

**УСТАВ
НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО
„БИОДИТ“ АД**

**ГЛАВА ПЪРВА
ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ**

Настоящият Устав („Уставът“) е приет с решение на Общото събрание на акционерите в „Биодит“ АД, ЕИК 203854303, проведено на 24 януари 2019 г.

СТАТУТ НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 1. (1) „Биодит“ АД („Дружеството“) е търговско дружество със статут на самостоятелно юридическо лице по българското право. То е учредено в съответствие с разпоредбите на Търговския закон и останалото приложимо законодателство на Република България.

(2) Дружеството е публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“).

(3) Дружеството води собствено счетоводство и има банкови сметки в национална и чуждестранна валута.

(4) Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок или каквито и да е условия.

ПРИЛОЖИМО ПРАВО

Член 2. За случаите, които не са уредени с този Устав се прилага българското законодателство.

АКЦИОНЕРИ

Член 3. (1) Всяко местно и/или чуждестранно физическо или юридическо лице може да придобие акции в Дружеството и да стане акционер в Дружеството („Акционер“), при условията, предвидени в този Устав и императивните разпоредби на българското законодателство.

(2) Акционерите се ползват от предоставените им привилегии по начина, предвидени в този Устав.

ГЛАВА ВТОРА

ФИРМА И СЕДАЛИЩЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ФИРМА НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 4. (1) Фирмата на Дружеството е „Биодит“ АД, което допълнително се транслитерира с латински букви като **Biodit AD**.

(2) Фирмата на Дружеството заедно с указание за седалището му и адреса на неговото управление,

**ARTICLES OF ASSOCIATION
OF JOINT-STOCK COMPANY
BIODIT AD**

**CHAPTER ONE
GENERAL PROVISIONS**

These Articles of Association (the “Articles”) are adopted by a resolution of the General Meeting of Shareholders of Biodit AD, UIC (EИК) 203854303, held on 24 January 2019.

STATUS OF THE COMPANY

Article 1. (1) Biodit AD (the Company) is a commercial company with the status of an independent legal entity under the Bulgarian law. It is established in accordance with the provisions of the Commercial Act and other applicable laws of the Republic of Bulgaria.

(2) The Company is a public company within the meaning of the Public Offering of Securities Act (the “POSA”).

(3) The Company keeps its own accounting books and has bank accounts in national and foreign currencies.

(4) The existence of the Company is not limited in time or by any conditions.

APPLICABLE LAW

Article 2. The Bulgarian legislation shall apply to matters not provided for in these Articles.

АКЦИОНЕРИ

Article 3. (1) Any local and/or foreign natural person or legal entity may acquire shares and become a shareholder in the Company (**Shareholder**), under the conditions provided for in these Articles and the imperative provisions of Bulgarian law.

(2) The Shareholders enjoy the privileges provided in accordance with these Articles.

CHAPTER TWO

**TRADE NAME AND CORPORATE SEAT OF THE
COMPANY**

TRADE NAME OF THE COMPANY

Article 4. (1) The Company’s trade name shall be „Биодит“ АД, which is additionally transliterated in latin alphabet as **Biodit AD**.

(2) The name of the Company and reference to the address of its seat and registered address, its Uniform

единният идентификационен код и банковата сметка на Дружеството трябва да бъдат поставяни върху всички документи, изходящи от Дружеството.

(3) Фирмата на клоновете на Дружеството се образува като към фирмата на Дружеството се добавя указанието „клон“ и населеното място, където е седалището на клона. Към фирмата на клона може да се добави и указание относно неговия предмет на дейност.

(4) Дружеството може да регистрира свои търговски марки и да използва дружествен печат и дружествени бланки и знаци.

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Член 5. (1) Седалището на Дружеството е в Република България, град София, област София.

(2) Адресът на управление на Дружеството е гр. София 1756, район „Студентски“, бул. „Климент Охридски“ № 125.

ГЛАВА ТРЕТА

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Член 6. Предметът на дейност на Дружеството се състои в :

разработване, развиване, произвеждане, маркетинг, доставката, рекламата, монтажа, консултирането, поддръжката, разпространението и продажбата в страната и в чужбина на продукти, стоки, системи и/или услуги за биометрична идентификация, контрол и достъп и всякакви други технологии, приложения и продукти, свързани с биометрията и биометричната индустрия. Предоставянето на технически инженерни услуги, технически консултации и технически инсталации, посредничество и маркетинг на машини, индустриално оборудване и технически системи и всички други подобни дейности, както и всякакви пряко или косвено свързани дейности..

ГЛАВА ЧЕТВЪРТА

ИМУЩЕСТВО, ФОНДОВЕ И ФИНАНСИРАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ИМУЩЕСТВО

Identification Code as well as details about the bank account of the Company shall appear on all documents of the Company.

(3) The name of the branches shall consist of the name of the Company and the word "branch" added to it as well as reference to the location where the office of the branch is located. Reference to the object of activity may be added to the name of the branch.

(4) The Company may register its trademarks and use a company seal and company letterhead and signs.

CORPORATE SEAT AND REGISTERED ADDRESS

Article 5. (1) The corporate seat of the Company is in Bulgaria, the city of Sofia, Sofia District.

(2) The registered address of the Company is at 125 Kliment Ohridski Blv, Studentski region, Sofia 1756.

CHAPTER THREE

SUBJECT OF ACTIVITY

SUBJECT OF ACTIVITY

Article 6. The subject of activity of the Company consists of:

Development, development, production, marketing, delivery, advertising, assembling, consulting, maintenance, distribution and sale in the country and abroad of products, goods, systems and / or services for biometric identification, control and access and any other technologies, applications and products related to biometrics and the biometric industry. Provision of technical engineering services, technical consultancy and technical installations, brokering and marketing of machinery, industrial equipment and technical systems and all other similar activities and any directly or indirectly related activities.

CHAPTER FOUR

PROPERTY, FUNDS AND FINANCING OF THE COMPANY

PROPERTY

Член 7. Имушеството на Дружеството се състои от всички негови права и задължения. Дружеството може да придобива и да се разпорежда с всякакви права, и да поема всякакви задължения, съобразно правилата, предвидени в настоящия Устав. Всяка дейност, за която се изисква особен лиценз и/или разрешение ще бъде осъществявана само сред надлежното получаване на такъв лиценз / разрешение.

ФОНДОВЕ И ФИНАНСИРАНЕ

Член 8. (1) Дружеството образува фонд „Резервен“. При необходимост, Дружеството може да образува и други фондове.

(2) Източници на фонд „Резервен“ са:

1. най-малко 1/10 от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда стигнат 1/10 част от капитала;
2. средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им;
3. други източници, предвидени в Устава или по решение на Общото събрание.

(3) Средствата на фонд „Резервен“ могат да се използват след решение на Общото събрание на акционерите само за:

1. покриване на годишната загуба;
2. покриване на загуби от предходната година.

(4) Когато средствата на фонд „Резервен“ надхвърлят 1/10, по-големият размер може да бъде използван за увеличение на капитала.

(5) В случай че средствата на Дружеството са недостатъчни да финансират Дружеството, външно финансиране на Дружеството ще бъде осигурено преимуществено под формата на банков кредит при търговско приемливи условия от кредитна институция или посредством финансиране чрез емисия облигации.

ПРАВОСПОСОБНОСТ

Член 9. Дружеството може да сключва всички позволени от закона сделки. Дружеството може да е страна по спорове пред съдилища, арбитражи и други власти.

КЛОНОВЕ И ИНТЕРЕСИ В ДРУГИ ДРУЖЕСТВА

Член 10. (1) Дружеството може да създава офиси, клонове, търговски представителства и други подобни извън седалището си, включително в

Article 7. . The property of the Company consists of all its rights and obligations. The Company may acquire and dispose of any right and assume any obligation under the rules provided for herein. Any business or service that requires special licenses and/or permits shall be performed only after having duly obtained such licenses and/or permits.

FUNDS AND FINANCING

Article 8. (1) The Company forms a “Reserve” fund. In case of necessity the Company may form other funds as well.

(2) Sources of the “Reserve” fund are:

1. at least 1/10 of the profit which shall be set aside until the funds assets reach 1/10 of the share capital;
2. the proceeds received in excess of the nominal value of the shares and bonds upon their issuing;
3. other sources, provided by the Articles of Association or by a resolution of the General Meeting of the Shareholders.

(3) Disbursements from the “Reserve” fund may be made after resolution of the General Meeting of Shareholders only for:

1. covering losses for the current year;
2. covering losses for the previous year.

(4) When the assets of the “Reserve” fund exceed 1/10 of the share capital, the exceeding amount can be used for share capital increase.

(5) In the event that the resources of the Company are insufficient to finance the Company, external financing of the Company shall be arranged predominantly by way of a bank loan at commercially acceptable terms and conditions from a credit institution or by way of a bond issue financing.

CORPORATE POWERS

Article 9. . The Company may enter into any and all transactions permitted by law. The Company may become a party to disputes before courts, arbitration tribunals or other authorities.

BRANCHES AND SHARE PARTICIPATION IN OTHER COMPANIES

Article 10. (1) The Company may establish offices, branches, commercial representation offices and other similar establishments away from its corporate seat,

чужбина, при спазване на изискванията на приложимото право.

(2) Съобразно разпоредбите на този Устав и закона, Дружеството може да създава и/или участва в създаването на нови търговски дружества, както и да придобива участия в съществуващи търговски дружества.

(3) Дружеството може да членува в обединения, асоциации и други организации в страната и в чужбина, според изискванията на приложимото право.

ОТГОВОРНОСТ

Член 11. (1) Дружеството отговаря за задълженията си със своето имущество.

(2) Дружеството не отговаря за лични задължения на Акционерите си.

(3) Акционерите в Дружеството отговарят за задълженията на Дружеството до размера на невнесената част от вноските срещу записаните от всеки от тях акции.

ГЛАВА ПЕТА КАПИТАЛ И АКЦИИ

КАПИТАЛ И АКЦИИ

Член 12. (1) Капиталът на Дружеството е в размер на *[размер на капитала след увеличението на капитала в резултат на първично публично предлагане на акции съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 24.01.2019 г. по т. 5]* лева, изцяло записан и внесен от Акционерите.

(2) Капиталът на Дружеството е разпределен в *[брой акции след увеличението на капитала в резултат на първично публично предлагане на акции съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 24.01.2019 г. по т. 5]* броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 (един) лев.

(3) Капиталът на Дружеството е формиран по следния начин:

A) 50 000 (петдесет хиляди) лева – парична вноска, от която 12 500 лв (дванадесет хиляди и петстотин) лв. са внесена към момента на учредяване на Дружеството и 37 500 (тридесет и седем хиляди и петстотин) лв. са внесени на 25.05.2017;

including abroad, in accordance with the requirements of applicable law.

(2) Subject to the provisions provided for in these Articles and the law, the Company may form and/or participate in the formation of new commercial companies, as well as acquire share participations in existing commercial companies.

(3) The Company may become a member of alliances, associations and other organisations in its own country and abroad, in accordance with the requirements of applicable law.

LIABILITIES

Article 11. (1) The Company shall be liable to pay for its debts with its own property.

(2) The Company shall not be liable for personal debts of its Shareholders..

(3) The Company's Shareholders shall be liable for the Company's debts up to the unpaid amount of their capital contributions against the shares subscribed for by them..

CHAPTER FIVE CAPITAL AND SHARES

CAPITAL AND SHARES

Article 12. (1) The Company's registered capital shall be in the amount of BGN *[amount of the capital after the increase of the capital as a result of the initial public offering of shares according to a decision of the General Meeting of Shareholders of 24 January 2019 under item 5]*, fully subscribed and paid in by the Shareholders.

(2) The Company's capital shall be distributed into *[number of shares after the increase of the capital as a result of the initial public offering of shares according to a decision of the General Meeting of Shareholders of 24 January 2019 under item 5]* ordinary, dematerialized, registered voting shares with a nominal value of BGN 1 (one Bulgarian lev) each .

(3) The capital of the Company is formed as follows:

A) BGN 50,000 (fifty thousand) - a cash installment, of which BGN 12,500 (twelve thousand and five hundred) was paid at the moment of establishment of the Company and BGN 37,500 (thirty seven thousand five hundred) was paid on 25 May 2017

Б) 8 645 675 (осем милиона шестстотин четиридесет и пет хиляди шестстотин седемдесет и пет) лв. - непарична вноска, съгласно Оценка на непарична вноска от експерти към Търговски регистър, Агенция по Вписванията, възложена с Акт за назначение № 20171012120849-4/13.11.2017 г. и приключила със Заключение на оценителите съгласно чл. 72 и сл. от Търговския закон.. Основанието на правата на вносителя Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН 7510106623 са Решение на патентно ведомство №3753/07.08.2017 г. и Удостоверение на патентно ведомство на Република България от 27.09.2017 г. за вписано прехвърляне на изключително право произтичащо от полезен модел рег. № BG2747 U1. Пълно описание на непаричната вноска, е както следва: Полезен модел, регистриран в Патентното ведомство на Република България с наименование „БИОМЕТРИЧНА СИСТЕМА ЗА БЕЗЖИЧНО ОТДАЛЕЧЕНО АДМИНИСТРИРАНЕ НА ПРАВА НА ДОСТЪП“, съгласно Решение на патентно ведомство №3753/07.08.2017 г. и с рег. № BG2747 U1;

В) 2 999 999 (два милиона деветстотин деветдесет и девет хиляди деветстотин деветдесет и девет) лв. - непарична вноска, съгласно Оценка на непарична вноска от експерти към Търговски регистър, Агенция по Вписванията, възложена с Акт за назначение № 20180514154333-4/19.06.2018 г. и приключила със Заключение на оценителите съгласно чл. 72 и сл. от Търговския закон. Основанието на правата на вносителя Ню Юръп Венчър Екуити II ЕС Си Ей СИКАР (New Europe Venture Equity II S.C.A. SICAR), дружество учредено и съществуващо съгласно законодателството на Великото херцогство Люксембург, с регистрационен номер В 173876 е Договор за заем, подписан на 04.04.2016 г. между Ню Юръп Венчър Екуити II ЕС Си Ес СИКАР, като Заемодател и „Биодит Глобал Технолъджи ” АД, като Заемополучател. Пълно описание на непаричната вноска е както следва - Вземане по горепосочения договор за заем;

Г) 304 326 (триста и четири хиляди триста двадест и шест) лв. - непарична вноска, съгласно Оценка на непарична вноска от експерти към Търговски регистър, Агенция по Вписванията, възложена с Акт за назначение № 20180509181433-4/03.07.2018 г. и приключила със Заключение на оценителите съгласно чл. 72 и сл. от Търговския закон. Основанието на правата на вносителя Юлиан Емилов Софрониев са следните договори за заем:

1. Договор за заем от 05.01.2015 г., подписан между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК 200390538 и „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК 202023409, съгласно който:

В) BGN 8,645,675 (eight million six hundred forty five thousand six hundred seventy five) – in-kind contribution according to Evaluation of the in-kind contribution by experts to the Commercial Register, Registry Agency, assigned by Act of appointment № 20171012120849-4 of 13 November 2017 and completed with the Conclusion of the Evaluators according to Art. 72 et seq. of the Commercial Act. The grounds of the rights of the contributor Yulian Emilov Sofroniev, UIN (EGH) 7510106623 are Decision of the Patent Office № 3753 of 7 August 2017 and the Certificate of the Patent Office of the Republic of Bulgaria dated 27 September 2017 for the registered transfer of an exclusive right resulting from the utility model BG2747 U1. A full description of the in-kind contribution is as follows: A utility model registered at the Patent Office of the Republic of Bulgaria under the name "BIOMETRIC SYSTEM FOR WITHOUT EXTRAORDINARY ADMINISTRATION OF ACCESS RIGHTS", according to the decision of Patent Office №3753 of 7 August 2017 and with Reg. No. BG2747 U1;

С) BGN 2,999,999 (two million nine hundred ninety nine thousand nine hundred ninety nine) BGN – in-kind contribution according to Evaluation of the in-kind contribution by experts to the Commercial Register, Registry Agency, assigned by Act of appointment № 20180514154333-4 of 19 June 2018 and completed with the Conclusion of the Evaluators according to Art. 72 et seq. of the Commercial Act. The rights of the contributor New Europe Venture Equity II SCA SICAR, a company formed and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with the registration number В 173876 is a Loan Agreement executed on 4 April 2016 between New Europe Venture Equity II EU SICAR as Lender and Biodit Global Technology AD as Borrower. A full description of the in-kind contribution is as follows - Receivable under the above-mentioned loan agreement;

Д) BGN 304,326 (three hundred and four thousand three hundred twenty six) – in-kind contribution, according to Evaluation of in-kind contribution by experts to the Trade Register, Registry Agency, assigned by Act of appointment № 20180509181433-4 of 3 July 2018 completed with the Conclusion of the Evaluators according to Art. 72 et seq. of the Commercial Act. The grounds of the rights of the contributor Yulian Emilov Sofroniev are the following loan agreements:

1. Loan agreement executed on 5 January 2015 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EIK) 200390538 and BIODIT BALKANS JSC, UIC (EIK) 202023409,

- „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД сума в размер на 14 000 лв. (четиринадесет хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД дължи върху сумата лихва в размер на 7 %, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 05.01.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

2. Договор за заем от 02.02.2015 г., подписан между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК 200390538 и „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК 202023409, съгласно който:

- „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД сума в размер на 14 000 лв. (четиринадесет хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК 200390538 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК 203854303, към посочения договор от 02.02.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

3. Договор за заем от 04.03.2015 г., подписан между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК: 202023409, съгласно който:

- „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД сума в размер на 14 000 лв. (четиринадесет хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

according to which:

- BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD provides for use of BIODIT BALKANS JSC an amount of BGN 14,000 (fourteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT BALKANS JSC;

