

УСТАВ

на

"ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП" АД

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Статут

Чл. 1. /1/ АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП" АД е юридическо лице, отделно от своите акционери. Дружеството отговаря за задълженията си със своето имущество. Акционерите не отговарят за задълженията на дружеството. Акционерите отговарят за внасяне на дължимите вноски срещу записаните акции и до размера на направените вноски.

/2/ (нова – решение на ОСА от 30.09.2019г.) Дружеството е публично по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/ и е регистрирано в Комисията по финансов надзор /КФН/.

Фирма

Чл. 2. /1/ НАИМЕНОВАНИЕТО на Дружеството е "ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП" АД, което се изписва и на латиница "TELELINK BUSINESS SERVICES GROUP" AD.

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

Седалище

Чл. 3. /1/ Седалището на Дружеството и адресът му на управление е в гр. София, район Витоша, в.з. Малинова долина, ул. „Панорама София” № 6, Бизнес Център Ричхил, Блок Б, ет. 2.

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

Срок

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

ARTICLES OF ASSOCIATION

of

"TELELINK BUSINESS SERVICES GROUP" AD

I. GENERAL PROVISIONS

Status

Art. 1. /1/ JOINT STOCK COMPANY "TELELINK BUSINESS SERVICES GROUP" AD is a legal person separate from its Shareholders. The Company is liable for its duties and obligations to the extent of its ownership. The Shareholders of the Company are not liable for the duties and obligations of the Company. The Shareholders shall be liable for the contribution they owe for the subscribed shares and to the extent of the contributions they have made.

/2/ (new - resolution of the GMS from 30.09.2019) The company is public within the meaning of the Public Offering of Securities Act /POSA/ and is registered with the Financial Supervision Commission /FSC/.

Company Name

Art. 2. /1/ The NAME of the Company shall be "TELELINK BUSINESS SERVICES GROUP" AD and this name shall also be transliterated in Bulgarian "ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП" АД.

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

Seat and Registered Address

Art. 3. /1/ The Company shall have its seat and registered office address in Sofia, Vitosha district, v.a. Malinova dolina, 6 Panorama Sofia Str., Business Center Richhill, Block B, fl. 2.

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

Term

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

условие.

Предмет на дейност

Чл. 5. Дружеството има следния предмет на дейност – търговска дейност в страната и чужбина, търговско представителство, посредничество и агентство в страната и чужбина, изграждане и поддържане на съобщителни и телекомуникационни мрежи, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, инвестиции в дялове и акции на дружества, консултантска дейност, корпоративно управление, управление на капитали и активи, комисионна дейност, както и всяка друга дейност, незабранена от закона, при условие че ако се изисква разрешение или лиценз, или регистрация за извършване на някоя дейност, тази дейност се осъществява след получаване на такова разрешение или лиценз, съответно след извършване на такова регистрация.

II. КАПИТАЛ

A. Капитал и акции

Капитал

Чл. 6. Капиталът на Дружеството е в размер на 12 500 000 /дванадесет милиона и петстотин хиляди/ лева.

Акции

Чл. 7. /1/ Капиталът на Дружеството е разпределен в 12 500 000 /дванадесет милиона и петстотин хиляди/ обикновени, поименни, безналични акции с право на глас.

/2/ Всяка една акция от капитала на Дружеството е с номинална стойност 1 (един) лев. Дружеството не може да емитира акции с различна номинална стойност.

Класове акции

Чл. 8. /1/ Дружеството може да издава обикновени поименни безналични акции с право на глас, както и привилегировани акции. Привилегированите акции могат да бъдат от различни класове, както и да бъдат издавани без право на глас. Дружеството не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен

termination conditions.

Scope of Activity

Art. 5. The Company shall have the following scope of activity: commercial activity in the country and abroad, commercial agency, intermediation and agency in the country and abroad, construction and maintenance of communications and telecommunications networks, acquisition, management, evaluation and sale of participations in Bulgarian and foreign companies, investments in company stakes and shares, consultancy, corporate governance, capital and asset management, commission activities, and any other activity not prohibited by law provided that if an authorization or license or registration is required for the carrying out of any activity, that activity shall be carried out after such authorization or license has been obtained, respectively, after such registration has been made.

II. CAPITAL

A. Registered Capital and Shares

Registered Capital

Art. 6. The registered capital of the Company is in the amount of BGN 12 500 000 /twelve million five hundred thousand/.

Shares

Art. 7. /1/ The share capital of the Company is distributed in 12 500 000 /twelve million five hundred thousand/ ordinary, registered, dematerialized shares.

/2/ Each share of the registered capital of the Company shall be of nominal value equal to BGN 1 (one). The Company shall not issue shares of different nominal value.

Classes of shares

Art. 8. /1/ The Company may issue ordinary registered dematerialized voting shares as well as privileged shares. Privileged shares may be of different classes and may be issued without voting rights. The Company may not issue privileged shares giving entitlement to more than one vote or to additional liquidation share.

ликвидационен дял.

/2/ Всяка обикновена акция дава на притежателя ѝ право на един глас в Общото събрание, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Правата по привилегированите акции, ако има такива, се определят в решението на Общото събрание, с което е одобрено издаването им.

/3/ Акции с еднакви права образуват отделен клас. Притежателите на акции от един и същи клас имат равни права и задължения по отношение на Дружеството.

Вноски

Чл. 9. /1/ Срещу записаните акции всеки от акционерите е длъжен да внесе размера на пълната емисионна стойност на записаните от него акции.

/2/ Срещу направените вноски за записаните акции акционерите имат право да получат удостоверителен документ за притежавани финансови инструменти, издаден от Централен депозитар.

Книга на акционерите

Чл. 10. /1/ За издадените от Дружеството акции се води книга на акционерите.

/2/ (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) Книгата за акционерите на Дружеството се води от Централен депозитар на ценни книжа по смисъла на Регламент (ЕС) № 909/2014, в съответствие с правилата и изискванията на приложимото законодателство. Централният депозитар, в който се съхранява книгата на акционерите на Дружеството, се определя с решение на Управителния съвет.

Прехвърляне на Акции

Чл. 11. /1/ (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) Акции, издадени от Дружеството, са свободно прехвърляеми и се прехвърлят съобразно нормативния ред за прехвърляне на безналични акции.

/2/ (отм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.)

Б. УВЕЛИЧАВАНЕ И НАМАЛЯВАНЕ НА

/2/ Each ordinary share entitles its holder to one vote in the General meeting of Shareholders, a right to a dividend and to a liquidation share commensurate with the par value of the share. The rights of the privileged shares, if any, shall be determined in the decision of the General meeting of Shareholders approving their issue.

/3/ Shares with equal rights form a separate class. Holders of shares in the same class have equal rights and obligations with respect to the Company.

Contributions

Art. 9. /1/ Each of the Shareholders shall be obliged to contribute to the subscribed Shares the amount of the full issue value of the Shares subscribed by it.

/2/ Shareholders are entitled to receive a certificate of ownership of financial instruments issued by the Central Depository against the subscriptions made for the shares.

Shareholders' book

Art. 10. /1/ A shareholders' book is kept for the shares issued by the Company.

