Articles.

10. взема решения по други въпроси, предвидени да са в негова компетентност от закона или този Устав.

RESOLUTIONS OF THE SOLE OWNER OF THE CAPITAL

Article 20. (1) The Sole Owner of the Capital shall take the resolutions which are in its competence under these Articles in writing.

(2) The resolutions of the Sole Owner of the Capital shall become immediately effective, unless a later moment has been specified in a resolution or it has to be registered in order to become effective.

РЕШЕНИЯ НА ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА

Член 20. (1) Едноличният собственик на капитала приема решенията, които съгласно този Устав са в неговата компетентност, в писмена форма.

(2) Решенията на Едноличния собственик на капитала влизат в сила незабавно, освен ако в тях е предвиден по-късен момент на влизане в сила или е предвидено вписване в регистър за влизането им в сила.

RULES FOR THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Article 21. (1) The Board of Directors will consist of 3 members.

(2) The Board of Directors shall meet no less than 4 (four) times per calendar year, and in any event not less than once during each calendar quarter.

(3) If a member of the Board of Directors resigns, vacates the office for any other reason, or is unable to act as a member of the Board of Directors for a period longer than 3 (three) months, the Sole Owner of the Capital shall appoint a new member of the Board of Directors as soon as possible in accordance with the applicable law and the Articles.

(4) The quorum for a board meeting shall be available if at least half of the members of the Board of Directors attend or are represented by another member of Board of Directors. Unless otherwise provided for by the law or the present Articles, resolutions of the Board of Directors shall be passed by a simple

ПРАВИЛА ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Член 21. (1) Съветът на директорите се състои от 3 члена.

(2) Съветът на директорите заседава не по-малко от 4 редовни пъти в рамките на една календарна година и при всички случаи не по-рядко от веднъж на тримесечие.

(3) В случай, че някой от директорите подаде оставка, освободи заеманата длъжност по каквато и да било причина или не е в състояние да изпълнява задълженията си като директор за период по-дълъг от 3 (три) месеца, Едноличният собственик на капитала следва да избере нов директор възможно най-скоро съгласно приложимото право и Устава.

(4) Съветът на директорите има кворум ако поне половината членове му присъстват или са представлявани от друг член на Съвета на директорите. Освен ако законът или настоящият Устав не предвиждат друго, решенията на Съвета на директорите се вземат с обикновено

majority of the members of the Board of Directors present at the meeting.

(5) The members of the Board of Directors are elected for a period of 5 (five) years. Each member will continue to perform the duties of the office until the appointment of a new member to that office. The members of the Board of Directors can be re-elected without limitation.

(6) Members of the Board of Directors may be persons (individuals or entities) that comply with the requirements provided for by the Commercial Act and these Articles do not provide for any additional requirements upon the members. At their election, each member shall make the disclosures required by the law and provide the relevant documents and consents in due form. If a legal entity is elected to be a member of the Board of Directors, it is obliged to appoint and authorise a natural person to represent the legal entity at the Board of Directors and to perform its obligations as a member of the Board of Directors prior to the first session of the Board of Directors. The legal entity is jointly and unlimitedly liable together with the other members of the Board of Directors for the liabilities, arising from the acts of its representative.

(7) The members of the Board of Directors may be dismissed from office upon a resolution of the Sole Owner of the Capital before the expiration of the term, for which they are appointed.

(8) A member of the Board of Directors may require to be struck off the commercial registry by serving a resignation notice in writing upon the Company. As soon as possible, but not later than 6 (six) months after receipt thereof Sole Owner of the Capital shall pass a resolution and apply for

мнозинство на директорите, присъстващи на заседанието.

(5) Членовете на Съвета на директорите се избират за срок от 5 (пет) години. Всеки член продължава да изпълнява задълженията си до избора на нов член на тази длъжност. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

(6) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат физически или юридически лица, които отговарят на изискванията по Търговския Закон, като настоящият Устав не предвижда допълнителни изисквания. При избора си, всеки от членовете прави уведомленията, предвидени от закона и осигурява съответните документи и съгласия в надлежна форма. В случай, че за член на Съвета на директорите бъде избрано юридическо лице, то е задължено да избере и упълномощи физическо лице да представлява юридическото лице в Съвета на директорите и да изпълнява задълженията на член на Съвета не по-късно от първото заседание на Съвета на директорите. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на своя представител.

(7) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат освободени от длъжност преди изтичане на срока, за който са избрани, с решение на Едноличния собственик на капитала.

(8) Член на Съвета на директорите може да поиска да бъде заличен от търговския регистър, като подаде оставка в писмена форма до Дружеството. Колкото е възможно по-бързо, но не по-късно от 6 (шест) месеца от получаването, Едноличният собственик на капитала

such registered Board of Directors member's striking-off, and if it fails to do so, the interested member may himself/herself file for such registration to be struck off.