- BIODIT BALKANS JSC undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT BALKANS JSC owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EИК) 200390538 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EИК) 203854303, to the said agreement dated 05 January 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

2. Loan agreement executed on 2 February 2015 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EИК) 200390538 and BIODIT BALKANS JSC, UIC (EИК) 202023409, according to which:

- BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD provides for use of BIODIT BALKANS JSC an amount of BGN 14,000 (fourteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT BALKANS JSC;

- BIODIT BALKANS JSC undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT BALKANS JSC owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EИК) 200390538 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EИК) 203854303, to the said agreement dated 2 February 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

3. Loan agreement executed on 4 March 2015 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EИК) 200390538 and BIODIT BALKANS JSC, UIC (EИК) 202023409, according to which:

- BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD provides for use of BIODIT BALKANS JSC an amount of BGN 14,000 (fourteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT BALKANS JSC;

- BIODIT BALKANS JSC undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT BALKANS JSC owes interest over the

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 04.03.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

4. Договор за заем от 03.04.2015 г., подписан между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК: 202023409, съгласно който:

- „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД сума в размер на 14 000 лв. (четиринадесет хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 03.04.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

5. Договор за заем от 07.05.2015 г., подписан между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК: 202023409, съгласно който:

- „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД сума в размер на 14 000 лв. (четиринадесет хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 07.05.2015 г., срокът за

provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EИК) 200390538 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EИК) 203854303, to the said agreement dated 4 March 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

4. Loan agreement executed on 3 April 2015 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EИК) 200390538 and BIODIT BALKANS JSC, UIC (EИК) 202023409, according to which:

- BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD provides for use of BIODIT BALKANS JSC an amount of BGN 14,000 (fourteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT BALKANS JSC;

- BIODIT BALKANS JSC undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT BALKANS JSC owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EИК) 200390538 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EИК) 203854303, to the said agreement dated 3 April 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

5. Loan agreement executed on 7 May 2015 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EИК) 200390538 and BIODIT BALKANS JSC, UIC (EИК) 202023409, according to which:

- BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD provides for use of BIODIT BALKANS JSC an amount of BGN 14,000 (fourteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT BALKANS JSC;

- BIODIT BALKANS JSC undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT BALKANS JSC owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EИК) 200390538 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EИК) 203854303, to the said agreement dated 7 May 2015, the repayment term of the granted loan was extended

връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

6. Договор за заем от 01.06.2015г., подписан между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК: 202023409, съгласно който:

- „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД сума в размер на 14 000 лв. (четирнадесет хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД дължи върху сумата лихва в размер на 7 %, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 01.06.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

7. Договор за заем от 03.07.2015г., подписан между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924, съгласно който:

- „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ“ ЕООД сума в размер на 8 000 лв. (осем хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ“ ЕАД;

- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 03.07.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

8. Договор за заем от 03.08.2015г., подписан между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924, съгласно

until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

6. Loan agreement executed on 1 June 2015 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EIK) 200390538 and BIODIT BALKANS JSC, UIC (EIK) 202023409, according to which:

- BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD provides for use of BIODIT BALKANS JSC an amount of BGN 14,000 (fourteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT BALKANS JSC;

- BIODIT BALKANS JSC undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT BALKANS JSC owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EIK) 200390538 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EIK) 203854303, to the said agreement dated 1 June 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

7. Loan agreement executed on 3 July 2015 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EIK) 200390538 and BIODIT EOOD, UIC (EIK) 203600924, according to which:

- BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD provides for use of BIODIT EOOD an amount of BGN 8,000 (eight thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT EOOD;

- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EIK) 200390538 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EIK) 203854303, to the said agreement dated 3 July 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

8. Loan agreement executed on 3 August 2015 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EIK) 200390538 and BIODIT EOOD, UIC (EIK) 203600924, according to

който:

- „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ“ ЕООД сума в размер на 8 000 лв. (осем хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ“ ЕАД;

- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК: 200390538 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 03.08.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

9. Договор за заем от 05.01.2015 г., подписан между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК: 202023409, съгласно който:

- „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД сума в размер на 13 000 лв. (тринадесет хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕООД;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 05.01.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

10. Договор за заем от 02.02.2015г., подписан между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК: 202023409, съгласно който:

- „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД сума в размер на 13 000 лв. (тринадесет хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕООД;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ БАЛАНС“ ЕАД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

which:

- BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD provides for use of BIODIT EOOD an amount of BGN 8,000 (eight thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT EOOD;

- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EИК) 200390538 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EИК) 203854303, to the said agreement dated 3 August 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

9. Loan agreement executed on 5 January 2015 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EИК) 201392271 and BIODIT BALKANS JSC, UIC (EИК) 202023409, according to which:

- BRAND AUTO MOBILE EOOD provides for use of BIODIT BALKANS JSC an amount of BGN 13,000 (thirteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT BALKANS JSC;

- BIODIT BALKANS JSC undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT BALKANS JSC owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EИК) 201392271 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EИК) 203854303, to the said agreement dated 05 January 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

10. Loan agreement executed on 2 February 2015 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EИК) 201392271 and BIODIT BALKANS JSC, UIC (EИК) 202023409, according to which:

- BRAND AUTO MOBILE EOOD provides for use of BIODIT BALKANS JSC an amount of BGN 13,000 (thirteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT BALKANS JSC;

- BIODIT BALKANS JSC undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT BALKANS JSC owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 02.02.2015г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

11. Договор за заем от 04.03.2015 г., подписан между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК: 202023409, съгласно който:

- „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД сума в размер на 13 000 лв. (тринадесет хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕООД;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 04.03.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

12. Договор за заем от 03.04.2015 г., подписан между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК: 202023409, съгласно който:

- „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД сума в размер на 13 000 лв. (тринадесет хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕООД;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 03.04.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

13. Договор за заем от 07.05.2015 г., подписан между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК: 202023409, съгласно който:

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EIK) 201392271 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EIK) 203854303, to the said agreement dated 2 February 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

11. Loan agreement executed on 4 March 2015 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EIK) 201392271 and BIODIT BALKANS JSC, UIC (EIK) 202023409, according to which:

- BRAND AUTO MOBILE EOOD provides for use of BIODIT BALKANS JSC an amount of BGN 13,000 (thirteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT BALKANS JSC;

- BIODIT BALKANS JSC undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT BALKANS JSC owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EIK) 201392271 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EIK) 203854303, to the said agreement dated 4 March 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

12. Loan agreement executed on 3 April 2015 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EIK) 201392271 and BIODIT BALKANS JSC, UIC (EIK) 202023409, according to which:

- BRAND AUTO MOBILE EOOD provides for use of BIODIT BALKANS JSC an amount of BGN 13,000 (thirteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT BALKANS JSC;

- BIODIT BALKANS JSC undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT BALKANS JSC owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EIK) 201392271 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EIK) 203854303, to the said agreement dated 3 April 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

13. Loan agreement executed on 7 May 2015 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EIK) 201392271 and BIODIT BALKANS JSC, UIC (EIK) 202023409, according to which:

- „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛКАНС“

ЕАД сума в размер на 13 000 лв. (тринадесет хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕООД;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 07.05.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

14. Договор за заем от 01.06.2015 г., подписан между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК: 202023409, съгласно който:

- „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД сума в размер на 13 000 лв. (тринадесет хиляди лева) с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕООД;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 01.06.2015г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

15. Договор за заем от 03.07.2015 г., подписан между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924, съгласно който:

- „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД предоставя за ползване на „БИОДИТ БАЛАНС“ ЕАД сума в размер на 12000 лв. /дванадесет хиляди лева/ с цел подпомагане нормалното функциониране на дейността на „БИОДИТ“ ЕООД;

- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 7%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 и „БИОДИТ

BRAND AUTO MOBILE EOOD provides for use of BIODIT BALKANS JSC an amount of BGN 13,000 (thirteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT BALKANS JSC;

- BIODIT BALKANS JSC undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT BALKANS JSC owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EИК) 201392271 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EИК) 203854303, to the said agreement dated 7 May 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

14. Loan agreement executed on 1 June 2015 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EИК) 201392271 and BIODIT BALKANS JSC, UIC (EИК) 202023409, according to which:

- BRAND AUTO MOBILE EOOD provides for use of BIODIT BALKANS JSC an amount of BGN 13,000 (thirteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT BALKANS JSC;

- BIODIT BALKANS JSC undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT BALKANS JSC owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EИК) 201392271 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EИК) 203854303, to the said agreement dated 1 June 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

15. Loan agreement executed on 3 July 2015 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EИК) 201392271 and BIODIT EOOD, UIC (EИК) 203600924, according to which:

- BRAND AUTO MOBILE EOOD provides for use of BIODIT EOOD an amount of BGN 13,000 (thirteen thousand) in order to support the normal functioning of the activity of BIODIT EOOD;

- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EИК) 201392271 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY

ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 03.07.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

16. Договор за заем от 29.09.2015 г., подписан между Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924, съгласно който:

- Юлиан Емилов Софрониев предоставя за ползване на „БИОДИТ“ ЕООД сума в размер на 105 200 евро (сто и пет хиляди и двеста евро), получен от продажба на личен недвижим имот, с цел погасяване на задължение на „БИОДИТ“ ЕООД към ОББ АД;

- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва сумата единствено и само за посочената цел и дължи връщането им до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 7 %, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 29.09.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

17. Договор за заем от 21.03.2016 г., подписан между Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924, съгласно който:

- Юлиан Емилов Софрониев предоставя за ползване на „БИОДИТ“ ЕООД сума в размер на 9 000 лв. (девет хиляди лева), с цел временно финансиране на дейността на „БИОДИТ“ ЕООД;

- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва сумата единствено и само за посочената цел и дължи връщането ѝ до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 5 %, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 21.03.2016 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

18. Договор за заем от 01.03.2016 г., подписан между Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924, съгласно който:

- Юлиан Емилов Софрониев предоставя за ползване на „БИОДИТ“ ЕООД сума в размер на 6 000 лв. (шест хиляди лева), с цел временно финансиране на дейността на „БИОДИТ“ ЕООД;

AD, UIC (ЕИК) 203854303, to the said agreement dated 3 July 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

16. Loan agreement executed on 29 September 2015 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT EOOD, UIC (ЕИК) 203600924, according to which:

- Yulian Emilov Sofroniev provides for use of BIODIT EOOD an amount of EUR 105,200 (one hundred and five thousand two hundred) derived from the sale of his own real estate in order to repay the obligation of BIODIT EOOD to UBB AD;

- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 7 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGDY AD, UIC (ЕИК) 203854303, to the said agreement dated 29 September 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

17. Loan agreement executed on 21 March 2016 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT EOOD, UIC (ЕИК) 203600924, according to which:

- Yulian Emilov Sofroniev provides for use of BIODIT EOOD an amount of BGN 9,000 (nine thousand) for temporary financing of the activity of BIODIT EOOD;

- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 5 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGDY AD, UIC (ЕИК) 203854303, to the said agreement dated 21 March 2016, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

18. Loan agreement executed on 1 March 2016 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT EOOD, UIC (ЕИК) 203600924, according to which:

- Yulian Emilov Sofroniev provides for use of BIODIT EOOD an amount of BGN 6,000 (six thousand) for temporary financing of the activity of BIODIT EOOD;

- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва сумата единствено и само за посочената цел и дължи връщането ѝ до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 5%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 01.03.2016г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

19. Договор за заем от 01.02.2016г., подписан между Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924, съгласно който:

- Юлиан Емилов Софрониев предоставя за ползване на „БИОДИТ“ ЕООД сума в размер на 9 000 лв. (девет хиляди лева), с цел временно финансиране на дейността на „БИОДИТ“ ЕООД;

- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва сумата единствено и само за посочената цел и дължи връщането ѝ до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 5 %, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 01.02.2016 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

20. Договор за заем от 25.11.2015 г., подписан между Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924, съгласно който:

- Юлиан Емилов Софрониев предоставя за ползване на „БИОДИТ“ ЕООД сума в размер на 5000 лв. (пет хиляди лева), с цел временно финансиране на дейността на „БИОДИТ“ ЕООД;

- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва сумата единствено и само за посочената цел и дължи връщането ѝ до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 5 %, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 25.11.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

21. Договор за заем от 18.11.2015 г., подписан

- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 5 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (EGH) 7510106623 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EIK) 203854303, to the said agreement dated 1 March 2016, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

19. Loan agreement executed on 1 February 2016 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (EGH) 7510106623 and BIODIT EOOD, UIC (EIK) 203600924, according to which:

- Yulian Emilov Sofroniev provides for use of BIODIT EOOD an amount of BGN 9,000 (nine thousand) for temporary financing of the activity of BIODIT EOOD;

- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 5 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (EGH) 7510106623 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EIK) 203854303, to the said agreement dated 1 February 2016, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

20. Loan agreement executed on 25 November 2015 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (EGH) 7510106623 and BIODIT EOOD, UIC (EIK) 203600924, according to which:

- Yulian Emilov Sofroniev provides for use of BIODIT EOOD an amount of BGN 5,000 (five thousand) for temporary financing of the activity of BIODIT EOOD;

- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 5 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (EGH) 7510106623 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EIK) 203854303, to the said agreement dated 25 November 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

21. Loan agreement executed on 18 November 2015

между Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924, съгласно който:

- Юлиан Емилов Софрониев предоставя за ползване на „БИОДИТ“ ЕООД сума в размер на 12 000 лв. (дванадесет хиляди лева), с цел временно финансиране на дейността на „БИОДИТ“ ЕООД;
- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва сумата единствено и само за посочената цел и дължи връщането ѝ до 31.12.2016 г.;
- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 5 %, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 18.11.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

22. Договор за заем от 15.11.2015г., подписан между Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924, съгласно който:

- Юлиан Емилов Софрониев предоставя за ползване на „БИОДИТ“ ЕООД сума в размер на 14 500 лв. (четирнадесет хиляди и петстотин лева), с цел временно финансиране на дейността на „БИОДИТ“ ЕООД;
- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва сумата единствено и само за посочената цел и дължи връщането ѝ до 31.12.2016 г.;
- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 5 %, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 15.11.2015 г., срокът за връщане на отпуснатия заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

23. Договор за заем от 01.11.2015 г., подписан между Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК 203600924, съгласно който:

- Юлиан Емилов Софрониев предоставя за ползване на „БИОДИТ“ ЕООД сума в размер на 14 000 лв. (четирнадесет хиляди лева), с цел временно финансиране на дейността на „БИОДИТ“ ЕООД;
- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва сумата единствено и само за посочената цел и дължи връщането ѝ до 31.12.2016 г.;
- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 5%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „Юлиан Емилов

between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT EOOD, UIC (ЕИК) 203600924, according to which:

- Yulian Emilov Sofroniev provides for use of BIODIT EOOD an amount of BGN 12,000 (twelve thousand) for temporary financind of the activity of BIODIT EOOD;
- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;
- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 5 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT GLOBAL TECHNOLODGY AD, UIC (ЕИК) 203854303, to the said agreement dated 18 November 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

22. Loan agreement executed on 15 November 2015 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT EOOD, UIC (ЕИК) 203600924, according to which:

- Yulian Emilov Sofroniev provides for use of BIODIT EOOD an amount of BGN 14,500 (fourteen thousand five hundred) for temporary financind of the activity of BIODIT EOOD;
- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;
- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 5 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT GLOBAL TECHNOLODGY AD, UIC (ЕИК) 203854303, to the said agreement dated 18 November 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

23. Loan agreement executed on 1 November 2015 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT EOOD, UIC (ЕИК) 203600924, according to which:

- Yulian Emilov Sofroniev provides for use of BIODIT EOOD an amount of BGN 14,000 (fourteen thousand) for temporary financind of the activity of BIODIT EOOD;
- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;
- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 5 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and

Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 01.11.2015 г., срокът за връщане на отпуснатият заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

24. Договор за заем от 01.10.2015 г., подписан между Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924, съгласно който:

- Юлиан Емилов Софрониев предоставя за ползване на „БИОДИТ“ ЕООД сума в размер на 14 000 лв. (четирнадесет хиляди лева), с цел временно финансиране на дейността на „БИОДИТ“ ЕООД;

- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва сумата единствено и само за посочената цел и дължи връщането ѝ до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 5%, дължима към датата на връщане на заема.

С Анекс от 27.12.2016 г. между „Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК: 203854303, към посочения договор от 01.10.2015 г., срокът за връщане на отпуснатият заем е удължен до 31.12.2019 г., като всички останали клаузи по договора остават непроменени.

25. Договор за заем от 01.09.2015 г., подписан между Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН 7510106623 и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК 203600924, съгласно който:

- Юлиан Емилов Софрониев предоставя за ползване на „БИОДИТ“ ЕООД сума в размер на 5 000 лв. (пет хиляди лева), с цел временно финансиране на дейността на „БИОДИТ“ ЕООД;

- „БИОДИТ“ ЕООД се задължава да използва сумата единствено и само за посочената цел и дължи връщането ѝ до 31.12.2016 г.;

- „БИОДИТ“ ЕООД дължи върху сумата лихва в размер на 5%, дължима към датата на връщане на заема.

1. С Протокол-Решение на едноличния собственик на капитала на "БИОДИТ БАЛКАНС" ЕАД от 26.05.2015 г. - Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН 7510106623, "БИОДИТ БАЛКАНС" ЕАД, ЕИК 202023409 се преобразува в еднолично дружество с ограничена отговорност, като едноличното акционерно дружество /преобразуващото се дружество/, променя своята правната форма в еднолично дружество с ограничена отговорност. "БИОДИТ БАЛКАНС" ЕАД, ЕИК 202023409 се прекратява без ликвидация, като неговите „пасиви и активи“ се поемат от новоучреденото дружество „БИОДИТ“ЕООД. /Справка: Търговския регистър/.

