

**ПРОЕКТ НА УСТАВ
НА „ФЕНИКС КАПИТАЛ ХОЛДИНГ”
АД**

*(изменен с решение на ОСА на 25.02.2014г.,
изменен с решение на ОСА на 10.03.2017г.,
изменен с решение на ОСА на 28.06.2019г.,
изменен с решение на ОСА на 05.05.2020г.,
изменен с решение на СД от 13.12.2021г. и
изменен с решение на ОСА на 25.09.2025г)*

**ARTICLES OF ASSOCIATION
OF „PHOENIX CAPITAL HOLDING” AD**

*(amended by a resolution of the GMS dated
25.02.2014 and amended by a resolution of the
GMS dated 10.03.2017 and amended by a
resolution of the GMS dated 28.06.2019 and
amended by a resolution of the GMS dated
05.05.2020, amended by a resolution of the
board of directors dated 13.12.2021, and
amended by a resolution of the GMS dated
25.09.2025)*

**Раздел I
ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ**

Член 1

Правен статут

(изменен с решение на ОСА на 25.02.2014 г.)
„ФЕНИКС КАПИТАЛ ХОЛДИНГ” АД
(наричано по-долу **“Дружеството”**) е
акционерно дружество с едностепенна
система на управление, учредено в
съответствие със законите на Република
България.

Член 2

Фирма

1. *(изменен с решение на ОСА на 25.02.2014 г.)*
Фирмата на Дружеството е „ФЕНИКС
КАПИТАЛ ХОЛДИНГ” АД. На латиница тя
се изписва като „PHOENIX CAPITAL
HOLDING” AD.

**Section I
GENERAL PROVISIONS**

Article 1

Legal status

*(amended by a resolution of the GMS dated
25.02.2014)* „PHOENIX CAPITAL
HOLDING” AD (hereinafter referred to as the
“Company”) is a joint-stock company with one-
tier management system, incorporated in
accordance with the laws of the Republic of
Bulgaria.

Article 2

Business name

1. *(amended by a resolution of the GMS dated
25.02.2014)* The business name of the Company
shall be „ФЕНИКС КАПИТАЛ ХОЛДИНГ”
АД. Its Latin spelling shall be „PHOENIX
CAPITAL HOLDING” AD.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

2. Фирмата, седалището и адресът на управление, единният идентификационен код, както и банковата сметка на Дружеството се посочват в търговската му кореспонденция. Дружеството може да посочва и адрес за съобщения.

2. The business name, the seat and the address of the registered office, the single identification code, as well as the bank account of the Company shall be indicated in its business correspondence. The Company may also indicate a communication address.

Член 3

Article 3

Седалище и адрес на управление

Seat and registered office

1. Седалището на Дружеството е град София, България.

1. The seat of the Company shall be in Sofia, Bulgaria.

2. (изменен с решение на ОСА на 10.03.2017г.) Адресът на управление на Дружеството е град София, район Възраждане, бул. „Тодор Александров“ № 109-115.

2. (amended by a resolution of the GMS dated 10.03.2017) The address of the registered office of the Company shall be 109-115 Todor Aleksandrov Blvd., Vuzrajdane district, Sofia.

Член 4

Article 4

Срок

Term

(изменен с решение на ОСА на 28.06.2019г.) Дружеството се учредява за неограничен срок.

(amended by a resolution of the GMS dated 28.06.2019) The Company shall be incorporated for an unlimited period.

Член 5

Article 5

Предмет на дейност

Scope of business

(изменен с решение на ОСА на 25.02.2014 г.) Предметът на дейност на Дружеството е: холдингова дейност - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; непряко инвестиране в недвижими имоти посредством придобиване на дялове или акции от дружества, инвестиращи в недвижими имоти, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

(amended by a resolution of the GMS dated 25.02.2014) The Company shall have the following scope of business: holding activity - acquisition, management, valuation and sale of interest in Bulgarian or foreign companies; financing of companies in which the holding company owns an interest; indirect investing in real estate through acquisition of shares in companies that invest in real estate, as well as any other activity, which is not prohibited by the law.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

Член 6

Клонове и дъщерни дружества

Дружеството може да открива клонове и да учредява дъщерни дружества, както и да участва в други дружества, консорциуми и други форми на сдружаване в съответствие с изискванията на действащото законодателство.

Article 6

Branches and subsidiaries

The Company may establish branches and may incorporate subsidiaries, as well as to hold interest in other companies, consortia and other forms of association, in accordance with the requirements of the current legislation.

РАЗДЕЛ II КАПИТАЛ И АКЦИИ

Член 7

Капитал

1. (Изм. с Решение на СД от 13.12.2021г.) Капиталът на Дружеството е в размер на 1 200 000 (милион и двеста хиляди) лева. Капиталът на Дружеството е разделен в 12 000 (дванадесет хиляди) броя акции, чрез издаване на нови 11 000 (единадесет хиляди) обикновени поименни безналични свободнопрехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 100 (сто) лева всяка.

2. Към момента на учредяване на Дружеството целият капитал е записан от учредителите. Към момента на вписване на Дружеството в Търговския регистър капиталът на Дружеството е внесен изцяло, в пари.

Член 8

Акции

SECTION II CAPITAL AND SHARES

Article 7

Capital

1. (amended by a resolution of board of directors dated 13.12.2021) The share capital of the Company shall be BGN 1 200 000 (one milion and two hundred). The capital of the Company shall be allocated into 12 000 (twelve thousand) shares, by issuing new 11 000 (eleven thousand) common freely transferable dematerialized registered shares with a right to vote, with a nominal value BGN 100 (one hundred) each.

2. As at the date of incorporation of the Company the entire share capital shall be subscribed for by the founders. Upon the registration of the Company in the Commercial Register the share capital shall be fully paid, in cash.

Article 8

Shares

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

1. Всички акции от капитала на Дружеството са обикновени поименни безналични свободнопрехвърляеми акции с право на глас и съставляват един клас. Притежателите на акции се вписват в Книгата на акционерите.

2. Всяка акция дава на притежателя ѝ право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

3. Дружеството може да издава и привилегирани акции, включително без право на глас, в съответствие с изискванията на закона.

Член 9

Прехвърляне на акции

1. Акции на Дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения или условия за това. Всеки акционер може свободно да прехвърля всички или част от притежаваните от него акции.

2. Прехвърлянето на акции се извършва по ред и условия, предвидени в приложимото законодателство.

Член 10

Удостоверителни документи за притежаваните акции

Удостоверителните документи за притежаваните от акционерите безналични акции се издават от „Централен депозитар” АД по реда, предвиден в действащото законодателство.

