

<p style="text-align: center;"><b>УСТАВ НА „ПЕЙСЕРА БЪЛГАРИЯ“ АД</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>ARTICLES OF ASSOCIATION OF PAYSERA BULGARIA JSC</b></p>
<p><b>РАЗДЕЛ I ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ</b></p> <p><b>Статут</b></p> <p>Чл. 1. (1) Дружеството е акционерно дружество с едностепенна система на управление, учредено и съществуващо в съответствие със законите на Република България.</p> <p>(2) Дружеството е юридическо лице, отделно от акционерите. Дружеството отговаря за задълженията си със своето имущество. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството до размера на дължимите срещу записаните акции вноски.</p> <p>(3) Издадените от Дружеството акции са допуснати до търговия до пазара за растеж на малки и средни предприятия (МСП), организиран от „Българска фондова борса“ АД като многостранна система за търговия (Пазар БЕАМ), във връзка с което в този Устав са посочени специфични изисквания с цел защита на акционерите.</p> <p>(4) Дружеството не придобива статут на публично дружество при допускането на издадени от Дружеството акции до търговия на Пазар БЕАМ.</p>	<p><b>SECTION I GENERAL PROVISIONS</b></p> <p><b>Status</b></p> <p>Art. 1. (1) The Company is a joint stock company with one – tier management system, incorporated and existing under the laws of the Republic of Bulgaria.</p> <p>(2) The Company is a legal entity separate from its shareholders. The Company is responsible for its obligations with its property. The shareholders are liable for the obligations of the Company up to the amount of the contributions due against the subscribed shares.</p> <p>(3) The shares issued by the Company are admitted to trading on the market for growth market of small and medium enterprises (SMEs), organized by the Bulgarian Stock Exchange AD as a multilateral trading system (BEAM Market), with reference to this, in the following Article of Association are stated specific requirements intended to provide protection to the shareholders.</p> <p>(4) The Company does not acquire status of a public company upon the admission of shares, issued by the Company to be traded on the BEAM Market.</p>
<p><b>Акционери</b></p> <p>Чл. 2. Акционери в Дружеството могат да бъдат местни и чуждестранни физически и юридически лица при условията, предвидени в настоящия устав и</p>	<p><b>Shareholders</b></p> <p>Art. 2. Shareholders of the Company may be domestic and foreign natural and legal persons as provided in these Articles of Association and the requirement of Bulgarian law.</p>

императивните изисквания на българското законодателство.

### **Фирма**

Чл. 3. (1) Фирмата на Дружество е „ПЕЙСЕРА БЪЛГАРИЯ“ АД, която се транслитерира на латиница, както следва: PAYSERA BULGARIA JSC. Правото на Дружеството върху фирмата е абсолютно и изключително. Фирмата може да бъде използвана от Дружеството като търговска марка, след регистрация по съответния ред. Така регистрираната търговска марка има гаранционна и рекламна функция.

(2) Обявената с този устав фирма отговаря на истината, не накърнява обществения ред и морала.

(3) При преобразуване на Дружеството по реда на Глава шестнадесета от Търговския закон, фирмата следва да бъде променена.

(4) При ликвидация на Дружеството към фирмата се добавя „в ликвидация“.

(5) Дружеството има право на така регистрираната фирма и има правна възможност да иска чрез осъдителен иск прекратяване на по-нататъшното неправомерно ползване на фирмата от трети недобросъвестни лица, както и обезщетение за претърпените вреди, които могат да бъдат имуществени и неимуществени.

(6) Актовете и документите, издавани от Дружеството и предназначени за трети лица, по-специално писмата, фактурите, обявите, рекламите и различни публикации, представляващи търговска и официална кореспонденция, трябва да посочват фирмата на Дружеството, която следва или предхожда непосредствено и четливо от означението „АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО“ или от съкращението „АД“, от единния идентификационен код, седалището и адреса на управлението и

### **Company name**

Art. 3. (1) The name of the Company is „ПЕЙСЕРА БЪЛГАРИЯ“ АД, which is transliterated into Latin as follows: PAYSERA BULGARIA JSC. The right of the Company over the Company's trade name is absolute and exclusive. The Company's trade name can be used by the Company as a trademark, after registration in accordance with the relevant procedure. Thus, the registered trademark has warranty and advertising function.

(2) The company announced by these Articles of Association shall correspond to the truth, shall not harm public order and morality.

(3) Upon conversion of the Company under Chapter Sixteen of the Commerce Act, the Company should be changed.

(4) Upon liquidation of the Company, "in liquidation" shall be added to the Company.

(5) The Company has the right of the registered company and has legal opportunity to ask for reprehensible action by terminating the further misuse of the company by third unscrupulous individuals, as well as compensation for damages, which could be material and non-material.

(6) Acts and documents issued by the Company and intended for third parties, in particular letters, invoices, advertisements, and various publications constituting commercial and official correspondence, must indicate the Company's company which immediately follows or precedes the designation immediately and legibly "JOINT STOCK COMPANY" or by the abbreviation "JSC", from the unified identification code, registered office, management address and its

банковата му сметка. Дружеството може да посочва и адрес за съобщения.

#### Седалище

Чл. 4. (1) Седалището на Дружеството е: град София, п.к. 1612, район „Красно село“.

(2) Седалището на Дружеството може да бъде преместено на всяко друго място в град София или Република България след решение на Общо събрание на акционерите. Промяната на седалището се заявява за вписване в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ при Агенция по вписванията в седемдневен срок от вземане на решение за извършване на същата.

(3) Във всички населени места в страната, извън населеното място, където се намира седалището на Дружеството и в чужбина, могат да бъдат създавани клонове с решение на Съвета на директорите. Решението за създаване на клонове в страната подлежи на вписване при условията на чл. 17 от ТЗ в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ при Агенция по вписванията.

(4) Клоновете имат самостоятелно управление, обособено имущество, предмет на дейност, водят самостоятелно търговски книги, но не съставят баланс.

(5) Клоновете не са самостоятелни правни субекти. Освен това:

а/ ако се отчужди Дружеството, смята се, че се отчуждава и клонът, освен ако не е уговорено друго;

б/ вписването на клона в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ при Агенция по вписванията е обусловено от вписването на Дружеството като елемент от регистрацията му;

в/ фирмата на Дружеството определя и фирмата на клона с добавката “клон”;

bank account. The company may also specify a message address.

#### Seat

Art. 4. (1) The seat of the Company is: city of Sofia, post code 1612, Krasno selo District.

(2) The seat of the Company may be moved to any other place in the city of Sofia or the Republic of Bulgaria after a decision of the General Assembly of Shareholders. The change of the seat shall be applied for entry in the Commercial Register and the register of non-profit legal entities at the Registry Agency within seven days of making a decision to carry out the same.

(3) In all settlements in the country, outside the settlement, where the seat of the Company is located, as well as abroad branches may be established by a decision of the Board of Directors. The resolution for establishment of branches in Bulgaria shall be subject to entry under the conditions of Art. 17 of the CA in the Commerce Register and the register of non-profit legal entities at the Registry Agency.

(4) The branches have independent management, separate property, business activity, keep independent trade books, but do not draw a balance.

(5) The branches are not independent legal entities. Furthermore:

a/ if the Company is expropriated, the branch is considered to be expropriated, unless otherwise agreed;

b/ the entry of the branch in the Commerce Register and the register of non-profit legal entities at the Registry Agency is conditional on the entry of the Company as part of its registration;

c/ the Company's name of the Company determines also the company of the branch with the addition “branch”;

<p>г/ несъстоятелността и ликвидацията на Дружеството водят до несъстоятелност и ликвидация на клона.</p> <p><b>Адрес на управление</b> Чл. 5. Адресът на управление на Дружеството е в град София, п.к. 1612, район „Красно село“, ул. „Ами Буе“ № 84, ет. 4.</p> <p><b>Срок</b> Чл. 6. Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.</p> <p><b>Предмет на дейност</b> Чл. 7. (1) Дружеството има за предмет на дейност: Бизнес консултантска дейност, маркетинг, проучване на пазара, посредничество и агентство, обучение, икономически анализи и прогнози във връзка с оптимизиране финансово - паричните трансакции, посредничество по повод откриване и управление на платежни сметки и други финансови инструменти, разработка на софтуер, покупка и продажба на софтуерни продукти, вътрешна и външна търговия с обекти на интелектуалната собственост, авторски и лицензионни права, търговско представителство на български и чуждестранни лица в страната и чужбина, рекламна дейност, както и всяка незабранена от закона дейност. (2) Дружеството може да открива в страната и чужбина клонове и представителства, да участва в дружества с местни и чуждестранни лица в страната и чужбина.</p> <p><b>Финансова година</b> Чл. 8. Финансовата година на дружеството започва на ПЪРВИ ЯНУАРИ и приключва на ТРИДЕСЕТ И ПЪРВИ ДЕКЕМВРИ.</p>	<p>d/ the insolvency and liquidation of the Company lead to insolvency and liquidation of the branch.</p> <p><b>Registered office</b> Art. 5. The registered office of the Company is 4th floor, 84 Ami Bue Str., Krasno selo District, 1612 Sofia.</p> <p><b>Term</b> Art. 6. The company is not limited by a term or other termination condition.</p> <p><b>Activity</b> Art. 7. (1) The subject of activity of the company is: Business consulting, marketing, market research, mediation and agency, training, economic analysis and forecasting in connection with the optimization of financial and monetary transactions, mediation on the opening and management of payment accounts and other financial instruments, software development, purchase and sale of software products, internal and external trade in intellectual property, copyright and licensing rights, commercial representation of Bulgarian and foreign persons in the country and abroad, advertising, and any activity not prohibited by law.  (2) The company may open branches and representative offices in the country and abroad, participate in companies with local and foreign persons in the country and abroad.</p> <p><b>Financial year</b> Art. 8. The financial year of the company begins on the FIRST OF JANUARY and ends on DECEMBER THIRTY-FIRST.</p> <p><b>SECTION II</b></p>
---	--