2. Съгласно Договор за вливане от 24.04.2016 г.

BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (ЕИК) 203854303, to the said agreement dated 1 November 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

24. Loan agreement executed on 1 October 2015 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT EOOD, UIC (ЕИК) 203600924, according to which:

- Yulian Emilov Sofroniev provides for use of BIODIT EOOD an amount of BGN 14,000 (fourteen thousand) for temporary financing of the activity of BIODIT EOOD;

- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 5 per cent due on the date of repayment of the loan.

By an annex dated 27 December 2016 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (ЕИК) 203854303, to the said agreement dated 1 October 2015, the repayment term of the granted loan was extended until 31 December 2019, with all remaining contractual terms remaining unchanged.

25. Loan agreement executed on 1 September 2015 between Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 and BIODIT EOOD, UIC (ЕИК) 203600924, according to which:

- Yulian Emilov Sofroniev provides for use of BIODIT EOOD an amount of BGN 5,000 (five thousand) for temporary financing of the activity of BIODIT EOOD;

- BIODIT EOOD undertakes to use only for the stated purpose and owes its repayment until 31 December 2016;

- BIODIT EOOD owes interest over the provided amount at the amount of 5 per cent due on the date of repayment of the loan.

1. By decision of the sole owner of the capital of BIODIT BALKANS JSC - Yulian Emilov Sofroniev, UIN (ЕГН) 7510106623 dated 26 May 2015 BIODIT BALKANS JSC, UIC (ЕИК) 202023409 is transformed into a solely owned limited liability company as the solely owned shareholder company (the transforming company) changes its legal form into a limited liability company. BIODIT BALKANS JSC, UIC (ЕИК) 202023409 is terminated without liquidation and its "liabilities and assets" are assumed by the newly established company BIODIT EOOD / Reference: The Commercial Register /.

2. Pursuant to Merger Agreement of 24 April 2016

между „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК 203854303 - приемащо дружество и „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924 - преобразуващо дружество, „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, като едноличен собственик на капитала на „БИОДИТ“ЕООД, ЕИК 203600924 и притежаващо 100 % от дяловете на преобразуващото се дружество цел да се оптимизира дейността на страните и се улесни и подобри тяхното управление, управителните органи установиха, че е в интерес на дружествата да бъдат обединени структурите и ресурсите на страните посредством вливане на „БИОДИТ“ЕООД, ЕИК 203600924 в “БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ” АД, ЕИК 203854303 без увеличение на капитала на приемащото дружество.

3. Съгласно Договор за продажба на дружествен дял от 11.03.2016 г. между „БРАНД СЕКЮРИТИ ЕНД ПРОТЕКШЪН“ ЕООД, ЕИК 175105176 – Продавач и „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, ЕИК 203854303 – Купувач, Продавачът продава, а Купувачът купува всички 250 броя дружествени дяла от „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК 203600924.

4. Съгласно Договор за цесия от 28.03.2017 г. между „БРАНД АФИНТИ МЕНИДЖМЪНТ СЪРВИСИС“ ЕООД, ЕИК 200390538 - Цедент и Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН 7510106623 – Цесионер, Цедентът прехвърля възмездно на Цесионера, долупосочените си вземания от „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ АД, наричано по-долу за кратко Длъжник, което дружество е универсален правоприменник на „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК 203600924, което от своя страна е универсален правоприменник на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК: 202023409, а именно: Договори за заем от 05.01.2015 г., 02.02.2015 г., 04.03.2015г., 03.04.2015 г., 07.05.2015 г., 01.06.2015 г., 03.07.2015 г. и 03.08.2015 г.

5. Съгласно Договор за цесия от 28.03.2017г. между „БРАНД АУТО МОБАЙЛ“ ЕООД, ЕИК: 201392271 - Цедент и Юлиан Емилов Софрониев, ЕГН: 7510106623 – Цесионер, Цедентът прехвърля възмездно на Цесионера, долупосочените си вземания от „БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ“ ЕАД, наричано по-долу за кратко Длъжник, което дружество е универсален правоприменник на „БИОДИТ“ ЕООД, ЕИК: 203600924, което от своя страна е универсален правоприменник на „БИОДИТ БАЛКАНС“ ЕАД, ЕИК: 202023409, а именно: Договори за заем от 05.01.2015 г., 02.02.2015 г., 04.03.2015 г., 03.04.2015 г., 07.05.2015 г., 01.06.2015 г. и 03.07.2015 г.

Пълно описание на непаричната вноска е както следва - Вземане по горепосочените договори за

between BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EIK) 203854303 - surviving company and BIODIT EOOD, UIC (EIK) 203600924 - transforming company BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD as sole owner of the capital of BIODIT EOOD, UIC (EIK) 203600924 and having 100% of the shares of the transforming company aiming at optimizing the activities of the parties and facilitating and improving their management, the managing authorities have established that it is in the interest of the companies to unite the structures and resources of the parties through merger of BIODIT EOOD, UIC (EIK) 203600924 into BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EIK) 203854303 without an increase of the capital of the surviving company.

3. Pursuant to Share Sale Agreement of 11 March 2016 between BRAND SECURITY & PROTECTION EOOD, UIC (EIK) 175105176 as Seller and BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, UIC (EIK) 203854303 as Buyer, the Seller sells and the Buyer purchases all 250 participatory shares of BIODIT EOOD, UIC (EIK) 203600924.

4. Pursuant to Assignment Agreement of 28 March 2017 between: BRAND AFFINITY MANAGEMENT SERVICES EOOD, UIC (EIK) 200390538 as Assignor and Yulian Emilov Sofroniev, UIN (EGH) 7510106623 as Assignee the Assignor transfers to the Assignee for consideration the following receivables from BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, hereinafter referred to as Debtor, which is the universal legal successor of BIODIT EOOD, UIC (EIK) 203600924, which in turn is the universal legal successor of BIODIT BALKANS JSC, UIC (EIK) 202023409, namely: Loan Agreements of 5 January 2015, 2 February 2015, 4 March 2015, 3 April 2015, 7 May 2015, 1 June 2015, 3 July 2015 and 3 August 2015.

5. Pursuant to Assignment Agreement of 28 March 2017 between: BRAND AUTO MOBILE EOOD, UIC (EIK) 201392271 as Assignor and Yulian Emilov Sofroniev, UIN (EGH) 7510106623 as Assignee the Assignor transfers to the Assignee for consideration the following receivables from BIODIT GLOBAL TECHNOLOGY AD, hereinafter referred to as Debtor, which is the universal legal successor of BIODIT EOOD, UIC (EIK) 203600924, which in turn is the universal legal successor of BIODIT BALKANS JSC, UIC (EIK) 202023409, namely: Loan Agreements of 5 January 2015, 2 February 2015, 4 March 2015, 3 April 2015, 7 May 2015, 1 June 2015 and 3 July 2015.

A full description of the in-kind contribution is as follows: receivables under the above loan agreements.

заем.

Д) 400 000 (четиристотин хиляди) лв. - непарична вноска, съгласно Оценка на непарична вноска от експерти към Търговски регистър, Агенция по Вписванията, възложена с Акт за назначение № 20181001133403-4/08.11.2018 г. и приключила със Заключение на оценителите съгласно чл. 72 и сл от Търговския закон. Основанието на правата на вносителя „ИмВенчър I“ КДА, българско командитно дружество с акции, ЕИК 204870431 е Договор за заем от 26.07.2018 г., подписан между “БИОДИТ ГЛОБАЛ ТЕХНОЛЪДЖИ” АД, като Заемател и „ИмВенчър I“ КДА и Ню Юръп Венчър Екуити II ЕС Си Ей СИКАР, като Заемодатели. Пълно описание на непаричната вноска е както следва - Вземане по горепосочения договор за заем;

Е) 100 000 (сто хиляди) лева – парична вноска, внесена от Ню Юръп Венчър Екуити II ЕС Си Ей СИКАР (New Europe Venture Equity II S.C.A. SICAR), дружество учредено и съществуващо съгласно законодателството на Великото херцогство Люксембург, с регистрационен номер В 173876;

Ж) [размер на увеличението на капитала в резултат на първично публично предлагане на акции съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 24.01.2019 г. по т. 5] лева в резултат на увеличаване на капитала на Дружеството с нови акции, издадени при условията на публично предлагане по смисъла на ЗППЦК, внесени изцяло.

(4) Дружеството може да издава и привилегирани акции със или без право на глас, които осигуряват на своите притежатели едно или повече от следните права: право на допълнителен или гарантиран дивидент, право на гарантиран ликвидационен дял. Конкретните условия по издаването на привилегирани акции, тяхната номинална и емисионна стойност и правата, които те дават на Акционерите, се определят с решението на Общото събрание на акционерите за увеличение на капитала и чрез съответно изменение на настоящия Устав.

ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ

Член 13. Емисионната стойност на акциите не може да бъде по-ниска от номиналната.

Е) BGN 400,000 (four hundred thousand) – in-kind contribution according to Evaluation of the in-kind contribution by experts to the Commercial Register, Registry Agency, assigned by Act of appointment № 20181001133403-4 of 8 November 2018 and completed with the Conclusion of the Evaluators according to Art. 72 et seq. of the Commercial Act. The rights of the contributor ImVenture KDA, a Bulgarian limited partnership with shares, Unique Identification Code 204870431 is a Loan Agreement executed on 26 July 2018 between Biodit Global Technolodgy AD as Borrower and ImVenture KDA and New Europe Venture Equity II EU SICAR as Lenders. A full description of the in-kind contribution is as follows - Receivable under the above-mentioned loan agreement;

Ф) BGN 100,000 (one hundred thousand) – a cash instalment contributed by New Europe Venture Equity II SCA SICAR, a company formed and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with the registration number B 173876;

Г) BGN [amount of the capital increase as a result of the initial public offering of shares according to a decision of the General Meeting of Shareholders of 24 January 2019 under item 5] as a result of increase of the Company's capital with new shares issued under the terms of a public offering within the meaning of the POSA, all paid in.

(4) The Company may issue also preferred non-voting or voting shares which give their owners one or more of the following rights: right to additional or guaranteed dividend, right to guaranteed liquidation quota. The exact terms of the issue of preferred shares, their nominal and issuing value and the rights they confer to the shareholders shall be determined by the resolution of the General Meeting for the capital increase and through the respective amendment to the Articles of Association.

ISSUE VALUE

Article 13. The issue value of the shares may not be less than the nominal value.

НЕДЕЛИМОСТ

Член 14. Акциите са неделими. Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник.

ВНОСКИ

Член 15. (1) Срещу записаните акции Акционерите са длъжни да направят вноски, покриващи емисионната стойност на акциите.

(2) Разпоредбата на ал. 1 не се прилага при увеличаване на капитала съгласно чл. 197 от Търговския закон, както и чрез превръщане на облигации в акции.

ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Член 16. (1) Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание, което определя:

1. максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
2. условията и реда, при които Съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок, който не може да бъде по-дълъг от 60 месеца;
3. минималния и максималния размер на цената на изкупуване.

(2) Дружеството може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б ЗППЦК, като е длъжно да изкупи съразмерно акциите на приелите предложението акционери.

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

Член 17. Акциите се прехвърлят по установения за това ред за безлични акции.

ДЕЙСТВИЕ НА ПРЕХВЪРЛЯНЕТО

Член 18. Прехвърлянето на акции има действие след регистрацията му в „Централен депозитар“ АД, ЕИК 121142712 („Централен депозитар“).

КНИГА НА АКЦИОНЕРИТЕ

INDIVISIBILITY

Article 14. The shares are indivisible. When a share belongs to several persons, they shall exercise the rights attached to the share jointly, appointing a proxy.

INSTALLMENTS

Article 15. (1) In consideration of the subscribed shares the shareholders shall pay contributions covering the issue value of the shares.

(2) The provision of paragraph 1 shall not apply in case of capital increase pursuant to Art. 197 of the Commerce Act, as well as by converting bonds into shares.

REDEMPTION OF SHARES

Article 16. (1) The Company may redeem its own shares pursuant to a resolution of the General Meeting, which determines:

1. the maximum number of shares subject to redemption;
2. the terms and conditions under which the Board of directors shall carry out the redemption within a set period, which may not be longer than 60 months;
3. the minimum and maximum amount of the redemption price.

(2) The Company may redeem more than 3 per cent of its own voting shares in one calendar year in cases of capital reduction through cancellation of shares and redemption only under the terms and procedure of tender offering under Art. 149b of POSA, being obliged to redeem proportionally the shares of the shareholders who have accepted the offer.

TRANSFER OF SHARES

Article 17. The shares shall be transferred in accordance with the the procedure established for dematerialized shares.

EFFECT OF THE TRANSFER

Article 18. The transfer of shares shall have effect upon entry of the transfer with “Central Depository” AD, UIC (EIK) 121142712 (the “Central Depository”).

SHAREHOLDERS' BOOK

Член 19. Книга на акционерите (регистърът на притежателите на акции в Дружеството) се води от Централния депозитар.

УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛ

Член 20. (1) Капиталът може да бъде увеличен по решение на Общото събрание на акционерите чрез:

1. издаване на нови акции;
2. капитализиране на неразпределени печалби на Дружеството;
3. превръщане на облигации, издадени като конвертируеми, в акции;
4. други начини, предвидени в закона.

(2) Ако новите акции се записват и продават по цена, по-висока от номиналната, тяхната минимална продажна цена се определя в решението на Общото събрание.

(3) Акционерите имат право да придобият акциите от допълнителната емисия, които съответстват на дела им в капитала преди увеличението. Член 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат. Право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание на акционерите за увеличаване на капитала, а когато това решение се взема от Съвета на директорите - лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК.

(4) При увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции се издават права по § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

(5) Изискването на ал. 4 не се прилага при увеличаване на капитала на Дружеството, в което имат право да вземат участие единствено членове на Съвета на директорите и/или работници или служители на Дружеството. Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван съгласно изречение първо с повече от 1 на сто в рамките на една година, като не може да се извършват последователни увеличения на капитала по този ред, надвишаващи 3 на сто от капитала, независимо от периода, изминал между тях, ако не е осъществено междуременно успешно увеличаване на капитала съгласно ал. 4, при което регистрираният капитал е увеличен поне с 10 на сто. В нито един момент издадените съгласно изречение първо акции не могат да надхвърлят 5 на сто от капитала на Дружеството. Решение за увеличаване на капитала съгласно изречение първо може да бъде взето единствено от Общото

Article 19. The Shareholders' book (the registers of the owners of shares in the Company) shall be maintained by the Central Depository.

INCREASE OF CAPITAL

Article 20. (1) The capital may be increased at a decision of the General Meeting by means of:

1. issuance of new shares;
2. capitalization of undistributed profit of the Company;
3. conversion of debentures, issued as convertible, into shares;
4. other ways provided by the law.

(2) When new shares are subscribed and sold at a price higher than the face value, the minimum selling price shall be specified in the decision of the General Meeting.

(3) Shareholders have the first right to acquire the shares from the additional issue which correspond to their share in the capital before the increase. Article 194, para. 4 and Art. 196, para. 3 of the Commercial Act do not apply. The right to participate in the capital increase shall have persons who have acquired shares at the latest 14 days after the date of the resolution of the General Meeting of Shareholders to increase the capital and in case such resolution is adopted by the Board of Directors - the persons who have acquired shares at the latest 7 days after the date of publication of the announcement for public offering under Art. 92a, para. 1 of POSA.

(4) In case of capital increase through issuance of new shares rights under § 1, item 3 of the Additional Provisions of POSA shall be issued. A right shall be issued against each existing share.

(5) The requirement of para. 4 shall not apply to the increase of the Company's capital in which only members of the Board of Directors and / or employees of the Company are entitled to participate. The Company's capital may not be increased in accordance with sentence one by more than one per cent within one year and no consecutive capital increases under such procedure exceeding 3 per cent of the capital may be made irrespective of the period elapsing between such increases unless a successful capital increase under para. 4 where the registered capital is increased by at least 10 per cent has been implemented. At no time the shares issued under the first sentence may exceed 5 per cent of the Company's capital. A decision to increase the capital under the first sentence may be taken only by the General Meeting of Shareholders.

събрание на акционерите.

(6) В случай на увеличение на капитала чрез капитализиране на неразпределени печалби и други активи с издаване на нови акции, новите акции се придобиват от Акционерите безплатно, съразмерно с вече притежаваните от тях акции.

ПОКРИВАНЕ НА ЗАГУБИ

Член 21. (1) Загубите според годишния финансов отчет се покриват по начин, определен от Общото събрание на акционерите.

(2) Когато стойността на имуществото на Дружеството спадне под номиналната стойност на капитала, Общото събрание на акционерите е длъжно да вземе решение за намаляване на капитала в съответствие с действителната стойност на имуществото на Дружеството. Ако в резултат на решението по предходното изречение капиталът спадне под минимално допустимия размер, Общото събрание следва да приеме решение за увеличаване на капитала поне до размера на законно установения минимум в съответствие с разпоредбите на Търговския закон и този Устав. Ако увеличаване на капитала е невъзможно, Общото събрание взема решение за прекратяване на Дружеството чрез ликвидация или за преобразуването му в дружество с ограничена отговорност, в което Акционерите получават дялове пропорционално на участието им в Дружеството, в случай че е налице основание за и след отписване на Дружеството като публично дружество от водения от Комисията за финансов надзор („КФН“) регистър.

НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Член 22. (1) Капиталът, ако е по-висок от минимално допустимия, може бъде намаляван с решение на Общото събрание.

(2) Капиталът може да се намали чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции след придобиването им от Дружеството.