Член 11

1. All shares of the capital of the Company shall be common freely transferable dematerialized registered shares with a right to vote and shall comprise a single class of shares. The owners of the shares shall be registered with the Shareholders Book.

2. Each share shall give its owner the right to cast one vote at the General Meeting of Shareholders, the right to a dividend and a liquidation quota, proportionate to the nominal value of the share.

3. The Company may also issue preferred shares including such without voting rights, in accordance with the requirements of the law.

Article 9

Transfer of shares

1. The shares issued by the Company may be transferred without any restrictions or conditions for this purpose. Each shareholder may unrestrictedly transfer all or part of his shares.

2. The shares are transferred within the terms and conditions set forth by the applicable legislation.

Article 10

Documents certifying the shares owned

The documents certifying the dematerialized shares owned by the shareholders are issued by “Central Depository” AD within the terms set forth in the applicable law.

Article 11

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

Книга на акционерите

Shareholders Book

Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар” АД, съгласно действащото законодателство.

The Shareholders Book shall be kept by “Central Depository” AD in compliance with the applicable law.

РАЗДЕЛ III ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

SECTION III BODIES OF THE COMPANY

Член 12

Article 12

Видове органи

Types of bodies

Органи на Дружеството са:

The bodies of the Company are:

- (a) общо събрание на акционерите (“Общото събрание”); и
- (б) съвет на директорите (“Съветът на директорите”).

- (a) the General Meeting of the shareholders (the “General Meeting”); and
- (b) the Board of Directors (the “Board of Directors”).

ПОДРАЗДЕЛ 1 ОБЩО СЪБРАНИЕ

SUB-SECTION 1 GENERAL MEETING

Член 13

Article 13

Състав на Общото събрание

Composition of the General Meeting

1. Общото събрание включва всички акционери с право на глас. Всеки акционер участва в Общото събрание лично, чрез свой законен представител или чрез друго лице, снабдено с писмено пълномощно.
2. Членовете на Съвета на директорите могат да присъстват на Общото събрание, но без право на глас, освен ако са акционери.
3. Лица, които не са упълномощени да присъстват на заседанията на Общото събрание, се допускат да присъстват само след разрешение на Общото събрание.

1. The General Meeting shall comprise all shareholders with a right to vote. Each shareholder shall take part in the General Meeting in person, through a legal representative, or through a third party with a written power of attorney.
2. The members of the Board of Directors are entitled to attend the General Meeting without a right to vote, except if they are shareholders.
3. Persons who are not authorised to attend a session of the General Meeting may only be admitted with the permission of the General Meeting.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

Член 14

Компетентност

Общото събрание:

- (а) изменя и допълва устава на Дружеството;
- (б) взема решения за увеличаване и намаляване на капитала;
- (в) взема решения за преобразуване и прекратяване на Дружеството;
- (г) избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението на членовете, на които няма да бъде възложено управлението на Дружеството;
- (д) назначава и освобождава регистриран одитор или специализирано одиторско предприятие;
- (е) одобрява годишния финансов отчет на Дружеството след заверка от назначения регистриран одитор или специализирано одиторско предприятие; взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
- (ж) решава издаването на облигации;
- (з) решава издаването на варанти по смисъла на § 1, т. 4 от ДР на Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- (и) назначава ликвидатор(и) при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;

Article 14

Competence

The General Meeting shall:

- (a) amend and supplement the Articles of Association of the Company;
- (b) adopt resolutions for the increase or decrease of the share capital of the Company;
- (c) adopt resolutions for the reorganisation and dissolution of the Company;
- (d) elect and dismiss the members of the Board of Directors and decide on the remuneration of those members who will not be entrusted with the management of the Company;
- (e) appoint and dismiss a registered auditor or a specialised audit company;
- (f) approve the annual financial statements of the Company after certification by the appointed registered auditor or the specialised audit company; adopt resolutions for distribution of the profit, disbursement of funds to the Reserve Fund and payouts of dividends;
- (g) resolve on the issuance of bonds;
- (h) resolve on the issuance of warrants, as defined in § 1, item 4 of SP of the Law on Public Offering of Securities;
- (i) appoint a liquidator(s) upon dissolution of the Company, except for cases of insolvency;

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

- | | |
|--|--|
| <p>(к) освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;</p> | <p>(j) relieve the members of the Board of Directors from all responsibility;</p> |
| <p>(л) решава сключването на сделки за прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие на Дружеството;</p> | <p>(k) resolve on transactions related to the assignment or concession of the right to use the entire commercial undertaking of the Company;</p> |
| <p>(м) упражнява всички други правомощия, предоставени му по силата на този устав или от закона.</p> | <p>(l) exercise all other powers vested with it by these Articles of Association or the law.</p> |

Член 15

Заседания на Общото събрание

1. Общото събрание се провежда най-малко веднъж годишно. Общото събрание се провежда в седалището на Дружеството.
2. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционери, които повече от 3 (три) месеца притежават поне 5% (пет процента) от акциите на Дружеството.
3. Общото събрание избира с обикновено мнозинство председател и секретар на заседанията, както и преброител на гласовете. Заседанията се ръководят от председателя.

Член 16

Свикване

1. Общото събрание се свиква с покана, обявена в Търговския регистър в съответствие с изискванията на закона.

Article 15

General Meeting sessions

1. The General Meeting shall be held at least once a year. The General Meeting shall be held at the seat of the Company.
2. The General Meeting shall be convened by the Board of Directors. It may also be convened at the request of shareholders who have owned at least 5% (five per cent) of the shares of the Company for more than 3 (three) months.
3. The General Meeting shall elect by simple majority a Chairman and a secretary of the sessions, as well as a teller. Sessions shall be presided by the Chairman.

Article 16

Convocation

1. The General Meeting shall be convened through an invitation, announced in the Commercial Register in accordance with the requirements of the law.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

2. В случай че и доколкото всички акции на Дружеството останат поименни, Общото събрание може да се свика и само с писмени покани до всички акционери, връчени лично, изпратени с писмо с обратна разписка, по факс или електронна поща най-малко 7 (седем) дни преди датата на Общото събрание. Когато поканата е изпратена по факс или електронна поща, съответният адресат следва да изпрати потвърждение за нейното получаване.

3. Поканата трябва да съдържа най-малко следните данни: фирмата и седалището на Дружеството; мястото, датата и часа на събранието; вида на общото събрание; съобщение за формалностите, ако са предвидени в Устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас; дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане и конкретни предложения за решения.