<p><b>РАЗДЕЛ II</b> <b>КАПИТАЛ – ВНОСКИ НА</b> <b>АКЦИОНЕРИТЕ, АКЦИИ</b></p> <p><b>Капитал</b></p> <p>Чл. 9. (1) Акционерният капитал на Дружеството е в размер на ..... [цифром размер на капитала на Дружеството след увеличението на капитала в резултат на първично публично предлагане на акции (IPO) на Дружеството по решение на Общото събрание на акционерите от __.11.2023 г.] [словом размер на капитала на Дружеството след увеличението на капитала в резултат на първично публично предлагане на акции (IPO) на Дружеството по решение на Общото събрание на акционерите от __.11.2023 г.) лева.</p> <p>(2) Капиталът на Дружеството е разпределен в ..... [цифром брой издадени акции от капитала на Дружеството след увеличението на капитала в резултат на първично публично предлагане на акции (IPO) на Дружеството по решение на Общото събрание на акционерите от __.11.2023 г.](словом брой издадени акции от капитала на Дружеството след увеличението на капитала в резултат на първично публично предлагане на акции (IPO) на Дружеството по решение на Общото събрание на акционерите от __.11.2023 г.) обикновени поименни безналични акции с право на глас, всяка една с номинална стойност в размер на 1,00 (един) лев.</p> <p>(3) Капиталът на Дружеството е изцяло записан и емисионната му стойност е изцяло внесена от акционерите с парични вноски.</p>	<p><b>CAPITAL - CONTRIBUTIONS OF SHAREHOLDERS, SHARES</b></p> <p><b>Capital</b></p> <p>Art. 9. (1) The share capital of the Company amounts to BGN ..... [numerical amount of the capital of the Company after the increase of the capital as a result of initial public offering of shares (IPO) of the Company upon a resolution of the General Assembly of Shareholders of __.11.2023] [amount of the capital of the Company after the increase of the capital as a result of initial public offering of shares (IPO) of the Company upon a resolution of the General Assembly of Shareholders of __.11.2023 in words].</p> <p>(2) The registered capital of the Company shall be divided into ..... [numerical number of issued shares of the capital of the Company after its increase as a result of initial public offering of shares (IPO) of the Company upon a resolution of the General Assembly of Shareholders on __.11.2023] [(in words number of issued shares of the Company's capital after the capital increase as a result of initial public offering of shares (IPO) of the Company upon a resolution of the General Assembly of Shareholders on __.11.2023 in words)] regular, registered, dematerialized voting shares, with a nominal value of BGN 1.00 (one Bulgarian leva) each.</p> <p>(3) The registered capital of the Company is fully subscribed and its issue value is paid in full by the Shareholders with monetary contributions.</p>
---	---

<p><b>Акции</b> Чл. 10. Акции на Дружеството са безналични, обикновени, поименни, с право на един глас всяка.</p> <p><b>Удостоверителни документи за акции</b> Чл. 11. (1) Срещу направените вноски за записаните акции акционерите имат право да получат удостоверение документ, издаден от „Централен депозитар“ АД. (2) Удостоверителният документ за притежаваните безналични акции не е ценна книга.</p> <p><b>Книга на акционерите</b> Чл. 12. „Централен депозитар“ АД, ЕИК 121142712, води книга на акционерите на Дружеството по предвидения от закона ред.</p> <p><b>Прехвърляне на акции</b> Чл. 13. (1) Акции на Дружеството могат да се прехвърлят свободно, без ограничения или условия, при спазване на изискванията на българското законодателство и правилата на „Централен депозитар“ АД за придобиване и разпореждане с безналични акции. (2) Прехвърлянето на безналични акции има действие от регистрацията в "Централен депозитар" АД.</p> <p><b>ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ. ИЗДАВАНЕ НА АКЦИИ</b></p> <p><b>Права на акционерите</b> Чл. 14. (1) Всяка акция дава на притежателя си следните права: 1. право на един глас в Общото събрание на акционерите;</p>	<p><b>Shares</b> Art. 10. The shares of the Company are dematerialized, ordinary, registered, with the right to one vote each.</p> <p><b>Share certificates</b> Art. 11. (1) The shareholders shall be entitled to obtain a certification document from the Central Depository AD for its contributions for the subscribed shares. (2) The share certificate for the subscribed dematerialized shares is not a financial instrument.</p> <p><b>Book of shareholders</b> Art. 12. Central Depository AD, UIC 121142712 keeps a book of the shareholders of the Company in accordance with the procedure provided by law.</p> <p><b>Transfer of shares</b> Art. 13. (1) The Company's Shares may be transferred without any restrictions or conditions, while observing the requirements of the Bulgarian legislation and the rules of the Central Depository AD for the acquisition and disposition of dematerialized shares.  (2) The transfer of dematerialized shares has effect from the registration with Central Depository AD.</p> <p><b>RIGHTS OF THE SHAREHOLDERS. ISSUE OF SHARES</b></p> <p><b>Rights of the shareholders.</b> Art. 14. (1) Each share gives to its holder the following rights: 1. right to one vote in the General Assembly of Shareholders;</p>
--	--

<p>2. право да запише съответстваща на неговия дял от капитала част от всяка нова емисия акции на Дружеството;</p> <p>3. право на дивидент, съразмерно на участието в капитала;</p> <p>4. право на ликвидационен дял съразмерно на участието в капитала;</p> <p>5. право на информация относно дейността на Дружеството;</p> <p>6. други права, посочени в този Устав и приложимия закон.</p> <p>(2) Акциите на Дружеството са неделими. В случай че съществува режим на съсобственост по отношение на Акции на Дружеството, съсобствениците упражняват правото на глас по своите акции заедно, като упълномощават лице, което да гласува от тяхно име в общото събрание на акционерите (това може да бъде и един от акционерите - съсобственици).</p> <p>Чл. 15. По решение на Общото събрание на акционерите и съгласно изискванията на закона Дружеството може да издава акции, облигации и други ценни книги.</p> <p><b>УВЕЛИЧАВАНЕ ИЛИ НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА</b></p> <p><b>Способи за увеличаване на капитала</b></p> <p>Чл. 16. (1) Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен чрез:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Издаване на нови акции;</li> <li>2. Превръщане на облигации, издадени като конвертируеми, в акции;</li> <li>3. други способи, допустими съгласно закона и Правилата на Пазар БЕАМ.</li> </ol> <p>(2) Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез непарични вноски, както и чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции.</p>	<p>2. right to subscribe for proportional part to its participation in the capital from each new issue of shares of the Company;</p> <p>3. right to dividend in proportion to capital participation;</p> <p>4. right to liquidation share in proportion to capital participation;</p> <p>5. right to information regarding the activity of the Company;</p> <p>6. other rights specified in these Statutes and the applicable law.</p> <p>(2) The Shares of the Company shall be indivisible. In case of co-ownership of Shares in the Company, the co-holders shall exercise their voting rights jointly by appointing a person to vote on their behalf at the General Assembly of Shareholders (such person may be one of the shareholders - joint owners).</p> <p>Art. 15. By decision of the General Assembly of Shareholders and in accordance with the requirements of the law, the Company may issue shares, bonds and other securities.</p> <p><b>INCREASE OR DECREASE IN CAPITAL</b></p> <p><b>Ways to increase capital</b></p> <p>Art. 16. (1) The capital of the Company may be increased by:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Issuance of new shares;</li> <li>2. Conversion of bonds, issued as convertible, into shares;</li> <li>3. other methods permitted by the Law and the Regulations of the BEAM Market.</li> </ol> <p>(2) The capital of the Company cannot be increased neither by non-monetary contributions, nor by increasing the nominal value of shares already issued.</p>
--	--

<p><b>Увеличаване на капитала</b></p> <p>Чл. 17. (1) Капиталът на Дружеството се увеличава с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно разпоредбите на Търговския закон и Правилата на Пазар БЕАМ.</p> <p>(2) Увеличение на капитала чрез издаване на нови акции от същия клас като вече допуснатите до търговия на Пазар БЕАМ се извършва единствено чрез подписка или чрез преобразуване на неразпределена печалба в акции по чл. 197, ал. 1 и ал. 3 и чл. 246, ал. 4 от Търговския закон. В този случай редът за увеличаване на капитала, включително, но не само относно определянето на акционерите с право на участие в увеличението на капитала и провеждането на подписка за увеличение на капитала, се определя съгласно Част III „Правила за допускане на финансови инструменти на пазар за растеж на МСП БЕАМ“ на Пазар БЕАМ в приложимата им редакция към датата на приемане на решението за увеличение на капитала.</p> <p>(3) При увеличаване на капитала на Дружеството с издаване на нови акции тяхната емисионна стойност следва бъде изплатена изцяло.</p>	<p><b>Capital increase</b></p> <p>Art. 17. (1) The registered capital of the Company may be increased by a resolution of the General Assembly of Shareholders, as per the provisions of the Commercial Act and the Rules of the BEAM Market.</p> <p>(2) The increase of the capital by issuing of new shares of the same class as the shares already admitted to be traded on the BEAM Market shall be conducted only by subscription or by converting undistributed profit into shares under Art. 197, paragraph 1 and paragraph 3 and Art. 246, paragraph 4 of the Commercial Act. In this case the procedure regarding to the increase of the capital, including but not limited to appointing the Shareholders entitled to participate in the capital increase procedure and holding a subscription for the capital increase, shall be determined in accordance with Part III “Rules for the admission of financial instruments to the BEAM SME growth market” of the BEAM Market in their relevant edited version as of the date of the resolution for increasing the capital.</p> <p>(3) In case of capital increase by issuing of new shares, their issue value shall be paid in full.</p>
<p><b>Увеличаване на капитала от Съвета на директорите</b></p> <p>Чл. 18. (1) С този Устав се овластява Съвета на директорите за срок до 5 години, считано от датата на приемане на този Устав, да увеличава капитала на Дружеството до размер, който не надвишава 150 000 000 лв. (сто и петдесет милиона лева).</p> <p>(2) При ограниченията, установени в предходната алинея и в Правилата на Пазар БЕАМ, Съветът на директорите е овластен да определя броя на увеличаванията на капитала, способите за</p>	<p><b>Increase of the Registered Capital by the Board of Directors</b></p> <p>Art. 18. (1) By these Articles of Association the Board of Directors shall be empowered for a period of 5 years commencing as of the date of adopting of these Articles of Association to increase the capital of the Company to the amount which shall not exceed BGN 150 000 000 (one hundred and fifty million leva).</p> <p>(2) Within the limits set forth in the preceding paragraph as well as in the Rules of the BEAM Market, the Board of Directors shall be empowered to determine the number of the capital increases, the methods for the capital</p>



увеличаване на капитала и вида и класовете акции, които да бъдат издадени за целите на увеличаването на капитала.