(3) На Акционерите могат да се правят плащания поради намаляването на капитала само след като намаляването бъде вписано в Търговския регистър и след като кредиторите, чиито вземания са възникнали преди обявяване на решението за намаляване на капитала в Търговския регистър и които са изразили несъгласие с намаляването в 3 месечен срок от датата на обявяването, са получили обезпечение или плащане.

(4) Капиталът на Дружеството може да бъде едновременно намален и увеличен така, че намаляването да има действие, само ако бъде

(6) When capital is increased by capitalization of undistributed profit and other assets of the company through issuance of new shares, the shareholders shall acquire the new shares free of charge on a pro rata basis.

COVER OF LOSSES

Article 21. (1) The annual balance sheet losses shall be covered as resolved by the General Meeting.

(2) Should the value of the assets of the Company fall below the face value of the capital, the General Meeting shall adopt a decision to decrease the capital to adjust it to the real value of the Company's assets. If as a result of the decision under the previous sentence the capital falls below the legally established minimum, the General Meeting shall adopt a decision for increasing the capital at least up to the amount of the legally established minimum in accordance with the provisions of the Commercial Act and these Articles of Association. Should increase in capital appears impossible, the General Meeting shall resolve on winding up the Company by liquidation or on its transformation into a limited liability company, where shareholders shall acquire equity proportionately to their participation in the Company if there are grounds for and following delisting of the Company as a public company from the register kept by the Financial Supervision Commission (the "FSC").

REDUCTION OF CAPITAL

Article 22. (1) The capital of the Company may be reduced at a decision of the General Meeting provided it is higher than the legally established minimum.

(2) The capital may be reduced by reduction of the face value of the shares or invalidation of shares after their redemption by the Company.

(3) Any payments to the shareholders evolving from the reduction of capital may be made only upon entry of the decrease in the Trade Register and the creditors whose receivables existed before the announcement in the Trade Register of the decision for decrease in capital and who disagreed with the decrease within 3 months as of the date of announcement, have received proper security or payment.

(4) The capital of the Company may be subject to simultaneous increase and reduction so that to make the reduction valid only upon the intended increase of

извършено предвиденото увеличаване на капитала.

(5) В случаите по ал. 4 капиталът може да бъде намален и под установения в закона минимален размер, ако с увеличаването на капитала се достигне поне установения в закона минимум.

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Член 23 (1) Общото събрание приема решение за разпределение на частта от печалбата на Дружеството, подлежаща на разпределение като дивиденди. В това решение се определя:

- дали са спазени изискванията за разпределение на печалбата, посочени в Търговския закон и ЗППЦК;
- размерът на дивидента за всяка акция;
- срока и начина на изплащането.

(2) Дружеството може да изплаща при съответно прилагане на чл. 247а от Търговския закон:

1. годишен дивидент, и

2. 6-месечен дивидент на базата на 6-месечен финансов отчет, ако са изпълнени следните условия:

а) Дружеството има изготвен 6-месечен финансов отчет; към отчета е изготвен доклад на базата на счетоводната информация, доказващ, че Дружеството разполага с достатъчно средства за изплащане на дивидентите и че изплащането им няма да доведе до задължнялост на Дружеството към кредитори, персонал, бюджет и други;

б) финансовият резултат на Дружеството за 6-месечния период е печалба и има решение на Общото събрание на акционерите за разпределение на печалбата;

в) размерът на средствата, които могат да бъдат разпределени в съответствие с чл. 247а от Търговския закон, не трябва да надвишава общата печалба, получена като:

аа) текущия счетоводен резултат за периода от 1 януари до 30 юни на текущата година;

бб) неразпределена печалба от предходни години;

вв) сумата на резерви, разпределянето на които не е забранено от закон или устава на Дружеството;

гг) общата сума по букви „аа“ - „вв“ се намалява с пренесените загуби и законовите резерви, образувани в съответствие с изискванията на чл. 246 от Търговския закон и/или задължителните резерви по устава на Дружеството;

г) Дружеството няма поети и неизплатени задължения, чийто срок на погасяване е изтекъл преди приемане на решението за разпределение на печалбата, и след изплащането на междинните

capital.

(5) In the cases under para 4, the capital may be reduced also under the legally established minimum provided that the increase of capital will reach at least this minimum.

PROFIT DISTRIBUTION

Article 23 (1) The General Meeting shall take a resolution for the distribution of a portion from the profit of the Company which is distributable as dividends. The resolution shall determine:

- if the requirements for profit distribution as set out by the Commercial Act and the POSA are met;
- the amount of the dividend for one share;
- the term and the manner of payment..

(2) The Company may pay, accordingly applying Art. 247a of the Commerce Act:

1. annual dividend;

2. 6-month dividend based on a 6-month financial statement if the following conditions are met:

a) The Company has prepared 6-month financial statements; a report has been prepared to the statements on the basis of the accounting information proving that the Company has sufficient funds to pay the dividends and that their payment will not lead to the Company's indebtedness to creditors, staff, budget, etc.;

b) the financial result of the Company for the 6-month period is a profit and there is a resolution of the General Meeting of Shareholders for distribution of profits;

c) the amount of funds which may be distributed in accordance with Art. 247a of the Commercial Act shall not exceed the total profit calculated as follows as:

аа) the current accounting result for the period from 1 January to 30 June of the current year;

бб) retained earnings from previous years;

св) the amount of reserves, the allocation of which is not prohibited by law or the Company's Articles of Association;

дд) the total amount under points "аа" - "св" shall be reduced by the losses transferred and the legal reserves established in accordance with the requirements of Art. 246 of the Commercial Act and / or the mandatory reserves of the Company's Articles of Association;

д) the Company has no incurred and outstanding liabilities which repayment term has expired prior to the adoption of the distribution of profits resolution and will be able to meet its obligations for the current

дивиденди ще бъде в състояние да изпълни своите задължения за текущата финансова година.

(3) Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на Общото събрание на акционерите, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

(4) Дружеството осигурява изплащането на гласувания дивидент в 60-дневен срок от провеждането на Общото събрание на акционерите, на което е гласуван дивидентът. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на Централния депозитар, като разходите по изплащането му са за сметка на Дружеството.

ГЛАВА ШЕСТА

УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

ОРГАНИ

Член 24. Органите на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите (едностепенна система на управление).

СЪСТАВ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Член 25. (1). Общото събрание на акционерите е върховен орган на Дружеството и се състои от всички акционери или техни представители, изрично упълномощени при спазване на изискванията на ЗППЦК. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в регистрите на Централния депозитар 14 дни преди датата на Общото събрание на акционерите. Акционерите или техните пълномощници имат в Общото събрание на акционерите толкова гласа, колкото акции имат в капитала на Дружеството.

(2) Членовете на Съвета на директорите взимат участие в работата на Общото събрание на акционерите без право на глас, освен ако са Акционери. Член на Съвета на директорите може да представлява Акционер, ако Акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред.

(3) Правилата за гласуване чрез пълномощник, образците, които се използват за гласуване чрез пълномощник, и начините, чрез които Дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път се приемат, съответно определят от Съвета на директорите. С

financial year after the payment of the interim dividend.

(3) Persons entitled to receive a dividend shall be those entered in the registers of the Central Depository as such with the right to dividend on the 14th day after the day of the General Meeting of Shareholders at which the annual respectively 6-month financial statements have been approved and the resolution for dividend distribution has been adopted.

(4) The Company shall ensure the payment of the dividend voted within 60 days of the holding of the General Meeting of Shareholders at which the dividend is voted. The payment of the dividend shall be made in cooperation with the Central Depository and the costs for its payment are for the account of the Company.

CHAPTER SIX

MANAGEMENT BODIES OF THE COMPANY

BODIES

Article 24. The Governing Bodies of the Company are the General Meeting of the Shareholders and the Board of Directors (one-tier governing system).

COMPOSITION OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Article 25. (1). The General Meeting of Shareholders shall be the supreme body of the Company and shall consist of all the Shareholders or their proxies explicitly authorized in compliance with the requirements of the POSA. The voting rights shall be exercised by the persons registered as such with voting rights in the registers of the Central Depository 14 days prior to the date of the General Meeting of Shareholders. The shareholders or their representatives shall have as many votes in the General Meeting of Shareholders as many shares of the Company's capital they hold.

(2) Members of the Board of Directors shall participate in the General Meeting of Shareholders without right to vote unless they are also shareholders. A member of the Board of Directors may represent a Shareholder if the Shareholder has explicitly indicated how to be voted on each item on the agenda.

(3) The rules for voting by proxy, the forms used for voting by proxy, and the ways in which the Company will be electronically notified of the authorizations made shall be accepted, respectively determined by the Board of Directors. The rules shall govern the requirements for the content of the voting form, the

правилата се уреждат изискванията към съдържанието на образеца за гласуване, начините за получаването му от акционерите и условията за идентификация на акционерите.

КОМПЕТЕНТНОСТ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Член 26. (1) Общото събрание на акционерите:

1. изменя и допълва Устава на Дружеството;
2. увеличава и намалява капитала, както и взема решение във връзка с всяка друга промяна в капитала на Дружеството, включително издаване на инструменти, конвертируеми в акции или предоставяне на опции или права за записване на акции, както и промяна във формата на акциите или в правата по тях, както и за промяна на правата по други ценни книжа, издадени от Дружеството;
3. преобразува и прекратява Дружеството;
4. взема решения относно прехвърляне и обременяване с права на трети лица на търговското предприятие на Дружеството;
5. взема решения по чл. 114, ал. 1 ЗППЦК;
6. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите;
7. определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, включително и правото им да получат част от дружествената печалба, както и да придобиват акции и облигации от Дружеството, определя гаранцията за управление;
8. избира и освобождава на членове на одитния комитет на Дружеството и определя възнагражденията им;
9. приема политика за възнагражденията на Дружеството и избира комитет по възнагражденията;
10. назначава и освобождава регистрирани одитори, които да проверят и заверят годишния отчет на Дружеството;
11. одобрява годишния финансов отчет на Дружеството след заверка от назначения регистриран одитор, приема решение за разпределение на печалбата, за заделяне на средства за Фонд "Резервен" и за разпределяне на дивиденди;
12. взема решения за издаване на облигации;
13. взема решения за обратно изкупуване на

ways in which it shall be received by the shareholders and the terms for the identification of the shareholders.

AUTHORITY OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Article 26. (1) The General Meeting of Shareholders shall:

1. change and amend these Articles of Association;
2. increase or decrease of the capital, as well as decides on any other change to the Company's capital, including issuing of any instrument convertible into shares or granting any option or right to subscribe for shares, as well as changing the form of any shares or any rights attaching to them, as well as to change the rights under other securities issued by the Company;
3. transform and wind up of the Company;
4. resolve on transfer and assignment of third party rights to the Company's going concern;
5. adopt resolutions under Art. 114, para 1 of the POSA;
6. appoint and dismiss the members of the Board of Directors;
7. determine the remuneration of the members of the Board of Directors, including their right to receive part of the Company's profit, as well as to acquire shares and bonds of the Company, determine the management guarantee;
8. appoint and dismiss members of the Audit Committee of the Company and determine their remuneration;
9. adopt remuneration policy of the Company and appoint a remuneration committee;
10. appoint and dismiss registered auditors to verify and certify the annual report of the Company;
11. approve the Company's annual financial statement after certification by the appointed registered auditor, adopts resolution for distribution of profit, for allocating funds to the Reserve Fund and for distribution of dividends;
12. resolve on issuance of bonds;
13. resolve on shares redemption;

акции;

14. взема решения за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на Директорите след приемане на отчета за дейността им;
15. назначава и освобождава ликвидатори, освен в случай на несъстоятелност;
16. решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и Устава.

ЗАСЕДАНИЯ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Член 27. Общо събрание на акционерите се свиква поне веднъж годишно – редовно Общо събрание не по-късно от 6 (шест) месеца след края на счетоводната година, а в случай на провеждане на извънредно Общо събрание – колкото пъти е нужно. В случай че загубите надхвърлят ½ от капитала, Общото събрание на акционерите се провежда не по-късно от 3 месеца от установяване на загубите. Общо събрание на акционерите се провежда в седалището на Дружеството.

ПРОЦЕДУРА ПО СВИКВАНЕ

Член 28. (1) Общото събрание на акционерите се свиква от Съвета на директорите. То може да се свика и по искане на Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 % от капитала.

(2) Ако в срок от един месец искането на Акционерите, притежаващи поне 5 % от капитала, не бъде удовлетворено или ако Общото събрание на акционерите не се проведе в 3-месечен срок след искането, окръжният съд нарежда свикването на Общото събрание на акционерите или овластява Акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието. Акционери, притежаващи заедно или поотделно поне 5 % от капитала на Дружеството, имат право и директно да поискат от окръжния съд свикване на Общо събрание на акционерите или овластяване на техен представител да свика Общо събрание на акционерите по определен от тях дневен ред.

(3) Свикването се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър и оповестена при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 ЗППЦК (чрез използваната от Дружеството медия за разкриване на регулирана информация) най-малко 30 (тридесет) дни преди откриването на Общото събрание на акционерите.

(4) Поканите съдържат дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане, предложенията за решения и информация изисквана съгласно

14. resolve on relieving from responsibility of the members of the Board of Directors after approval of the report for their activity;
15. appoint and remove liquidators, except in the case of insolvency;
16. resolve on other matters which by virtue of the law or the Articles of Association are in its competence.

SESSIONS OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Article 27. A General Meeting of Shareholders shall be convened at least once per annum – regular General Meeting no later than 6 (six) months after the accounting year-end and, in the case of an extraordinary General Meeting sessions – as often as may be necessary. In case the losses exceed more than ½ of the capital, General Meeting of Shareholders shall be held not later than 3 months as of establishing the losses. A General Meeting of Shareholders is held at the corporate seat of the Company.

CONVOCATION PROCEDURE

Article 28. (1) The General Meeting of Shareholders shall be convened by the Board of Directors. It may also be convened at the request of shareholders holding at least 5% of the capital for the minimum three months period.

(2) If the request of the shareholders holding at least 5% of the capital is not satisfied within a month or the General Meeting of Shareholders is not held within 3 months as of the request, the district court shall order the convocation of the General Meeting of Shareholders or authorize the shareholders that requested the convocation or their representative to convene the General Meeting. Shareholders holding together or separately at least 5% of the Company's capital are entitled also directly to request from the district court the convening of a General Meeting of Shareholders or the empowerment of their representative to convene a General Meeting of Shareholders on an agenda set by them.

(3) The General Meeting of Shareholders shall be convened through an invitation announced in the Commercial Register and announced under the conditions and the procedure under Art. 100s, para. 1 and 3 of the POSA (through the media used by the Company for disclosure of regulated information) at least 30 (thirty) days prior to the opening of the General Meeting of Shareholders..

(4) The invitation shall contain the proposed agenda, the proposed decisions and all other details required according to the Commercial Act and the POSA.

Търговския закон и ЗППЦК.

(5) Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 % (пет на сто) от капитала на Дружеството, могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание на акционерите по реда на чл. 223а от Търговския закон, с изключение на включване на нови точки за вземане на решение по чл. 114, ал. 1 ЗППЦК или предлагане на решения по такива точки. Акционерите представят на КФН, на Дружеството и на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на Дружеството най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон. Дружеството актуализира поканата и да я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 ЗППЦК не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

ПРАВО НА СВЕДЕНИЯ. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Член 29. (1) Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите трябва да бъдат поставени на разположение на Акционерите най-късно до датата на изпращане на поканите за свикване на Общото събрание на акционерите. При поискване те се предоставят на всеки Акционер безплатно.

(2) Поканата за свикване на Общото събрание на акционерите заедно с материалите на общото събрание по чл. 224 от Търговския закон и образците за гласуване чрез пълномощник се изпраща на КФН и регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на Дружеството в срока за обявяване на поканата и се публикува на интернет страницата на Дружеството за времето от обявяването до приключването на Общото събрание на акционерите. Информацията, публикувана на интернет страницата на Дружеството, е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

ЗАСЕДАНИЯ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

Член 30. (1) Заседанията на Общото събрание на акционерите се ръководят от председател, избран измежду Акционерите.

(2) Общото събрание на акционерите избира секретар и преброители на гласовете, които не е задължително да бъдат Акционери. Секретарят на събранията може да бъде избран и за преброител на гласовете.

(3) Лицата, упълномощени от Акционери да ги

(5) Shareholders holding together or separately at least 5% (five per cent) of the capital of the Company may request the inclusion of items and propose resolutions on already included items on the agenda of the General Meeting under the procedure of Art. 223a of the Commercial Law, except for the inclusion of new items with respect to resolutions under Art. 114, para. 1 of the POSA or the proposal of resolutions on such items. The Shareholders present to the FSC, the Company and the regulated market on which the shares of the Company are admitted to trading at the latest on the next business day following the announcement of the items in the Commercial Register, the materials under Art. 223a, para. 4 of the Commercial Act. The company shall update the invitation and publish it together with the written materials under the terms and procedure of Art. 100t, para. 1 and 3 of the POSA no later than the end of the business day following the day of receipt of the notification for inclusion of the items on the agenda.

RIGHT TO INFORMATION. ANNOUNCEMENT OF INFORMATION

Article 29. (1) Materials in writing related to the agenda of the General Meeting of Shareholders shall be made available to shareholders not later than the date of sending the invitation for the convocation of the General Meeting of Shareholders. They shall be provided to each shareholder at his request free of charge.

(2) The invitation for convening of the General Meeting of Shareholders together with the materials for the General Meeting under Art. 224 of the Commercial Code and the forms for voting by proxy shall be sent to the FSC and to the regulated market on which the shares of the Company are admitted to trading within the deadline for 25nouncement of the invitation and shall be published on the Company's web site for the time from the announcement to the end of the General Meeting of Shareholders. The information published on the Company's website shall be identical in content to the information provided to the public.

CONDUCT OF THE GENERAL MEETING

Article 30. (1) The General Meeting of Shareholders shall be chaired by a chairperson elected from among the shareholders.