4. Общото събрание може да се проведе и без да са спазени изискванията, предвидени за неговото свикване, ако всички акционери са присъствали или са били представени от законните им представители на Общото събрание и никой от тях не възрази за провеждането му.

2. As long as all shares of the Company remain registered shares, the General Meeting may also be convened by written invitations to all shareholders, delivered personally, sent by registered mail, by fax or e-mail at least 7 (seven) days before the date of the General Meeting. Where an invitation has been sent by fax or e-mail, the relevant addressee shall send a confirmation of its receipt.

3. The invitation shall contain at least the following information: the business name and seat of the Company; the place, date and time of the session; the type of the General Meeting; information of any formalities, if such are provided for in the Articles of Association, which have to be met by the respective parties in order for them to be eligible for attending the session and casting their votes; the agenda of the session, including the issues raised for discussion, and the drafts of the resolutions to be adopted.

4. The General Meeting may be held even if the requirements for its convocation have not been observed, as long as all shareholders have attended the General Meeting or have been represented by their legal representatives, and none of them has objected to the General Meeting being held.

Член 17

Право на сведения

Всички писмени материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерните на адреса на управление на Дружеството не по-късно от датата на

Article 17

Right to information

All written materials related with the agenda of the General Meeting shall be available to the shareholders at the address of the registered office of the Company not later than the date of sending the invitations. The written materials

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

изпращането на поканите. При поискване писмените материали се предоставят на всеки акционер.

Член 18

Списък на присъстващите

1. За заседанията на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери и техните представители, в който се отбелязват и броят и видът на притежаваните от тях акции.
2. Акционерите и техните представители удостоверяват присъствието си, като се подписват в списъка по точка 1. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на заседанието.

Член 19

Кворум

1. Общото събрание може да взема валидни решения, ако на него са надлежно представени най-малко 3/4 плюс една от акциите с право на глас.
2. При липса на кворум се свиква ново заседание в срок не по-рано от 14 (четиринадесет) дни. Новото заседание се счита за законно, независимо от представените на него акции. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за първото заседание.

Член 20

Решения и мнозинства

Всички решения на Общото събрание, се взимат с мнозинство от 3/4 плюс една от представените акции, освен ако законът или Уставът изискват по-високо мнозинство.

shall be provided to each shareholder at his request.

Article 18

List of attendees

1. For the sessions of the General Meeting, a list of attending shareholders and their representatives shall be prepared, which includes the number and type of the shares they own.
2. The Shareholders and their representatives shall verify their presence by signing the list mentioned in paragraph 1. The list shall be certified by the Chairman and the secretary of the session.

Article 19

Quorum

1. The General Meeting shall be able to adopt valid resolutions, as long as at least 3/4 plus one of the shares with a right to vote are duly represented.
2. Where quorum cannot be reached, a new session shall be convened, not earlier than 14 (fourteen) days thereafter. Such new session shall be deemed legitimate, irrespective of the number of represented shares. The date for the new session may be specified in the invitation for the first session.

Article 20

Resolutions and majorities

All resolutions of the General Meeting shall be adopted by a majority of 3/4 plus one of the represented shares, unless the law or these Articles require higher majority.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

Член 21

Влизане в сила на решенията

Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено от Общото събрание или когато според закона влизането им в сила настъпва от вписването им в Търговския регистър.

Член 22

Конфликт на интереси

Акционер или негов представител не може да участва в гласуването, ако то се касае за:

(а) предявяване на иски срещу такъв акционер; или

(б) предприемане на действия или отказ от действия за реализиране на отговорността на такъв акционер към Дружеството.

Член 23

Протоколи

1. За всяко заседание на Общото събрание се води протокол в съответствие с изискванията на действащото законодателство. Протоколът се подписва от председателя и секретаря на заседанието и от преброителя(ите) на гласовете.

2. Протоколите и документите, свързани със заседанията на Общото събрание, се съхраняват в специална книга и се пазят най-малко 5 (пет) години.

Article 21

Resolutions' entry into force

The resolutions of the General Meeting shall enter into force immediately, except where their application is delayed by the General Meeting or where their entry into force is legally postponed until the registration of such resolutions with the Commercial register.

Article 22

Conflict of interests

A shareholder or a representative thereof shall not take part in voting, where such voting is related to:

(a) bringing suits against such a shareholder; or

(b) action or failure to act to realize the liability of such shareholder to the Company.

Article 23

Minutes

1. Minutes shall be recorded for each session of the General Meeting in accordance with the requirements of the legislation in force. The minutes shall be signed by the Chairman and the secretary of the session, and by the teller(s).

2. The minutes and the documents relating to the General Meeting sessions shall be held in a special book and kept for at least 5 (five) years.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

ПОДРАЗДЕЛ 2
СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Член 24

Състав и функции

1. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите в състав от 3 (трима) до 7 (седем) членове.
2. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание за срок от 5 (пет) години, освен ако в решението на Общото събрание за избирането им не е определен по-кратък срок. Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 (три) години. Общото събрание може да заменя членовете на Съвета на директорите по всяко време и преди изтичане на мандата им.
3. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение.
4. Членовете на Съвета на директорите, чиито мандат е изтекъл, заемат длъжността си до следващото Общо събрание.
5. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат дееспособни физически и/или юридически лица. В случай че за член на Съвета на директорите е избрано юридическо лице, то определя представител, който да изпълнява задълженията му в Съвета на директорите. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

SUB-SECTION 2
BOARD OF DIRECTORS

Article 24

Composition and functions

1. The Company shall be managed and represented by a Board of Directors, consisting of between 3 (three) and 7 (seven) members.
2. The members of the Board of Directors shall be elected by the General Meeting for a term of up to 5 (five) years, unless in the decision of the General Meeting for their election is determined a shorter term of office. The members of the first Board of Directors shall be elected for a term of 3 (three) years. The General Meeting may substitute the members of the Board of Directors at any time before the expiration of their term of office.
3. The members of the Board of Directors may be re-elected without limitation.
4. The members of the Board of Directors whose mandate has expired shall perform their duties until the next General Meeting.
5. The Members of the Board of Directors shall be able natural persons and/or legal entities. Where a legal entity shall be appointed as a member of the Board of Directors, such legal entity shall designate a representative to perform its duties in the Board of Directors. The legal entity shall be jointly and unlimitedly liable with the other members of the Board of Directors for the obligations arising from the actions of its representative.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

6. Лице, предложено за член на Съвета на директорите, е длъжно преди избирането му да уведоми Общото събрание за участието си в търговски дружества като ограничено отговорен съдружник, за притежаването на повече от 25% (двадесет и пет процента) от капитала, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации. Когато някое от тези обстоятелства възникне, след като лицето е избрано за член на Съвета на директорите, то е длъжно незабавно да уведоми писмено Общото събрание.