#### **Обратно изкупуване**

Чл. 19. (1) При спазване на приложимите нормативни изисквания, Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание, което определя:

- а) максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
- б) условията и реда, при които Съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок, който не може да бъде по-дълъг от 5 (пет) години;
- в) минималния и максималния размер на цената на обратно изкупуване.

(2) В случай на прекратяване на регистрацията на емисията акции на Пазар БЕАМ, което не е в следствие на решение на Общото събрание, както и в случай на прехвърляне на търговското предприятие, Дружеството е длъжно да изкупи обратно акциите на всеки пожелал акционер. Цената на обратното изкупуване на акциите се определя въз основа на оценка на тяхната стойност, извършена по възлагане на Съвета на директорите от лицензиран оценител или регистриран одитор по общоприети оценъчни методи и при съответно съобразяване на спецификите на ценообразуване на Пазар БЕАМ.

#### **Увеличаване на капитала със собствени средства на Дружеството**

Чл. 20. (1) Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен чрез превръщане на част от печалбата в капитал. Решението на Общото събрание за увеличаване на капитала по този начин се взема в срок до 3 (три) месеца след приемането на годишния финансов отчет за изтеклата година с

increase and the type and the classes of shares to be issued for the purposes of the capital increase.

#### **Shares buyback**

Art. 19. (1) In compliance with the applicable regulatory requirements, the Company may buyback its own shares upon a resolution of the General Assembly, which determines:

- a) the maximum amount of the shares, which are subject to buyback;
- b) the conditions and the order upon which the Board of the directors carries out the buyback within certain time frame, which may not be longer than 5 (five) years;
- c) the minimum and maximum amount of the buyback price.

(2) In case of termination of the registration of the issue of shares on the BEAM Market, which is not a consequence of a resolution of the General Assembly, also as well as in case of transfer of the commercial enterprise, the Company is obliged to buyback the shares of each shareholder who has expressed such will. The buyback price of the shares shall be determined on basis of the evaluation of their value, performed on the behalf of the Board of the Directors by a licensed assessor or registered auditor, according to the conventional evaluation methods and by taking into account the specifics of the price formation on the BEAM Market.

#### **Capital increase with own funds of the Company**

Art. 19. (1) The capital of the Company may be increased by converting part of the profit into capital. The decision of the General Assembly to increase the capital in this way is taken within 3 (three) months after the adoption of the annual financial statements for the past

мнозинство 3/4 от гласовете на представените на събранието акции.

(2) При вписване на решението за увеличаване се представя балансът и се посочва, че увеличаването е от собствени средства на Дружеството.

(3) Новите акции се разпределят между акционерите, включително и Дружеството, когато то притежава собствени акции съразмерно на участието им в капитала до увеличаването. Решение на Общото събрание, което противоречи на предходното изречение, е недействително.

#### **Намаляване на капитала**

Чл. 21. (1) Капиталът на Дружеството може да бъде намален до размер не по-малък от минималния размер, предвиден в Търговския закон. В решението на Общото събрание трябва да се съдържа целта на намаляването и начинът, по който то ще се извърши.

(2) Капиталът на Дружеството може да бъде едновременно намален и увеличен, така че намаляването да има действие само ако бъде извършено предвиденото увеличаване на капитала. В този случай капиталът може да бъде намален и под установения в закона минимален размер, ако с увеличаването на капитала се достигне поне установения в закона минимум.

(3) Капиталът на Дружеството може да бъде намален чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции по решение на Общото събрание, при спазване на разпоредбите за защита на кредиторите, предвидени в чл. 202 от Търговския закон.

year by a majority of 3/4 of the votes of the shares represented at the meeting.

(2) Upon entering the decision for increase, the balance shall be presented and it shall be indicated that the increase is from the company's own funds.

(3) The new shares shall be distributed among the shareholders, including the Company, when it holds its own shares in proportion to their participation in the capital until the increase. A decision of the General Assembly that contradicts the previous sentence is invalid.

#### **Capital reduction**

Art. 21. (1) The capital of the Company may be reduced to an amount not less than the minimum amount provided in the Commercial Law. The decision of the General Assembly must contain the purpose of the reduction and the manner in which it will be carried out.

(2) The capital of the Company may be simultaneously reduced and increased, so that the reduction shall have effect only if the envisaged increase of the capital is carried out. In such cases, the Company's capital may be reduced below the statutory minimum, if and only if after the respective capital increase, the Company's capital is equal to or above the statutory minimum.

(3) The capital of the Company may be reduced by reducing the nominal value of the shares or by invalidating shares by decision of the General Assembly, in compliance with the provisions for protection of creditors, as set forth in Article 202 of the Commercial Act.

<p><b>РАЗДЕЛ III</b> <b>ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО</b></p> <p><b>Органи на Дружеството</b> Чл. 22. Органите на Дружеството са: а) Общо събрание на акционерите (Общо събрание); б) Съвет на директорите.</p> <p><b>Общо събрание</b> Чл. 23. (1) Общото събрание на акционерите е върховен орган на Дружеството и включва всички акционери с право на глас. (2) Правото на глас в Общото събрание се упражнява от лицата, вписани като акционери с право на глас в „Централен депозитар“ АД 14 (четирнадесет) дни преди датата на Общото събрание. (3) Акционерите участват в Общото събрание лично, чрез техните законни представители или чрез друго лице, упълномощено от тях в писмена форма. Законните представители на акционерите - юридически лица представят документи, които удостоверяват качеството им на законни представители на тези юридически лица. (4) Членовете на Съвета на директорите, както и представителите на облигационерите, могат да вземат участие в Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери или законни представители на акционери. (5) Лица, които не са упълномощени да присъстват на заседанията на Общото събрание, се допускат да присъстват само след разрешение на Общото събрание. (6) Свикването и провеждането на Общо събрание на акционерите, включително определяне на акционерите с право на участие в Общото събрание, се извършва</p>	<p><b>SECTION III</b> <b>BODIES OF THE COMPANY</b></p> <p><b>Company Bodies</b> Art. 22. The bodies of the Company are: a. General Assembly of Shareholders (General Assembly); b. Board of Directors;</p> <p><b>General Assembly</b> Art. 23. (1) The General Assembly shall be the supreme body of the Company and includes all the shareholders with voting rights. (2) The right to vote in the General Assembly shall be exercised by the persons, entered in the Central Depository AD as such with the right to vote in the Central Depository AD 14 (fourteen) days prior to the date of the General Assembly. (3) The shareholders shall participate in the General Assembly in person, through their legal representatives or through another person, authorized by them in writing. The legal representatives of the shareholders - legal entities submit documents certifying their quality as legal representatives of these legal entities. (4) The members of the Board of Directors, as well as the representatives of the bondholders, may take part in the General Assembly without the right to vote, unless they are shareholders or legal representatives of shareholders. (5) Persons who are not authorized to attend the meetings of the General Assembly shall be allowed to attend only after permission of the General Assembly. (6) Convening and holding of the General Assembly of Shareholders, including the appointment of the shareholders, entitled to participate vote in the General Assembly, shall</p>
---	---

<p>съгласно Правилата на Пазар БЕАМ в приложимата към конкретния момент тяхна актуална редакция.</p>	<p>be carried out in accordance with the Rules of the BEAM Market in their current version, applicable at the moment time.</p>
<p><b>Компетентност</b></p>	<p><b>Competence</b></p>
<p>Чл. 24. (1) Общото събрание взема решения по следните въпроси:</p>	<p>Art. 24. (1) The General Assembly shall take decisions on the following issues:</p>
<p>1. Изменение и допълнение на Устава на Дружеството;</p>	<p>1. Amendment and supplement to the Articles of Association of the Company;</p>
<p>2. Увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството;</p>	<p>2. Increase and decrease of the capital of the Company;</p>
<p>3. Прекратяване на Дружеството;</p>	<p>3. Termination of the Company;</p>
<p>4. Сливане, придобиване, отделяне и разделяне, или преобразуване на Дружеството в друга дружествена форма, както и продажба на предприятие;</p>	<p>4. merger, acquisition, split-off, split-up of the Company or its reorganisation into another corporate form, as well as sale of the enterprise;</p>
<p>5. Определяне броя, избиране и освобождаване членовете на Съвета на директорите, определяне на размера на възнаграждението на членовете, на които няма да бъде възложено управлението, включително правото им да получат част от печалбата на Дружеството, както и да придобиват акции и облигации на Дружеството;</p>	<p>5. Determining the number, election and dismissal of the members of the Board of Directors, determining the amount of remuneration of the members who will not be assigned the management, including their right to receive part of the profit of the Company, as well as to acquire shares and bonds of the Company;</p>
<p>6. Определяне размера на гаранцията, която трябва да даде всеки член на Съвета на директорите за управлението на дейността на Дружеството, и освобождаване на тези членове от отговорност;</p>	<p>6. determination of the amount of the guarantees to be made by each of the members of the Board of Directors for the management of the affairs of the Company, and discharge of those members from liability;</p>
<p>7. Назначаване и освобождаване на регистриран одитор;</p>	<p>7. Appointment and dismissal of a registered auditor;</p>
<p>8. Приемане и одобряване на годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран одитор и на доклада за дейността на Дружеството;</p>	<p>8. Acceptance and approval of the annual financial report after certification by the appointed registered auditor and the report on the activity of the Company;</p>
<p>9. Разпределяне на печалбата на Дружеството, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивиденди;</p>	<p>9. Distribution of the Company's profit, for replenishment of the Reserve Fund and for payment of dividends;</p>
<p>10. Издаване на облигации и емитиране на други форми на дългови ценни книжа;</p>	<p>10. issuance of bonds and other types of corporate debt securities;</p>

