Дружеството.

2 Освен това секретарят на Дружеството: -

(а) осигурява отправянето на надлежни известия за всички събрания;

(б) гарантира, че всички декларации и други документи на Дружеството биват изготвяни и представяни в съответствие с изискванията на Закона.

Дивиденти

73 На общо събрание Дружеството може да обявява дивиденти, но никой дивидент не превишава размера, препоръчан от Съвета на директорите.

74 Съветът на директорите може от време на време да изплаща на членовете на Дружеството такива междинни дивиденти, каквито по преценка на Съвета на директорите се явяват оправдани от печалбите на Дружеството.

75 При съблюдаване на правата на лица, ако има такива, които имат право на акции със специални права по отношение на дивиденти или които нямат право на дивидент, всички дивиденти се декларират и изплащат съобразно размерите, платени или кредитирани като платени върху акциите, по отношение на които дивидентът се изплаща, но никой размер, платен или кредитиран като платен върху дадена акция авансово спрямо искания за изплащане, няма да се третира за целите на настоящата регулация като платен върху акцията. Всички дивиденти се разпределят и изплащат пропорционално на размерите, платени или кредитирани като платени върху акциите през която и да е част или части от периода, по отношение на който дивидентът се изплаща; но ако която и да е акция бъде емитирана при условия, предвиждащи че тя ще се класира за дивидент считано от конкретна дата, такава акция съответно се класира за дивидент;

При условие че даден член на Дружеството, чието участие не достига поне две евро (€2) в номинална стойност на дялов капитал, няма право да получава какъвто и да е дивидент, както и такъв член няма каквито и да е права по отношение на каквито и да е такива печалби или активи (нито, за избягване на съмнение, по отношение на разпределението на каквито и да е такива печалби или активи) при ликвидацията и/или прекратяването на Дружеството.

76 Съветът на директорите може да приспадне от всеки дивидент, платим на който и да е член, всички парични суми, понастоящем платими от члена на Дружеството по повод на искания за изплащане или по друг начин във връзка с акциите на Дружеството.

77 Никой дивидент не носи лихва срещу Дружеството.

Капитализация на печалби

78 По отношение на Дружеството се прилагат разпоредбите относно капитализацията на печалби, съдържащи се в регулация 80 в Част от Описа.

Обезщетение

79 Всеки директор, управляващ директор, агент, одитор или секретар и по принцип всяко длъжностно лице на Дружеството, които към съответния момент са такива, се обезщетяват от активите на Дружеството срещу всяко задължение, понесено от тях при защитата в каквото и да е производство в тяхното упоменато по-горе качество, в което

производство се постановява решение в тяхна полза или в което същите биват оправдани, или което производство бива оттеглено.

Автентикация на документи

80 Всеки документ или процедура, изискващи автентикация от страна на Дружеството, могат да бъдат подписани от директор или от секретаря на Дружеството.

Известие

81 Дадено известие, изисквано да бъде отправено от Дружеството до което и да е лице във връзка с настоящите регулации или по силата на Закона, се счита за валидно отправено, ако бъде доставено лично на съответното лице или му бъде изпратено по пощата в плик, адресиран до последния известен адрес на съответното лице, или бъде доставено по електронен път до последния известен електронен адрес на лицето.

82 Известие, изпратено по пощата, се счита за доставено десет дни след изпращането – в случая на доставка до адрес в Малта, и пет дни след изпращането – в случая на доставка до адрес извън Малта, или един ден след изпращане – в случая на доставка по електронен път.

83 Известие за всяко общо събрание се отправя по разрешения тук по-горе начин до:-

(а) всеки регистриран член, освен онези членове, които, тъй като нямат регистриран адрес в Малта, не са предоставили на Дружеството адрес в Малта за отправянето на известия до тях; и

(б) одитора на Дружеството към съответния момент.

Редомицилиране

84 Дружеството може, посредством резолюция, да реши да подаде заявление до съответния орган с молба да продължи съществуването си в друга юрисдикция.

Заверено вярно копие

/подпис-нечетлив/

д-р Моника Галеа Джон

Секретар на Дружеството

Дата: 21 юли 2022 година

---

*Подписаният Станислав Георгиев Харалампиев, Потвърждение № 00541-1 от Дирекция „Консулски отношения на МВнР, удостоверявам верността на извършения от мен превод от английски език на български език на приложения документ – **Учредителен договор и Учредителен устав на ЕПГ Файненшъл Сървисис Лимитид**. Преводът се състои от 20 страници.*

Преводач: Станислав Георгиев Харалампиев

Станислав Георгиев Харалампиев

На 07.09.2022 г., Мария Михова - Рашкова, нотариус в район РС София с рег. № 504 на Нотариалната камара, удостоверявам подписите върху този документ, положени от:
СТАНИСЛАВ ГЕОРГИЕВ ХАРАЛАМПИЕВ, ЕГН [redacted] - Преводач
Рег. № 22112 Събрана такса:

Нотариус:



АНЖЕЛИНА МАВРОДИЕВА
ПОМОЩНИК-НОТАРИУС
ПО ЗАМЕСТВАНЕ

COMPANIES ACT, 1995

LIMITED LIABILITY COMPANY

MEMORANDUM OF ASSOCIATION

of

EPG FINANCIAL SERVICES LIMITED

1. NAME

1.1 The name of the Company is **EPG Financial Services Limited**.

2. REGISTERED OFFICE

2.1 The registered office of the Company is at Level 4, The Plaza Commercial Centre, Bisazza Street, Sliema SLM1640, Malta or any other address in Malta which may be determined from time to time by the Board of Directors.

2. 2 The electronic mail address of the Company is: compliance@epg-financials.com.

3. OBJECTS

The objects for which the Company is established are:

a) To provide payment services and to issue electronic money as defined in the Second Schedule and the Third Schedule of the Financial Institutions Act (Chapter 374 of the Laws of Malta) respectively or any other law and/or regulation which may apply from time to time;

b) To provide services enabling cash to be placed on a payment account as well as all the operations required for operating a payment account together with services enabling cash withdrawals from a payment account as well as all the operations required for operating a payment account in terms of the Second Schedule of the Financial Institutions Act (Chapter 374 of the Laws of Malta) respectively or any other law and/or regulation which may apply from time to time;

c) To generally carry out payment processing gateway services and conduct acquiring activities as an acquiring processor in the widest possible sense;

d) To execute payment transactions, including transfers of funds on a payment account with the user's payment service provider or with another payment service provider:
   i. execution of direct debits, including one-off direct debits;
   ii. execution of payment transactions through a payment card or a similar device;
   iii. execution of credit transfers, including standing orders;

e) To execute payment transactions where the funds are covered by a credit line for a payment service user:
   i. execution of direct debits, including one-off direct debits;
   ii. execution of payment transactions through a payment card or a similar device;
   iii. execution of credit transfers, including standing orders;

f) To execute payment transactions where the consent of the payer to a payment transaction is transmitted by means of any telecommunication, digital or IT device and the payment is made to the telecommunication, IT system or network operator, acting solely as an intermediary on behalf of the payment service user and the supplier of the goods and services, in terms of the Financial Institutions (Chapter 374 of the Laws of Malta).

g) To issue and/or acquire payment instruments;

h) To develop markets and distribute credit cards, debit cards, and other payment methods processing systems, including the development of both software and hardware to be used for processing on-line and other type of payment transactions;

i) To develop, use, update, improve, economically exploit, buy, sell and manage under whatever title monetary processing systems for banks and e-commerce;

j) To obtain loans, overdrafts, credits and other financial and monetary facilities without limit and to otherwise borrow or raise money in such a manner as the Company shall think fit, and in particular by the issue of debentures or debenture stock either permanent, redeemable or repayable, and to secure the repayment of any money borrowed, raised or owing by privilege, hypothec or charge upon the whole or any part of the Company's property and assets (whether present or future), including all or any of the uncalled capital for the time being of the Company of any contracts, obligations or liabilities it may undertake, only when necessary and in relation to the business of the Company;

k) to lend and advance money, give credit (on such terms as it may deem appropriate), grant or provide guarantees, hypothecs, privileges, charges, security interests or other security, exclusively to, or in favour of, companies or partnerships which form part of the same group of companies and partnerships as the Company (that is to the ultimate parent company and to companies and partnerships which have more than or at least fifty per cent (50%) of their share capital owned directly or indirectly by the same parent or ultimate parent company or partnership as the Company);

l) To draw, make, accept, endorse, negotiate, discount, execute, and issue promissory notes, bills of exchange and other negotiable or transferable documents;

m) To employ any number of workers for the purposes for which the Company is established and to remunerate any person, firm or Company rendering services to this Company, whether by cash payment or by the allotment to him or then of shares or securities of the Company credited as paid up in full or in part or otherwise;

n) To subscribe for, take, purchase or otherwise acquire and hold shares or other interest in, or securities of any other company having objects altogether or in part similar to those of this Company or carrying on any business capable of being conducted so as, directly or indirectly to benefit this Company;

o) To promote any other company for the purpose of acquiring all or any of the property or of undertaking any business or operations which may appear likely to assist or benefit this Company or to enhance the value of any property or business of this Company, and to place or guarantee the placing of, subscribe for or otherwise acquire all or any part of the shares or securities of any such company as aforesaid;

p) To amalgamate with any other company whose objects are or include objects similar to those of this Company, whether by sale or purchase (for full or partly paid-up up shares or otherwise) of the undertaking subject to the liabilities of this or any such other company as aforesaid, with or without winding up, or by sale or purchase (for full or partly paid-up up shares or otherwise) of all or a controlling interest in the shares or stock of this or any such other company as aforesaid, or by partnership, or any other arrangement of the nature or in any other manner;