/2/ (amended by a resolution of the GMS from 30.09.2019) The shareholders' book of the Company is kept by the Central Securities Depository within the meaning of Regulation (EU) No 909/2014, in accordance with the rules and requirements of the applicable legislation. The Central Depository, in which the shareholders' book of the Company is kept, is determined by a decision of the Managing Board.

Transfer of Shares

Art. 11. /1/ (amended by a resolution of the GMS from 30.09.2019) Shares issued by the Company are freely transferable and are transferred in accordance with the normative procedure for transfer of dematerialized shares.

/2/ (repealed with resolution of the GMS dated 30.09.2019)

B. INCREASE AND DECREASE OF

КАПИТАЛА

Предпоставки и начини на увеличаване

Чл. 12. /1/ Капиталът може да се увеличава чрез издаване на нови акции, чрез превръщане на облигации, издадени като конвертируеми, в акции или чрез превръщане на част от печалбата в капитал.

/2/ Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми, както и с непарични вноски.

/3/ При увеличаване на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Ако Дружеството е издало акции от различни класове, правото по предходното изречение принадлежи на акционерите от съответния клас, към който принадлежат акциите, издадени при увеличението на капитала.

/4/ (нова – решение на ОСА от 30.09.2019г.) Решението за увеличаване на капитала има нормативно определеното в ЗППЦК съдържание, като процедурата по увеличение на капитала следва определеното в закона.

Намаляване на капитала

Чл. 13. Капиталът може да бъде намаляван с решение на Общото събрание на акционерите при спазването на предвидения в закона ред.

Обратно изкупуване на акции

Чл. 14. Дружеството може да изкупува собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред.

III. У П Р А В Л Е Н И Е

Органи на дружеството

Чл. 15. Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

REGISTERED CAPITAL

Conditions for and Methods of Capital Increase

Art. 12. /1/ The registered capital of the Company may be increased by issuance of new Shares, conversion of debentures into Shares, provided they are issued as convertible, or by transformation of part of the profits into share capital.

/2/ The registered capital of the Company cannot be increased by increase of the nominal value of the issued shares, conversion of debentures into shares, if they are not issued as convertible, as well as with in-kind contribution.

/3/ In case of increase of the capital of the Company, each shareholder shall have the right to acquire shares corresponding to its share in the capital before the increase. If the Company has issued shares of different classes, the right under the preceding sentence shall belong to the Shareholders of the respective class to which the shares issued in the capital increase belong.

/4/ (new - resolution of the GMS from 30.09.2019) The decision for the capital increase has the contents stipulated in the POSL, and the procedure for increasing the capital follows the law.

Decrease of Share Capital

Art. 13. The registered capital may be decreased by a resolution of the General meeting of shareholders subject to the procedure prescribed by law.

Acquisition of Shares by the Company

Art. 14. The Company shall be entitled to acquire its own Shares on the grounds of a resolution of the General meeting of shareholders to this effect and in accordance with the requirements of the law and the order provided therein.

III. CORPORATE GOVERNANCE

Corporate Bodies

Art. 15. The corporate bodies of the Company shall be the General meeting of shareholders, the Supervisory Board and the Managing Board.

A. ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Състав на Общото събрание на акционерите

Чл. 16. /1/ Общото събрание на акционерите включва всички акционери с право на глас. Акционерите с привилегирани акции без право на глас, както и членовете на Надзорния и на Управителния съвет, когато не са акционери, вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас.

/2/ (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) Акционерите с право на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез представител. Упълномощаването е писмено. Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Условието и редът за упълномощаване чрез използване на електронни средства се приемат от Управителния съвет и се публикуват на интернет страницата на Дружеството. Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на Общото събрание, както акционерът, когото представлява. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното.

/3/ (нова – решение на ОСА от 30.09.2019г.) Управителният съвет приема правила за гласуването чрез пълномощник, както и за предоставяне на информация на акционерите чрез използване на електронни средства, които са необходими за осигуряване идентификация на акционерите и на лицата, които ги представляват, съответно лицата, които имат право да определят упражняването на правото на глас.

/4/ (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) 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.

Компетентност на Общото събрание на акционерите

Чл. 17. Общото събрание на акционерите:

1. изменя и допълва Устава на Дружеството;
2. увеличава и намалява капитала на Дружеството;

A. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Composition of the General meeting of shareholders

Art. 16. /1/ The General meeting of shareholders shall consist of all shareholders entitled to vote. The shareholders with privileged, non-voting shares, as well as the members of the Supervisory Board and the Managing Board, if they are not shareholders, shall participate in the work of the General meeting of shareholders, without having the right to vote.

/2/ (amended by a resolution of the GMS from 30.09.2019) The Shareholders entitled to vote shall participate in the General meeting of Shareholders in person or by a proxy. Any authorization of a proxy shall be executed by a written power of attorney in accordance with the requirements of the law and the order provided therein. Authorization can also be done through the use of electronic means. The terms and conditions for authorization by electronic means shall be adopted by the Managing Board and shall be published on the Company's website. The proxy has the same rights to speak and ask questions at the General Meeting as the Shareholder he/ she represents. The proxy is obliged to exercise the voting right in accordance with the Shareholder's instructions contained in the proxy.

/3/ (new - resolution of the GMS dated 30.09.2019) The Managing Board adopts rules for voting by proxy, as well as for providing information to the shareholders through the use of electronic means, which are necessary for the identification of the shareholders and the persons representing them, respectively the persons who have the power to determine the exercise of the right to vote.

/3/ (amended by a resolution of the GMS from 30.09.2019) The voting right shall be exercised by the parties registered as such with voting right in the registers of the central depository 14 days before the date of the General meeting of the shareholders.

Powers of the General meeting of Shareholders

Art. 17. The General meeting of shareholders shall have the powers to:

1. amend and supplement the Articles of Association of the Company;
2. increase and decrease the share capital of the Company;

3. преобразува и прекратява Дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнаграждението им;
5. назначава и освобождава регистрирани одитори, когато извършването на одит е задължително в предвидените от закон случаи или е взето решение за извършване на независим финансов одит;
6. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран одитор, когато е бил извършен независим финансов одит, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент;
7. решава издаването на облигации;
8. назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
9. освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет;
10. *(нова – решение на ОСА от 30.09.2019г.)* определя гаранциите, които членовете на Управителния и Надзорния съвет дават за своето управление;
11. *(нова – решение на ОСА от 30.09.2019г.)* избира одитен комитет, определя броя и мандата на членовете му и одобрява правилника за дейността му в съответствие с разпоредбите на закона;
12. *(нова – решение на ОСА от 30.09.2019г.)* овластява лицата, които управляват и представляват Дружеството за сключване на сделки в обхвата на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК;
13. *(изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.)* решава всички други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и/или този Устав.