<p>11. Назначаване и освобождаване на ликвидатори при прекратяване на Дружеството освен в случай на несъстоятелност;</p> <p>12. Вземане на решение за обратно изкупуване на акции на Дружеството;</p> <p>13. вземане на решение за прекратяване на регистрацията на Пазар БЕАМ;</p> <p>14. Други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона и настоящия устав.</p> <p>(2) Решенията на Общото събрание за прекратяване на регистрация на Пазар БЕАМ, съответно за изменение на разпоредби на този Устав, определящи че Общото събрание е компетентно да взема решение за прекратяване на регистрацията на Пазар БЕАМ, както и за изменение на разпоредби на Устава, предвиждащи задължение на Дружеството да изкупи обратно акциите на желаещите акционери при прехвърляне на търговското предприятие или при прекратяване на регистрацията на Пазар БЕАМ, което не в следствие на решение на Общото събрание, се вземат с квалифицирано мнозинство от 90 (деветдесет) на сто от общия брой гласове, представени на Общото събрание. В случай че броят акции, притежавани от миноритарни акционери, е по-малък от 10 (десет) на сто от общия брой гласове, представени на Общото събрание, решенията по предходното изречение са действителни, само ако в допълнение на изискването за квалифицирано мнозинство от 90 (деветдесет) на сто от общия брой гласове, представени на Общото събрание, в полза на съответното решение са гласували и най-малко 50 (петдесет) на сто от общия брой гласове, притежание на миноритарни акционери. Миноритарни акционери са акционерите, които</p>	<p>11. Appointment and dismissal of liquidators upon termination of the Company except in case of bankruptcy;</p> <p>12. making adopting a of decision for buyback of shares of the Company;</p> <p>13. makes adopting of decision to for termination of the registration on the BEAM Market;</p> <p>14. Other issues provided in its competence by the law and these Statutes.</p> <p>(2) The resolutions of the General Assembly in regard to the termination of the registration on the BEAM Market, according respectively the resolutions to change for changing certain provisions of this Article providing that according which the General Assembly is qualified to make decisions to terminate the registration on the BEAM Market, as well as to make for making changes of certain provisions of the Article, providing as an obligation of the Company to buyback the shares of the willing shareholders upon a transfer of the commercial entity enterprise or upon the termination of the registration on the BEAM Market, which shall not be a consequence of a decision made by the General Assembly, shall be taken by a qualified majority of 90 (ninety) percent of the total votes presented in at the General Assembly. In case the number of the shares, held by the minority of the shareholders, is less than 10 (ten) percent of the total number of votes, presented in at the General Assembly, the decisions under the previous sentence shall be valid only if in addition to the requirement for qualified majority of 90 (ninety) percent of the total number of votes, presented in at the General Assembly, at least 50 (fifty) percent of the total number of votes, held by the minority of the shareholders, has voted in favour of the decision. Minority shareholders are those</p>
---	--

притежават по-малко от 5 (пет) на сто от капитала и гласовете в Общото събрание на Дружеството.

(3) Решенията по алинея 1, т. 1, 2 и 3 се вземат с мнозинство 2/3 от представените на Общото събрание акции с право на глас, а решенията по алинея 1, т. 4 – с мнозинство 3/4 от представените на Общото събрание акции с право на глас.

(4) Всички останали решения на Общото събрание се вземат с обикновено мнозинство от представените акции с право на глас.

#### **Провеждане на Общо събрание**

Чл. 25. (1) Общо събрание се провежда най-малко веднъж годишно.

(2) В случай че загубите надхвърлят 1/2 (една втора) от капитала, се провежда Общо събрание не по-късно от 3 (три) месеца от установяване на загубите.

(3) Общото събрание се провежда в седалището на Дружеството в Република България.

#### **Свикване на Общото събрание**

Чл. 26. (1) Съветът на директорите, както и акционерите, които повече от 3 (три) месеца притежават не по-малко от 5% от капитала на Дружеството, имат право да свикат Общото събрание.

(2) Ако в едномесечен срок от искането по ал. 1 на акционерите, притежаващи поне 5 на сто от капитала, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалище на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика Общото събрание. Обстоятелството, че акциите са

shareholders who are in possession of less than 5 (five) percent of the capital and votes in the General Assembly of the Company.

(3) The resolutions under paragraph 1, items 1, 2 and 3 shall be adopted by a majority of 2/3 of the voting shares represented at the General Assembly, and the resolutions under paragraph 1, item 4 - by a majority of 3/4 of the voting shares represented at the General Assembly.

(4) The other resolutions of the General Assembly shall be adopted by a simple majority of the represented voting shares.

#### **Holding a General Assembly**

Art. 25. (1) A General Assembly shall be held at least once a year.

(2) In case the losses exceed 1/2 (one second) of the capital, a General Assembly shall be held not later than 3 (three) months from the establishment of the losses.

(3) The General Assembly shall be held at the registered office of the Company in the Republic of Bulgaria.

#### **Convening of General Assembly**

Art. 26. (1) The Board of Directors, as well as the shareholders, who for more than 3 (three) months hold not less than 5% of the capital of the Company, shall have the right to convene the General Assembly.

(2) If within the one-month period from the request under paragraph 1 of the shareholders, holding at least 5 percent of the capital, said request is not satisfied or if the General Assembly is not held within a 3-month period from submitting the request, the district court where the seat of the Company is located shall convene a General Assembly or shall empower the shareholders, who have requested the convening, or their proxy to convene the General Assembly. The fact that

притежавани повече от три месеца, се установява пред съда с нотариално заверена декларация.

(3) Свикването се извършва чрез писмена покана, обявена в Търговския регистър поне 30 дни преди датата на Общото събрание. Поканата до акционерите за свикване на Общото събрание се оповестява и по реда на Правилата на Пазар БЕАМ в актуалната към конкретния момент тяхна редакция, като Дружеството не може да събира такси от акционерите във връзка с изготвянето и оповестяването на поканата.

(4) Поканата по алинея 3 трябва да съдържа данните по чл. 223, ал. 4 Търговския закон, както и допълнителната информация, предвидена в Правилата на Пазар БЕАМ в актуалната, към конкретния момент, тяхна редакция.

(5) Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били включени в поканата по алинея 3, освен когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани, или ако са включени в дневния ред, съгласно чл. 223а от Търговския закон.

(6) При включване на въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон, Дружеството оповестява тази информация при реда и условията за оповестяване, предвидени в Правилата на Пазар БЕАМ в актуалната, към конкретния момент, тяхна редакция.

#### **Право на сведения на акционерите**

Чл. 27. Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание се поставят на разположение на акционерите най-късно до датата на публикуване на поканата за свикване на събранието в

the shares are owned for more than three months shall be evidenced to the court by a notary certified declaration.

(3) The meeting shall be convened by a written invitation, announced in the Commercial Register at least 30 (thirty) days prior to the date of the General Assembly, The invitation for convening the General Assembly shall be announced in compliance with the Rules of the BEAM Market in their current version, as the Company shall not charge the shareholders for the preparation and the announcement of the invitation.

(4) The invitation under paragraph 3 shall contain the information under Article 223, paragraph 4 of the Bulgarian Commercial Act, as well as the additional information, provided in the Rules of the BEAM Market in their current version.

(5) The General Assembly shall not adopt resolutions on matters not included in the agenda under article 3, unless all shareholders are present at the meeting, either in person or represented by proxy, and nobody objects the matters to be discussed, or those matters are included in the agenda pursuant to Article 233a of the Bulgarian Commercial Act.

(6) In case questions are incorporated included in the agenda of the General Assembly as in under according article 223a of the Commercial Act, the Company announces this information in accordance with the terms and conditions for disclosure, provided in the Rules of the BEAM Market in their current version.

#### **Right to information of shareholders**

Art. 27. The written materials related to the agenda of the General Assembly shall be made available to the shareholders not later than the date of publication of the invitation for the convocation of the meeting in compliance with

съответствие с приложимите нормативни изисквания и Правилата на Пазар BEAM. При поискване писмените материали се представят на всеки акционер безплатно.

(2) Когато дневният ред включва избор на членове на Съвета на директорите, материалите по алинея 1 включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове.

(3) Членовете на управителните и контролните органи и прокурият на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на Общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на Дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

#### **Кворум**

Чл. 28. (1) Общото събрание се счита за редовно, ако на него са представени повече от 50% (петдесет процента) от капитала на Дружеството. За участие в Общото събрание акционерите се легитимират с документ за самоличност. Юридическите лица – акционери се представляват на Общото събрание от законните представители или изрично упълномощено лице. Те представят и удостоверение за актуално състояние на юридическото лице – акционер. Пълномощник на юридическо или физическо лице може да бъде само физическо лице. Пълномощните са в обикновена писмена форма и са изрични – за участието в конкретно Общото събрание

the applicable regulatory requirements and the Rules of the BEAM Market. These materials shall be submitted to each shareholder at his/her request, free of charge.

(2) When the agenda includes election of members of the Board of Directors, the materials referred to in paragraph 1 shall include information regarding the names, permanent address and qualifications of the persons, proposed for members.

(3) The members of the management and control bodies as well as the procurator of the Company are obliged to respond correctly, comprehensively and in essence to the questions of the shareholders, asked during the General Assembly, regarding the economic and financial condition as well as the commercial activity of the Company, except of the circumstances, constituting inside information. Shareholders may ask such questions whether or not they are related to the agenda.