7. Членовете на Съвета на директорите са длъжни да уведомят писмено Съвета на директорите, ако те или свързани с тях лица сключват с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Член 25

Компетентност

1. Съветът на директорите е законен орган на Дружеството, който осъществява оперативното управление на Дружеството и го представлява.

2. Съветът на директорите:

(а) организира изпълнението на решенията на Общото събрание;

(б) приема планове, програми за дейността на Дружеството; приема бюджет и бизнеспланове; приема правила за работата си;

(в) решава придобиването и отчуждаването на недвижими имоти и вещи права върху недвижими имоти;

6. A person who is proposed to be a member of the Board of Directors shall, before being elected, disclose to the General Meeting any participation in any companies as a partner with limited liability, any interests of more than 25% (twenty-five per cent) of the share capital in other companies, as well as any participation in the management of other companies or co-operations. Where any of the abovementioned circumstances occurs after the person has been elected for a member of the Board of Directors, such a person shall immediately notify the General Meeting in writing.

7. The members of the Board of Directors shall notify the Board of Directors in writing, if they or related parties to them conclude agreements with the Company that are outside its usual activities, or deviate significantly from the market conditions.

Article 25

Competence

1. The Board of Directors is a statutory body of the Company, which shall be responsible for the operative management and for the representation of the Company.

2. The Board of Directors shall:

(a) organise the execution of the resolutions of the General Meeting;

(b) adopt plans and programs for the activities of the Company; adopt budget and business plans; adopt its internal rules of operation;

(c) resolve on the acquisition and expropriation of real estate and property rights over real estate;

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

- | | |
|---|--|
| <p>(г) решава ползване на кредити или предоставяне на кредити на трети лица;</p> | <p>(d) resolve on taking credit or granting loans to third parties;</p> |
| <p>(д) решава разпореждането с активи, чиято обща стойност през текущата финансова година е над половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет;</p> | <p>(e) resolve on the provision of assets, whose aggregate value, during the relevant calendar year, does not exceed half of the assets value of the Company as accounted in the latest certified annual financial statement;</p> |
| <p>(е) решава поемането на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година е над половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет;</p> | <p>(f) resolve on taking up obligations towards or providing security to a single person or to related parties, whose value during the relevant financial year does not exceed half of the assets value of the Company according to the last certified financial statements;</p> |
| <p>(ж) решава откриване и закриване на клонове и представителства в страната и в чужбина;</p> | <p>(g) resolve on the establishment and closure of branches and representation offices in the country and abroad;</p> |
| <p>(з) взема решения по въпроси свързани с организационната структура и структурата на персонала на Дружеството;</p> | <p>(h) resolve on matters related to the organisational structure and the personnel structure of the Company;</p> |
| <p>(и) приема и предлага за одобрение на Общото събрание годишния финансов отчет на Дружеството и проекти за решения от компетентността на Общото събрание;</p> | <p>(i) prepare the annual financial statements of the Company and propose them to the General Meeting for approval, along with other draft resolutions, which are within the competence of the General Meeting;</p> |
| <p>(к) назначава прокуристи или търговски пълномощници на Дружеството;</p> | <p>(j) appoint procurators or business representatives of the Company;</p> |
| <p>(л) взема решения по всички въпроси, свързани с ежедневната дейност на Дружеството и обичайната търговска дейност на Дружеството, които към съответния момент следва да бъдат, според Съвета на директорите, предмет на негово решение;</p> | <p>(k) resolve on matters, related to the daily activities of the Company and the usual business activities of the Company, which, at the relevant moment and according to the Board of Directors, should be subject to the latter's resolution;</p> |

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

(м) взема решения за учредяване, увеличаване на капитала, продажба или прекратяване на дъщерни дружества, самостоятелно или след одобрение от Общото събрание, ако приложимият закон изисква това;

(н) взема решения за предварително одобряване на всеки договор на Дружеството на стойност над 500 000 (петстотин хиляди) лева с едно лице, както и на договори на обща стойност над 500 000 (петстотин хиляди) лева с група свързани лица по смисъла на §1 от Допълнителните разпоредби на Търговския закон;

(о) решава всички въпроси, които не са предоставени в изключителна компетентност на Общото събрание.

3. (изменен с решение на ОСА на 05.05.2020г., изменен с решение на ОСА на 25.09.2025г.) Съветът на директорите има право, в срок до 5 години, считано от момента на вписването на настоящото изменение на устава в Търговския регистър, по своя собствена преценка, да увеличава капитала на Дружеството, докато той достигне размер 10 000 000 (десет милиона) лева, чрез издаването на нови обикновени или привилегирани акции. Съветът на директорите има право да определя емисионната стойност и броя на новите акции от всяка нова емисия, както и други всички условия на всяко конкретно увеличение на капитала.

4. (изменен с решение на ОСА на 05.05.2020г., изменен с решение на ОСА на 25.09.2025г.) Съветът на директорите има право, в срок до 5 години, считано от момента на вписването на настоящото

(l) resolve on foundation, capital increase, sale or winding-up of subsidiaries, by itself or after approval by the General Meeting, if required by the applicable law;

(m) adopts resolutions for preliminary approval of each Company's agreement for more than BGN 500,000 (five hundred thousand) with one counterparty, as well as of agreements with a total value exceeding BGN 500,000 (five hundred thousand) with a group of related persons within the meaning of Paragraph 1 of the Additional Provisions of the Commercial Act;

(n) resolve on all matters, which do not lie within the exclusive competence of the General Meeting.

3. (amended by a resolution of the GMS dated 05.05.2020, amended by a resolution of the GMS dated 25.09.2025) The Board of Directors shall have the right, within five years from the date of incorporation of this amendment of the Articles of Association in the Commercial Register, at its own discretion, to increase the share capital to the amount of BGN 10 000 000 (ten thousand million), by issuing new common or preference shares. The Board of Directors shall have the right to determine the issuing value and the number of the new shares of each new issue, as well as all other conditions of each particular capital increase.