Провеждане на Общото събрание на Акционерите

Чл. 18. /1/ Общото събрание на акционерите се провежда най-малко веднъж годишно до края на

3. reorganize and wind up the Company;
4. appoint and dismiss members of the Supervisory Board and determine their remuneration;
5. appoint and dismiss auditors, when statutory audit is required in statutory cases, or an independent financial audit decision has been taken;
6. approve the annual financial statement after certification by the appointed registered auditor, when an independent financial audit was performed, decides on the distribution of profits, the completion of the Reserve Fund and the payment of dividends;
7. resolve on the issuance of debentures;
8. appoint liquidators in the event of Company's winding-up, excluding the event of insolvency;
9. release from liability members of the Supervisory Board and the Managing Board;
10. *(new - resolution of the GMS dated 30.09.2019)* defines the guarantees that the members of the Managing and Supervisory Boards give for their management;
11. *(new - resolution of the GMS dated 30.09.2019)* elects an audit committee, determines the number and term of its members and approves its rules of procedure in accordance with the provisions of the law;
12. *(new - resolution of the GMS dated 30.09.2019)* empowers the persons who manage and represent the Company for entering into transactions within the scope of Art. 114, para. 1 of the POSA;
13. *(amended by a resolution of the GMS dated 30.09.2019)* resolve on any other issues provided in its competence by law and/ or this Articles of Association.

Holding Sessions of the General meeting of Shareholders

Art. 18. /1/ The General meeting of shareholders is held at least once a year until the end of the first half of the

първото полугодие след приключване на отчетната година. Общото събрание на акционерите се провежда в седалището на Дружеството.

/2/ Общото събрание на акционерите се открива и председателства от председателя на Управителния съвет, а в случаите, когато той не присъства на събранието, се открива от който и да е член на Управителния съвет. Този, който открива Общото събрание на акционерите определя и преброителите на гласовете. След откриването на Общото събрание на акционерите се избира секретар на събранието с решение на присъстващите акционери, взето с обикновено мнозинство. Председател на Общото събрание на акционерите се избира само в случай, че председателят на Управителния съвет не присъства на събранието.

Свикване на Общото събрание на акционерите

чл. 19. /1/ (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) Общото събрание на акционерите се свиква от Надзорния или Управителния съвет или по искане на акционери, които притежават заедно или поотделно поне 5 на сто от капитала на Дружеството в съответствие с приложимото законодателство.

/2/ (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) Свикване на Общото събрание на акционерите се извършва чрез писмена покана, която се обявява в търговския регистър с реквизитите и при спазване на изискванията на действащата нормативна уредба.

/3/ (отм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.)

/4/ (отм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.)

Право на сведения

Чл. 20. (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването в търговския регистър на поканата за свикване на Общото събрание на акционерите. Дружество може да използва електронни средства за предоставяне на информация на акционерите, включително относно дневния ред на Общото събрание.

year following the end of the reporting year. The General meeting of shareholders is held at the registered office of the Company.

/2/ The General meeting of shareholders is opened and chaired by the Chairman of the Managing Board, and in cases when he is not attending the meeting, it is opened by any member of the Managing Board. The one who opens the General meeting of shareholders also determines the tellers of votes. Following the opening of the General meeting of shareholders, a Secretary of the Meeting shall be elected by a decision of the shareholders present, taken by a simple majority. The Chairman of the General meeting of shareholders is elected only if the Chairman of the Managing Board is not attending the meeting.

Calling the General meeting of Shareholders

Art. 19. /1/ (amended by a resolution of the GMS dated 30.09.2019) The General meeting of shareholders shall be convened to a session by the Managing Board or the Supervisory Board or upon the request of shareholders holding together or individually at least 5 per cent of the registered capital of the Company in accordance with the applicable legislation.

/2/ (amended by a resolution of the GMS dated 30.09.2019) The calling of the General meeting of Shareholders to a session shall be performed by a written invitation, which shall be announced in the Commercial Register with the requisites and in compliance with the requirements of the current regulatory framework.

/3/ (repealed with resolution of the GMS dated 30.09.2019)

/4/ (repealed with resolution of the GMS dated 30.09.2019)

Right to Disclosure

Art. 20. (amended by a resolution of the GMS dated 30.09.2019) The written materials related to the agenda of the General meeting of Shareholders shall be made available to the Shareholders by the time of announcing the invitation for calling the respective General meeting of Shareholders's session in the Commercial Register. The Company may use electronic means to provide information to the Shareholders, including on the agenda of the General Meeting.

Списък на присъстващите

Чл. 21. (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) За заседанието на Общото събрание на акционерите се изготвя списък на присъстващите акционери с право на глас или техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите с право на глас и техните представители удостоверяват присъствието си с подпис и се легитимират. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание на акционерите. За заседанието на Общото събрание се изготвя и списък на лицата, упражнили правото си на глас в Общото събрание чрез електронни средства и чрез кореспонденция, и на броя на притежаваните от тях акции, който се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

Кворум

Чл. 22. Общото събрание на акционерите може да заседава, ако на него са представени поне 50% плюс една акция от акциите с право на глас. При липса на кворум се насрочва ново заседание в срок до един месец (но не по-рано от 14 (четирнадесет) дни след датата на първото заседание) и то е законно, независимо от броя на представените на него акции с право на глас. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за първото заседание.

Мнозинство

Чл. 23. /1/ (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) Ако уставът или законът не предвиждат по-високо мнозинство, решенията на Общото събрание на акционерите се вземат с мнозинство 50% плюс една акция от всички издадени акции с право на глас.

/2/ Решенията на Общото събрание на акционерите по чл. 17 т. 1, 2 и 3 (само за прекратяване) се вземат с мнозинство от 2/3 от всички издадени акции с право на глас.

Конфликт на интереси

Чл. 24. 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

List of Attendees

Art. 21. (amended by a resolution of the GMS dated 30.09.2019) A list of the attending shareholders with a voting right or their respective representatives, stating the number of the owned or represented Shares, shall be prepared for the session of the General meeting of shareholders. The shareholders with a voting right or their representatives shall certify their attendance at the session by a signature. The chairman and the secretary of the respective session of the General meeting of shareholders shall certify the list of the attending Shareholders. A list of the persons who have exercised their right to vote at the General Meeting by electronic means and by correspondence, and the number of shares held by them, shall be drawn up for the session of the General Meeting, which shall be certified by the chairman and the secretary of the General Meeting.

Quorum

Art. 22. The session of the General meeting of shareholders shall be capable to adopting valid resolutions, provided at least 50% plus one share of all voting shares are presented therein. Should there be no quorum, a new session shall be scheduled within one-month period (but not earlier than 14 (fourteen) days as of the date of the first session), and it shall be deemed legitimate, regardless of the represented voting shares. The date of such new session may be specified also in the invitation for the first session.

Majority for Resolutions

Art. 23. /1/ (amended by a resolution of the GMS dated 30.09.2019) Unless the Articles of Association or the law provide for a higher majority, the decisions of the General meeting of shareholders shall be taken by a majority of 50% plus one share of all voting shares issued.

/2/ The decisions of the General meeting of Shareholders under Art. 17 items 1, 2 and 3 (termination only) shall be taken by a majority of 2/3 of all issued voting shares.

Conflict of Interest

Art. 24. Any Shareholder or a representative of it shall not vote on items regarding the following:

1. claims brought against such Shareholder;
2. undertaking actions for holding such Shareholder liable against the Company or waiving the right to

Дружеството.

Решения

Чл. 25. /1/. Общото събрание на акционерите не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били съобщени или публикувани, освен когато всички акционери с право на глас присъствуват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани и решени.

/2/ Решенията на Общото събрание на акционерите влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено или според закона те влизат в сила след вписването им.

Протокол

Чл. 26. /1/ За заседанията на Общото събрание на акционерите се води протокол, който се подрежда в специална книга.

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

/3/ (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко десет години.