q) To receive from any assets which the Company is entitled to own, dividends, capital gains, interest, and any other income derived from investments including income or gains on their disposal, rents, royalties and similar income whether arising in or outside Malta, and profits or gains attributable to a permanent establishment (including a branch) whether situated in or outside Malta;

r) To own, manage, administer and dispose of property of any kind, whether movable or immovable, personal or real, and wherever situated;

s) To carry out such activities as may be ancillary to the above or as may be necessary or desirable to achieve the above objects and that whenever the context so permits this clause shall be construed as to permit the Company to exercise its power without territorial restriction anywhere in the world;

t) To invest and deal with monies of the Company in such investments and other property as the Company may from time to time determine;

u) To purchase, rent, or lease or in exchange or otherwise, or dispose of any immovable property;

v) To open and administer bank accounts in Malta and/or abroad;

w) To develop, alter, change or improve any immovable properties acquired;

x) To do all or any of the above things in any part of the world and either as principals or otherwise and either alone or in conjunction with others and either by or through agents or otherwise provided that the appointment of such agents is pre-approved by the Malta Financial Services Authority;

y) To pay out of the funds of the Company all costs, charges and expenses incurred in connection with the objects of the Company;

z) To carry out such activities as may be ancillary to the above or as may be necessary or desirable to achieve the above objects and that whenever the context so permits this clause shall be so construed as to permit the company to exercise its power without territorial restriction anywhere in the world.

Nothing in the foregoing shall be construed as empowering or enabling the Company to carry out any activity or service which requires a license or other authorisation under any laws in force in Malta without such a license or other appropriate authorisation from the relevant competent authority and the provisions of Article 77(3) of the Companies Act shall apply.

4. PRIVATE COMPANY

4.1 The Company is a private company in accordance with the Companies Act, 1995.

5. LIMITED LIABILITY

5.1 The liability of the members shall be limited to the amount unpaid, if any, on the share capital issued in their name.

6. SHARE CAPITAL

6.1 The authorized share capital of the Company is fourteen million and five hundred thousand Euro (€14,500,000) divided into fourteen million and five hundred thousand (14,500,000) Ordinary shares having a nominal value of one Euro (€1) each.

6.2 The issued share capital of the Company is fourteen million, four hundred and ninety-eight thousand Euro (€14,498,000) divided into fourteen million, four hundred and ninety-eight thousand (14,498,000) Ordinary Shares, all having a nominal value of one Euro (€1.00) each, fully paid up and subscribed by:

	SHARES
EPG Financial Services Holding Limited Level 4, The Plaza Commercial Centre, Bisazza Street, Sliema SLM1640 Malta Company registration number C68608	14,497,999
Euro Payment Group GmbH Europa-Alle 52 60327 Frankfurt Am Main Germany Company registration number HRB 74761	1

7. DIRECTORS

7.1 The Company shall be administered by a Board of Directors consisting of not less than two (2) directors and not more than six (6) directors.

7.2 The directors shall be appointed in the manner set out in the Articles.

The directors of the Company are:

Michael Kramer
German passport number [redacted]
[redacted]
Germany

Dirk Quermann
German Identity Card number [redacted]
[redacted]
Germany

Rupert Kainzbauer
Austrian Identity Card Number [redacted]
[redacted]
Malta

Oliver Krückemeier,
German Identity Card Number [redacted]
[redacted]
Germany

Roberto Migliozzi
Italian Identity Card Number [redacted]
[redacted]
Malta

8. COMPANY SECRETARY

8.1 The secretary of the Company is:

Monica Galea John
Maltese ID Card Number [redacted]
[redacted]
Malta

9. LEGAL AND JUDICIAL REPRESENTATION

9.1 Deeds of whatever nature engaging the Company and all other documents purporting to bind the Company, including bank documents, cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange and other negotiable instruments shall be signed, drawn, accepted, endorsed or otherwise executed, as the case may be, on behalf of the Company by any two (2) directors acting jointly.

9.2 Any Director may represent the Company in judicial proceedings; provided that no proceedings may be instituted by the Company without the Board's authority. Nothing herein contained shall prevent the Board from convalidating any judicial action taken by any Director in anticipation of its approval.

9.3 Notwithstanding the above and in addition to the aforesaid, the Board may from time to time by resolution delegate such powers for a specific purpose or transaction/class of transactions to any one director and/or other person or persons, jointly or severally.

10. Duration

10.1 The Company is incorporated for an indefinite term.

Certified true copy



Dr Monica Galea John

Company Secretary

Date: 21st July 2022

COMPANIES ACT 1995

LIMITED LIABILITY COMPANY

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

EPG FINANCIAL SERVICES LIMITED

Definitions

1 In these Articles, unless the context otherwise requires:

(a) "the Act" means the Companies Act, 1995;

(b) "the Schedule" means the First Schedule to the Act;

(c) words or expressions contained in these Articles bear the same meaning as in the Act as in force at the date at which these Articles are registered.