4. (amended by a resolution of the GMS dated 05.05.2020, amended by a resolution of the GMS dated 25.09.2025) The Board of Directors shall have the right, within 5 years from the date of incorporation of this amendment of the

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

изменение на устава в Търговския регистър, да решава издаването на обикновени или конвертируеми облигации до общ размер от 30 000 000 (тридесет милиона) евро или равностойността му в лева. Съветът на директорите има право да определя емисионната стойност и броя на новите облигации от всяка нова емисия, както и всички други условия на облигациите и издаването и предлагането на всяка нова емисия.

5. (изменен с решение на ОСА на 05.05.2020г., изменен с решение на ОСА на 25.09.2025г.) Съветът на директорите има право, в срок до 5 години, считано от момента на вписването на настоящото изменение на устава в Търговския регистър, да решава издаването на варанти по смисъла на § 1, т. 4 от ДР на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. В решението за издаване на емисия варанти, Съветът на директорите определя броя и вида на издаваните варанти, емисионната стойност на всеки, както и срока и условията за упражняването им; срока и условията за записване на врантите; срока и условията за заплащане на стойността на врантите; вида, броя, както и номиналната и емисионната стойности на акциите, които ще бъдат издадени при упражняване на врантите; инвестиционния посредник за обслужване на емисията варанти, както и всички други параметри и обстоятелства, изискуеми съгласно действащото законодателство.

Член 26

Права и задължения на членовете на Съвета на директорите

Articles of Association in the Commercial Register, to resolve on the issuance of common or convertible bonds to the total amount of up to 30 000 000 (thirty million) euro or its equivalent in BGN leva. The Board of Directors shall have the right to determine the issuing price and the number of the new bonds of each new issue, as well as all other conditions regarding the bonds and the issuance and offering of any new issue.

5. (amended by a resolution of the GMS dated 05.05.2020, amended by a resolution of the GMS dated 25.09.2025) The Board of Directors shall have the right, within 5 years from the date of incorporation of this amendment of the Articles of Association in the Commercial Register, to resolve on the issuance of warrants, as defined in § 1, item 4 of the SP of Law on Public Offering of Securities. In the decision to issue warrants, the Board of Directors determines the number and type of warrants to be issued, the issue value of each, as well as the term and conditions for their exercise; the term and conditions for subscription of the warrants; the term and conditions for payment of the value of the warrants; the type, number, as well as the nominal and issue value of the shares that will be issued upon exercise of the warrants; the investment intermediary for servicing the warrant issue, as well as all other parameters and circumstances required under the current legislation.

Article 26

Rights and obligations of the Board of Directors

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

1. Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите им. Те са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Дружеството и да пазят търговските тайни на Дружеството и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите.

2. Членовете на Съвета на директорите нямат право от свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвета на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на Дружеството. Това ограничение не се прилага, ако Общото събрание е дало изричното си съгласие.

1. The members of the Board of Directors shall have the same rights and obligations, irrespective of their internal distribution of functions. The Board members shall perform their obligations in the interest of the Company and keep the commercial secrets of the Company after they cease to be members of the Board of Directors.

2. The members of the Board of Directors shall not on their own or on a third party's behalf enter into commercial transactions, participate in any company as partners with unlimited liability, as well as be procurators, managers or members of other Boards of other companies or co-operations, where activities are carried out, which are competitive to those of the Company. These restrictions shall not apply, as long as the General Meeting has given its express consent.

Член 27

Разпределение на функциите между членовете на Съвета на директорите

1. Съветът на директорите приема правила за своята работа и избира измежду членовете си председател и заместник-председател.

2. Съветът на директорите може да делегира управлението на Дружеството на един или повече от своите членове – изпълнителни директори, които да управляват Дружеството съгласно решенията на Съвета на директорите. Изпълнителните директори винаги са по-малко от останалите членове на Съвета на директорите.

3. Съветът на директорите може по всяко време да промени разпределението на функциите между членовете си.

Article 27

Distribution of the functions among the members of the Board of Directors

1. The Board of Directors shall adopt rules on its work and elect among its members a Chairman and a Vice-Chairman.

2. The Board of Directors may delegate the management of the Company to one or more of its members – executive directors, who shall manage the Company in accordance with the resolutions of the Board of Directors. The executive directors shall at all times be less than the rest of the members of the Board of Directors.

3. The Board of Directors shall be able to change the distribution of functions among its members at any time.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

4. Независимо от разпределението на функциите всички членове на Съвета на директорите имат равни права и задължения.

4. Regardless of the distribution of the functions all members of the Board of Directors shall have equal rights and obligations.

Член 28

Article 28

Изпълнителни директори. Прокуристи.

Executive directors. Procurators.

1. Изпълнителният(те) директор(и) осъществява(т) оперативното управление на Дружеството.

1. The executive director(s) shall be responsible for the operative management of the Company.

2. Изпълнителният директор е длъжен по всяко време незабавно да свика заседание на Съвета на директорите и да докладва настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за Дружеството.

2. The Executive Director shall be obliged at all times to immediately convene a session of the Board of Directors and to report of any circumstances that are of significant importance to the Company.

3. Съветът на директорите може да назначи и упълномощи прокурист по реда на чл. 21 и сл. от Търговския закон. Овластяването на прокуриста може да бъде оттеглено по всяко време от Съвета на директорите.

3. The Board of Directors may appoint and authorize a procurator pursuant to Art. 21 and the following of the Commercial Act. The authorization of the procurator may at any time be withdrawn by the Board of Directors.

3. Съветът на директорите овластява Изпълнителния директор да представлява Дружеството. В случай, че е назначен прокурист, Дружеството се представлява съвместно от Изпълнителния директор и от прокуриста, освен ако Съветът на директорите не е определил друго в решението си. Съветът на директорите може да определи кръг от сделки, за сключването на които от страна на представляващия/представляващите е необходимо предварително разрешение на Съвета на директорите.

3. The Board of Directors authorizes the Executive Director to represent the Company. In case a procurator is appointed, the Company shall be represented jointly by the Executive Director and the procurator unless the Board of Directors resolves otherwise. The Board of Directors may specify a range of transactions, for which a prior authorisation by the Board of Directors shall be required for the authorised representative(s) to conclude them.

Член 29

Article 29

Заседания на Съвета на директорите

Meetings of the Board of Directors

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

1. Съветът на директорите се събира на редовно заседание най-малко веднъж на три месеца, за да обсъди състоянието и развитието на Дружеството, освен ако съществуват причини, налагащи неговото извънредно свикване и се провежда на адреса на управление на Дружеството или на друго място в България.