Б. НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Членове на Надзорния съвет. Мандат

Чл. 27. /1/ Надзорният съвет е оправомощен да осъществява предварителен, текущ и последващ контрол върху съответствието на дейността на дружеството с приложимите закони, този Устав и решенията на Общото събрание на акционерите.

/2/ Членовете на първия Надзорен съвет се избират от учредителя за срок от три години. Членовете на следващите съвети се избират за срок от пет години. Членовете на първия и на следващите съвети могат да бъдат преизбирани неограничено.

/3/ Надзорният съвет се състои от 3 (три) до 7 (седем) члена, избрани от Общото събрание на Акционерите. Точният брой на членовете на Надзорния съвет, техният мандат и възнаграждение

undertake such actions against such Shareholder.

Resolutions

Art. 25. /1/ The General meeting of shareholders may adopt resolutions on any items that have not been notified or published, only if any and all voting shareholders attend, or are represented at the General meeting of shareholders and there are no objections to the resolving of such items.

/2/ The resolutions of the General meeting of shareholders shall take effect immediately, unless their effect has been postponed or the law provides such resolution to take effect upon their registration.

Minutes

Art. 26. /1/ Minutes of proceedings shall be taken for each session of the General meeting of shareholders and filed in a special book.

/2/ The minutes shall be signed by the chairman and the secretary of the session and by the tellers of the votes. A list of the attending Shareholders and the documents related to the calling of the General meeting of shareholders shall be enclosed to the minutes.

/3/ (amended by a resolution of the GMS dated 30.09.2019) The minutes of proceedings and the enclosures thereto shall be kept for ten years.

B. SUPERVISORY BOARD

Members of the Supervisory Board. Mandate

Art. 27. /1/ The Supervisory Board is empowered to perform preliminary, current and consecutive control on the compliance of the company's activities to the applicable laws, the present Articles of association and the decisions of the General meeting of shareholders.

/2/ Members of the first Supervisory Board shall be appointed for a term of three years. Members of any other following Boards shall be appointed for a term of five years. Members of the first and of any following Boards may be reappointed unlimited number of times.

/3/ The Supervisory Board shall consist of 3 (three) to 7 (seven) members elected by the General meeting of shareholders. The exact number of the members of the Supervisory Board and their term of office and their

се определя по решение на Общото събрание на акционерите. Всеки от членовете на Надзорния съвет може да бъде освободен с решение на Общото събрание на акционерите преди изтичане на мандата му/й. Новоизбраните членове на Надзорния съвет имат мандат, равен на остатъка от срока, за който са избрани останалите членове на Надзорния съвет.

/4/ Надзорният съвет избира председател и заместник-председател измежду членовете си и приема Правила за работата на Надзорния съвет.

Заседания на Надзорния съвет и вземане на решения

Чл. 28. /1/ Надзорният съвет се събира на заседания поне веднъж на 3 (три) месеца.

/2/ По покана на Надзорния съвет, членове на Управителния съвет или трети лица могат да участват в заседанията на Надзорния съвет без право на глас.

/3/ Заседанията се свикват от Председателя на Надзорния съвет по негов почин или по искане на член на Надзорния съвет или по искане на член на Управителния съвет, направено чрез Председателя на Управителния съвет. Заседанието се свиква с предизвестие от 1 (един) работен ден.

/4/ Заседанието на Надзорния съвет има кворум, ако на него присъстват повече от половината членове на съвета лично или чрез пълномощник. Всеки член на Надзорния съвет може да упълномощи писмено друг член на Надзорния съвет да го/я представлява на заседание на Надзорния съвет и да упражни неговите/нейните права като член, включително и правото на глас. Един член на Надзорния съвет може да представлява само един отсъстващ член.

/5/ Надзорният съвет взема решения с обикновено мнозинство.

/6/ По общо правило, заседанията на Надзорния съвет се провеждат по седалището на Дружеството или на друго място, определено от Председателя на Надзорния съвет в съответствие с Правилата за работа на Надзорния съвет, включително и извън страната. Надзорният съвет може да провежда заседания в или извън седалището на Дружеството чрез каквито и да било средства за комуникация, чрез които всички членове на Надзорния съвет

remuneration shall be determined by a resolution of the General meeting of shareholders. Each member of the Supervisory Board may be recalled prior to the expiry of his or her term in office upon resolution of the General meeting of shareholders. The newly elected members of the Supervisory Board shall have a term of office equal to the remaining part of the term of office for which the other members of the Supervisory Board have been elected.

/4/ The Supervisory Board shall elect a Chairman and a Vice-Chairman among its members and shall adopt Rules of Procedure of the Supervisory Board.

Supervisory Board Meetings and decision-taking

Art. 28. /1/ The Supervisory Board shall meet at least once every 3 (three) months.

/2/ Upon invitation by the Supervisory Board members of the Managing Board as well as third parties may participate in the meetings of the Supervisory Board without the right to vote.

/3/ The meetings shall be convened by the Chairman of the Supervisory Board on his initiative or at the request of a member of the Supervisory Board or at request by a Managing Board member made through the Chairman of the Managing Board. The session is convened by a prior notice of 1 (one) business day.

/4/ The meetings of the Supervisory Board shall be validly held if the majority of its members are present at the meeting in person or by power of attorney. Each member of the Supervisory Board may authorize, on the basis of a written Power of Attorney, another member of the Supervisory Board to represent him/her at the Supervisory Board meeting and exercise the rights pertaining to the represented member, including the voting rights. One present Supervisory Board member may represent only one absent member.

/5/ Any decision of the Supervisory Board shall be adopted by a simple majority of votes.

/6/ As a general rule, the meetings of the Supervisory Board shall be held at the Company's seat of management or any other place to be determined by the Chairman of the Supervisory Board in accordance with the Rules of Procedure of the Supervisory Board, including outside of Bulgaria. The Supervisory Board may hold meetings in or outside the seat of management by any means of communication by which all members of the Supervisory Board may

могат едновременно да виждат и чуват останалите по време на заседанието. Надзорният съвет може да приема и писмени решения без провеждане на заседание. Неприсъствените решения се вземат, в случай че всички членове на Надзорния съвет заявят писмено съгласието си с тези решения.

/7/ Най-късно до започване на заседанието член на Надзорния съвет е длъжен да уведоми писмено Председателя му, че той/тя или свързано с него/нея лице има конфликт на интереси по поставен на разглеждане в дневния ред въпрос и не участва във вземането на решение.

Чл. 29. /1/ Надзорният съвет приема решения по въпросите, предвидени в закона, този Устав и Правилата за работа на Надзорния съвет.

/2/ Надзорният съвет избира и освобождава членовете на Управителния съвет и определя възнаграждението на членовете на Управителния съвет и Изпълнителните директори.

/3/ Надзорният съвет одобрява бизнес плана и годишния бюджет на Дружеството и на дъщерните му дружества.

/4/ Надзорният съвет одобрява следните решения на Управителния съвет:

1. разпределение на функциите между членовете на Управителния съвет, и овластяването на член/ове на Управителния съвет да представляват Дружеството (изпълнителен директор/и);
2. откриване и закриване на клонове и представителства на Дружеството в страната и чужбина;
3. придобиване, прекратяване или друго разпореждане с акции, други ценни книжа, дялове или дялово участие в търговски дружества в страната и чужбина, както и в юридически лица с нестопанска цел;
4. за извършване на сделките по чл. 236 от Търговския закон;
5. одобрява Правилата за работа на Управителния съвет и всякакви предложени изменения или допълнения

simultaneously see and hear each other during the meeting. The Supervisory Board may also adopt decisions in writing and without holding a meeting. Such decisions shall be adopted if they are approved in writing by all the members of the Supervisory Board.