Non-applicability of the First Schedule

2 The regulations contained in Part 1 of the Schedule shall not apply to the Company except as otherwise expressly provided in these Articles.

Private Company

3 The Company is established as a Private Company within the meaning of the Companies Act, 1995 and accordingly:-

(a) the right to transfer its shares is restricted;

(b) the number of shareholders of the Company is limited to fifty (50) provided that where two (2) or more persons hold one (1) or more shares in the Company jointly, they shall for the purpose of this regulation be treated as a single member;

(c) any invitation to the public to subscribe for any shares or debentures in the Company is prohibited; and

(d) regulation 1 and 3 contained in Part II of the Schedule do not apply to the Company.

Share Capital and Share Rights

4 Issues of new shares in the Company shall be made by ordinary resolution of the Company in general meeting.

5 The Company is authorised to acquire other than by subscription any of its fully paid up shares, subject to all the relevant provisions of the Act.

6 Without prejudice to any special rights conferred on the holders of any existing shares or class of shares, any share in the Company may be issued with such preferred, deferred or other special rights or such restriction, whether in regard to dividend, voting, return of capital or otherwise as the Company may from time to time by extraordinary resolution determine.

7 Subject to the provisions of Article 115 of the Act, any preference shares may, with the sanction of an extraordinary resolution, be issued on the terms that they are, or at the option of the

Company are liable to be redeemed on such terms and in such manner as the Company before the issue of the shares may by extraordinary resolution determine.

8 The rights attached to shares of a class may be varied and the shares of a class may be converted into another class only if the variation or the conversion:-

(a) is made in accordance with the terms of issue of those shares; or

(b) is approved by an ordinary resolution of the Company and by the consent in writing of the holders of three-fourths of the issued shares of that class and of the holders of three-fourths of the issued shares of any other class affected thereby.

9 The Company may exercise the power of paying commissions or of making discounts or allowances provided it complies with the requirements of Article 113 of the Act. Such commission may be satisfied by the payment of cash or the allotment of fully or partly paid shares or partly in one way and partly in the other.

10 Where a shareholder is a minor, bankrupt, interdicted or incapacitated his rights as a shareholder in the Company shall vest in and be exercised by his tutor or curator or other legal representative.

11 Where a share is held jointly by several persons, the name of only one such person shall be entered in the register of members. Such person shall be elected by the joint holders or, unless and until such an election is made, be determined by the Board of Directors and shall for all intents and purposes be deemed, vis-a-vis the Company, to be the registered holder of the share so held.

12 Where a share is subject to usufruct the name of the usufructuary shall be entered in the register of members and the usufructuary shall, for all intents and purposes be deemed, *vis-à-vis* the Company, to be the registered holder of the share so held.

13 Regulations 6 to 11 of the Schedule relating to calls on shares shall apply to the Company.

Transfer of shares *inter vivos*

14 If any member (hereinafter referred to as the transferring member") wishes to transfer any shares in the Company he shall inform the Board of Directors by a notice in writing (hereinafter referred to as "transfer notice") giving a description and the number of shares he proposes to transfer, the name of the proposed transferee and his estimated value of each share.

15 The transferring member shall not be entitled to revoke a transfer notice without the consent in writing of the Board of Directors.

16 The receipt by the Board of Directors of a transfer notice shall constitute an authority to them to offer for sale to the other members of the Company the shares specified therein at their fair value to be ascertained as follows:-

(a) at the estimated value given in the transfer notice if considered by the Board of Directors to be a fair one;

(b) at a value placed on them by the auditors where the estimated value given in the transfer notice is not considered by the Board of Directors to be a fair one; or

(c) at a value placed on them by any other person whom the Board of Directors, with the consent in writing of the transferring member, shall appoint where for any reason the auditors do not make a valuation.

17 When a fair value of the shares has been determined in the manner prescribed in the preceding clause, the Board of Directors shall by notice in writing inform the transferring member and shall cause a notice to be sent to every other member of the Company stating the number and fair value of the shares for sale and inviting them to state, in writing within fourteen (14) days what number of shares, if any, they are willing to purchase.

18 At the expiration of the said fourteen (14) days, the Board of Directors shall allocate the said shares to or among the member or members who have expressed his or their willingness to purchase as aforesaid.

19 When the shares offered for sale are not sufficient to cover all the requests for purchase the Board of Directors shall allocate to each member willing to purchase a proportion of the shares corresponding, as much as possible, to the proportion of the shares already held by each such member at the time of such allocation. If the said allocation exceeds the number of shares which any particular member is willing to purchase the excess shall be allocated in the said proportion to the members whose requests exceed their original allocation.