(2) The General Meeting of Shareholders shall elect a secretary and vote tellers who are not required to be shareholders. The secretary of the General Meeting of Shareholders may also be elected as a vote teller.

(3) Persons authorised to represent shareholders shall

представяват на Общото събрание на акционерите, представят писмените си изрични пълномощни до края на Работния ден, предхождащ деня на провеждане на Общото събрание на акционерите. Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства като условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства се публикуват на интернет страницата на Дружеството.

(4) За заседанието на Общото събрание на акционерите се изготвя списък на присъстващите Акционери или техните представители и броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и представителите удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание на акционерите.

КВОРУМ

Член 31. (1)

Общото събрание на акционерите има кворум, в случай че присъстват или са представени на Общото събрание на акционерите притежатели на акции с право на глас, представляващи 85 % (осемдесет и пет процента) от номиналната стойност на регистрирания капитал. Общото събрание на акционерите е законно, ако има кворум, а неприсъстващите и непредставени акционери са били редовно поканени.

(2) Когато Общото събрание на акционерите е редовно свикано, но липсва кворум, то се отлага за срок от 14 дни от датата на първото събрание, като това следващо заседание на Общото събрание на акционерите е законно независимо от представения на него капитал. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

(3) Общото събрание на акционерите може да приема валидни решения, дори и ако не е редовно свикано, в случай, че присъстват всички Акционери или техни представители и дневният ред бъде приет единодушно и Акционерите изрично заявят, че нямат възражения относно процедурата по неговото свикване и спазване на сроковете за уведомяването им, както и че не са нарушени правата им по чл. 223а и чл. 224 от Търговския закон.

КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Член 32. Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за:

1. предявяване на искове срещу него;
2. предприемане на действия или отказ от действия за осъществяване на отговорността му към Дружеството;

present their explicit Powers of Attorney in writing not later than the end of the Business Day preceding the day the General Meeting of Shareholders shall be held. Authorisation can also be made by using electronic means, where the terms and procedure for receiving powers of attorney by electronic means shall be published on the Company's website.

(4) An attendance list shall be prepared for the General Meeting of Shareholders, indicating the shareholders or their proxies present and the number of owned or represented shares. Shareholders and proxies shall record their presence with their signatures. The attendance list shall be attested by the Chairman and the Secretary of the General Meeting of Shareholders.

QUORUM

Article 31. (1)

The General Meeting of Shareholders shall have a quorum if the holders of voting shares, that attend or are represented at the General Meeting of Shareholders, represent 85 % (eighty five per cent) of the nominal value of the capital of the Company. The General Meeting of Shareholders shall be valid if there is a quorum and the missing and not represented shareholders had been duly invited.

(2) Should a regularly convened General Meeting of Shareholders lack quorum, it shall be postponed for a period of 14 days after the inquorate General Meeting of Shareholders and that next meeting of the General Meeting of Shareholders shall be valid regardless of the capital presented at it. No items may be included on the agenda of the new meeting under Art. 223a of the Commercial Act.

(3) A General Meeting of Shareholders convened following a procedure other than the established hereinabove shall be valid if attended by all the Shareholders or proxies thereof and the agenda is unanimously adopted and the Shareholders have no objections in relation to the convening procedure and the compliance with the deadlines for their notification, as well as their rights under art. 223a and art. 224 of the Commercial Act have not been infringed.

CONFLICT OF INTERESTS

Article 32. A shareholder or their proxy may not participate in the voting of:

1. a decision to file a claim against them;
2. undertaking of action or waiver of such action for exercising their responsibilities to the Company;

3. решения по чл. 114, ал. 1 ЗППЦК, за които са заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 7 ЗППЦК;
4. в други предвидени в закона случаи.

МНОЗИНСТВО

Член 33. Решения на Общото събрание на акционерите по чл. 26, т. 1-5 и 7-15 ще се приемат със съгласието на Акционерите, притежаващи поне 75 % (седемдесет и пет на сто) от представените на Общото събрание на акционерите акции, а решения по други въпроси - със съгласието на Акционерите, притежаващи поне 60 % (шестдесет на сто) от представените на Общото събрание на акционерите акции.

РЕШЕНИЯ

Член 34. (1) Общото събрание на акционерите не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били съобщени в поканата, съответно включени по реда на чл. 28, ал. 5, освен когато всички Акционери присъстват или са представени на събранието и никой от тях не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

(2) Решенията на Общото събрание на акционерите влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено или ако според закона те влизат в сила след вписване или обявяването им в Търговския регистър.

ПРОТОКОЛ ОТ ЗАСЕДАНИЕТО

Член 35. (1) За заседанието на Общото събрание на акционерите се води протокол в специална книга. Протоколът се води според изискванията на Търговския закон и ЗППЦК.

(2) Протоколът на Общото събрание на акционерите се подписва от председателя и секретаря на събранието, и от преброителите на гласовете. Към протоколите се прилагат списък на присъстващите, както и документите, свързани със свикването на Общото събрание на акционерите.

(3) Протоколите и предложенията към тях могат да бъдат унищожени само по решение на Общото събрание на акционерите след изтичането на установените в закона срокове. При поискване те се представят на всеки Акционер. Дружеството публикува протокола от Общото събрание на акционерите на своята интернет страница за срок, не по-кратък от 5 години.

3. resolutions under Art. 114, para. 1 of the POSA, for which they are interested persons within the meaning of Art. 114, para. 7 of the POSA.
4. in other cases stipulated by the law.

MAJORITY

Article 33. General Meeting of Shareholders resolutions under Art. 26, items 1-5 and 7-15 shall be adopted upon the consent of Shareholders having at least 75 % (seventy five per cent) of the Shares represented at the General Meeting of Shareholders and resolutions on other matters - upon the consent of Shareholders having at least 60 % (sixty per cent) of the Shares represented at the General Meeting of Shareholders.

DECISIONS

Article 34. (1) The General Meeting of Shareholders may not take decisions concerning issues, which have not been communicated and notified in the invitation, respectively included within the procedure under Art. 28, para 5, unless all shareholders attend the meeting or they are represented there and none of them raises objections to the discussion of such issues.

(2) The decisions of the General Meeting of Shareholders shall enter into force immediately, unless their effect is postponed or unless they enter into force upon entry in the Trade Register or upon publishing as required by law.

MINUTES OF THE GENERAL MEETING

Article 35. (1) Minutes of the General Meeting of Shareholders shall be kept in a special book. Minutes shall be taken in accordance with the requirements of the Commercial Act and the POSA.

(2) The minutes of the General Meeting of Shareholders shall be signed by the Chairman and the Secretary of the meeting and the vote tellers. The attendance list and the documents related to the convocation of the General Meeting of Shareholders shall be attached to the minutes.

(3) The minutes and the attachments thereof may be destroyed only upon a decision of the General Meeting of Shareholders after the expiration of the legally established terms. They shall be made available to each shareholder upon a request. The Company publishes the minutes of the General Meeting of Shareholders on its website for a period of not less than 5 years.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ СЪСТАВ

Член 36. (1) Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите в състав от 5 (пет) члена.

(2) Членове на Съвета на директорите могат да бъдат само дееспособни физически и юридически лица;

(3) Не може да бъде член на Съвета на директорите лице, което:

- което е осъдено с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако е реабилитирано;
- е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност, през последните две години, предхождащи датата на съдебното решение за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;
- е било управител, член на управителен или 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;
- Няма други пречки по закон или по Устава на Дружеството, пречатващи изпълнението на длъжността.

(4) Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на Съвета на директорите не може да бъде:

1. служител в Дружеството;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите или е свързано с Дружеството лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
5. свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

BOARD OF DIRECTORS COMPOSITION

Article 36. (1) A Board of Directors consisting of 5 (five) members shall manage and represent the Company.

(2) Only natural persons or legal entities of full legal capacity may be eligible to become members of the Board of Directors;

(3) A person may not be a member of the Board of Directors if:

- he/she has been convicted with an effective sentence for crimes against property, economy or against the financial, tax and social security systems of the Republic of Bulgaria or abroad, unless rehabilitated;
- he/she had been a member of a managing or controlling body of a bankrupt company during the last 2 years before the date of the court's decision for bankruptcy of the respective company and there have remained unsatisfied creditors;
- he/she had been a managing director, a member of a management or controlling body of a company for which it is established by penal enactment in force, non performance of obligations to create and preserve the defined stocks in accordance with the Reserves of Crude Oil and Petroleum Products Act;
- there are no other obstacles envisaged by law or the Articles of Association of the Company for the performance of their duties.

(4) At least one third of the members of the Board of Directors shall be independent persons. The independent member of the Board of Directors can not be:

1. Company's employee;
2. a Shareholder holding directly or through related persons at least 25 per cent of the votes in the General Meeting of Shareholders or related to the Company;
3. a person who is in a lasting business relationship with the Company;
4. a member of a management or supervisory body, a procurator or an employee of a commercial company or another legal person under items 2 and 3;
5. related person to another member of the Board of Directors of the Company.

ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО

Член 37. (1) Дружеството се управлява и представлява пред трети лица от един изпълнителен член (**Изпълнителен директор**), назначен от Съвета на директорите с единодушие.

(2) Имената на лицето, овластено да представлява Дружеството, се вписват в Търговския регистър. При вписването то представя нотариално заверен образец от своя подпис.

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Член 38. (1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между членовете и разпоредбите, с които се предоставя право на управление на изпълнителните членове.

(2) При изпълнение на правомощията си всеки един от членовете на Съвета на директорите е задължен да действа с грижата на добър търговец по начин, който обосновано счита, че е в интерес на всички Акционери на Дружеството, и този интерес има преимущество, като ползва само информация, за която обосновано счита, че е достоверна и пълна, както и да проявява лоялност към Дружеството, като:

1. предпочита интереса на Дружеството пред своя собствен интерес;
2. избягва пряк или косвен конфликт на интереси между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такъв конфликт възникне - своевременно и пълно го разкрива писмено пред съответния орган и не участва, както и не оказва влияние върху останалите членове на Съвета на директорите при вземането на решения в тези случаи;
3. не разпространява непублична информация за Дружеството и след като престане да бъде член на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

(3) Съветът на директорите приема правилник за своята дейност. Съветът на директорите избира председател, заместник-председател и изпълнителен директор измежду членовете си.

(4) Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца, за да обсъди състоянието и развитието на Дружеството.

(5) Всеки член на Съвета може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.

(6) Свикването се извършва чрез писмена покана,

REPRESENTATION

Article 37. (1) The Company shall be represented by one executive member (Executive Officer), unanimously appointed by the Board of Directors.

(2) The names of the person authorized to represent the Company shall be recorded in the Trade Register. He/she shall submit specimens of his/her signature attested by the Notary Public at the time of the recording

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Article 38. (1) The members of the Board of Directors shall have equal rights and obligations, regardless of the internal distribution of functions among the members and the provisions granting the management and representation right to the executive members.

(2) In exercising their powers the directors shall be obliged to act with due diligence in a manner that they reasonably believe is in the best interests of all Shareholders in the Company which interest shall prevail, using only information that they reasonably believe to be credible and complete, and to be loyal to the Company by:

1. prefers interest of the Company to their own interests;
2. avoids a direct or indirect conflict of interest between their interest and the interest of the Company, and if such a conflict arises - they shall promptly and fully disclose it in writing to the relevant body and to not participate, nor influence the other members of the Board of Directors decisions in these cases;
3. shall not disclose non-public information about the Company as well as after ceasing to be a member of the Board of Directors, until the public announcement of the relevant circumstances by the Company.

(3) The Board of Directors shall adopt rules for its activities. The Board of Directors elects among its members a Chairman, a Vice-Chairman and Executive Officer.

(4) The Board of Directors shall hold regular session at least once in three months in order to discuss the condition and development of the Company.

(5) Each member of the Board may request the Chairman or a session for the discussion of specific matters.

(6) The Board meeting shall be convened through an

получена от всеки от членовете на Съвета на директорите най-малко 7 дни преди датата на събранието, освен когато обстоятелства от изключителен характер не позволяват спазване на този срок.

КОМПЕТЕНТНОСТ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Член 39. (1) Съветът на директорите приема решения във връзка с управлението на Дружеството относно следното:

1. придобиване и отчуждаване на недвижими имоти, вещни права и обезпечения върху тях – доколкото за сделката не е необходимо овластяване от Общото събрание на акционерите;

2. Придобиването на материални активи от Дружеството, продажбата, отдаването под наем, предоставянето на друго право да се ползва, учредяването на обезпечения или обременяване с права или разпореждане по друг начин с каквато и да е част от материалните активи на Дружеството чрез една сделка или две или повече свързани сделки, извършени в рамките на една година, на стойност над 2 % (две на сто) от активите на Дружеството съгласно последния му годишен финансов отчет или над 200 000 (двеста хиляди) лева, независимо от това каква част от активите представлява, както и прехвърляне на материални активи на Дружеството извън обичайната му дейност, освен ако е предвидено в съответния действащ бюджет на Дружеството - доколкото за сделката не е необходимо овластяване от Общото събрание на акционерите;

3. сключване от страна на Дружеството или изменение, прекратяване или непредприемане на действия по изпълнение на договор, въз основа на който Дружеството придобива, прехвърля, лицензира, учредява залог или каквото и да било друго право върху технологиите или интелектуална собственост на Дружеството с изключение на лицензи в хода на обичайната стопанска дейност, както и с изключение на сделки, предвидени в съответния действащ бюджет на Дружеството - доколкото за сделката не е необходимо овластяване от Общото събрание на акционерите;

4. Поемане на задължения или възникване на вземания по договор или по друг начин директно (например чрез договор за заем или подобно) или индиректно (например чрез договори с продължително изпълнение за доставка на стоки или услуги) посредством една сделка/договор или две или повече свързани сделки/договори, сключени в рамките на една година и/или с едно или две или повече свързани лица, ако стойността им надвишава 2 % (две на сто) от активите на Дружеството съгласно последния годишен

invitation in writing, received by each of the members at least 7 days prior to the date of the meeting, unless circumstances of extraordinary nature do not allow the observance of this term.

AUTHORITY OF THE BOARD OF DIRECTORS

Article 39. (1) The Board of Directors shall adopt resolutions with respect to the management of the Company on the following:

1. acquisition and disposal of real estate, property rights and encumbrances thereon – to the extent the transaction does not require authorisation by the General Meeting of Shareholders;

2. acquisition of tangible assets by the Company, selling, leasing, granting another usage right over or otherwise encumbering or disposing of any portion of the tangible assets of the Company by one transaction or two or more related transactions carried out within one year exceeding 2% (two per cent) of the assets of the Company according to its latest annual financial report or exceeding BGN 200,000 (two hundred thousand), irrespective of what part of the assets represents, as well as the transfer of tangible assets of the Company outside of its ordinary course of business save always as provided for in the then-current budget of the Company – to the extent the transaction does not require authorization by the General Meeting of Shareholders;

3. entry by the Company into or varying, terminating or failing to enforce the terms of any agreement under which the Company acquires, transfers, licenses, pledges or establishes any lien on technology or the intellectual property of the Company, except of the licenses in the ordinary course of business, as well as transactions as provided for in the then-current budget of the Company – to the extent the transaction does not require authorisation by the General Meeting of Shareholders;

4. Incurring liabilities or creating receivables based on contract or otherwise, directly (e.g. through loan agreements or similar) or indirectly (e.g. through long-term agreements for the supply of goods or services) by one transaction/contract or two or more related transactions/contracts carried out within one year and/or one or two or more related persons if exceeding 2% (two percent) of the assets of the Company according to its most recent annual financial statements or exceeding BGN 200,000 (two hundred thousand), irrespective of what part of the assets

финансов отчет на Дружеството или над 200 000 (двеста хиляди) лева, независимо от това каква част от активите представлява,, освен ако поемането на съответните задължения или възникването на съответните вземания е предвидено в съответния действащ бюджет на Дружеството, както и с изключение на договори с продължително изпълнение в рамките на обичайната дейност - доколкото за сделката не е необходимо овластяване от Общото събрание на акционерите;

5. Всякакви инвестиции, освен ако са предвидени в съответния действащ бюджет на Дружеството;

6. Сключване от страна на Дружеството на сделка, споразумение или друга договореност, по които насрещната страна е член на Съвета на директорите, прокурист или Акционер, притежаващ 5 (пет) или повече на сто от акциите в капитала на Дружеството или в гласовете в Общото събрание на акционерите, или свързано лице по смисъла на Търговския закон с член на Съвета на директорите на Дружеството, прокурист или Акционер, притежаващ 5 (пет) или повече на сто от акциите в капитала на Дружеството или в гласовете в Общото събрание на акционерите,, или изменение, прекратяване или непредприемане на действия по изпълнение на условията на такъв договор, с изключение на договори и договорености, изрично посочени в одобрения годишен бюджет на Дружеството – доколкото за сделката не е необходимо овластяване от Общото събрание на акционерите;

7. сключване на сделки със заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 7 ЗППЦК, за които не е необходимо предварително овластяване от Общото събрание на акционерите;

8. Инициране на иск, намаляване на претенция, сключване на споразумение, извършване на отказ от право във връзка със съдебни или арбитражни дела с цена на иска, превишаваща 20 000 (двадесет хиляди) лева, и наемането на адвокатска кантора или адвокат по дела с такава цена на иска;

9. отпускане на заеми - доколкото за сделката не е необходимо овластяване от Общото събрание на акционерите;

10. сключване на договори за заем за покриване на разходи във връзка с обичайната дейност в размер,

represents, save always as provided for in the then-current budget of the Company, as well as except for long-term agreements in the ordinary course of business – to the extent the transaction does not require authorisation by the General Meeting of Shareholders;