/7/ A member of the Supervisory Board shall inform the Chairman in writing prior to the beginning of the Supervisory Board meeting at the latest, that he/she or a person related to him/her has an conflict of interest in an issue included in the agenda and he/she shall not participate in such decision making.

Art. 29. /1/ The Supervisory Board shall resolve on matters provided for by the law, this Articles of Association and the Rules of Procedure of the Supervisory Board.

/2/ The Supervisory Board shall elect and recall the members of the Managing Board and shall determine the remuneration of the Managing Board members and of the Executive Directors.

/3/ The Supervisory Board approves the business plan and the annual budget of the Company and its subsidiaries.

/4/ The Supervisory Board approves the following decisions of the Managing Board:

1. distribution of the functions amongst the Managing Board members, and the empowerment of a member/s of the Managing Board to represent the Company (executive director/s);
2. opening of branches and representative offices of the Company in the country and abroad;
3. acquisition, termination or other disposal of shares, other securities, stakes or interests in commercial companies in the country and abroad as well as in non-for-profit organizations;
4. for carrying out the transactions under art. 236 of the Commercial act;
5. approve the Rules of Procedure of the Managing Board and any proposed amendments or supplements thereto;

към тях;

6. други въпроси, изрично посочени в Правилата за работата на Надзорния съвет.

/5/ Надзорният съвет има право да иска по всяко време от Управителния съвет да представя информация, отчети или проекто-решения по всички въпроси, които засягат Дружеството. Надзорният съвет установява в Правилата за работа на Управителния и/или Надзорния съвет или в отделно решение информацията и данните, които следва да се подават периодично на Надзорния съвет. Надзорният съвет има право да проверява всички документи, книги и доклади, касаещи дейността на Дружеството и да изисква писмени и устни сведения по всички въпроси от всички членове на Управителния съвет и от всички служители в Дружеството.

В. УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Членове на Управителния съвет. Мандат

Чл. 30. Управителният съвет на Дружеството се състои от 3 (три) до 7 (седем) члена, избрани от Надзорния съвет за срок до 3 (три) години. Всеки член на Управителния съвет може да бъде освободен/а предсрочно по решение на Надзорния съвет. В случай, че мандатът на член на Управителния съвет изтече, то той/тя ще продължи да изпълнява задълженията си до следващото заседание на Надзорния съвет, което ще вземе решение за неговото/нейното освобождаване като член на Управителния съвет или за преизбирането му/й за нов мандат. Новоизбраните членове на Управителния съвет имат мандат, равен на остатъка от срока, за който са избрани останалите членове на Управителния съвет. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбрани без ограничения.

Чл. 31. /1/ Управителният съвет провежда редовни заседания поне веднъж месечно.

/2/ Заседанията се свикват и ръководят от Председателя на Управителния съвет, по инициатива на Председателя или по искане на друг член на Управителния или на Надзорния съвет. По общо правило, заседанията на Управителния съвет се свикват, когато е необходимо, но не по-рядко от веднъж месечно и се провеждат по седалището на Дружеството или на друго място, определено от Председателя на Управителния съвет в съответствие с Правилата за работа на

6. other matters settled explicitly in the Rules of Procedure of the Supervisory Board.

/5/ The Supervisory Board is entitled to request at any time from the Managing Board to submit information, reports or draft decisions on any matter that affects the company. The Supervisory Board shall establish in the Rules of the Managing Board and/or the Supervisory Board or through a separate decision the information and data to be provided to the Supervisory Board on a regular basis. The Supervisory Board shall be entitled to verify all documents, books and reports related to the business activities of the company and to request written or oral explanations on all issues from the Managing Board members and the employees of the company.

C. MANAGING BOARD

Members of the Managing Board. Mandate

Art. 30. The Managing Board of the company shall be composed of 3 (three) to 7 (seven) members elected by the Supervisory Board for a term of up to 3 (three) years. Each member of the Managing Board may be recalled prior to the expiry of his/her term in office upon resolution of the Supervisory Board. In case that the term of office of a member of the Managing Board has expired he/she shall continue to perform his/her duties until the next Supervisory Board meeting that shall resolve either on his recall from the Managing Board or on his/her re- election for another term of office. The newly elected members of the Managing Board shall have a term of office equal to the remaining part of the term of office for which the other members of the Board have been elected. The Managing Board members can be re-elected without limitations.

Art. 31. /1/ The Managing Board shall hold regular meetings at least once per month.

/2/ The meetings shall be convened and chaired by the Chairman of the Managing Board, on the initiative of the Chairman or at the request of another member of the Managing Board or a member of the Supervisory Board. As a general rule, the meetings of the Managing Board shall be convened as needed, however, not less frequently than once a month and shall be held at the Company's seat any other place to be determined by the Chairman of the Managing Board in accordance with the Rules of Procedure of the Managing Board. The

Управителния съвет. Заседанието се свиква от Председателя на Управителния съвет с предизвестие от 1 (един) работен ден.

/3/ Управителният съвет може да провежда заседания в или извън седалището на Дружеството чрез каквито и да било средства за комуникация, чрез които всички членове на Управителния съвет могат едновременно да виждат и чуват останалите по време на заседанието или посредством видеоконферентна връзка. Управителният съвет може да приема и писмени решения без провеждане на заседание. Неприсъствените решения се вземат, в случай че всички членове на Управителния съвет заявят писмено съгласието си с тези решения.

/4/ Управителният съвет може да взема решения, ако на заседанието присъстват най-малко половината от членовете му лично или представлявани от друг член на Съвета. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ член на Съвета. Упълномощаването трябва да е направено в писмена форма.

/5/ Управителният съвет взема решения с обикновено мнозинство от гласовете на присъстващите членове на Съвета.

/6/ Най-късно до започване на заседанието на Управителния съвет, член на Управителния съвет е длъжен да уведоми писмено Председателя му, че той/тя или свързано с него/нея лице има конфликт на интереси по поставен на разглеждане в дневния ред въпрос и не участва във вземането на решение.

Представителна власт

Чл. 32. /1/ Управителният съвет управлява Дружеството под контрола на Надзорния съвет, като осъществява своите права и задължения в съответствие с изискванията на закона, този Устав и Правилника за работата си.

/2/ Управителният съвет, с предварителното съгласие на Надзорния съвет, възлага представителството на Дружеството на един Изпълнителен директор, който е член на Управителния съвет. Възлагането може да бъде оттеглено по всяко време съгласно същата процедура. Председателят на Надзорния съвет или друг специален представител, изрично упълномощен от него да направи това, подписва договора за управление с Изпълнителния директор на Дружеството.

Chairman of the Managing Board shall convene a session by a prior notice of 1 (one) business day.

/3/ The Managing Board may hold meetings in or outside the Company's seat any means of communication by which all members of the Managing Board may simultaneously see and hear each other during the meeting or via videoconference. The Managing Board may also adopt decisions in writing and without holding a meeting. Such decisions shall be adopted if they are approved in writing by all the members of the Managing Board.