20 When there is more than one class of shares in the Company the offer for sale of shares of a class shall first be made to the holders of shares of that class and if the Board of Directors are unable within one (1) month of receipt of the transfer notice to find a purchaser or purchasers for all or any of the shares amongst the holders of shares of that class according to the procedure set out in the preceding clauses they shall offer, using the same procedure, the available shares to the holders of the shares of the other classes.

21 When any of the issued shares of the Company consist of different classes of ordinary shares and of preference shares, an offer for sale of ordinary shares shall first be made to the holders of the different classes of ordinary shares under the procedures laid down in the preceding clauses and if the Board of Directors are unable within one (1) month of the date of the last offer to find a purchaser or purchasers for all or any of the ordinary shares amongst the holders of ordinary shares they shall offer, using the same procedure, the available shares to the holders of the preference shares.

22 If any or all the shares on offer are not acquired in the manner prescribed in the foregoing clauses the transferring member shall be entitled to sell the remaining shares to the person named in the transfer notice at a price that is not less than their fair value determined as aforesaid:

Provided that the Board of Directors may decline without assigning any reason to register the transfer of a share to a person, not being a member of the Company, of whom they do not approve.

23 Notwithstanding the provisions of the preceding clauses, no restriction shall apply in the following cases:

(i) upon transfer of shares by a member to his ascendant or descendant or to his spouse; or

(ii) when a transfer is approved by an extraordinary resolution of the Company.

24 The Board of Directors may decline to recognise any instrument of transfer unless:

(a) the instrument of transfer is accompanied by the certificate, if any, of the shares to which it relates, and such other evidence as the Board of Directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer;

(b) the instrument of transfer is in respect of only one class of shares; and

(c) the transfer complies with the relevant requirements of Maltese law.

25 The registration of transfers may be suspended at such times and for such periods as the Board of Directors may from time to time determine, provided always that such registration shall not be suspended for more than thirty (30) days in any year.

Transmission of shares *causa mortis*

26 Any person (in the following Articles relating to the transmission of shares being referred to as "the beneficiary") becoming entitled to any shares in consequence of the death of a member may, subject to the production of such evidence as may from time to time be properly required by the Board of Directors and subject as hereinafter provided, elect by means of a notice in writing (in the following regulations referred to as "notice of inheritance") to the Board of Directors:-

(a) to be registered himself as holder of the shares or any of them;

(b) to have some person nominated by him registered as the transferee of the shares or any of them; or

(c) how surrender his rights to those shares or any of them.

27 The Board of Directors may at any time request in writing the beneficiary to exercise the option or options under the preceding clause and if the request is not complied with within ninety (90) days the beneficiary shall be deemed to have delivered a notice of inheritance to the Board of Directors whereby he has surrendered his rights to all the shares in question.

28 Upon the delivery or the deemed delivery of the notice of inheritance the Board of Directors shall offer the shares in question for sale to the members of the Company at their fair value, and the provisions on the determination of the fair value of the shares, and on the offer for sale of shares to the members of the Company contained in the regulations relating to the transfer of shares *inter vivos* shall apply as if notice of inheritance were a transfer notice delivered by the deceased member.

29 The transmission of any shares that are not taken up by the members of the Company shall be regulated in the manner specified or deemed to be specified in the notice of inheritance, provided that:-

(a) the Board of Directors shall have the same right to decline the registration of the shares in the name of the beneficiary or of any other person nominated by him as they would have had in the case of a transfer *inter vivos* of those shares;

(b) if the shares in question are surrendered or deemed to have been surrendered to or acquired by the Company, the Company shall pay the beneficiary their fair value determined as aforesaid within such time and upon such terms as may be agreed upon with the beneficiary or, in default of an agreement, as may be considered reasonable by the auditors of the Company.

30 Notwithstanding the provisions of the preceding clauses, the transmission *causa mortis* of any shares shall be regulated in the manner specified in the notice of inheritance without restrictions if:

(a) the option exercised by the beneficiary in the notice of inheritance is approved by an

extraordinary resolution of the Company or;

(b) if the beneficiary is an ascendant, descendant or spouse of the deceased member and has elected to be registered himself as shareholder.

31 Until such time as shares transmitted *causa mortis* are registered in the name of the beneficiary or of some other person or surrendered to or acquired by the Company, the beneficiary shall be entitled to the same dividends and other advantages to which he would be entitled if he were the registered holder thereof, except that he shall not be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to meetings of the Company.

Forfeiture or surrender of shares

32 If a member fails to pay any call or instalment of a call on the day appointed for payment thereof, the directors may, at any time thereafter during such time as any part of the call or instalment remains unpaid, require payment of so much of the call or instalment as is unpaid, together with any interest which may have accrued, by means of a notice which shall also name a further day (not earlier than the expiration of fourteen days from the date of service of the notice) on or before which the payment required by the notice is to be made, and shall state that in the event of non-payment, at or before the time appointed, the shares in respect of which the call was made will be liable to be forfeited.