5. Any investment except as provided for in the then-current budget of the Company;

6. Entry by the Company into any transaction, arrangement or agreement with any member of the Board of Directors, procurator or Shareholder holdig 5 (five) or more per cent of the shares in the Company’s capital or of the votes in the General Meeting of Shareholders, or related person within the meaning of the Commercial Act of member of the Board of Directors, procurator or Shareholder holdig 5 (five) or more per cent of the shares in the Company’s capital or of the votes in the General Meeting of Shareholders, terminating or failing to enforce the terms of any such agreement, save for such agreements and arrangements explicitly included in approved annual budget of the Com–any - to the extent the transaction does not require authorisation by the General Meeting of Shareholders;

7. entry into transactions with interested persons within the meaning of Art. 114, para. 7 of POSA not requiring prior authorisation by the General Meeting of Shareholders;

8. Initiating a claim compromise, settlement, waiver of a right in relation to court or arbitration proceedings at a price of the claim exceeding BGN 20,000 (twenty thousand) and hiring a law firm or lawyer for the claim at such price;

9. granting of loans - to the extent the transaction does not require authorisation by the General Meeting of Shareholders;

10. borrow new debt for ordinary course business expenses in the amount exceeding BGN 100,000 (one

надвишаващ с повече от 100 000 (сто хиляди) лева максималната стойност на такива заеми съгласно годишния бюджет, или договори за заем със срок, лихва, условия за погасяване или други условия, които са в отклонение от приложимия одобрен бизнес план – доколкото за сделката не е необходимо овластяване от Общото събрание на акционерите;

11. предоставяне на лични обезпечения, както и предоставяне на гаранции за изпълнение и всякакви други обезпечителни права върху активи на Дружеството – доколкото за сделката не е необходимо овластяване от Общото събрание на акционерите;

12. назначаване и освобождаване на Изпълнителния директор и прокурист(и) на Дружеството и определяне на възнаграждението на прокуристите;

13. възлагане и прекратяване на права на представителство, различни от тези по т. 12;

14. назначаване и освобождаване на ключов персонал (лица, отговарящи за развойната и търговската дейност на Дружеството) и директор за връзки с инвеститорите, одобрява условията на договорите с тези лица;

15. вземане на решение за увеличаване на капитала на Дружеството или издаване на облигации от Дружеството, ако Съветът на директорите е овластен за това от устава на Дружеството или с решение на Общото събрание на акционерите;

16. определяне на условия за осъществяване на увеличение на капитала, издаване на облигации и други финансови инструменти от Дружеството, както и за обратно изкупуване на акции на Дружеството, когато е налице овластяване за това с решението на Общото събрание на акционерите за извършване на съответно увеличаване на капитала, издаване на финансови инструменти или обратно изкупуване на акции;

17. предоставяне на опции на членове на Съвета на директорите, служители и други лица, които работят по договор за Дружеството, за придобиване на акции от капитала на Дружеството;

18. приемане на организационно-управленска структура, политиката по възнагражденията на Дружеството, счетоводните политики, правилата за вътрешната стопанска сметка, работната заплата и другите вътрешни правила на Дружеството;

19. определяне на основните параметри на договорите, сключвани между Дружеството и неговите служители и други лица, които работят по договор с него, в това число, но не само относно поверителността и правата на интелектуална собственост;

20. приемане на годишния бюджет и бизнес плана на Дружеството, както и промени в тях;

hundred thousand) outside of the approved annual budget debt levels or loan agreements with term, interest, repayment terms or other conditions that are deviating from the applicable approved business plan – to the extent the transaction does not require authorization by the General Meeting of Shareholders;

11. provision of personal security, as well as the provision of performance guarantees and any other collateral rights over Company's assets – to the extent the transaction does not require authorization by the General Meeting of Shareholders;

12. appointing and dismissal of the Executive Officer or procurator(s) of the Company and determining of their remuneration of the procurator(s);

13. assignment and termination of representation rights other than those under item 12;

14. appointing and dismissal of key personnel (persons responsible for management of the development or commercial activity of the Company) and investor relations director, approving the terms of the contract with such persons;

15. resolving on increase of the Company's capital or issue of bonds by the Company if the Board of Directors is authorized to do so by the Company's Articles of Association or by resolution of the General Meeting of the Shareholders;

16. determining the conditions for implementing of capital increase, issuance of bonds and other financial instruments by the Company, as well as for redemption of shares of the Company when there is authorization for this by the resolution of the General Meeting of Shareholders for implementation of the respective capital increase, issue of financial instruments or redemption of shares;

17. granting of options to members of the Board of Directors, employees and other persons working under a contract for the Company to acquire shares in the Company's capital;

18. adoption of the organizational-management structure, the remuneration policy of the Company, the accounting policies, the rules for the internal economic account, the salary and other internal rules of the Company;

19. determining of the main parameters of the contracts concluded between the Company and its employees and other persons working under contract with it, including but not limited to confidentiality and intellectual property rights;

20. adoption of the annual budget and the business plan of the Company, as well as any amendments to them;

21. приемане на правилата за работа на Съвета на директорите;

22. одобряване и предлагане за приемане от Общото събрание на акционерите на годишния отчет за дейността на Дружеството, годишния финансов отчет и проекти за решения от компетентността на Общото събрание на акционерите;

23. откриване и закриване на клонове на Дружеството;

24. извършване или допускане на съществена промяна (включително преустановяване на извършване на дейност в едно или повече бизнес направления) на характера на дейността, осъществявана от Дружеството, или преустановяване на дейността на Дружеството;

25. приемане на стратегия за създаване, управление и опазване на интелектуалната собственост на Дружеството;

26. образуването на парични фондове и определяне на реда за набирането и изразходването им;

27. участие или прекратяване на участие в дружества в страната и чужбина – доколкото не е необходимо овластяване от Общото събрание на акционерите;

28. определане на конкретни условия на сделки, за извършването на които е дадено предварително овластяване от Общото събрание на акционерите;

29. свикване на Общо събрание на акционерите.

(2) Съветът на директорите приема решения във връзка с управлението на дъщерните дружества, в които Дружеството има пряко участие, и на дъщерните дружества, в които дъщерни дружества, в които Дружеството има пряко участие, участват пряко, по следните въпроси:

1. придобиване и отчуждаване на недвижими имоти, вещни права и обезпечения върху недвижими имоти на съответното дъщерно дружество;

2. Придобиването на материални активи от съответното дъщерно дружество, продажбата, отдаването под наем, предоставянето на друго право да се ползва, учредяването на обезпечения или обременяване с права или разпореждане по друг начин с каквато и да е част от материалните активи на съответното дъщерно дружество чрез една сделка или две или повече свързани сделки, извършени в рамките на една година, на стойност над 2 % (две на сто) от активите на Дружеството съгласно последния му годишен финансов отчет или над 200 000 (двеста хиляди) лева, независимо

21. adoption of the rules for operation of the Board of Directors;

22. approving and submitting for adoption by the General Meeting of Shareholders the annual activity report of the Company, the annual financial statements and draft resolutions within the competence of the General Meeting of the Shareholders;

23. opening and closing of branches of the Company;

24. making or permitting any substantial alteration (including cessation of activity in one or more business lines) to the general nature of the business carried on by the Company, or terminating the business of the Company;

25. adopting a strategy for creation, management and protection of the intellectual property of the Company;

26. formation of monetary funds and determination of the procedure for raising and spending them;

27. participating/ending of participation in domestic or foreign companies – to the extent such does not require authorization by the General Meeting of Shareholders;

28. determination of specific terms of transactions, for the entry into which prior authorization by the General Meeting of Shareholders has been given;

29. convening of General Meeting of Shareholders.

(2) The Board of Directors shall adopt resolutions with respect to the management of the direct subsidiaries of the Company and with respect to the management of such indirect subsidiaries of the Company which are direct subsidiaries of a direct subsidiary of the Company on the following:

1. acquisition and disposal of real estate, property rights and encumbrances over real estate of the respective subsidiary;

2. acquisition of tangible assets by the respective subsidiary, selling, leasing, granting another usage right over or otherwise encumbering or disposing of any portion of the tangible assets of the respective subsidiary by one transaction or two or more related transactions carried out within one year exceeding 2% (two per cent) of the assets of the Company according to its latest annual financial report or exceeding BGN 200,000 (two hundred thousand), irrespective of what part of the assets represents, as well as the transfer of tangible assets of the respective subsidiary outside of its ordinary course of business save always as

от това каква част от активите представлява, както и прехвърляне на материални активи на съответното дъщерно дружество извън обичайната му дейност, освен ако е предвидено в съответния действащ бюджет на съответното дъщерно дружество;

3. прехвърлянето на, учредяването на обезпечение върху или обременяването с права на част от търговското предприятие на съответното дъщерно дружество или сключване на споразумение или обвързващо споразумение по отношение на същото, както и придобиване на част или цялото търговско предприятие на друго дружество;

4. сключване от страна на съответното дъщерно дружество или изменение, прекратяване или непредприемане на действия по изпълнение на договор, въз основа на който съответното дъщерно дружество придобива, прехвърля, лицензира, учредява залог или каквото и да било друго право върху технологиите или интелектуална собственост на съответното дъщерно дружество с изключение на лицензи в хода на обичайната стопанска дейност, както и с изключение на сделки предвидени в съответния действащ бюджет на съответното дъщерно дружество;

5. поемане на задължения или възникване на вземания по договор или по друг начин директно (например чрез договор за заем или подобно) или индиректно (например чрез договори с продължително изпълнение за доставка на стоки или услуги) посредством една сделка/договор или две или повече свързани сделки/договори, сключени в рамките на една година и/или с едно или две или повече свързани лица, ако стойността им надвишава 2 % (две на сто) от активите на Дружеството съгласно последния годишен финансов отчет на Дружеството или над 200 000 (двеста хиляди) лева, независимо от това каква част от активите представлява,, освен ако поемането на съответните задължения или възникването на съответните вземания е предвидено в съответния действащ бюджет на съответното дъщерно дружество, както и с изключение на договори с продължително изпълнение в рамките на обичайната дейност;

6. всякакви инвестиции, освен ако са предвидени в съответния действащ бюджет на съответното дъщерно дружество;

provided for in the then-current budget of the respective subsidiary;

3. disposing or encumbering part of the respective subsidiary's going concern or entering into any agreement or binding arrangement with respect to the same, as well as acquisition of whole or part of the going concern of another company;

4. entry by the respective subsidiary into or varying, terminating or failing to enforce the terms of any agreement under which the respective subsidiary acquires, transfers, licenses, pledges or establishes any lien on technology or the intellectual property of the respective subsidiary, except of the licenses in the ordinary course of business, as well as transactions as provided for in the then-current budget of the respective subsidiary;

5. incurring liabilities or creating receivables based on contract or otherwise, directly (e.g. through loan agreements or similar) or indirectly (e.g. through long-term agreements for the supply of goods or services) by one transaction/contract or two or more related transactions/contracts carried out within one year and/or one or two or more related persons if exceeding 2% (two percent) of the assets of the Company according to its most recent annual financial statements or exceeding BGN 200,000 (two hundred thousand), irrespective of what part of the assets represents, save always as provided for in the then-current budget of the respective subsidiary, as well as except for long-term agreements in the ordinary course of business;

6. any investment except as provided for in the then-current budget of the respective subsidiary;

7. Сключване от страна на съответното дъщерно дружество на сделка, споразумение или друга договореност, по които насрещната страна е член на Съвета на директорите, член на управителен или контролен орган на дъщерното дружество, прокурист на Дружеството или дъщерното дружество или Акционер, притежаващ 5 (пет) или повече на сто от капитала на Дружеството или в гласовете в Общото събрание на акционерите или акционер или съдружник в дъщерното дружество, или свързано лице по смисъла на Търговския закон с такова лице, или изменение, прекратяване или непредприемане на действия по изпълнение на условията на такъв договор, с изключение на договори и договорености, изрично посочени в одобрения годишен бюджет на дъщерното дружество;

8. Инициране на иск, намаляване на претенция, сключване на споразумение, извършване на отказ от право във връзка със съдебни или арбитражни дела с цена на иска, превишаваща 20 000 (двадесет хиляди) лева, и наемането на адвокатска кантора или адвокат по дела с такава цена на иска;

9. отпускане на заеми;

10. сключване на договори за заем за покриване на разходи във връзка с обичайната дейност в размер, надвишаващ с повече от 50 000 (петдесет хиляди) евро максималната стойност на такива заеми съгласно годишния бюджет, или договори за заем със срок, лихва, условия за погасяване или други условия, които са в отклонение от приложимия одобрен бизнес план на съответното дъщерно дружество;

11. предоставяне на лични обезпечения, както и предоставяне на гаранции за изпълнение и всякакви други обезпечителни права върху активи на съответното дъщерно дружество;

12. назначаване и освобождаване на изпълнителни членове на съвет и прокурист(и) на съответното дъщерно дружество и определяне на възнаграждението им;

13. възлагане и прекратяване на права на представителство, различни от тези по т. 12;

14. назначаване и освобождаване на ключов персонал (лица, отговарящи за развойната и търговската дейност на съответното дъщерно дружество), одобрява условията на договорите с тези лица;

15. вземане на решение за увеличаване на капитала на съответното дъщерно дружество или издаване на облигации от съответното дъщерно дружество, ако управителният орган на съответното дъщерно дружество е овластен за това;

16. определяне на условия за осъществяване на увеличение на капитала, издаване на облигации и други финансови инструменти от съответното дъщерно дружество, както и за обратно изкупуване на акции на съответното дъщерно дружество,

7. entry by the respective subsidiary into any transaction, arrangement or agreement with any member of the Board of Directors, member of management or controlling body of the subsidiary, procurator of the Company or the subsidiary, or Shareholder holding 5 (five) per cent or more of the Company's capital or votes in the General Meeting of Shareholders, or shareholder in the subsidiary, or related person within the meaning of the Commercial Act of any of them or varying, terminating or failing to enforce the terms of any such agreement, save for such agreements and arrangements explicitly included in approved annual budget of the subsidiary;

8. Initiating a claim compromise, settlement, waiver of a right in relation to court or arbitration proceedings at a price of the claim exceeding BGN 20,000 (twenty thousand) and hiring a law firm or lawyer for the claim at such price;

9. granting of loans;

10. borrow new debt for ordinary course business expenses in the amount exceeding EUR 50,000 (fifty thousand) outside of the approved annual budget debt levels or loan agreements with term, interest, repayment terms or other conditions that are deviating from the applicable approved business plan of the respective subsidiary;

11. provision of personal security, as well as the provision of performance guarantees and any other collateral rights over respective subsidiary's assets;

12. appointing and dismissal of the executive board members or procurator(s) of the respective subsidiary and determining of their remuneration;

13. assignment and termination of representation rights other than those under item 12;

14. appointing and dismissal of key personnel (persons responsible for management of the development or commercial activity of the respective subsidiary), approving the terms of the contract with such persons;

15. resolving on increase of the respective subsidiary's capital or issue of bonds by the respective subsidiary if the management body of the respective subsidiary is authorized to do so;

16. determining the conditions for implementing of capital increase, issuance of bonds and other financial instruments by the respective subsidiary, as well as for redemption of shares of the respective subsidiary when there is authorization for this by the resolution of the

когато е налице овластяване за това с решението на общото събрание на акционерите на съответното дъщерно дружество или на Дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала на съответното дъщерно дружество за извършване на съответно увеличаване на капитала, издаване на финансови инструменти или обратно изкупуване на акции;

17. приемане на политиката по възнагражденията и счетоводните политики на съответното дъщерно дружество;

18. определяне на основните параметри на договорите, сключвани между съответното дъщерно дружество и неговите служители и други лица, които работят по договор с него, в това число, но не само относно поверителността и правата на интелектуална собственост;

19. приемане на годишния бюджет и бизнес плана на съответното дъщерно дружество, както и промени в тях;

20. одобряване и предлагане за приемане от общото събрание на съответното дъщерно дружество на годишния отчет за дейността на дружеството, годишния финансов отчет и проекти за решения от компетентността на общото събрание на съответното дъщерно дружество;

21. извършване или допускане на съществена промяна (включително преустановяване на извършване на дейност в едно или повече бизнес направления) на характера на дейността, осъществявана от съответното дъщерно дружество, или преустановяване на дейността му;

22. приемане на стратегия за създаване, управление и опазване на интелектуалната собственост на съответното дъщерно дружество;

23. образуването на парични фондове и определяне на реда за набирането и изразходването им;

24. участие или прекратяване на участие в дружества в страната и чужбина.

(3) Съветът на директорите приема решения във връзка с решенията на общите събрания на дъщерните дружества, в които Дружеството има пряко участие, и на дъщерните дружества, в които дъщерни дружества, в които Дружеството има пряко участие, участват пряко, по следните въпроси:

1. изменя и допълва устава/дружествения договор на съответното дъщерно дружество;

2. преобразуване на съответното дъщерно дружество;

general meeting of shareholders in the respective subsidiary or of the Company acting in its capacity of a sole shareholder in the respective subsidiary for implementation of the respective capital increase, issue of financial instruments or redemption of shares;

17. adoption of the remuneration policy and the accounting policies of the respective subsidiary;

18. determining of the main parameters of the contracts concluded between the respective subsidiary and its employees and other persons working under contract with it, including but not limited to confidentiality and intellectual property rights;

19. adoption of the annual budget and the business plan of the respective subsidiary, as well as any amendments to them;

20. approving and submitting for adoption by the general meeting of shareholders in the respective subsidiary the annual activity report of the respective subsidiary, the annual financial statements and draft resolutions within the competence of the general meeting of the shareholders in the respective subsidiary;

21. making or permitting any substantial alteration (including cessation of activity in one or more business lines) to the general nature of the business carried on by the respective subsidiary, or terminating its business;

22. adopting a strategy for creation, management and protection of the intellectual property of the respective subsidiary;

23. formation of monetary funds and determination of the procedure for raising and spending them;

24. participating/ending of participation in domestic or foreign companies.