#### **Quorum**

Art. 28. (1) The General Assembly shall be considered regular if more than 50% (fifty percent) of the capital of the Company are represented at it. To participate in the General Assembly, the shareholders identify themselves with an identity document. Legal entities - shareholders are represented at the General Assembly by the legal representatives or an explicitly authorized person. They also present a certificate of current status of the legal entity - shareholder. A proxy of a legal or natural person can only be a natural person. The powers of attorney are in plain writing and explicit - participation in a specific General Assembly of the Company. In case the power of attorney is in a language other than Bulgarian, it must be accompanied by a



<p>на Дружеството. В случай че текстът на пълномощното е на език, различен от българския, то следва да бъде придружено от точен превод на български език. Няколко акционери могат да упълномощят общ представител. Представителите трябва да се легитимират, като самите акционери.</p> <p>(2) При липса на кворум, ново заседание се насрочва, но не по-рано от 14 (четирнадесет) дни след това заседание, и то ще се счита за редовно, независимо от представения на него капитал. Тези, които са присъствали на първото заседание, се считат за надлежно поканени. Датата, мястото и часа на заседанието може да се посочи и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон</p> <p><b>Конфликт на интереси</b> Чл. 29. Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) предявяване на искове срещу него;</li> <li>б) предприемане на действия за осъществяване на отговорността този акционер към Дружеството.</li> </ul> <p><b>Заседания на Общото събрание</b> Чл. 30. Всяко заседание на Общото събрание се ръководи от председател, избран с обикновено мнозинство. Всяко заседание на Общото събрание избира секретар и преброители на гласовете.</p> <p><b>Списък на присъстващите</b> Чл. 31. За всяко заседание на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери. Акционерите или техните представители удостоверяват присъствието си на заседанието със своя</p>	<p>precise translation into Bulgarian. Several shareholders may authorize a common representative. Representatives must identify themselves, like the shareholders themselves.</p> <p>(2) In the absence of quorum, a new meeting shall be scheduled, but not earlier than 14 (fourteen) days after this meeting, and it shall be considered regular, regardless of the capital presented to it. Those present at the first meeting shall be deemed to have been duly invited. The date, place and time of the meeting may also be indicated in the invitation to the first meeting. The agenda of the new session shall not include items under Article 223a of the Commercial Act.</p> <p><b>Conflict of interests</b> Art. 29. A shareholder or his representative may not participate in the voting for:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) bringing actions against him;</li> <li>b) taking actions to exercise the responsibility of this shareholder to the Company.</li> </ul> <p><b>Meetings of the General Assembly</b> Art. 30. Each meeting of the General Assembly is chaired by a chairman elected by a simple majority. Each meeting of the General Assembly elects a secretary and vote counters.</p> <p><b>List of attendees</b> Art. 31. A list of the present shareholders shall be prepared for each meeting of the General Assembly. The shareholders or their representatives shall certify their presence at the meeting with their signatures. The list of</p>
--	---

подпис. Списъкът на присъстващите акционери се заверява от председателя и от секретаря на съответното заседание на Общото събрание. Към посочения списък се прилагат копия от пълномощните на договорните представители.

#### **Протоколи от заседанията на Общото събрание**

Чл. 32. (1) За решенията на Общото събрание на акционерите се съставя протокол съгласно изискванията на чл. 232 от Търговския закон. Протоколът следва да съдържа изрично посочване на резултатите от гласуването, информация относно броя на акциите, по които са подадени действителни гласове, каква част от капитала представляват, общия брой на действително подадените гласове, броя подадени гласове „за“ и „против“ и, ако е необходимо – броя на въздържалите се, за всяко от решенията по въпросите от дневния ред.

(2) Протоколът се подписва от председателя и секретаря на заседанието и от преброителите на гласовете.

(3) Протоколите от заседанията на Общото събрание и приложенията към тях се подреждат в протоколна книга и се съхраняват най-малко 5 години. При поискване протоколите се предоставят на всеки акционер.

(4) По искане на акционер или на член на Съвета на директорите на Общото събрание може да присъства нотариус, който да изготви констативен протокол за взетите решения, препис от който се прилага към протокола от Общото събрание.

(5) Дружеството е длъжно да изпрати на Пазар БЕАМ протокола от заседанието на Общото събрание в срок 3 (три) работни дни от провеждането на събранието.

present shareholders shall be certified by the Chairman and the Secretary of the respective meeting of the General Assembly. Copies of the powers of attorney of the contracting representatives shall be attached to the said list.

#### **Minutes of the meetings of the General Assembly**

Art. 32. (1) Minutes for the resolutions of the General Assembly of Shareholders shall be kept pursuant to the procedure of article 232 of the Commercial Act. The record shall contain an explicit indication of the results of the voting, information of the number of shares with actual votes, what part of the capital they represent, the total number of the actual votes, the number of votes “for” and “against” and, if necessary – the number of those abstented from voting for each of the decisions about the items on the agenda.

(2) The minutes shall be signed by the chairman and the secretary of the sitting and by the counters of the votes.

(3) The minutes of the meetings of the General Assembly and the annexes thereto shall be arranged in a protocol book and shall be kept for at least 5 years. Upon request, the minutes are provided to each shareholder.

(4) At the request of a shareholder or a member of the Board of Directors of the General Assembly, a notary may be present to prepare a statement of findings for the decisions taken, a copy of which shall be attached to the minutes of the General Assembly.

(5) The Company is obliged to send the Minutes of the General Assembly to the BEAM Market within 3 (three) working days from the day of the session.

<p><b>Съвет на директорите</b>  <b>Състав</b>  Чл. 33. (1) Дружеството се управлява и представлява от постоянно действащ орган - Съвет на директорите, чийто брой се определя от Общото събрание на акционерите и който се състои от 3 (трима) до 5 (петима) членове.  (2) Членове на Съвета на директорите могат да бъдат дееспособни физически лица, български граждани или чужденци, както и юридически лица. В случай че юридическо лице е избрано за член на Съвета на директорите, това юридическо лице определя представител, който да изпълнява неговите задължения в Съвета на директорите.  (3) Членовете на Съвета на директорите се вписват в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, където представят нотариално заверено съгласие и декларация, че не са налице пречките по чл.234, ал.2 от Търговския закон.</p> <p><b>Ограничения за назначаване на членове на Съвета на директорите</b>  Чл. 34. Не може да бъде член на Съвета на директорите лице, което:  1. е било член на управителен или на контролен орган на дружество, когато то е прекратено поради несъстоятелност, през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;  2. е било управител, член на управителен или на контролен орган на дружество, за което е било установено с влязло в сила наказателно постановление неизпълнение на задължения по създаване и съхраняване на определените му нива от запаси по Закона за запасите от нефт и нефтопродукти.</p>	<p><b>Board of Directors</b>  <b>Composition</b>  Art. 33. (1) The company shall be managed and represented by a permanent body - Board of Directors, the number of which shall be determined by the General Assembly of Shareholders and which shall consist of 3 (three) to 5 (five) members.  (2) The members of the Board of Directors could be individuals with civil capacity, Bulgarian citizens or foreigners, as well as legal entities. In case a legal entity is elected as a member of the Board of Directors, such legal entity should determine a representative to perform its duties in the Board of Directors.  (3) The members of the Board of Directors shall be entered in the Commercial Register and the register of non-profit organizations, where they shall submit a notarized consent and a declaration that there are no obstacles under Art. 234, par. 2 of the Commercial Act.</p> <p><b>Restrictions on the appointment of members of the Board of Directors</b>  Art. 34. A person may not be a member of the Board of Directors if:  1. the person has been a member of a managing or controlling body of a company, when such company has been terminated due to insolvency, for a period of up to two years prior to the declaration of insolvency. This provision applies only in case there are any unsatisfied creditors left.  2. the person has been a manager, member of a managing or controlling body of a company, when such company has been sanctioned for non-fulfillment of obligations for creation and storage of the determined levels of stocks under the Law for the stocks of oil and oil products. This provision is valid only if the</p>
--	---

<p><b>Мандат на членовете на Съвета на директорите</b></p> <p>Чл. 35. (1) Членовете на Съвета на директорите се избират за срок до 5 (пет) години, а членовете на първия Съвет на директорите за срок до 3 (три) години.</p> <p>(2) Общото събрание може да заменя членовете на Съвета на директорите по всяко време, спазвайки процедурата по настоящия устав на Дружеството.</p> <p>(3) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение.</p> <p>(4) След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите, ако не бъдат заличени от Търговския регистър, продължават да изпълняват своите функции до вписването в Търговския регистър на нов Съвет (член на Съвета) на директорите.</p> <p>(5) Съветът на директорите избира председател ("Председател") измежду своите членове. Председателят организира и управлява дейността на Съвета на директорите. Председателят спазва разпоредбите на закона и на този устав, както и решенията на Съвета на директорите, свързани с правенето на предложения относно въпроси, които да се решават от Общото събрание на акционерите.</p> <p><b>Права и задължения на членовете на Съвета на директорите</b></p> <p>Чл. 36. (1) Всички членове на Съвета имат еднакви права и отговорности, независимо от вътрешното разпределение на функциите и разпоредбите, с които се предоставя право на управление на</p>	<p>non-compliance is established by an effective penal decree.</p> <p><b>Term of office of the members of the Board of Directors</b></p> <p>Art. 35. (1) The members of the Board of Directors shall be elected for a term of up to 5 (five) years, and the members of the first Board of Directors for a term of up to 3 (three) years.</p> <p>(2) The General Assembly may replace the members of the Board of Directors at any time, observing the procedure under these Articles of Association of the Company.</p> <p>(3) The members of the Board of Directors may be re-elected without restriction.</p> <p>(4) After expiration of their mandate and if they are not deregistered from the Commercial Register, the members of the Board of Directors continue to perform their functions until the registration of a new Board of Directors (members of the Board) in the Commercial Register.</p> <p>(5) The Board of Directors shall elect its chairman (the "Chairman") among its members. The Chairman shall organise and manage the activities of the Board of Directors. The Chairman shall observe the provisions of the law and of these Articles of Association, as well as the resolutions of the Board of Directors, related to making motions on matters to be resolved by the General Assembly of Shareholders.</p> <p><b>Rights and obligations of the members of the Board of Directors</b></p> <p>Art. 36. (1) All Council members have equal rights and responsibilities, regardless of the internal distribution of functions and provisions that grant the right to control executive members. The internal distribution</p>
---	--