33 If the requirements specified in any such notice as aforesaid are not complied with, any share in respect of which the notice has been given may at any time thereafter, before the payment required by the notice has been made, be forfeited by a resolution of the directors to that effect, or otherwise be surrendered in favour of the Company by the member to whom the said notice is addressed, if the directors of the Company accept such surrender.

34 A forfeited or a surrendered share may be sold or otherwise disposed of on such terms and in such manner as the directors think fit, and the Company may receive the consideration, if any, given for the share on any sale or disposition thereof and may execute a transfer of the share in favour of the person to whom the share is sold or disposed of, who shall thereupon be registered as the holder of the share. At any time before a sale or disposition the forfeiture or surrender may be cancelled on such terms as the directors think fit.

35 A person whose shares have been forfeited or who has surrendered his shares to the Company, shall cease to be a member in respect of the forfeited or surrendered shares, but shall, notwithstanding, remain liable to pay to the Company all moneys which, at the date of the forfeiture or surrender, were payable by him to the Company in respect of the shares; but his liability shall cease if and when the Company shall have received payment in full of all such moneys in respect of the shares.

Conversion of shares into stock

36 The Company may by ordinary resolution convert any paid up shares into stock, and re-convert any stock into paid up shares of any denomination. Such of the regulations of the Company as are applicable to paid up shares shall apply to stock, and the words "share" and "shareholder" therein shall include "stock" and "stockholder".

37 The holders of stock may transfer the same, or any part thereof, in the same manner and subject to the same regulations, as and subject to which the shares from which the stock arose might previously to conversion have been transferred, or as near thereto as circumstances permit; and the directors may from time to time fix the minimum amount of stock transferable but so that such minimum shall not exceed the nominal amount of the shares from which the stock arose.

The holders of stock shall, according to the amount of stock held by them, have the same rights, privileges and advantages as regards dividends, voting at meetings of the Company and other matters as if they held the shares from which the stock arose, but no such privilege or advantage (except participation in the dividends and profits of the Company and in the assets on winding up) shall be conferred by any amount of stock which would not, if existing in shares, have conferred that privilege or advantage.

Pledging of securities

38 Subject to prior approval being obtained from the Malta Financial Services Authority, the members may enter into any agreement relating to the pledging of their shares or the creation of any rights in connection with the said shares for any reason they may deem fit and with such third parties as they deem appropriate.

39 Upon the Company being notified of such a pledge agreement, the Company shall record that fact in its register of members or debentures and the Company shall recognize all rights validly granted to any third parties and shall act according to and consistently with the terms of such agreement in all matters.

40 Insofar as and to the extent that such a pledge agreement validly vests third parties with rights pertaining to the shares or debentures normally exercisable respectively by the members or the debenture holders of the Company, such rights shall be exercisable by the third parties as though they were the members or debenture holders of the Company to the exclusion of the member or members or holder or holders of the relevant securities.

General meetings

41 Subject to the provisions of the Act, the annual general meetings shall be held at such time and place as the Board of Directors may appoint.

42 The Board of Directors may, whenever they think fit, convene an extraordinary general meeting. Extraordinary general meetings may also be convened on requisition or in default, by requisitionists, as provided in Article 129 of the Act.

43 A general meeting of the Company shall be called by giving at least fourteen (14) clear days' notice in writing to every member of the Company. The notice shall specify the place, day and hour of the meeting and the general nature of the business:

Provided that a meeting of the Company shall, notwithstanding that it is called by shorter notice be deemed to have been duly called if it is so agreed to by all the members entitled to attend and vote at that meeting.

44 The accidental omission to give notice of a meeting to, or the non-receipt of notice of a meeting by, any person entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings at that meeting.

45 No business shall be transacted at any general meeting other than that stated in the notice convening it and unless a quorum of members is present at the time the meeting proceeds to business. A member shall be deemed to be present at a meeting if he participates by telephone, interactive video conferencing or other audio or audio-visual device and all members participating in the meeting are able to hear each other.

46 Save as herein otherwise provided a member or members holding at least fifty one per cent (51%) of the issued share capital carrying voting rights at the particular meeting shall constitute a quorum.

47 If within half an hour from the time appointed for a meeting a quorum is not present the meeting shall be adjourned to the same day in the next week, at the same time and place, and if at the adjourned meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the members present shall be a quorum. A member shall be deemed to be present at a meeting of members if he participates by telephone or other electronic means and all members participating in the meeting are able to hear each other.

48 The chairman of the Company shall preside as Chairman of the Meeting in every general meeting and, if there is no chairman of the Company or if the chairman of the Company is not present within fifteen (15) minutes after the appointed time, the Chairman of the Meeting shall be elected by the members present.

49 Any decision of the general meeting for which an extraordinary resolution is not required by these regulations or by the Act shall be validly taken if approved by an ordinary resolution.