/4/ The Managing Board shall be competent to pass resolutions, provided at least half of its members attend the session in person or are represented by another member of the Board. None of the members of the Board attending the session shall be able to represent more than one of the other members of the Board that is not attending. The authorization in such a case shall be in writing.

/5/ Any decision of the Managing Board shall be adopted by a simple majority of votes of the attending members of the Board.

/6/ A member of the Managing Board shall inform its Chairman in writing prior to the beginning of the Managing Board meeting at the latest that he/she or a person related to him/her has a conflict of interest in an issue included in the agenda and he/she shall not participate in such decision making.

Representative Powers

Art. 32. /1/ The Managing Board shall manage the Company under the control of the Supervisory Board by exercising its rights and obligations in conformity with the law, this Articles of Association and the Rules of Procedure of the Managing Board.

/2/ The Managing Board with the prior approval of the Supervisory Board shall assign the representation of the company to one Executive Director, among its members. The authorization may be withdrawn at any time under the same procedure. The Chairman of the Supervisory Board or another special representative, expressly authorized by him to do so, shall execute the Management Contracts with the Executive Director of the Company.

/3/ Управителният съвет отчита дейността си пред Надзорния съвет най-малко веднъж на 3 месеца, като докладът следва да съдържа и данните по чл. 247, ал. 2 и 3 от Търговския закон.

/4/ Управителният съвет уведомява незабавно председателя, а в негово отсъствие —Заместник-председателя на Надзорния съвет, за всеки въпрос, за който се изисква одобрение или решение на Надзорния съвет, за дневния ред и проекторешенията, които следва да се приемат от Общото събрание на акционерите, както и за всички обстоятелства от съществено значение за Дружеството.

Чл. 33. /1/ Управителният съвет взема решения, като своя изключителна компетентност за:

1. закриване или прехвърляне на предприятия на дъщерните дружества на Дружеството или на значителни части от тях;
2. съществена промяна в дейността на Дружеството;
3. съществени организационни промени;
4. откриване и закриване на клонове и представителства на Дружеството в страната и чужбина;
5. придобиване, прекратяване или друго разпореждане с акции, други ценни книжа, дялове или дялово участие в търговски дружества в страната и чужбина, както и в юридически лица с нестопанска цел;
6. образуването на парични фондове и реда за набирането и разходването им;
7. извършване на сделките по чл. 236 от Търговския закон;
8. придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
9. изготвяне, приемане и подписване на проспект за публично предлагане на ценни книжа, издадени от Дружеството;
10. избор и освобождаване на инвестиционни посредници, които да поемат и/или администрират емисия ценни книжа, издадена от Дружеството, която ще бъде

/3/ The Managing board shall report on its activities to the Supervisory Board at least once quarterly, and the report should contain the information as per Art. 247, para. 2 and 3 of the Commerce Act.

/4/ The Managing Board shall immediately notify the Chairman of the Supervisory Board (in his/her absence - the Vice-Chairman) for any issue for which approval or decision by the Supervisory Board is required, the agenda for and the draft resolutions to be taken by the General meeting of shareholders, as well as of all circumstances of paramount importance to the Company.

Art. 33. /1/ The Managing Board shall be exclusively competent to resolve on the following:

1. closing or transfer of the commercial enterprise of the Company's subsidiaries or of a significant part of it;
2. material change in the scope of activity of the Company;
3. material organizational changes;
4. opening and closing of branches and representative offices of the Company in the country and abroad;
5. acquisition, termination or other disposal of shares, other securities, stakes or interests in commercial companies in the country and abroad as well as in non-for-profit organizations;
6. formation of monetary funds and the procedure for making contributions to such funds and expending accumulated funds therein;
7. carrying out the transactions under art. 236 of the Commercial act;
8. acquisition and transfer of real estates and property rights on real estates;
9. drafting, adoption and signature of a prospectus for public offering of securities, issued by the Company;
10. selection and release of investment intermediaries to take over and/ or administer an issue of securities issued by the Company,

- | | |
|--|---|
| обект на публично предлагане; | which will be subject to public offering; |
| 11. приемане и представяне годишния финансов отчет на Дружеството, годишния доклад за дейността и доклада на регистрираните одитори на Надзорния съвет; | 11. adoption and presentation of the annual financial statement, the annual activity report and the report of the registered auditors to the Supervisory Board; |
| 12. приемане на годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството, | 12. adoption of the annual consolidated financial statement of the Company; |
| 13. годишен бюджет и бизнес план на Дружеството и/или негово дъщерно дружество, както и изменения на годишен бюджет и бизнес план; | 13. annual budget and business plan for the Company and/or its subsidiaries and any amendments thereto; |
| 14. сделки или действия, които не попадат в обичайната търговска дейност на Дружеството, и сделки, които не са сключени при пазарни условия; | 14. transactions or actions related to any abnormal or unusual matter not related to the business or otherwise outside the normal course of business of the Company, or any transaction not at arms' length basis; |
| 15. взимане на банкови кредити; | 15. taking any bank credits; |
| 16. прехвърляне на правата по извършване на разрасналата се дейност на Дружеството и пряко свързаните с него лица, на лице, което не е изключителна собственост на Дружеството или на пряко свързано с Дружеството лице; | 16. delegation of the performance of the expanded activity of the Company or of a directly related to the Company entity to an entity not wholly owned by the Company or a directly related to the Company entity; |
| 17. всяко прехвърляне, отдаване под наем или учредяване на право на плодopolзване, наем, залог, ипотека или други тежести върху имуществото на Дружеството и пряко свързаните с Дружеството лица; | 17. any transfer, lease, establishment of the right of usufruct, tenancy, pledge, mortgage, other encumbrances over assets of the Company or of a directly related to the Company entity; |
| 18. предложение до Общото събрание на акционерите за отделяне на отделни сфери на дейност на Дружеството и пряко свързаните с него лица, така че една или повече от тези сфери на дейност да преминат върху дружество или дружества, които не са свързани с Дружеството лица, независимо от формата на отделяне на съответната сфера на дейност; | 18. any proposal to the General meeting of shareholders for the separation of the individual lines of business included in the subject of activity of the Company or of a directly related to the Company entity, so that some or all of such activities are assumed by other companies, whether related or not related to the Company, regardless of the form of effectuating such separation; |
| 19. сключване или изменение на договори за управление на изпълнителния директор на Дружеството; | 19. execution or amendments to the management contracts with the executive director of the Company; |
| 20. всички други въпроси по управлението на Дружеството, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите или на Надзорния съвет. | 20. any other issues related to the management of the Company, which do not fall within the competence of the General meeting of shareholders or of the Supervisory Board. |

/2/ Решенията на Управителния съвет влизат в сила незабавно след приемането им, освен ако действието на решението не е отложено от закона или самия съвет.

Протоколи

Чл. 34. За решенията на Управителния съвет се водят протоколи, които се подписват от членовете на Съвета.

Общи разпоредби за двата съвета

Чл. 35. Член на Надзорния или Управителния съвет може да бъде дееспособно физическо лице или юридическо лице. В случай, че за член бъде избрано юридическо лице, последното определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

Права и задължения

Чл. 36. /1/ Членовете на Надзорния и Управителния съвет имат еднакви права и задължения независимо от:

1. вътрешното разпределение на функциите между членовете на съвета;
2. разпоредбите, с които се предоставя право на управление и представителство на изпълнителните членове.