<p>изпълнителните членове. Вътрешното разпределение на представителните функции се регламентира в Правилника за работа на съвета.</p> <p>(2) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец в интерес на Дружеството и на всички акционери.</p> <p>(3) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да пазят търговските тайни на Дружеството, както и всяка друга информация, станала им известна в това им качество, ако това би могло да повлияе върху дейността и развитието на Дружеството. Това задължение ги обвързва и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите.</p> <p>(4) Членовете на Съвета на директорите нямат право от свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на Дружеството, освен ако Общото събрание не разреши това.</p> <p>(5) Съветът на директорите е длъжен периодично да изготвя предвидената в Търговския закон и Закона за счетоводството отчетна информация за дейността на Дружеството и за своята дейност при спазване на принципите за откритост, достоверност и своевременност.</p> <p>(6) Посочените в алинея 2 до алинея 5, включително, задължения и ограничения се прилагат и по отношение на физическите лица, които представляват юридически лица - членове на Съвета на директорите.</p>	<p>of representative functions are regulated by the Rules of Procedure of the Board.</p> <p>(2) Members of the Board of Directors shall perform their duties with due diligence in the best interests of the Company and all shareholders.</p> <p>(3) Members of the Board of Directors shall keep the trade secrets of the Company, and any other information made known to them in this capacity if it could interfere with the operation and development of the Company. This obligation binds them even after they cease to be members of the Board of Directors.</p> <p>(4) The members of the Board of Directors are not allowed to carry out commercial transactions on their own or on behalf of others, to participate in commercial companies as unlimited partners, as well as to be procurators, managers or members of boards of other companies or cooperatives when conducting competitive activity of the Company, unless the General Assembly has authorized it.</p> <p>(5) The Board of Directors shall be obliged to periodically prepare the reporting information provided for in the Commercial Act and the Accounting Act for the activity of the Company and for its activity in compliance with the principles of transparency, reliability and timeliness.</p> <p>(6) The given obligations and the restrictions shall also apply to the natural persons, who represent legal entities in their capacity of members of the Board of Directors.</p>
---	--

<p><b>Компетентност</b></p> <p>Чл. 37. (1) Съветът на директорите има следните правомощия:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Взема решения за участие в други дружества</li> <li>2. Приема правила за работата си, които не трябва да противоречат на разпоредбите на този устав;</li> <li>3. Определя организационната структура и структурата на персонала на Дружеството;</li> <li>4. Приема правила за организацията и дейността на отделните структурни звена на Дружеството;</li> <li>5. Избира, назначава, овластява и освобождава Изпълнителен/ Изпълнителни директор/и, Председател на Съвета на директорите и лицата, представляващи Дружеството;</li> <li>6. Определя възнаграждението на Изпълнителните директори;</li> <li>7. Назначава прокуристи и търговски пълномощници на Дружеството;</li> <li>8. Одобрява годишния бюджет и работен план на Дружеството;</li> <li>9. Съставя годишен финансов отчет и доклад за дейността на Дружеството;</li> <li>10. Учредяване на клон на Дружеството;</li> <li>11. Одобрява сключването на дългосрочни споразумения от съществено значение за дейността на Дружеството;</li> <li>12. Решава всички други въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание и Изпълнителния директор по силата на закона, този устав или Правилата на Пазар БЕАМ.</li> </ol> <p>(2) Съветът на директорите решава всички въпроси от своята компетентност при спазване на решенията на Общото събрание, този устав, действащите нормативни актове и Правилата на Пазар БЕАМ.</p>	<p><b>Competence</b></p> <p>Art. 37. (1) The Board of Directors shall have the following powers:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Make decisions for participation in other companies;</li> <li>2. Adopts rules for its work, which should not contradict to the provisions of these Articles of Association;</li> <li>3. Determine the organisational structure and personnel structure of the Company;</li> <li>4. adopt rules for the organisation and activity of the individual structural units of the Company;</li> <li>5. Elects appoint and authorise the Executive Director of the Company, the Chairman of the Board of Directors and the persons representing the Company;</li> <li>6. Determines the remuneration of the Executive Directors;</li> <li>7. Appoint procurators and commercial agents of the Company;</li> <li>8. Approves the annual budget and work plan of the Company;</li> <li>9. Prepares an annual financial report and a report on the activities of the Company;</li> <li>10. Establishment of a branch of the Company;</li> <li>11. Approve the execution of long-term agreements, which are material for the activity of the Company;</li> <li>12. Resolves all other issues that are not within the exclusive competence of the General Assembly and the Executive Director by virtue of the law or these Articles of Association or the Rules of the BEAM Market.</li> </ol> <p>(2) The Board of Directors shall decide all issues within its competence in compliance with the resolutions of the General Assembly, these Articles of Association and the applicable regulations and the Rules of the BEAM Market.</p>
--	--

<p><b>Кворум</b>  Чл. 38. За валидно провеждане на заседание на Съвета на директорите е необходим кворум най-малко от половината от членовете му лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. При липса на кворум се насрочва ново заседание в срок до 1 /една/ седмица.</p> <p><b>Мнозинство</b>  Чл. 39. (1) Съветът на директорите решава всички въпроси, предоставени в неговата компетентност, с обикновено мнозинство от повече от половината от присъстващите членове, освен ако друго е предвидено в този Устав.  (2) Решенията на Съвета на директорите се взимат в писмена форма.</p> <p><b>Заседания на Съвета на директорите</b>  Чл. 40. Съветът на директорите се събира на редовни заседания за обсъждане на състоянието и развитието на Дружеството най-малко веднъж на 3 (три) месеца.</p> <p><b>Свикване на Съвета на директорите</b>  Чл. 41. (1) Съветът на директорите се свиква на заседание по всяко време от неговия председател, по негова инициатива или по искане на друг член на Съвета на директорите.  (2) Заседанието се свиква с писмена покана, изпратена по електронна поща до всеки от членовете на Съвета на директорите, като свикването се счита за законно извършено, а електронното съобщение се смята за получено, когато получаващият поканата член на Съвета на директорите изпрати потвърждение за нейното получаване на имейла, от който я е получил. В поканата се посочва:</p>	<p><b>Quorum</b>  Art. 38. A quorum of at least half of its members in person or represented by another member of the board is required for a valid meeting of the Board of Directors. No member present may represent more than one absent member. In the absence of a quorum, a new meeting is scheduled within 1 / one / week.</p> <p><b>The majority</b>  Art. 39. (1) The Board of Directors shall decide all issues, provided in its competence, by a simple majority of more than half of the present members unless provided otherwise in these Articles of Association.  (2) The decisions of the Board of Directors shall be taken in writing.</p> <p><b>Meetings of the Board of Directors</b>  Art. 40. The Board of Directors meets at regular meetings to discuss the condition and development of the Company at least once every 3 (three) months.</p> <p><b>Convening of the Board of Directors</b>  Art. 41. (1) The Board of Directors shall be convened at a meeting at any time by its Chairman, on his initiative or at the request of another member of the Board of Directors.  (2) The meeting shall be convened by a written invitation, sent by e-mail to each of the members of the Board of Directors, as the convening shall be considered legally made, and the electronic message shall be considered received when the receiving member of the Board of Directors sends confirmation to the email from which invitation was received. The invitation shall state:</p>
---	--

<p>1. мястото, датата и часът на провеждане на заседанието;</p> <p>2. дневният ред на въпросите, които ще се обсъждат.</p> <p>(3) Съветът на директорите може да заседава и без да бъде предварително свикано заседание, ако всички членове присъстват лично или чрез надлежно упълномощени представители</p> <p>(4) Поканата се изпраща най-малко 5 (пет) дни преди датата на заседанието, освен ако с оглед спешността на въпроса не се налага заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.</p> <p>(5) Когато датата, мястото, часът и дневният ред на заседанието на Съвета на директорите са били уточнени на предходно заседание на Съвета на директорите, присъстващите членове се считат за надлежно уведомени за предвиденото заседание.</p> <p>(6) Лица, които не са членове на Съвета на директорите, имат право да присъстват на неговите заседания по решение на Съвета на директорите. Ограничението по предходното изречение не се прилага по отношение на съветници и преводачи на членовете на Съвета на директорите.</p> <p>(7) Заседанията на Съвета на директорите се ръководят от неговия председател. Заседанието на Съвета на директорите е законно, ако всички членове са били редовно поканени (като съобщение по факс или електронна поща се счита за достатъчно, при условие че получаващият поканата член на Съвета на директорите изпрати потвърждение за нейното получаване).</p> <p><b>Неприсъствено вземане на решения</b></p> <p>Чл. 42. (1) Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, в случай че всички членове са заявили писмено</p>	<p>1. the place, the date and the time of holding the meeting;</p> <p>2. the agenda of the issues to be discussed.</p> <p>(3) The Board of Directors could conduct sessions without a meeting to have been convened in advance if all members are present or represented by duly authorized representatives.</p> <p>(4) The invitation shall be sent at least 5 (five) days before the date of the meeting, unless the urgency of the matter does not require meeting be convened within a shorter period.</p> <p>(5) When the date, place, time and agenda of the meeting of the Board of Directors have been specified at a previous meeting of the Board of Directors, the present members shall be considered duly notified of the planned meeting.</p> <p>(6) Persons who are not members of the Board of Directors shall have the right to attend its meetings by decision of the Board of Directors. The restriction in the previous sentence does not apply to advisers and interpreters of the members of the Board of Directors.</p> <p>(7) The meetings of the Board of Directors shall be chaired by its chairman. A meeting of the Board of Directors is legitimate if all members have been regularly invited (such as fax or e-mail is considered sufficient, provided that the receiving member of the Board of Directors sends an acknowledgement of receipt).</p> <p><b>Absent decision-making</b></p> <p>Art. 42. (1) The Board of Directors may take decisions also in absentia, provided that all members have stated in writing their consent</p>
---	---