(3) The Board of Directors shall adopt resolutions with respect to the shareholders resolutions of the direct subsidiaries of the Company and with respect to the shareholders resolutions of such indirect subsidiaries of the Company which are direct subsidiaries of a direct subsidiary of the Company on the following:

1. change and amend the articles of association of respective subsidiary;

2. Any kind of corporate reorganisation (transformation) of respective subsidiary;

<p>3. прекратяване на съответното дъщерно дружество, включително назначаване и освобождаване на ликвидатора;</p> <p>4. прехвърляне или обременяване с права на търговското предприятие на съответното дъщерно дружество;</p> <p>5. увеличаване и намаляване на капитала, както и всяка друга промяна в капитала на съответното дъщерно дружество, включително издаване на инструменти, конвертируеми в акции или предоставяне на опции или права за записване на акции, както и промяна във формата на акциите или в правата по тях, включително отделяне на правата от акциите;</p> <p>6. взема решения за обратно изкупуване на акции от съответното дъщерно дружество;</p> <p>7. взема решения за издаване на облигации от съответното дъщерно дружество;</p> <p>8. приемане на решение за изплащане на дивиденди или извършване на други плащания в полза на акционери/съдружници в съответното дъщерно дружество;</p> <p>9. разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на съответното дъщерно дружество съгласно последния заверен годишен финансов отчет;</p> <p>10. поема задължения или предоставя обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на съответното дъщерно дружество съгласно последния заверен годишен финансов отчет;</p> <p>11. назначаване и освобождаване на членовете на съвета на директорите, членове на надзорния съвет или на управителите на съответното дъщерно дружество и възнаграждението им, както и освобождаването им от отговорност;</p> <p>12. одобряване на годишните финансови отчети на съответното дъщерно дружество и назначаване на регистрираните одитори на съответното дъщерно дружество.</p> <p>(4) При вземане на решения от управителния орган на съответното дъщерно дружество представителите на Дружеството в управителния орган на дъщерното дружество, съответно определеният от Дружеството представител на Дъщерното дружество вземат решения по ал. 2</p>	<p>3. Liquidating respective subsidiary, including the appointment or removal of the liquidator;</p> <p>4. transferring or encumbering of the respective subsidiary enterprise;</p> <p>5. Increasing (whether by a contribution in cash or in kind), reducing, consolidating or otherwise varying respective subsidiary's share capital, including issuing of any additional share or other equity capital of respective subsidiary (or any instrument convertible into the same) or granting any option or right to subscribe for shares, or changing the form of any shares or any rights attaching to them or separating any rights from the shares;</p> <p>6. resolve on shares redemption by the respective subsidiary;</p> <p>7. resolve on issuance of bonds by the respective subsidiary;</p> <p>8. resolve on payment of dividends and other payments to the shareholders in the respective subsidiary;</p> <p>9. disposing of assets the total value of which exceeds, in the current year, half of the value of assets of the respective subsidiary as per its most recent audited annual financial statements;</p> <p>10. assume liabilities or provide collateral to one person or to related parties, the amount of which exceeds, in the current year, half of the value of assets of the respective subsidiary as per its most recent audited annual financial statements;</p> <p>11. appointing or dismissal any member of the board of directors, members of the supervisory board or the managers of respective subsidiary and their remuneration, waiving or granting relief from liability of such board members or managers;</p> <p>12. Approving annual financial statements of respective subsidiary or appointing the respective subsidiary's statutory auditors.</p> <p>(4) When the management body of the respective subsidiary resolving, the representatives of the Company in the management body of the subsidiary, respectively the representative of the subsidiary appointed by the Company, shall resolves on matters under para 2 only after and in accordance with the</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

единствено след вземането на и в съответствие с взето съответно решение по ал. 2.

(5) При гласуване от представител на Дружеството в общото събрание на дъщерно дружество представителят на Дружеството гласува решения по ал. 3, съответно изпълнителният член на Съвета на директорите, когато упражнява правомощията на едноличен собственик на капитала на дъщерно дружество, взема решения по ал. 3 единствено след вземането на и в съответствие с взето съответно решение по ал. 3.

(6) В срок 5 (пет) години от влизане в сила на този Устав Съветът на директорите има право да взема решения за увеличаване на капитала на Дружеството, един или повече пъти, до общ размер на увеличенията на капитала съгласно тази алинея 5 000 000 (пет милиона) лева. В срока по изречение първо Съветът на директорите има право за приема решения за издаване на една или повече емисии варанти и конвертируеми облигации, като общият размер на издадените емисии конвертируеми облигации не може да надвишава 5 000 000 (пет милиона) лева. Общият размер на увеличенията на капитала, осъществени съгласно изречение първо, и увеличенията на капитала, които могат да бъдат осъществени при упражняване на правата по инструменти, издадени съгласно изречение второ (при допускането, че правата за придобиване на акции по всички издадени инструменти ще бъдат упражнени), не може да надхвърля размера по изречение първо. В случай, че бъдат издадени варанти или конвертируеми облигации по решение на Съвета на директорите съгласно тази алинея, Съветът на директорите ще има правото да взема решение за увеличение на капитала под условие с цел осигуряване на правата на притежателите на съответните инструменти. При вземане на решение за увеличаване на капитала съгласно тази алинея Съветът на директорите е овластен да извърши и съответни изменения в Устава с цел отразяване на увеличението на капитала.

(7) В срок 5 (пет) години от влизане в сила на този Устав Съветът на директорите е да приема решения за издаване на една или повече емисии обикновени облигации в общ размер до 5 000 000 (пет милиона) лева.

ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Член 40. (1) За дейността си в Съвета на директорите неговите членове могат да получават възнаграждение, определено от Общото събрание на акционерите.

(2) Отношенията между Дружеството и изпълнителен член на Съвета на директорите ще бъдат уреждани с договор за възлагане на

respective resolution under para 2.

(5) When a Company's representatives votes in the general meeting of the respective subsidiary they shall vote on resolutions under para 3, respectively when the executive member of the Board of Directors acting in the capacity of sole owner of the capital of a subsidiary decides on matters under para 3, they shall resolve on matters under para 3 only after and in accordance with the respective resolution under para 3.

(6) Within five (5) years from entry into force of these Articles of Association the Board of Directors shall have the right to resolve to increase the Company's capital one or more times to the total amount of the capital increases under this paragraph of BGN 5,000,000 (five million)–. Within the period under sentence one the Board of Directors shall have the right to resolve on issuing of one or more issues of warrants and convertible bonds where the total amount of the convertible bonds issues shall not exceed BGN 5,000,000 (five million). The total amount of the capital increases implemented pursuant to the first sentence and the capital increases that may be incurred in exercising the rights under instruments issued under the second sentence (assuming that the rights to acquire shares under all issued instruments will be exercised), may not exceed the amount under sentence one. In the event that warrants or convertible bonds are issued by resolution of the Board of Directors pursuant to this paragraph, the Board of Directors shall have the right to resolve on a conditional capital increase in order to ensure the rights of the holders of the instruments concerned. When resolving on capital increase under this paragraph, the Board of Directors shall be authorised also to amend respectively the Articles of Association to reflect the capital increase.

(7) Within five (5) years from entry into force of these Articles of Association the Board of Directors shall have the right to resolve on issuing of one or more issues of ordinary bonds to the total amount of BGN 5,000,000 (five million).

REMUNERATION

Article 40. (1) The members of the Board of Directors may receive remuneration for their activities in the Board as specified by the General Meeting of Shareholders.

(2) The relations between the Company and the executive member of the Board of Directors shall be arranged in writing through Management contract

управлението, който се сключва в писмена форма от Заместник-председателя на Съвета на директорите от името на Дружеството и изпълнителния член. Отношенията с останалите членове на Съвета на директорите могат да се уредят чрез писмен договор, подписан от представител на Дружеството, надлежно упълномощен от Общото събрание на акционерите.

ЗАБРАНА НА КОНКУРЕНТНА ДЕЙНОСТ

Член 41. (1) Членовете на Съвета на директорите нямат право без разрешение на Общото събрание да извършват дейности, сходни с дейността на Дружеството, от свое име или от името на трети лица, освен ако дейностите се извършват в рамките на дружества, които са създали Дружеството, техни филиали или дъщерни дружества.

(2) При нарушаване на забраната по предходната точка от страна на член на Съвета на директорите, членът на Съвета се освобождава от Общото събрание след установяване на нарушението и носи отговорност за всички вреди и пропуснати ползи, възникнали за Дружеството в резултат на неговите действия.

МАНДАТ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Член 42. (1) Членовете на Съвета на директорите се избират за срок от пет години, освен ако в решението на Общото събрание за избирането им не е определен друг срок. Те могат да бъдат преизбрани без ограничение. Член на Съвета на директорите, чийто мандат е изтекъл, остава на поста си до следващото Общо събрание.

(2) Членовете на Съвета могат да бъдат освободени от неговия състав по всяко време и преди изтичане на мандата им.

КВОРУМ И МНОЗИНСТВО

Член 43. (1) Кворумът за заседанията на Съвета на директорите ще бъде всички членове на Съвета на директорите, които следва да присъстват или се представляват на заседанието.

В случай че член на Съвета на директорите не присъства или не е представляван на първото заседание на Съвета на директорите, на което съответен въпрос е поставен за решаване (независимо от характера на този въпрос), то решението по съответните въпроси следва да бъде отложено за следващо заседание на Съвета на директорите по съответните въпрос, което може да бъде свикано не по-рано от 7 (седем) дни след първото заседание на Съвета на директорите, като на съответното второ заседание изискваният брой членове на Съвета на директорите, които присъстват или се представляват, е четири. В случай че на проведеното второ заседание няма

concluded by the Vice-Chairman of the Board on behalf of the Company and the executive member. The relations with the rest of the members of the Board of Directors could be arranged through written contract signed by representative of the Company duly authorised by the General Meeting of Shareholders.

BAN ON COMPETITIVE ACTIVITIES

Article 41. (1) Members of the Board of Directors shall not engage in activities similar to those of the Company on their own behalf or on behalf of third parties without the consent of the General Meeting, unless such activities are performed within the framework of companies established by the Company, their branches or subsidiaries.

(2) Where the ban under the foregoing paragraph has been violated by a member of the Board of Directors, such member of the Board shall be dismissed by the General Meeting upon establishment of the violation and shall be liable for all damage and opportunity costs caused to the Company as a result of his or her actions.

TERM OF OFFICE OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Article 42. (1) The Board Members are elected for a term of office of five years, unless the resolution of the General Meeting for their election determines a different term of office. They can be re-elected without limitation. The Board Member whose mandate has expired shall remain in office until the next General Meeting.

(2) The Board Members may be dismissed at any time before the expiration of their term of office.

QUORUM AND MAJORITY

Article 43. (1) The quorum for a board meeting shall be all of the members of the Board of Directors, being present or represented.

In case a member of the Board of Directors is not present or represented at the first meeting of the Board of Directors on which a matter is to be resolved (whatever its nature may be), then the resolution of the respective matters shall be postponed until the next meeting of the Board of Directors on the respective matters, which may be convened not earlier than 7 (seven) days after the first meeting of the Board of Directors as at the said second meeting the required number or members of the Board of Directors being present or represented, shall be four members. In the event that the second meeting does not have the necessary quorum, the preceding sentences shall apply accordingly to subsequent meetings on the relevant issues, namely a quorum for the first such meeting of

необходимият кворум, за последващи заседания по съответните въпроси се прилагат съответно предходните изречения, а именно – кворум за първо такова заседание от всички членове на Съвета на директорите и спадащ кворум за второ такова заседание.

Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Решенията на Съвета на директорите по чл. 39 се вземат с единодушие от членовете на Съвета на директорите, присъстващи или представлявани на събранието, а решения по други въпроси – с мнозинство от членовете на Съвета на директорите, присъстващи или представлявани на събранието.

(3) Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за вземане на съответното решение.

ОТГОВОРНОСТ

Член 44. (1) Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко от тримесечното им брутно възнаграждение преди облагането му с данъци. Гаранцията се внася в левове и се блокира в полза на Дружеството в банка на територията на страната.

(2) Всеки от членовете на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година, приет от Общото събрание на акционерите, а в случаите на освобождаване от отговорност на член на Съвета на директорите за текущата година - при наличие на заверен от регистриран одитор и междинен финансов отчет за периода от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца, в който е обявена поканата за свикване на Общото събрание на акционерите, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

(3) Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които виновно са причинили на Дружеството.

КОМПЕТЕНТНОСТ НА ИЗПЪЛНИТЕЛНИЯ ДИРЕКТОР

Член 45. (1) Изпълнителният директор ще отговаря за ежедневното управление и дейности на Дружеството (т.е. всички въпроси, за които не се изисква одобрение от Общото събрание или

all members of the Board of Directors and a declining quorum for a second such meeting.

No one present may represent more than one absent.

(2) Resolutions of the Board of Directors under Art. 39 shall be passed unanimously by the members of the Board of Directors present or represented at the meeting and resolutions on other matters – with majority of the members of the Board of Directors present or represented at the meeting.

(3) The Board of Directors may take decisions also by signature provided all the members have stated in writing their approval for taking the respective resolution.

RESPONSIBILITY

Article 44. (1) Members of the Board of Directors shall deposit a guarantee for management activities to an amount specified by the General Meeting, but not less than three times the amount before taxation of their monthly remuneration. The guarantee shall be deposited in BGN and shall be blocked in favor of the Company in a bank on the territory of the country.

(2) Any member of the Board of Directors may be relieved from liability in case certified by a statutory auditor annual financial statements for the preceding year adopted by the General Meeting of Shareholders, is in place and in the cases of relief from liability of a member of the Board of Directors for the current year - if there is also certified by a statutory auditor interim financial statements for the period from the beginning of the current year to the last day of the month preceding the month in which the invitation for convocation of the General Meeting of Shareholders was announced, if found not guilty for the damages incurred.

(3) The members of the Board of Directors shall be jointly liable for the damage caused to the Company by fault.

AUTHORITY OF THE EXECUTIVE OFFICER

Article 45. (1) The Executive Officer shall be responsible for the day-to-day operations and the management of the Company (i.e. all the matters where approval of the General Meeting or the Board

Съвета на директорите съгласно приложимото законодателство или настоящия Устав) и ще представлява Дружеството пред трети лица при условията на чл. 37.

(2) Изпълнителният директор на Дружеството трябва да:

- изготвя Бюджета и Бизнес плана на Дружеството;
- организира и осъществява оперативното управление на Дружеството в съответствие с устава и при спазване решенията на Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите;
- действа от името на Дружеството в съответствие с този Устав;
- организира изпълнението на решенията на Съвета на директорите, включително по отношение на упражняването на правата на Дружеството като акционер/съдружник в дъщерните дружества и във връзка с управлението на такива дружества;
- гарантира, че отчетността на Дружеството се поддържа в съответствие със закона и че управлението на активи се извършва по задоволителен начин;
- гарантира, че Дружеството винаги осъществява дейността си в съответствие с приложимото вътрешно и външно законодателство и подобни правила, включително правилата за конкуренция в рамките на ЕС и други подобни регулаторни системи;
- следи за спазването на целите, политиките и стратегическите планове на Дружеството в съответствие с договора между Акционерите (ако бъде подписан такъв);
- гарантира, че на Акционерите редовно е предоставена необходимата им информация за да следят състоянието, приходите, ликвидността и общото развитие на Дружеството;
- предлага дневен ред за срещи с Акционерите, изготвя необходимите информация и материали на базата, на които да се вземат решения по отношение на всеки значим въпрос, включен в дневния ред;
- отговаря за представянето на въпроси по

of Directors is not required under the applicable law or this Articles of Association) and shall exercise the power to represent the Company always subject to Art. 37.

(2) The Executive Officer of the Company shall:

- prepare the Budget and the Business Plan of the Company;
- organise and carry out the operational management of the Company in accordance with the Articles of Association and in compliance with the decisions of the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors;
- act on behalf of the Company in accordance with this Articles of Association;
- organize the implementation of decisions of the Board of Directors, including regarding the exercise of the rights of the Company as a shareholder in the subsidiaries and in relation to the management of such companies;
- ensure that the accounts of the Company are maintained in accordance with law and that the management of assets is carried out in a satisfactory manner;
- ensure that the Company always complies with domestic and foreign mandatory legislation and similar rules, including competition rules within the EU and similar regulatory systems;;
- monitor compliance with the goals, policies, and strategic plans of the Company according to the shareholders' agreement (if signed);
- ensure that the Shareholders are regularly provided with the information necessary to monitor the Company's position, earnings, liquidity and development in general;
- propose agendas for meetings with the Shareholders, produce necessary information material and material for the basis of decisions in respect of each significant matter on the agenda;
- be primarily responsible for the presentation of

време на срещи със Съвета на директорите;

- гарантира, че на Акционерите са предоставени копия от заверени протоколи от срещи на Съвета на директорите. Изпълнителният директор на Дружеството гарантира, че оригиналните протоколи от срещи с Акционерите се съхраняват по сигурен начин в Дружеството; и
- гарантира, че задълженията, споразумения или други правни актове, съставени или предприети от Дружеството са документирани по подходящ начин.

•

(3) В случаите на сделки с членове на Съвета на директорите на Дружеството, прокурист на Дружеството, Акционери в Дружеството, притежаващи 5 (пет) или повече на сто от акциите в капитала на Дружеството или правата на глас в Общото събрание на акционерите, или Свързани лица с членове на Съвета на директорите, прокурист или Акционери в Дружеството, притежаващи 5 (пет) или повече на сто от акциите в капитала на Дружеството, Изпълнителният директор уведомява Съвета на директорите за сключена такава сделка, насрещната страна по нея, предмета, съществените условия и стойността ѝ, не по-късно от 5 Работни дни след сключване на сделката, независимо дали такава сделка е била предмет на предварително одобрение от Съвета на директорите.