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

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

Възнаграждение и гаранция за управлението

Чл. 37. /1/ Членовете на Съвет получават възнаграждение за своята дейност. Общото събрание на акционерите определя правилата, в съответствие с които възнаграждението ще се заплаща.

/2/ Членовете на Надзорния и Управителния съвет

/2/ The resolutions of the Managing Board shall become effective immediately upon their adoption, except when their effect is postponed pursuant to the law or the Board has resolved so.

Minutes

Art. 34. Minutes for all resolutions of the Managing Board shall be taken, which shall be signed by the Board members.

General provisions for the two Boards

Art. 35. A member of the Board of Directors may be a person or legal entity that is legally capable. In the event a legal entity is appointed as member, such legal entity shall authorize a proxy of it to perform its duties and responsibilities on the Board. The legal entity shall be jointly liable with the other members of the Board for the duties and responsibilities deriving out of the actions of its representative and such a liability of the legal entity shall not be limited.

Rights and Obligations

Art. 36. /1/ The members of the Supervisory Board and of the Managing Board shall have equal rights and obligations notwithstanding:

1. the internal functions allocation among the members of the Board;
2. the provisions which grant powers of management and representation to the executive members.

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

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

Management remuneration and guarantee

Art. 37. /1/ The members of a Board receive remuneration for their activities. The General meeting of shareholders sets the rules according to which the remuneration will be paid.

/2/ The members of the Supervisory Board and of the

дават гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание на акционерите, но не по-малко от тримесечното брутно възнаграждение на съответния член. Гаранцията се внася в левове и се блокира в полза на Дружеството в банка на територията на страната.

Изпълнителен директор

Чл. 38. /1/ (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) Изпълнителният директор представлява Дружеството в съответствие с приложимия закон, настоящия Устав и решенията на органите на Дружеството. Изпълнителният директор има право да извършва всички действия и сделки, които са свързани с дейността на Дружеството. По отношение на сделките, за сключването на които, съгласно този устав и/ или ЗППЦК, е необходимо решение на органите на Дружеството, изпълнителният директор сключва същите след наличието на съответното решение.

/2/ Изпълнителният директор:

1. организира изпълнението на решенията на Общото събрание на акционерите и на Надзорния и Управителния съвет;
2. организира дейността на Дружеството, осъществява оперативното му ръководство, осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество;
3. сключва и прекратява трудовите договори със служителите на Дружеството;
4. изпълнява и други функции, възложени му от Общото събрание на акционерите и/или от Надзорния и Управителния съвети.

Одитен комитет

Чл. 38а. /1/ (нов – решение на ОСА от 30.09.2019г.) Дружеството създава одитен комитет, който се състои от 3 (три) лица, избрани от Общото събрание по предложение на председателя на управителния съвет или на надзорния съвет за срок до 4 (четири) години. Членовете на одитния комитет могат да бъдат преизбирани без ограничения.

/2/ Общото събрание на акционерите одобрява Правила за работа на одитния комитет, в които се определят неговите функции, права и отговорности по отношение на финансовия одит, вътрешния контрол и вътрешния одит, както и

Managing Board shall provide a guarantee for their management in the amount determined by the General meeting of shareholders, but not less than the quarterly gross remuneration of the respective member. The guarantee is paid in BGN and is blocked in favor of the Company in a bank on the territory of the country.

Executive Director

Art. 38. /1/ (amended by a resolution of the GMS dated 30.09.2019) The Executive Director represents the Company in compliance with the applicable law, these Articles of Association and the resolutions of the bodies of the Company. The Executive Director shall be entitled to perform any and all actions and transactions related to the activities of the Company. With respect to the transactions for the execution of which a resolution of the bodies of the Company is required as per these Articles of Association and/ or POSL the Executive Director may enter into such agreements only after the the respective resolution is taken.

/2/ The Executive director shall:

1. organize the implementation of the resolutions of the General meeting of shareholders and of the Supervisory Board and of the Managing Board;
2. organize the activities of the Company, perform its day-to-day business, procure the management and perseverance of its property;
3. sign and terminate any employment agreements with the personnel of the Company;
4. perform other functions, granted by the General meeting of shareholders and/or by the Supervisory Board and the Managing Board.

Audit committee

Art. 38a. /1/ (new - resolution of the GMS dated 30.09.2019) The Company establishes an audit committee consisting of 3 (three) persons, elected by the General Meeting at the proposal of the chairman of the Managing Board or the Supervisory Board for a term of up to 4 (four) years. The members of the audit committee may be re-elected without restriction.

/2/ The General Meeting of Shareholders approves the statute of the audit committee, which defines its functions, rights and responsibilities with regard to financial audit, internal control and internal audit, as well as its relations with the management bodies.

взаимоотношенията му с органите за управление.

Директор за връзки с инвеститорите

Чл. 38б. /1/ (нов – решение на ОСА от 30.09.2019г.)
Управителният съвет назначава по трудов договор директор за връзки с инвеститорите, който следва да има подходяща квалификация и опит.
Директорът за връзки с инвеститорите:

1. осъществява ефективна връзка между Управителния съвет и акционерите и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на Дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори;

2. отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано Общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;

3. води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на Управителния съвет и от заседанията на Надзорния съвет, както и дневник за проведените заседания с изискуемото по закон съдържание и по начин, непозволяващ извършването на последващи изменения или допълнения в него;

4. отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на Дружеството до КФН, регулирания пазар, на който са допуснати до търговия ценните книжа на Дружеството, и централния депозитар;

5. води регистър за изпратените материали по т. 2 и т. 4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т. 1.

/2/ Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното Общо събрание.

IV. ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ. РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл. 39. (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) До 15 март ежегодно Управителният съвет съставя за изтеклата календарна година годишен финансов отчет и годишния доклад за дейността и ги

Investor Relations Director

Art. 38b. /1/ (new - resolution of the GMS of 30.09.2019) The Managing Board appoints an investor relations director under an employment contract, who should have appropriate qualification and experience.
Investor relations director:

1. implements effective liaison between the Managing board and the shareholders and the persons who have expressed interest in investing in securities of the Company, supplying them with information regarding the current financial position and state of economic affairs of the Company, as well as with any other information whereto they are entitled by law in the capacity thereof as shareholders or investors;

2. is in charge of of the dispatch, within the statutory time limit, of the materials on each General Meeting as convened to all Shareholders who have requested to familiarize themselves with the said materials;

3. maintains and keeps true and full minutes of the meetings of the Managing board and the Supervisory board, as well as a record of the meetings with the content required by law, in a way that prevents subsequent amendments or additions thereto;

4. is in charge of the prompt dispatch of all required reports and notices of the Company to the FSC, regulated market on which the securities of the Company are admitted to trading, and the central depository;

5. keeps a register of the materials dispatched under Items 2 and 4, as well as for the requests received and the information supplied under Item 1.

/2/ The investor relations director shall account for the performance thereof to the shareholders at the annual General Meeting.