<p>съгласието си за приемане на неприсъствено решение. За целите на вземане на решения неприсъствено е достатъчно решението да бъде подписано от всеки член на Съвета на директорите.</p> <p>(2) Заседание на Съвета на директорите може да се проведе и да се вземат валидни решения и в случаите, когато връзката между членовете на съответния съвет се осъществява чрез конферентен телефонен разговор или по друг подобен начин, при условие че членовете, участващи в заседанието, могат да се чуват и разговарят един с друг. Участието в заседание по този начин се счита за лично участие, като изискванията за кворум следва да бъдат спазени. Взетите решения следва да бъдат писмено потвърдени от участващите в заседанието.</p> <p><b>Протоколи от заседанията на Съвета на директорите</b></p> <p>Чл. 43. (1) За всяко заседание на Съвета на директорите се води протокол, който съдържа:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Мястото, датата и часа на провеждане на заседанието;</li> <li>2. Дневния ред;</li> <li>3. Имената на присъстващите членове на Съвета на директорите, на представените членове и на техните представители;</li> <li>4. Присъствието на други лица, които не са членове на Съвета на директорите;</li> <li>5. Направените предложения;</li> <li>6. Проведените гласувания и резултатите от тях;</li> <li>7. Решенията, които са взети.</li> </ol> <p>(2) Протоколите се водят в протоколна книга и се съхраняват за срок най-малко от 5 (пет) години от датата на провеждане на заседанието.</p>	<p>for adoption of decision in absentia. For decision-making purposes, it is sufficient in absentia for the decision to be signed by each member of the Board of Directors.</p> <p>(2) A meeting of the Board of Directors may be held and valid decisions may be taken in the cases when the communication between the members of the respective board is carried out by conference telephone or in another similar way, provided that the members participating in the meeting can hear and talk to each other. Attendance at a meeting is thus considered personal participation, and quorum requirements must be met. The decisions taken should be confirmed in writing by the participants in the meeting.</p> <p><b>Records of the meetings of the Board of Directors</b></p> <p>Art. 43. (1) Records shall be kept for each meeting of the Board of Directors, which shall contain:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. The place, date and time of the meeting;</li> <li>2. The agenda;</li> <li>3. The names of the present members of the Board of Directors, of the represented members and of their representatives;</li> <li>4. The presence of other persons who are not members of the Board of Directors;</li> <li>5. The proposals made;</li> <li>6. The conducted voting and the results;</li> <li>7. The decisions that are made.</li> </ol> <p>(2) The records are kept in a protocol book and shall be kept for at least five (5) years from the date of the meeting.</p>
--	---

Изпълнителен представителна власт	директор:	Executive directors: representative power
<p>Чл. 44. (1) Съветът на директорите възлага управлението на Дружеството на един или двама Изпълнителен/ни член/ове (“Изпълнителен директор”), избрани между неговите членове, които докладват незабавно на Съвета, чрез неговия Председател, за настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството. При избрани двама Изпълнителни директори, то те представляват Дружеството заедно или поотделно.</p>		<p>Art. 44. (1) The Board of Directors shall assign the management of the Company to one or two Executive Member(s) (“Executive Director”), elected from among its members, who shall report immediately to the Board, through its Chairman, on occurred circumstances, which are of essential importance for the company. If two Executive Directors are elected, they represent the Company together or separately.</p>
<p>(2) Имената на Изпълнителните директори се вписват в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ. Овластяването с представителна власт и неговото оттегляне, имат действие срещу трети добросъвестни лица след вписване в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ.</p>		<p>(2) The names of the Executive Directors shall be recorded in the Commercial Register and the Register of non-profit legal entities. The authorization with representative power and its withdrawal shall have effect against bona fide third parties after entry in the Commercial Register and the Register of non-profit legal entities.</p>
<p>(3) Изпълнителният директор може да бъде сменен по всяко време при наличие на следните условия:</p>		<p>(3) The Executive Director may be replaced at any time in the presence of the following conditions:</p>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. по писмено заявление на Изпълнителния директор;</li> <li>2. при изпадане във фактическа невъзможност да изпълнява задълженията си повече от три месеца;</li> <li>3. при установяване на обстоятелствата, предвидени в чл. 34 от Устава;</li> <li>4. когато срещу Изпълнителния директор бъде повдигнато обвинение за извършено престъпление;</li> <li>5. когато по безспорен начин се установи, че използва информация, представляваща фирмена тайна във вреда на интересите на дружеството.</li> </ol>		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. upon a written application of the Executive Director;</li> <li>2. in case de facto inability to perform his / her obligations for more than three months;</li> <li>3. upon establishing the circumstances, provided in Art. 34 of the Statutes;</li> <li>4. when an indictment is filed against the Executive Director for a committed crime;</li> <li>5. when it is established in an indisputable manner that he/she uses information, representing a company secret to the detriment of the interests of the company.</li> </ol>
<p>При предложение за прекратяване на пълномощията на Изпълнителен директор, Председателят на Съвета на директорите или Зам. председателят е</p>		<p>In case of a proposal for termination of the powers of the Executive Director, the Chairman of the Board of Directors or the Deputy Chairman is obliged to ask the</p>

<p>длъжен да поиска от него да даде писмени обяснения в седемдневен срок и в нов седемдневен срок да свика заседание на Съвета.</p> <p>(4) Решението за смяна на Изпълнителния директор по ал. 3, т. 3, 4 и 5 се взема с обикновено мнозинство на Съвета на директорите след запознаване с обясненията му.</p> <p>(5) Отношенията между дружеството и изпълнителния член на Съвета на директорите се уреждат с договор за възлагане на управлението, който се сключва в писмена форма от името на дружеството чрез Председателя на Съвета на директорите, който може да договаря сам със себе си. В него се определя и възнаграждението на изпълнителния член. Отношенията с останалите членове на Съвета на директорите се уреждат с договор, който се сключва от името на дружеството чрез лице, оправомощено от общото събрание на акционерите.</p>	<p>Executive Director to give written explanations within seven days and to convene a meeting of the Board within a new seven-day period.</p> <p>(4) The decision for replacement of the Executive Director under par 3, items 3, 4 and 5 shall be taken by a simple majority of the Board of Directors after getting acquainted with his/her explanations.</p> <p>(5) The relations between the company and the executive member of the Board of Directors shall be settled by a contract for assignment of the management, which shall be concluded in writing on behalf of the company through the Chairman of the Board of Directors, who may negotiate with himself. It also determines the remuneration of the executive member. The relations with the other members of the Board of Directors are settled by a contract, which is concluded on behalf of the Company through a person, authorized by the General Assembly of the shareholders.</p>
<p><b>Правомощия на Изпълнителния директор</b></p> <p>Чл. 45. Изпълнителният директор организира дейността на Дружеството в съответствие със закона, Устава и решенията на Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите. Той отговаря за оперативното ръководство на дейността на Дружеството, както и за воденето на отчетността и архивите на Дружеството.</p>	<p><b>Powers of the Executive Director</b></p> <p>Art. 45. The Executive Director shall organize the activity of the Company in accordance with the law, the Articles of Association and the decisions of the General Assembly of Shareholders and the Board of Directors. The Executive Director is responsible for the operational management of the Company's activities, as well as for keeping the records and archives of the Company.</p>
<p><b>Особени правила</b></p> <p>Чл. 46. Одобряване извършването на изменения и/или допълнения, както и прекратяване на сключения между Дружеството, Пейсера ЛТ, УАБ (Paysera LT, UAB), юридическо лице, регистрирано под</p>	<p><b>Special rules</b></p> <p>Art. 46. Approval of amendments and / or additions, as well as termination of the agreements concluded between the Company, Paysera LT, UAB, a legal entity registered under № 300060819 in the Register of Legal</p>

<p>№ 300060819 в Регистъра на юридическите лица на Република Литва, и Пейсера ЛТД (Paysera LTD), юридическо лице, регистрирано под № 10001367 в Регистъра на дружествата в Англия и Уелс, Договор за съвместно (Партньорство) действие (Joint Action (Partnership) Agreement) от 2020 г. може да се извърши само по решение на Съвета на директорите, взето с мнозинство от 2/3 от членовете на Съвета на директорите.</p>	<p>Entities of the Republic of Lithuania, and Paysera LTD ( Paysera LTD), a legal entity registered under № 10001367 in the Register of Companies in England and Wales, Joint Action (Partnership) Agreement of 2020 can only be carried out by a decision of the Board of Directors, taken with a majority of 2/3 of the members of the Board of Directors.</p>
<p><b>РАЗДЕЛ IV ФОНДОВЕ</b></p>	<p><b>SECTION IV FUNDS</b></p>
<p>Чл. 47. (1) Дружеството образува Фонд „Резервен“, и/или фонд „Премииен резерв“ и/или други фондове, предвидени в действащите нормативни актове. (2) За образуване на Фонд „Резервен“ Дружеството отделя най-малко 10 % (десет на сто) от печалбата си след облагането ѝ с дължимите данъци и преди изплащането на дивиденди, докато средствата във фонда достигнат 10% (десет на сто) от капитала. Източници за Фонд „Резервен“ са и средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им. (3) Средствата от Фонд „Резервен“ могат да се използват за покриване на загуби от дейността на Дружеството за текущата и предходната година.</p>	<p>Art. 47. (1) The company forms a Reserve Fund and/or Premium Reserve Fund and/or other funds in accordance with applicable regulations. (2) The Company shall set aside at least 10% (ten per cent) of its profit after its taxation with the due taxes and before the payment of dividends, until the funds in the fund reach 10% (ten per cent) of capital to form the Reserve Fund. Sources for the Reserve Fund are also the funds received above the nominal value of the shares and bonds upon their issuance. (3) The funds from the Reserve Fund may be used to cover losses from the activity of the Company for the current and the previous year.</p>
<p><b>РАЗДЕЛ V ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА</b></p>	<p><b>SECTION V ANNUAL CLOSURE AND DISTRIBUTION OF PROFIT</b></p>
<p>Документи, свързани с годишното приключване</p>	<p>Documents related to the annual closing</p>