50 An ordinary resolution of the Company shall be validly passed if approved in a general meeting by a member or members having the right to attend and vote at that meeting and holding in the aggregate more than fifty per cent (50%) in nominal value of the shares represented and entitled to vote at the meeting.

51 An extraordinary resolution of the Company shall be validly passed if:-

(a) it has been taken at a general meeting of which notice specifying the intention to propose that resolution as an extraordinary resolution and the principal purpose thereof has been duly given; and

(b) it has been passed by a number of members holding in the aggregate not less than seventy five per cent (75%) in nominal value of the issued shares conferring the right to attend at that meeting and to vote for that resolution.

52 A resolution in writing signed by all the members for the time being entitled to receive notice of and to attend and vote at general meetings shall be as valid and effective as if the same had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held. When the matters which require the approval of the annual general meeting in accordance with the relevant provisions of the Act are approved by a resolution in writing signed as aforesaid the Company shall be deemed to have duly convened and held that annual general meeting.

53 Any member entitled to attend and vote at a general meeting of the Company may appoint another person as his proxy to attend and vote in his stead and a proxy so appointed shall have the same right as that member to speak at the meeting and to demand a poll.

54 The appointment of a proxy shall be in writing and shall be registered at the Company's office before the time for holding the meeting.

Directors

55 The directors shall be appointed by an ordinary resolution of the Company in general meeting: provided that such appointment shall not be effective unless and until such person is approved in writing by the Malta Financial Services Authority. The Company may by ordinary resolution taken at the time of his appointment or at any later date determine the period for which a director shall hold office. Subject to the provisions of Article 140 of the Act, a director shall hold office, unless he dies or tenders his resignation at an earlier date, until the expiration of the period determined as aforesaid but shall thereafter be eligible for re-appointment.

56 The directors present for a meeting shall appoint from amongst their number the Chairman of the Board who shall also be the Chairman of the General Meeting. The directors shall exercise their powers subject to these regulations, to the provisions of the Act, and to the resolutions of the Company in general meetings; but no resolution taken by the Company in general meeting shall invalidate any prior act of the directors which would have been valid if that resolution had not been taken. Save as aforesaid, the Board of Directors shall have the power to do all such matters on behalf of the Company as are not by these Articles or by the Act reserved to the general meeting.

57 The directors may meet together for the despatch of business, adjourn and otherwise regulate their meetings, as they think fit. Each director shall have one vote. Questions arising at any meeting shall be decided by the affirmative vote of the majority of directors present at the meeting, so however that in case of equality of votes the Chairman shall have a second or casting vote. A director shall be deemed to be present at a meeting of the Board if he participates by telephone, interactive video conferencing or other audio or audio-visual device and all directors participating in the meeting are able to hear each other.

58 The quorum necessary for the transaction of the business of the Board of Directors shall be at least two directors if the number of directors on the Board of the Company is three or less. If the number of directors on the Board of the Company exceeds three, then the quorum shall be such whole number of director or directors as exceeds the fifty per cent (50%) of the number of directors on the Board of the Company at that time. If a quorum is not present within half an hour from the appointed time the meeting shall be dissolved.

59 Meetings of the Board of Directors shall be convened by the Chairman or by the Company secretary at the request of any director. At least one week's notice shall be sent to each director prior to every Board meeting in writing, by fax or by e-mail. Any such notice shall specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted. The notice may be waived by the consent in writing, by fax or by e-mail of each director. No notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors. Board meetings shall be held in Malta, unless otherwise resolved by a resolution of the Board. The minutes of any Board meeting shall be signed by the Chairman of the meeting and by the Company secretary. Any notices appointing alternate directors as hereinafter provided shall be attached thereto.

60 Saving the provisions of the preceding clause in any meeting where the Chairman is not present the directors present shall appoint one of their number to be chairman of that meeting and the person so appointed shall with respect only to that meeting have the same functions, rights and obligations of the Chairman of the Board.

61 The continuing directors may act notwithstanding any vacancy in their body but if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to the regulations of the Company as the necessary quorum of directors the continuing directors or director may act for the purpose of increasing the number of directors to that number or of summoning a general meeting of the Company, but for no other purpose.

62 A resolution in writing, signed by all the directors of the Company shall be as valid and effective as if it had been passed at a meeting of the Board of Directors duly convened and held.

63 Subject to the provisions of articles 143, 144 and 145 of the Act, no director shall be disqualified by his position as a director from entering into any agreement with the Company, and a director may vote and be taken into account for the purpose of forming a quorum, in respect of any contract or arrangement in which he may be in any way interested and may retain for his own use and benefit all profits and advantages accruing therefrom.

64 Subject to prior approval being obtained from the Malta Financial Services Authority, each director shall have the right to appoint in writing an alternate director to act in his place. The following provisions shall apply to alternate directors:-

(a) an alternate shall have the same rights and privileges as the director whom he represents at any meeting of the Board of Directors at which he is present.