IV. ANNUAL FINNACIAL STATEMENTS. DISTRIBUTION OF PROFITS

Art. 39. (amended by a resolution of the GMS dated 30.09.2019) By 15 March of each year the Managing Board prepares for the preceding calendar year the annual financial statement and annual report and shall

представя на избраните от Общото събрание на акционерите регистрирани одитори, когато извършването на одит е задължително в предвидените от закон случаи или е било взето решение за извършване на независим финансов одит.

Чл. 40. /1/ След постъпване на доклада на регистрираните одитори Управителният съвет представя на Надзорния съвет годишния финансов отчет, годишния доклад за дейността и доклада на регистрираните одитори. Управителният съвет представя и предложението за разпределението на печалбата, което ще направи пред Общото събрание на акционерите.

/2/ Надзорният съвет проверява годишния финансов отчет, доклада за дейността и предложението за разпределение на печалбата и след одобрението им приема решение за свикване на Общо събрание на акционерите.

/3/ Провереният и приет годишен финансов отчет се представя за обявяване в Търговския регистър.

Чл. 41. /1/ (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) Общото събрание на акционерите има право да одобри решение за разпределение на печалбата под формата на 6-месечен или годишен дивидент при спазване на условията на чл. 247а от Търговския закон.

/2/ (нова - решение на ОСА от 30.09.2019г.) Решение за разпределение на годишен дивидент може да бъде взето след одобрение на годишния финансов отчет за съответната година, а за разпределение на 6-месечен дивидент – на финансов отчет за съответното шестмесечие, ако са налице предвидените в закона условия.

/3/ (нова - решение на ОСА от 30.09.2019г.) Дружеството разпределя като дивидент не по-малко от 50% (петдесет на сто) от подлежащата на разпределяне печалба за съответната година/полугодие при спазване на изискванията на закона и този Устав.

Законовни резерви

Чл. 42. Дружеството поддържа и използва резервни фондове в съответствие с изискванията на приложимото законодателство.

submit them to the elected by the General meeting of shareholders registered auditors, when auditing is mandatory in cases provided by law or decision has been taken to be performed independent financial audit.

Art. 40. /1/ Upon receipt of the auditors' report, the Managing Board submits to the Supervisory Board the annual financial statement, the annual report and the auditors' report. The Managing Board also presents the proposal for the distribution of the profits it will make to the General meeting of Shareholders.

/2/ The Supervisory Board reviews the annual financial statement, the report and the profit distribution proposal and, after approval, adopts a resolution to convene a General meeting of Shareholders.

/3/ The audited and approved annual financial statement is presented for publication in the Commercial Register.

Art. 41. /1/ (amended by a resolution of the GMS dated 30.09.2019) The General meeting of Shareholders has the right to approve a decision on the distribution of profits in the form of a 6-month or annual dividend, subject to the conditions of Art. 247a of the Commercial Law.

/2/ (new - decision of the GMS dated 30.09.2019) The decision on distribution of annual dividend may be taken after approval of the annual financial statement for the respective year, and for distribution of a 6-month dividend - on the financial report for the respective six-months period if the statutory conditions are met.

/3/ (new - decision of the GMS dated 30.09.2019) The Company shall distribute as dividend no less than 50% (fifty per cent) of the distributable profit for the respective year/6-month period in accordance with the provisions of the present Articles and applicable law.

Legal reserves

Art. 42. The Company maintains and uses reserve funds in accordance with the requirements of the applicable legislation.

V. КНИГИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 43. (изм. с решение на ОСА от 30.09.2019г.) На заседанията на Общото събрание на акционерите и на Надзорния и Управителния съвет се води протокол, в който се отразяват станалите разисквания, направените предложения, заявления и възражения и взетите решения. Акционерите и членовете на Съвет могат да се запознаят със съдържанието на протоколните книги и да получават преписи или извлечения от протоколите.

VI. ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

Чл. 44. Дружеството се прекратява и се обявява в ликвидация в предвидените от закона случаи.

VII. ДЕФИНИЦИИ

Чл. 45. За целите на този Устав, освен ако от контекста не се разбира друго, посочените по-долу термини имат следното значение:

1. **“Акции”** означава които и да са клас Акции, както са дефинирани в този устав.
2. **“Акционер”** означава всяко лице, което към съответния момент притежава акции от капитала на Дружеството.
3. **“Дружеството”** има значението, дадено в Чл. 1, ал. 1 от този Устав.
4. **“Общо събрание на акционерите”** означава Общото събрание на акционерите на Дружеството съгласно Част III, А от този устав.
5. **“Устав”** означава настоящият устав на Дружеството, приет с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството, ведно с всички последващи негови изменения и/или допълнения.

V. COMPANY'S BOOKS

Art. 43. (amended by a resolution of the GMS dated 30.09.2019) Minutes shall be taken at each session of the General meeting of Shareholders and each meeting of the Supervisory Board and the Managing Board and such minutes shall reflect the discussions and proposals made, the requests and objections raised, and the resolutions passed thereat. The Shareholders and the members of a Board shall be entitled to consult with the contents of such books of proceedings and obtain copies and excerpts thereof.

VI. WINDING UP AND LIQUIDATION

Art. 44. The company is terminated and declared in liquidation in the cases provided by law.

VII. DEFINITIONS

Art. 45. For the purpose of these Articles of Association, unless the context requires otherwise, the terms defined herebelow shall have the following meaning:

1. **“Shares”** shall mean any and all classes of Shares, as defined in these Articles of Association.
2. **“Shareholder”** shall mean any person who at that time owns Shares in the capital of the Company.
3. The **“Company”** has the meaning given in Art. 1, para. 1 of these Articles of Association.
4. The **“General meeting of shareholders”** shall mean the General meeting of shareholders in the Company pursuant to Part III, A of these Articles of Association.
5. The **“Articles of Association”** mean the present Articles of Association of the Company, adopted by a decision of the General meeting of shareholders of the Company, together with any subsequent amendments and/or amendments thereto.

VIII. ПРИЛОЖЕНИЕ НА ЗАКОНА. ЕЗИК

Чл. 46. За неуредените в този Устав въпроси се прилага действащото българско законодателство.

Чл. 47. Този устав е изготвен на български и английски език, като в случай на противоречие между редакцията на български и английски език, предимство следва да се даде на българския текст.

Допълнителни разпоредби

§ 1. Този устав е приет на Общото събрание на акционерите на “ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД, състояло се на 16.09.2019 г. в гр. София.

§ 2. Този устав е изменен и допълнен с решение на Общото събрание на акционерите на “ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД, състояло се на 30.09.2019 г. в гр. София.

VIII. LAW APPLICATION. LANGUAGE

Art. 46. For all issues not regulated in these Articles of Association the Bulgarian laws, in force, will be applied.

Art. 47. These Articles of Association are executed in Bulgarian and in English language and in case of discrepancy between the Bulgarian and the English text, the Bulgarian language version shall prevail.

Supplementary Provisions

§ 1. These Articles of Association were adopted at a session of the General meeting of shareholders of TELELINK BUSINESS SERVICES GROUP AD, held on 16.09.2019 in the city of Sofia.

§ 2. These Articles of Association were amended by virtue of a resolution of the General meeting of shareholders of TELELINK BUSINESS SERVICES GROUP AD, held on 30.09.2019 in the city of Sofia.

Изпълнителен Директор/ Executive Director:


Иван Житиянов/ Ivan Zhitiyanov