2. Всеки един от членовете на Съвета на директорите може да свика заседание на Съвета на директорите. Съветът на директорите се свиква на заседание с покани, изпратени до всеки от членовете на Съвета на директорите най-късно 5 работни дни преди датата на заседанието. Поканата следва да бъде придружена от дневен ред на заседанието (уточняващ в достатъчна степен въпросите за разглеждане, заедно с копия на документите, които подлежат на обсъждане). По-кратък период за уведомление (включително и за повторно свикване на заседание) може да бъде предвиден, само ако всеки член на Съвета на директорите, който има право да присъства на това заседание, е дал писменото си съгласие, или ако всички членове на Съвета на директорите присъстват на заседанието след получаването на уведомление за провеждането му с по-кратък срок и се съгласят на място.

3. Заседанията на Съвета на директорите могат да бъдат редовно провеждани, когато на съответното заседание присъстват необходимия за вземане на решения брой членове на Съвета на директорите (присъствено участие). Заседанията на Съвета на директорите могат да бъдат редовно провеждани и когато тези членове са свързани помежду си чрез конферентен телефонен разговор или друг подобен начин, който осигурява връзка помежду им в реално

1. The Board of Directors shall meet for regular meeting at least once every three months, in order to discuss the condition and the development of the Company, except if any reasons require its extraordinary convocation and shall be held at the address of management of the Company or at another place in Bulgaria.

2. Any one of the members of the Board of Directors may call a meeting of the Board. At least five business days' notice of each Board meeting shall be given to each member of the Board of Directors. The notice shall be accompanied by an agenda of all the business to be transacted at the meeting (specifying in reasonable detail the matters, and copies of any papers, to be discussed). A shorter period of notice of a meeting of the Board of Directors (including any reconvened meeting) may be given if all members of the Board of Directors entitled to attend and vote agree in writing to a shorter period of notice, or if all members of the Board of Directors attend such meeting notwithstanding a shorter period of notice and agree to a shorter period of notice at such meeting.

3. The meetings of the Board of Directors may be validly held where at the respective meeting the number of members of the Board of Directors, required for the adoption of resolutions, are present (physical attendance). The meetings of the Board of Directors may be validly held also where such members are connected through a telephone conference call or other similar means that ensures real time communication between them (remote attendance), provided that all persons

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

време (дистанционно участие), при условие, че всички лица, участващи в заседанието, са в състояние да се чуват и да разговарят помежду си по време на заседанието. Член на Съвета на директорите, който участва в заседанието по този начин се счита за лично присъстващ на заседанието и се включва в кворума. Такова заседание се счита проведено на адреса на управление на дружеството.

4. Съветът на директорите може да взима решения и без да бъде провеждано заседание, чрез циркулярни писма, в случай че:

- никой от членовете на Съвета не се противопостави на тази процедура;
- предложеното решение бъде представено в писмен вид на всеки член;
- всички членове на Съвета се подпишат в подкрепа на такова писмено решение.

5. Най-късно до започване на заседанието член на Съвета на директорите е длъжен да уведоми писмено Председателя, че той или свързано с него лице е заинтересуван/о от поставен на разглеждане въпрос и не участва във вземането на решение.

6. За всяко заседание на Съвета на директорите се води протокол, който се съхранява в специална книга за срок не по-кратък от пет години. Протоколът се подписва от всички участвали членове или от техните пълномощници, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси.

Член 30

Кворум и мнозинство

participating in the meeting are able to hear and speak to each other throughout the meeting. A member of the Board of Directors so participating shall be deemed to be present in person at the meeting and shall be counted in a quorum. Such a meeting shall be deemed to take place at the registered office of the Company.

4. The Board of Directors shall also be entitled to adopt resolutions without holding a meeting through circular letter, provided that:

- no member of the Board of Directors objects to such procedure;
- the proposed decision is presented to each member in writing;
- all members of the Board of Directors sign their name in support of such written decision.

5. Not later than the beginning of the meeting a member of the Board of Directors shall inform in writing the Chairman of the Board that he/she or a person related thereto is interested in an issue included in the agenda and he/she does not vote upon the taking of the decision.

6. For each meeting of the Board of Directors minutes shall be recorded, which shall be stored in a designated book for a period of not less than five years. The minutes shall be signed by all attending members or by their representatives, as the manner of voting of anyone of them on the agenda is indicated.

Article 30

Quorum and majority

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

1. Съветът на директорите не може да приема решения ако не е налице кворум при откриване и по време на заседанието на Съвета на директорите. Кворум за вземане на решение на заседание на Съвета на директорите е налице ако на заседанието присъстват или са представлявани най-малко 3/5 от членовете на Съвета на директорите. При липса на кворум в продължение на половин час от определения начален час на заседанието на Съвета на директорите или ако по време на заседанието на Съвета на директорите кворумът спадне, заседанието се отлага с 5 (пет) работни дни, като се свиква отново на съответния ден, по същото време и на същото място, освен ако не бъде определено друго от Председателя. Същите изисквания за кворум се прилагат по отношение на повторно свиканото заседание. Ако на повторно свиканото заседание не е налице кворум в продължение на половин час от определения начален час за повторно свиканото заседание или ако по време на повторно свиканото заседание кворумът спадне, заседанието се прекратява.

2. Всеки член на Съвета на директорите, който не може да присъства лично на заседание на Съвета на директорите, може да упълномощи друг член на съвета. Член на Съвета на директорите не може да представлява повече от един отсъстващ член.

3. Решенията се вземат с мнозинство от повече от половината от всички членове на Съвета на директорите, освен ако този Устав или приложимият закон не изискват по-високо мнозинство или единодушие. Решенията по чл. 25, ал. 2, б. „д” и „е” се приемат от Съвета на директорите с единодушие.

1. No decisions shall be taken at any meeting of the Board of Directors unless a quorum is present at the beginning of and throughout such meeting. The quorum for taking decisions at a meeting of the Board of Directors shall be met if at least 3/5 of the members of the Board of Directors are present or represented at the meeting. If a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting of Board of Directors, or if during a meeting of the Board of Directors a quorum ceases to be present, the meeting shall be adjourned for 5 (five) Business Days on the basis that it shall be reconvened on the relevant day at the same time and place, unless otherwise determined by the Chairman. The same quorum requirements shall apply to the reconvened meeting. If, at the reconvened meeting, a quorum is not present within half an hour from the time appointed for such reconvened meeting, or if a quorum ceases to be present during the reconvened meeting, the reconvened meeting shall be dissolved.

2. Any member of the Board of Directors who cannot personally attend a meeting of the Board of Directors may authorize any other member of the Board of Directors. A member of the Board of Directors cannot represent more than one absent member.