<p>Чл. 48. (1) До края на март всяка година Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година годишен финансов отчет и доклад за дейността на Дружеството.</p> <p>(2) Дружеството разкрива финансова информация на годишна и междинна база при условията и в сроковете, предвидени в Правилата на Пазар БЕАМ в тяхната актуална редакция към съответния момент.</p> <p><b>Проверка на годишното приключване</b></p> <p>Чл. 49. (1) Годишният финансов отчет се проверява от регистриран одитор, назначен от Общото събрание.</p> <p>(2) Когато Общото събрание не е избрало регистриран одитор до изтичане на календарната година, по молба на Съвета на директорите или на отделен акционер в Дружеството, те се назначават от длъжностното лице по регистрацията към Агенцията по вписванията.</p> <p>(3) Регистрираните одитори оформят резултатите от проверката в писмен доклад, който предоставят на Съвета на директорите.</p> <p>(4) След получаване на доклада на регистрираните одитори, Съветът на директорите го проверява заедно с годишния финансов отчет, доклада за дейността на Дружеството и предложението за разпределяне на печалбата. След одобрението на документите по предходното изречение, Съветът на директорите приема решение за свикване на Общо събрание.</p>	<p>Art. 48. (1) By the end of March each year the Board of Directors shall compile an annual financial report and a report on the activity of the Company for the elapsed calendar year.</p> <p>(2) The Company discloses financial information on annual and interim basis according to the terms and conditions, provided in the Rules of the BEAM Market in their current version at the time.</p> <p><b>Verification of the annual closing</b></p> <p>Art. 49. (1) The annual financial report shall be checked by a registered auditor, appointed by the General Assembly.</p> <p>(2) When the General Assembly has not elected a registered auditor by the end of the calendar year, at the request of the Board of Directors or a separate shareholder in the Company, they shall be appointed by the registration official at the Registry Agency.</p> <p>(3) The registered auditors shall form the results of the inspection in a written report, which they shall submit to the Board of Directors.</p> <p>(4) After receiving the report of the registered auditors, the Board of Directors shall check it together with the annual financial report, the report on the activity of the Company and the proposal for distribution of the profit. After the approval of the documents regarding the previous sentence, the Board of Directors adopts a decision to convene a General Assembly.</p>
<p><b>Разпределение на печалбата</b></p> <p>Чл. 50. (1) Печалбата се разпределя по решение на Общото събрание на акционерите в съответствие с приложимите нормативни изисквания и разпоредбите на настоящия устав.</p>	<p><b>Profit distribution</b></p> <p>Art. 50. (1) The profits shall be distributed upon a resolution of the General Assembly of Shareholders in compliance with the applicable regulatory requirements and the provisions of these Articles.</p>

(2) Редът за разпределяне на дивидент, включително определяне на акционерите с право да получат дивидент, се извършва съгласно Правилата на Пазар БЕАМ в актуалната, към конкретния момент, тяхна редакция.

(3) Дружеството има право да изплаща паричен дивидент или дивидент в акции или смесен от двата типа. Дружеството може да изплаща 6-месечен (междинен) и годишен дивидент, при съответно прилагане на чл. 247а от Търговския закон. Изплащането на междинен дивидент е допустимо при условията, предвидени в Правилата на Пазар БЕАМ в актуалната, към конкретния момент, тяхна редакция.

(4) Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

(5) Дружеството е длъжно незабавно да уведоми пазар БЕАМ и "Централния депозитар" АД за взетото решение на Общото събрание относно вида и размера на дивидента. Паричният дивидент се обявява като брутен размер на една акция до шестия знак след десетичната запетая. Дивидент в акции се обявява като съотношение между притежаваните акции към нови акции, като се посочва принципа на закръгляване, в случай, че полученото число не е цяло.

(6) След получаване на уведомлението по ал. 5, съгласно правилата си пазар БЕАМ незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има

(2) The order for distribution of dividends, including the determination of the shareholders who have the right to receive dividend, shall be carried out in compliance with the rules of the BEAM Market in their current version at the moment time.

(3) The Company is entitled to make payments of dividends in cash or in certain amount of shares or by incorporating both types of payments. The Company may pay a 6-month (interim) and an annual dividend, applying accordingly article 247a of the Commercial Act. The payment of interim dividend is acceptable under the conditions, provided in the Rules of the BEAM Market in their current version at the time.

(4) The people, entered into the central register of securities, shall have the right to receive a dividend have the personas, as such with a right to receive dividend entered into the central register of securities as such with a right to receive dividend on the 14th day after the day of the General Assembly, during which is adopted the annual, respectively 6-month financial report and the resolution for the distribution of the profit.

(5) The Company is obliged to immediately notify the BEAM Market and the "Central Depository" AD of the decision taken at the General Assembly regarding the type and amount of the dividend. The cash dividend is declared as the gross amount per share to the sixth decimal place. A stock dividend is declared as the ratio of shares held to new shares, indicating the principle of rounding in case the resulting number is not a whole.

(6) After receiving the notification under para. 5, BEAM Market immediately announces the last date for concluding transactions with them, as a result of which the acquirer of the

право да получи дивидента по тях, гласуван на Общото събрание.

(7) Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в 90-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

## РАЗДЕЛ VI

### ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 51. (1) Дружеството се прекратява:

а) по решение на Общото събрание;

б) при обявяване на Дружеството в несъстоятелност;

в) с решение на съда по седалището на Дружеството по иск на прокурора, ако дейността на Дружеството противоречи на закона;

г) когато чистата стойност на имуществото на Дружеството спадне под размера на вписания капитал; ако в срок от една година Общото събрание на акционерите не вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване, Дружеството се прекратява с решение на съда по седалището на Дружеството;

д) ако в продължение на 6 месеца броят на членовете на Съвета на директорите е под минимално изискуемия от закона брой от 3 члена, Дружеството се прекратява с решение на съда по седалището на Дружеството.

(2) При прекратяване на Дружеството се провежда процедура по неговата ликвидация, както е предвидена в Глава XVII от Търговския закон.

shares has the right to receive the dividend on them, voted at the General Assembly.

(7) The Company is obliged to ensure the payment of the dividend to the shareholders, as voted on the General Assembly, within 90 days of the session. The expenses made for the payment of the dividend, shall be on the account of the Company.

## SECTION VI

### TERMINATION OF THE COMPANY

Art. 51. (1) The Company shall be wound up:

a) on the grounds of a resolution of the General Assembly of Shareholder;

b) in case the Company is declared insolvent;

c) on the grounds of a decision of the court where the seat of the Company is located, adopted upon request of the prosecutor in case the Company conducts activities prohibited by the law;

d) in case the net value of the property of the Company falls below the amount of the registered capital; if within one year the General Assembly of Shareholders does not resolve on the decrease of the capital, the reorganisation or winding up, the winding up of the Company shall be made on the grounds of a decision of the court where the seat of the Company is located.

e) in case the number of the members of the Board of Directors is below the required by law minimum of 3 members for more than 6 months, the winding up of the Company shall be made on the grounds of a decision of the court where the seat of the Company is located.

(2) Upon winding up of the Company a procedure for its liquidation as provided for in Chapter XVII of the Commercial Law shall be initiated.

**РАЗДЕЛ VII  
ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

Чл. 52. (1) Този Устав е изготвен на български и на английски език. В случай на разминаване между българската и английската версия, водеща е версията на български език.

(2) За всички случаи, които не са уредени в този Устав, се прилагат разпоредбите на Търговския закон и съответните подзаконовни нормативни актове.

(3) В случай на несъответствие между разпоредби на Устава и на нормативен акт, прилага се последният, без да е необходимо изменение в Устава, освен ако това изрично не се предвижда от нормативния акт.

Този Устав е приет под условие с решение на Общото събрание на акционерите от 18.12.2023 г.

*Същият влиза в сила и поражда действие единствено в случай че издадените от Дружеството акции са допуснати до търговия до Пазара за растеж на МСП BEAM (Пазар BEAM) - многостранна система за търговия (МСТ), организирана от „Българска фондова борса“ АД и от датата на вземане на това решение от съответния компетентен орган.*

**SECTION VII  
CLOSING PROVISIONS**

Art. 52. (1) These Articles of Association are drawn up in Bulgarian and English languages. In case of discrepancies between the English and the Bulgarian version, the Bulgarian one shall prevail.

(2) For any matters not settled herein the provisions of the Commercial Act and the respective implementing acts shall apply.

(3) In the event of discrepancies between the provisions of the Articles of Association and a legislative act, the latter shall prevail without the need to amend the Articles of Association, unless expressly required by applicable law.

These Articles of Association are adopted conditionally by a resolution of the General Assembly of Shareholders dated 18.12.2023.

*The Articles of Association following enters into and is effective only if the shares, issued by the Company, are admitted to trading on the BEAM SME growth marketMarket for growth of SME BEAM (BEAM Market) – multilateral trading system (MTST), organized by the Bulgarian Stock Exchange AD and as of the date of this resolution by the relevant competent authority.*

Заверен от Изпълнителния директор на основание чл. 174, ал. 4 от Търговския закон/ Certified by the Executive Director in accordance with Art. 174, para. 4 of the Commercial Act:

  
\_\_\_\_\_  
Филип Такес Мутафис/ Filip Takes Mutafis