(b) a director present at a meeting of the Board of Directors in his own capacity as a director as well as an alternate for another director may cast votes not only in his personal capacity but also as alternate.

65 Subject to prior approval being obtained from the Malta Financial Services Authority, the Board of Directors shall have power to appoint any person to be the attorney of the Company for such purpose and with such powers, authorities and discretion (not exceeding those vested in or exercisable by the Board of Directors under these regulations) as they may deem appropriate and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretion vested in him.

66 The Board of Directors may from time to time appoint a managing director or a director or directors holding any other executive office or offices from amongst themselves delegating to him or them any of the powers exercisable by them either collaterally with or to the exclusion of their own powers. Subject to the provisions of the next following clause, any such appointment shall be valid for such period and subject to such terms and conditions as the Board may impose. Any such appointment shall be automatically determined if the person so appointed ceases for any reason to be a director.

67 The provisions of the foregoing two articles shall be subject to the provisions contained in the Memorandum of Association of the Company relating to legal and judicial representation of the Company.

68 No remuneration shall be payable to the directors, including directors holding an executive office, unless and to the extent approved by the Company in general meeting. The directors shall, however, be entitled to a reimbursement of all travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the Board of Directors or general meetings of the Company or in connection with the business of the Company.

Meetings by telephone video-conference link or any other electronic means

69 A director or member entitled to attend and participate at any general meeting or at a meeting of the Board of Directors, may so participate by means of a telephone, video-conference link or any other electronic means and shall be deemed to be present at such meeting provided the other members or directors agree to such participation by telephone, video-conference link or any other electronic means and furthermore provided that all members or directors participating in the meeting are able to hear each other clearly. The chairman of the meeting, in such cases, shall sign on behalf of the person participating by telephone or video-conference link or any other electronic means and shall record the fact that all persons present at the meeting have agreed to such means.

Company secretary

70 Without prejudice to the provisions of the Act regulating the appointment and functions of the Company secretary, the appointment or replacement of the Company secretary and the conditions of holding office shall be determined by the Board of Directors.

71 The Company secretary shall be responsible for keeping:-

- the minute book of general meetings of the Company;

- the minute book of meetings of the Board of Directors;

- the register of members;

- the register of debentures; and

- such other registers and records as the Company secretary may be requested to keep by the Board of Directors.

72 The Company secretary shall, moreover: -

(a) ensure that proper notices are given of all meetings;

(b) ensure that all returns and other documents of the Company are prepared and delivered in accordance with the requirements of the Act.

Dividends

73 The Company in general meeting may declare dividends, but no dividend shall exceed the amount recommended by the Board of Directors.

74 The Board of Directors may from time to time pay to the members of the Company such interim dividends as may appear to the Board of Directors to be justified by the profits of the Company.

75 Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividends or which have no right to dividend, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid or credited as paid on the shares in respect whereof the dividend is paid, but no amount paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of this regulation as paid on the share. All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid or credited as paid on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date such share shall rank for dividend accordingly;

Provided that a member of the Company who's holding does not reach at least two Euro (€2) in nominal value of share capital, shall not be entitled to receive any dividend, nor shall such member have any rights of any such profits or assets (nor, for the avoidance of doubt, to the distribution of any such profits or assets), on the liquidation and/or winding up of the Company.

76 The Board of Directors may deduct from any dividend payable to any member all sums of money presently payable by him to the Company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the Company.

77 No dividend shall bear interest against the Company.

Capitalisation of Profits

78 The provisions on capitalisation of profits contained in regulation 80 in Part of the Schedule shall apply to the Company.

Indemnity

79 Every director, managing director, agent, auditor or secretary and in general any officer for the time being of the Company shall be indemnified out of the assets of the Company against any liability incurred by him in defending any proceedings in his capacity as aforesaid in which judgement is given in his favour or in which he is acquitted or which are withdrawn.

Authentication of Documents

80 Any document or proceeding requiring authentication by the Company may be signed by a director or by the Company secretary.

Notice

81 A notice required to be given by the Company to any person in terms of these regulations or of the Act shall be deemed to have been validly given if it is delivered personally to that person or sent to him by post in an envelope addressed to the last known address of that person, or electronically delivered to any person's last known electronic address.

82 A notice sent by post shall be deemed to have been delivered ten days after it is posted in the case of delivery to an address in Malta and five days after it is posted in the case of delivery to an address outside Malta, or one day after despatch in the case of electronic delivery.

83 Notice of every general meeting shall be given in the manner hereinbefore authorised to:-

(a) every registered member except those members who, having no registered address in Malta, have not supplied to the Company an address in Malta for the giving of notices to them; and

(b) the auditor for the time being of the Company.

Re-Domiciliation

84 The Company may by resolution resolve to make an application to the relevant authority to seek continuance in another jurisdiction.

Certified true copy



Dr Monica Galea John

Company Secretary

Date: 21st July 2022