3. Resolutions shall be adopted by a simple majority of more than half of all members of the Board of Directors, unless these Articles or the applicable law require higher majority or unanimity. Resolutions pursuant to Art. 25, Para 2, items “e” and “f” shall be adopted by the Board of Directors unanimously.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

4. Присъстващите и участващите дистанционно членове на Съвета на директорите се третират еднакво при определянето на кворум и мнозинства.

5. В най-краткия разумен срок Председателят информира член на Съвета на директорите, който е отсъствал и не е бил представляван на предишното заседание за съдържанието и резултатите от това заседание. За тази цел е достатъчно Председателят да осигури този член да получи копие от протокола за съответното заседание. Отсъстващите или присъстващите на заседанията на Съвета на директорите членове могат по всяко време да изискат копие от протокола за съответното заседание.

Член 31

Възнаграждение и гаранция за управлението. Отговорност

1. Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, с изключение на това на Изпълнителния/Изпълнителните директор(и), се определят от Общото събрание. С решението си Общото събрание определя както размера на възнаграждението, така и правилата, в съответствие с които то ще се заплаща.

2. Всеки член на Съвета на директорите дава гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание, но не по малко от тримесечното брутно възнаграждение на съответния член. Гаранцията може да бъде във формата на депозирани акции или облигации на Дружеството.

4. The members who are present and those who participate in a meeting remotely shall be treated equally when quorum and majorities are calculated.

5. The Chairman shall inform the member who has been absent and has not been represented at the previous meeting about the contents and decisions of that meeting as soon as reasonably possible. For this purpose it will be sufficient if the Chairman arranges for this member to receive a copy of the minutes of such previous meeting. Members either absent or present at a meeting of the Board of Directors may at any time request a copy of the minutes of the respective meeting.

Article 31

Remuneration and management guarantee. Liability

1. The remuneration of the members of the Board of Directors, except that/those of the Executive Director(s), shall be determined by the General Meeting. The resolution of the General Meeting shall specify both the amount of the remuneration, and the rules for its payment.

2. Each member of the Board of Directors shall give a guarantee for their management, in an amount determined by the General Meeting, but not less than the three months gross remuneration of the respective member. The guarantee may be in the form of deposited shares or bonds of the Company.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

3. Членовете на Съвета на директорите носят солидарна отговорност за вредите, които са причинили виновно на Дружеството. Всеки от членовете може да бъде освободен от отговорност с решение на Общото събрание, след като се установи, че съответният член няма вина за настъпилите вреди. Освен това, акционерите, притежаващи поне 10% (десет процента) от капитала на Дружеството, могат да предявят иск пред компетентния съд за привличането към отговорност на членове на Съвета на директорите за вреди, причинени на Дружеството.

Член 32

Инвестиционен комитет

Към Съвета на директорите може да бъде създаден Инвестиционен комитет в състав от 3 (трима) до 9 (деветима) членове, включително и представители на акционерите, и чиито правомощия се определят от Съвета на директорите.

РАЗДЕЛ IV ФОНДОВЕ

Член 33

Фонд “Резервен”

1. Дружеството образува фонд “Резервен”, както и други фондове, предвидени в действащите нормативни актове.

2. Източници на фонд “Резервен” са: отчисления от печалбата, но не по-малко от 10% (десет процента) от нея, докато средствата във фонда достигнат до 10% (десет процента) от капитала; средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им; както и други източници, определени в този

3. The members of the Board of Directors shall bear joint and several liability for the damages they have culpably caused to the Company. Each member may be relieved from liability by a resolution of the General Meeting, once it has been established that the respective member has no fault for the caused damages. In addition, shareholders who hold more than 10% (ten per cent) of the share capital of the Company may raise a claim before the competent court for engaging the responsibility of the members of the Board of Directors for damages they have caused to the Company.

Article 32

Investment Committee

To the Board of Directors could be elected an Investment Committee, consisting of 3 (three) to 9 (nine) members, including also representatives of the shareholders, and whose powers shall be determined by the Board of Directors.

SECTION IV FUNDS

Article 33

Reserve Fund

1. The Company shall maintain a Reserve Fund, as well as other funds, provided for in the legislation in force.

2. The sources of the Reserve Fund shall be: parts of the profit, which shall not be less than 10% (ten per cent) thereof until the funds in the Reserves Fund reach 10% (ten per cent) of the share capital; the premium from issued shares and bonds, as well as other sources, provided for in these Articles, the legislation in force, or by a resolution of the General Meeting.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

устав, предвидени в действащото законодателство, или по решение на Общото събрание.

3. Средствата от фонд “Резервен” могат да се използват само за покриване на годишната загуба или на загуби от предходната година.

4. В случай че фонд “Резервен” надхвърли 10% (десет процента) от капитала на Дружеството, по решение на Общото събрание по-големият размер може да бъде използван за увеличаване на капитала на Дружеството.

3. The funds in the Reserve Fund shall be solely used for covering annual loss or loss from the preceding year.

4. Where the funds in the Reserve Fund exceed 10% (ten per cent) of the share capital of the Company, such excess may, upon a resolution of the General Meeting, be used for increasing the share capital of the Company.

РАЗДЕЛ V ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Член 34

Годишно приключване

1. Ежегодно до края на месец февруари Съветът на директорите съставя годишен финансов отчет и доклад за дейността на Дружеството през изтеклата година. Докладът за дейността съдържа информацията, предвидена в чл. 247 от Търговския закон.

2. Годишният финансов отчет се представя за проверка на назначен от Общото събрание регистриран одитор или одиторско предприятие. Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията за годишното приключване съгласно приложимото счетоводно законодателство и този устав.

SECTION V ANNUAL CLOSING AND DISTRIBUTION OF PROFIT

Article 34

Annual closing

1. Every year, by the end of February, the Board of Directors shall prepare an annual financial statement and an annual report for the activities of the Company during the past year. The report for the activities shall contain the information, provided for in Article 247 of the Commercial Act.

2. The annual financial statement shall be presented for audit by the registered auditor or the specialised audit company, appointed by the General Meeting. The audit shall examine whether the requirements of the annual closing have been observed according to the applicable accounting laws and these Articles.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

3. Регистрираният одитор, респективно одиторското предприятие, оформя резултатите от проверката в писмен годишен доклад, който предоставя на Съвета на директорите.

4. След получаване на годишния доклад на регистрирания одитор, респективно одиторското предприятие, Съветът на директорите приема решение за свикване на Общо събрание, на което освен горния доклад, предоставя за одобрение и годишния финансов отчет и доклада за дейността по т. 1.