ГЛАВА СЕДЕМ

ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ-ДОКУМЕНТИ

Член 46. (1) До 31 януари ежегодно Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година годишен финансов отчет и доклад за дейността и ги представя на изборния от Общото събрание на акционерите регистриран одитор. Годишният финансов отчет за дейността на Дружеството се разкрива на КФН и обществеността със съдържанието и по начина, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в срок 90 дни от края на съответната година.

(2) В случай че Дружество е задължено да изготвя и консолидирани отчети, до 31 март ежегодно Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година годишен консолидиран финансов отчет и доклад за дейността и ги представя на изборния от Общото събрание на акционерите регистриран одитор. Годишният

matters at meetings with the Board of Directors;

- ensure that the Shareholders are provided with copies of verified minutes from meetings with the Board of Directors. The CEO of the Company shall ensure that the original minutes with meetings with the Shareholders are stored in a secure manner at the Company; and
- ensure obligations, agreements, or other legal acts executed or undertaken by the Company are documented in a suitable manner.

•

(3) In case of transactions with members of the Company's Board of Directors, procurator, Shareholders, holding 5 (five) per cent or more of the Company's capital or votes in the General Meeting of Shareholders, in the Company or Affiliates of members of the Board of Directors, procurator or Shareholders holding 5 (five) per cent or more of the Company's capital or votes in the General Meeting of Shareholders, the Executive Director shall notify the Board of Directors of such transaction, the counterparty, the subject matter, the essential terms and the value thereof, not later than 5 Business Days after the transaction irrespective whether such transaction has been subject to a prior approval of the Board of Directors.

CHAPTER SEVEN

ANNUAL REPORT AND DISTRIBUTION OF PROFIT

ANNUAL REPORTING DOCUMENTS

Article 46. (1) The Board of Directors shall prepare the annual financial statement and the annual report on the activities and submit them to the auditors - chartered accountants for auditing before 31 January each year. The annual financial statement of the Company's activities shall be disclosed to the FSC and the public with the content and in the manner envisaged in the POSA and acts on its implementation within 90 days from the end of the respective year.

(2) In case the Company shall prepare also consolidated statements the Board of Directors shall prepare the annual consolidated financial statement and the annual report on the activities and submit them to the auditors – chartered accountants for auditing before 31 March each year. The annual consolidated financial statement of the Company's activities shall

консолидиран финансов отчет за дейността на Дружеството се разкрива на КФН и обществеността със съдържанието и по начина, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в срок 120 дни от края на съответната година.

(3) Дружеството разкрива междинна финансова информация на шестмесечна и тримесечна основа в съответствие със ЗППЦК и актовете по прилагането му.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ОТЧЕТА ЗА ДЕЙНОСТТА

Член 47. В отчета за дейността се описва протичането на дейността и състоянието на Дружеството, и се разяснява годишния финансов отчет. Годишният отчет за дейността трябва да има предвиденото в закона задължително съдържание.

ПРОВЕРКА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Член 48. (1) При годишното приключване се проверява годишният финансов отчет на Дружеството от назначения от Общото събрание регистриран одитор. Без проверката годишният финансов отчет не може да се приеме от Общото събрание.

(2) Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията на Закона за счетоводството и Устава относно годишния отчет за дейността и годишния финансов отчет.

НАЗНАЧАВАНЕ НА РЕГИСТРИРАН ОДИТОР

Член 49. (1) Регистрираният одитор се определя с решение на Общото събрание.

(2) Когато Общото събрание не е избрало регистриран одитор до изтичане на календарната година, по молба на Съвета на директорите или на отделен Акционер, той се назначава от длъжностно лице по регистрацията към Агенцията по Вписванията.

ПРИЕМАНЕ НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Член 50. (1) След постъпване на доклада на регистрирания одитор, Съветът на директорите приема годишния финансов отчет, отчета за дейността и одиторския доклад, заедно с предложението за разпределение на печалбата, което ще направи пред Общото събрание.

(2) Съветът на директорите представя за обявяване проверки и приет годишен финансов отчет в Търговския регистър.

be disclosed to the FSC and the public with the content and in the manner envisaged in the POSA and acts on its implementation within 90 days from the end of the respective year.

(3) The Company shall disclose interim financial information on a semi-annual and quarterly basis in accordance with the POSA and its implementing acts.

CONTENTS OF THE ANNUAL REPORT ON THE ACTIVITIES

Article 47. The annual report shall describe the activities and financial status of the Company and explain the annual financial statements. The Annual Report on the activities should have the obligatory content provided by the law.

AUDITING OF THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENT

Article 48. (1) One or more auditors who are chartered accountants shall audit the annual financial statement of the Company at annual closing. The annual financial statement cannot be approved by the General Meeting of the shareholders without such audit.

(2) The purpose of the audit is to ascertain the observance of the requirements of the Accountancy Law and the Articles of Association concerning the annual report and annual financial statement.

APPOINTMENT OF AUDITORS

Article 49. (1) The auditors shall be appointed by the General Meeting.

(2) Should the General Meeting fail to appoint auditors before the end of the calendar year, auditors shall be appointed by the registry officer at the Registry Agency at the request of the Board of Directors.

APPROVAL OF THE ANNUAL REPORTING DOCUMENTS

Article 50. (1) After the report of the auditors is submitted, the Board of Directors shall approve the annual financial statement, the annual report and the report of the auditors together with the proposal on the distribution of profit to be made at the General Meeting.

(2) The Board of Directors shall submit the audited and approved annual financial statement to the court's Trade Register.

ГЛАВА ОСЕМ
РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБИТЕ

ДИВИДЕНТИ

Член 51. (1) Дивиденди ще се разпределят въз основа на решение на Общото събрание на акционерите при спазване на условията за това, предвидени в Търговския закон и ЗППЦК, и при наличие на работен капитал достатъчен за осъществяване на дейността на Дружеството.

(2) Дружеството заплаща дивиденда на Акционерите в срок до 60 дни от датата на съответното решение на Общото събрание за разпределянето му.

ГЛАВА ДЕВЕТ
ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ

ПРЕОБРАЗУВАНЕ

Член 52. Преобразуване на Дружеството се извършва по реда, предвиден в Търговския закон, и при спазване на специалните изисквания на ЗППЦК.

ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 53. Дружеството се прекратява в следните случаи:

- 1.** по решение на Общото събрание за прекратяване на Дружеството;
- 2.** чрез сливане или вливане в акционерно дружество или преобразуване чрез разделяне;
- 3.** ако бъде обявено в несъстоятелност;
- 4.** с решение на съда в случаите, предвидени по закон.

ЛИКВИДАЦИЯ

Член 54. При прекратяване на Дружеството на основание чл. 53, точки 1 и 4, както и в други предвидени по закон случаи, се открива производство по ликвидация. Ликвидатор на Дружеството е Изпълнителният директор, освен ако по решение на Общото събрание е определено друго лице. По искане на Акционерите, които имат поне 1/20 от капитала, съдът може да назначи други ликвидатори.

CHAPTER EIGHT
DISTRIBUTION OF PROFITS

DIVIDENDS

Article 51. (1) Dividends may be distributed by resolution of the General Meeting providing that the requirements of the Commercial Act and the POSA have been met and in case the working capital of the Company is sufficient for the normal operation of the business.

(2) The Company shall pay the dividend to the Shareholders within 60 (sixty) days of the date of the respective resolution of the General Meeting for the distribution of the dividend.

CHAPTER NINE
TRANSFORMATION AND WINDING-UP

TRANSFORMATION

Article 52. Transformation of the Company shall be performed under the procedures provided for by the Commercial Act and pursuant to the specific requirements of the POSA.

WINDING-UP OF THE COMPANY

Article 53. The Company shall be wound-up on the following occasions:

- 1.** by resolution of the General Meeting for termination of the Company;
- 2.** through merger or acquisition with joint stock or transformation by dividing;
- 3.** if it is declared insolvent;
- 4.** by court decision in the cases provided for by the law.

LIQUIDATION

Article 54. In the case where a winding-up is carried out pursuant to Art. 53, point 1 and 4, as well as in the other cases provided by the law, a liquidation procedure shall be initiated. Liquidator of the Company shall be the Executive Officer unless otherwise resolved by the General Meeting. Upon request of the Shareholders holding 1/20 of the share capital, the court may appoint other liquidators.

ГЛАВА ДЕСЕТ
ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

КНИГИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 55. (1) Дружеството води следните регистри на български език:

- i. Протоколна книга за заседания на Общото събрание - в тази книга в хронологичен ред се подреждат всички Протоколи;
- ii. Протоколна книга за заседания на Съвета на директорите - в тази книга в хронологичен ред се записват и подреждат всички протоколи от заседанията на Съвета на директорите; и
- iii. други книги и регистри, съгласно изискванията на закона или вътрешните правила на Дружеството.

(2) В случай, на вземане на решение за издаване на облигации, Дружеството създава и поддържа: (i) Книга на облигационерите, освен ако облигациите са безналични, в който случай книгата на облигационерите се води от Централния депозитар, съответно друга депозитарна институция, в която облигациите са регистрирани; (ii) Протоколна книга за заседанията на облигационерите, съдържанието на която е идентично с това на Протоколната книга за заседания на Общото събрание и (iii) Книга за изплатени лихви по издадените облигации, освен ако облигациите са безналични и плащанията се извършват през съответната депозитарна институция, в която облигациите са регистрирани.

(3) Изпълнителният директор на Дружеството отговаря за поддържането на регистрите на Дружеството и отбелязванията в тях.

КОРЕСПОНДЕНЦИЯ

Член 56. (1) Дружеството води кореспонденцията си на български език.

(2) Кореспонденцията на Дружеството съдържа информацията, предвидена в чл. 13 на Търговския закон.

ДЕФИНИЦИИ И ТЪЛКУВАНЕ

Член 57. По смисъла на този Устав:

CHAPTER TEN
OTHER PROVISIONS

COMPANY RECORDS

Article 55. (1) The Company maintains in Bulgarian language:

- i. Протоколна книга за заседания на Общото събрание - в тази книга в хронологичен ред се подреждат всички Протоколи;
- ii. Minutes book on the General Meetings – all the Minutes shall be kept chronologically in this book; and
- iii. Other books and records according to the requirements of law or the Company's internal regulations.

(2) In the case of adoption of a decision for issuing of bonds, the Company shall create and maintain: (i) a Book of the Bondholders, unless the bonds are dematerialized, in which case the book of the bondholders is kept by the Central Depository or another depository institution where the bonds are registered, (ii) a Minute Book of the Bondholders Meetings, the contents of which shall be identical to that of the Minute Book of the General Meetings, and (iii) a Book of the Interests Paid under the bonds issued unless the bonds are dematerialized and the payments are made through the relevant depository institution in which the bonds are registered.

(3) The Executive Officer of the Company shall be responsible for keeping of the Company books.

COMMUNICATIONS

Article 56. (1) The Company's communications shall be maintained in Bulgarian language.

(2) The correspondence of the Company shall contain the data under Art. 13 of the Commercial Act.

DEFINITIONS AND INTERPRETATION

Article 57. In these Articles of Association:

Свързано лице означава по отношение на всяко лице, всяко дъщерно дружество или Краен собственик на това лице, както и всяко друго дъщерно дружество на този Краен собственик, винаги при условие че Дружеството не може да бъде разглеждано като Свързано лице на който и да е Акционер за целите на този Устав; относно учредителите, дружествата, притежавани 100% от всеки от тях.

Бюджет означава бюджетът на Дружеството към даден момент, както е подготвен и предложен от Изпълнителния директор и одобрен от Съвета на директорите в съответствие с разпоредбите на настоящия Устав;

Работен ден означава денят (различен от събота или неделя), в който банките са по принцип отворени в България за нормален бизнес;

Тежест означава създаване или позволение да съществува, или съгласие за създаване, или съгласие да се позволи да съществува всякакво право на всяка страна, включително без ограничение всяка претенция, облигации, ипотека, залог, право на задържане, депозит или прехвърляне като форма на обезпечение, споразумение за тръст за целите на предоставяне на обезпечение или всякакъв друг вид обезпечение, включително, без ограничения, право на задържане, опция или преференциално право на придобиване на собственост (включително, без ограничения право на ползване на плодовете на вещта или подобни права), драг-алонг (Drag-along) или таг алонг (Tag-along) права или всякакъв друг интерес или право или искане, което може да бъде предявено, от трети лица от всякакъв вид във връзка с акциите, и налагането на **Тежест** ще се тълкува съответно;

Краен собственик означава Лице, което има участие, което не е също и Дъщерно лице;

Лице (различно от физическо лице) е **Дъщерно лице** на друго дружество или лице, негов Собственик, ако това дружество или лице:

- държи мнозинството от правата за гласуване в него, или

Affiliate means in relation to any person, any subsidiary person or Ultimate Holding Person of that person and any other subsidiary person of that Ultimate Holding Person provided always that the Company shall not be regarded as being an Affiliate of any Shareholder for the purposes of these Articles; in the case of the founding shareholders, companies owned 100% by each of them.

Budget means the budget from time to time of the Company as prepared and proposed by the Executive Officer and approved by the Board of Directors in accordance with the provisions of these Articles;

Business Day means a day (other than a Saturday or Sunday) on which banks are generally open in Bulgaria for normal business;

Encumber means creating or allowing to exist or agreeing to create or agreeing to allow to exist any right of any party including without limitation any claim, debenture, mortgage, pledge, lien, deposit or assignment by way of security, trust arrangement for the purpose of providing security or any other security interest of any kind, including without limitation, retention, option or right of pre-emption or right to acquire ownership (including without limitation usufruct and similar entitlements), drag-along rights or tag-along rights or any other interest or right held or claim that could be raised, by any third party of any kind in connection with the Shares, and **Encumbrance** shall be construed accordingly;

Ultimate Holding Person means a Holding Person which is not also a Subsidiary Person. A person (other than an individual) is a **Subsidiary Person** of another company or person, its **Holding Person**, if that other company or person:

- holds a majority of the voting rights in it, or

- е негов член или собственик и има право да назначава или освобождава мнозинството от неговия управителен или контролен орган, изпълнителни членове или органа, който представлява лицето по закон, или
- е негов член или собственик и самостоятелно или съгласно споразумение с други членове контролира мнозинството от правата за гласуване в него,
- може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността му;
- или ако е Дъщерно лице на дружество, което на свой ред е Дъщерно лице на това друго дружество или лице.

ПРИЛОЖИМ ЗАКОН

Член 58. По всички неуредени в настоящия Устав въпроси се прилагат разпоредбите на Търговския закон и други релевантни български закони.

ЕЗИК

Член 59. Този Устав се състави на английски и български език. В случай на противоречие, се прилага текстът на български език.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

- (1) Този Устав влиза в сила от датата, на която Дружеството придобие статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК.
- (2) За неуредените въпроси в този устав се прилагат съответните разпоредби на действащото законодателство.
- (3) В случай на противоречие между разпоредба на този Устав и императивна разпоредба на закона последната се прилага с приоритет като останалите разпоредби на Устава запазват действието си, доколкото не й противоречат и могат да бъдат приложени.

- is a member or owner of it and has the right to appoint or remove a majority of its managing or controlling body, executives, or the body legally representing the person, or
- is a member or owner of it and controls alone, or pursuant to an agreement with other members, a majority of the voting rights in it,
- may otherwise exercise a decisive influence on decision-making in relation to its activities;
- or if it is a Subsidiary Person of a company that is itself a Subsidiary Person of that other company or person.

APPLICABLE LAW

Article 58. All the matters not settled in the Articles hereby shall be regulated by the Commerce Act and other relevant Bulgarian laws.

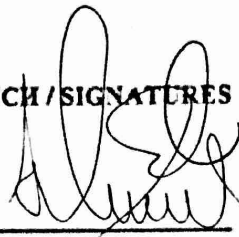
LANGUAGE

Article 59. These Articles were executed in English and in Bulgarian. In case of inconsistency the Bulgarian text will prevail.

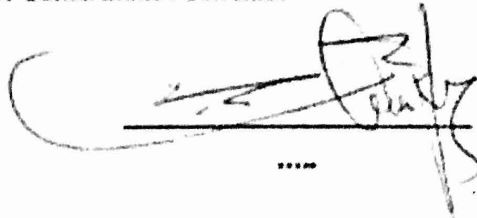
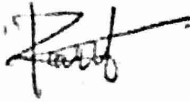
FINAL PROVISIONS

- (1) These Articles of Association shall enter into force on the date on which the Company becomes a public company within the meaning of the POSA.
- (2) On matters not covered by these Articles of Association the relevant provisions of the current legislation shall apply.
- (3) In case provision of these Articles of Association contradicts an imperative provision of the law, the latter shall be applied with priority, as the other provisions of the Articles of Association shall remain in force, insofar as they do not contradict it and may be applied.

ПОДПИСИ / SIGNATURES

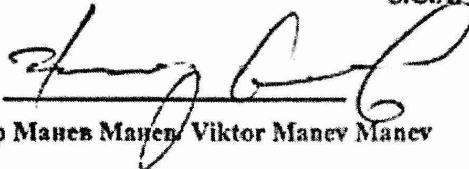


Юлиан Емилев Софрониев / Yulian Emilov Sofroniev



.....
/Управител на Ню Юръп Венчър Еквити II
С.К.А. СИКАР/New Europe Venture Equity II
S.C.A. SICAR/

.....
/Управител на Ню Юръп Венчър Еквити II
С.К.А. СИКАР/New Europe Venture Equity II
S.C.A. SICAR/



Виктор Манев Манев / Viktor Manev Manev

/представител на ИмВенчър I КДА/representative of ImVenture I KDA/