5. Провереният и приет от Общото събрание годишен финансов отчет се представя за обявяване в Търговския регистър.

3. The registered auditor, or, respectively, the specialised audit company, shall produce the results of the audit as a written annual report, which shall be delivered to the Board of Directors.

4. After receiving the annual report of the registered auditor, or, respectively, the specialised audit company, the Board of Directors shall adopt a resolution for the convocation of a General Meeting. The Board of Directors shall submit for approval by the General Meeting both the abovementioned auditor's report and the activities report under paragraph 1.

5. The audited financial statement, approved by the General Meeting, shall be filed for announcement in the Commercial Register.

Член 35

Article 35

Разпределение на печалба и изплащане на дивиденди

Distribution of profit and payout of dividends

1. След приемането на годишния финансов отчет и след решение на Общото събрание за разпределение на печалба и решение за изплащане на дивидент (ако такова решение бъде взето), Съветът на директорите определя срок за изплащане на дивидента, който не може да бъде по-дълъг от три месеца, считано от датата на провеждане на Общото събрание.

2. Дружеството изплаща дивиденди от годишната печалба, съгласно дивидентната политика на Дружеството.

1. After the approval of the annual financial statement and after a resolution of the General Meeting for distribution of profit and a resolution for payout of dividends (should such a resolution shall be adopted), the Board of Directors shall determine a period for the payout of the dividends, where this period shall not be longer than three months from the date of the General Meeting's session.

2. The Company shall pay dividends from its annual profits, in compliance with the Company's dividend policy.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

3. Дивиденди се изплащат само при условие, че чистата стойност на имуществото на Дружеството, намалена с дивидентите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд “Резервен” и други, образувани от Дружеството задължителни фондове.

4. Изплащането на дивидент се извършва срещу представяне на документи, удостоверяващи правата върху акциите, във връзка с които се иска изплащането на дивидент.

3. Dividends shall be paid only as long as the net asset value of the Company, decreased by the dividends due for payment, shall not be less than the total of the share capital of the Company, the Reserve Fund and other mandatory funds, maintained by the Company.

4. The payout of dividends shall be carried out against presenting of documents that evidence the rights over the shares, with respect to which payout of a dividend is claimed.

РАЗДЕЛ VI ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

Член 36

Уведомления и адреси

1. Освен ако друго е посочено в този устав, всяко уведомление или покана, предвидени в него, трябва да бъдат направени в писмена форма.

2. Адресите за връчване на уведомления и покани са:

(a) за акционерите – адресите, посочени в Книгата на акционерите, освен ако акционер уведоми писмено по поща, факс или електронна поща Съвета на директорите за друг адрес, който ще стане адрес за връчване и ще бъде вписан в Книгата на акционерите;

SECTION VI MISCELLANEOUS PROVISIONS

Article 36

Notifications and addresses

1. Except where otherwise is provided in these Articles, every notification or invitation provided for herein, shall be made in writing.

2. The addresses for delivery of notifications and invitations are as follows:

(a) for the shareholders – the addresses, specified in the Shareholders Book, save for where a shareholder has notified the Board of Directors in writing, by mail, fax or e-mail, of another address, which shall be such shareholder's deliveries address and shall be registered with the Shareholders Book;

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

(б) за членовете на Съвета на директорите – адресите, които те предоставят на председателя на Съвета на директорите.

(b) for the members of the Board of Directors – the addresses they have declared before the Chairman of the Board of Directors.

3. Неуведомяването на Дружеството от страна на акционер или член на Съвета на директорите за промяна в неговия адрес няма да обезсили действието на добросъвестно изпратено уведомление или покана.

3. Failure by a shareholder or a member of the Board of Directors to notify the Company of a change of address shall not impair the validity of a notification or an invitation, sent duly and in good faith.

Член 37

Article 37

Придобиване статут на публично дружество

Becoming a public company

1. Ако Дружеството придобие статут на публично дружество, този устав ще бъде изменен в съответствие с изискванията на действащото законодателството.

1. If the Company becomes a public company, this statute will be amended in accordance with the requirements of the effective legislation.

2. В случаите по предходната алинея се свиква Общо събрание на акционерите, което във възможно най-кратък срок допълва и/или изменя устава. До приемането на решението уставът се тълкува в съответствие с действащото законодателство на Република България, касаещо публичните дружества.

2. In the case of the preceding paragraph a General Meeting shall be convened, which shall supplement and/or amend the Articles of association as soon as possible. Until the adoption of the decision the Articles of association shall be interpreted in accordance with the effective legislation in Bulgaria, regarding the public companies.

Член 38

Article 38

Приложими нормативни актове

Applicable legislation

За всички въпроси, неуредени в този Устав, се прилагат разпоредбите на Търговския закон и на действащото българско законодателство.

For all matter, for which regulation is not provided in these Articles of Association, the provisions of the Commercial Act and the relevant legislation in force shall apply.

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)

Член 39**Article 39****Език****Language**

Този устав се приема от Общото събрание като двуезичен документ, изготвен на български и на английски език. В случай на противоречие между българския и английския текст на устава, водещ ще бъде българският текст.

These Articles shall be adopted by the General Meeting as a bilingual document, prepared in Bulgarian and in English. Where there are any discrepancies between the Bulgarian and the English version, the Bulgarian version shall prevail.

Този Устав е приет с решение на Учредително събрание на Дружеството, проведено на 14.12.2013 г. и е изменен с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 25.02.2014г., от 10.03.2017г., от 28.06.2019г., от 05.05.2020г., с решение на СД от 13.12.2021г. и с решение на ОСА от 25.09.2025г.

These Articles of Association are adopted by a resolution of the Constituent Assembly of the Company, held on 14.12.2013, and are amended by a resolution of the General Meeting of the Company's shareholders dated 25.02.2014, 10.03.2017, 28.06.2019, 05.05.2020, amended by a resolution of the board of directors dated 13.12.2021 and amended by a resolution of the GMS dated 25.09.2025

За верността на преписа от Устава към 25.09.2025г. / For the genuineness of the copy of the Articles of Association as of 25.09.2025г.:

Ралица Драгнева / Ralitsa Dragneva
Изпълнителен директор / Executive Director

Велко Манов / Velko Manov
Председател на СД / Chief of board of directors

Изпълнителен директор: (Ралица Драгнева/ Ralitsa Dragneva)

Председател на СД: (Велко Манов/ Velko Manov)