трябва да вземе решение и подаде искане за вписване на заличаването на члена на Съвета на директорите, като ако това не стане, заинтересованият член има право сам да заяви такова вписване.

(9) The vice-chairman of the Board of Directors shall be entitled to convene a meeting of the Board of Directors should the chairman be absent or fails to convene it within 10 (ten) Business Days following a request by a member of the Board of Directors to convene a meeting. The Board of Directors meetings shall be held at the venue designated in the invitation. The Company is not liable to reimburse any attendance costs to the members of the Board of Directors. The invitation to the members, containing the written agenda for the specific matters to be discussed at the meeting, is to be sent by the chairman of the Board of Directors at least 3 (three) business days before the date of the meeting, except when the session has been convened at the previous session and all the members are informed. The Board of Directors members may by unanimous resolution or by instrument of written consent given by each member waive such notice or agree to a lesser period of notice. The notice shall be given to the members of the Board of Directors by registered mail, e-mail or telefax, receipt requested. Any notice must be accompanied by an agenda of the matters to be discussed at the meeting and all papers to be discussed.

(9) Заместник-председателят има право да свика заседание на Съвета на директорите в случай, че председателят отсъства или не свика такова в срок от 10 (десет) работни дни след искането на член на Съвета на директорите. Съветът на директорите провежда заседанията си на мястото, посочено в поканата. Дружеството не възстановява пътните разходи на членовете на Съвета на директорите, свързани с посещаването на заседанията. Поканата до членовете съдържа дневния ред на въпросите, които ще бъдат обсъждани на заседанието в писмена форма, и се изпраща от председателя на Съвета на директорите поне 3 (три) работни дни преди датата на заседанието, освен ако заседанието е било свикано на предходно заседание и всички членове са уведомени. С единодушно решение или посредством писмено съгласие от всеки член, членовете на Съвета на директорите могат да се откажат от срока на поканата или да се съгласят с по-кратък срок. Поканата се изпраща на членовете на Съвета на директорите чрез препоръчана поща, електронна поща или по факс, с искане за потвърждение. Към поканата трябва да са приложени дневният ред на въпросите, които ще бъдат обсъждани на заседанието, и материалите за обсъждане.

(10) A member of the Board of Directors may be represented at a session only by another member of the Board. No member present can represent more than one member absent. The authorisation has to be in writing (which includes facsimile), given for each particular case and attached to the documents of the session. If the authorisation does not contain directions as to how to vote, the

(10) Член на Съвета на директорите може да бъде представляван на заседание само от друг член на Съвета на директорите. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ член. Упълномощаването се дава писмено (включително по факс), за всеки отделен случай и се прилага към документите от заседанието. В случай, че

representative shall vote with 2 (two) votes altogether in the manner he/she votes himself/herself. A duly represented member of the Board of Directors is considered present for the purposes of quorum and majority.

упълномощаването не съдържа указания как да се гласува, представителят гласува с общо 2 (два) гласа по начина, по който гласува лично. Надлежно представляван член на Съвета на директорите се счита присъстващ за целите на кворума и мнозинството.

(11) The Board of Directors may pass resolutions in absentia (including by telephone conferences or e-mail) if all the members have stated in writing their consent to the decisions. The consent may be validly given also by a facsimile message signed before its sending.

(11) Съветът на директорите може да вземе решения неприсъствено (включително посредством телефонни конференции или електронна поща), в случай, че всички членове са заявили писмено съгласието си за решенията. Съгласието може да бъде валидно дадено и посредством съобщение по факс, подписано преди изпращането.

(12) In case the Board of Directors cannot make a decision on the same or substantially similar issue in two consecutive sessions, the Board of Directors shall bring the issue to the Sole Shareholder; the resolution of the Sole Owner of the Capital on that matter shall be binding on the Board of Directors.

(12) Ако Съветът на директорите не може да приеме решение по един и същи или сходен въпрос на две последователни свои събрания, Съветът на директорите е длъжен да отнесе въпроса за решаване от Едноличния собственик на капитала, чието решение е обвързващо за Съвета на директорите.

(13) The chairman, or the vice chairman of the Board of Directors, as the case may be, shall procure that minutes of the meeting shall be drawn up both in English and Bulgarian and these minutes shall include details of the agenda, the attending members and the results from any voting. The minutes shall be signed by each member of the Board of Directors who was present at the meeting. Attached thereto shall be the powers of attorney, granted by one member of the Board of Directors to another member of the Board of Directors, if such powers were granted.

(13) Председателят или заместник-председателят на Съвета на директорите, според случая, осигуряват протокола за заседанието да се състави и на английски и на български език, като в него се отразят дневния ред, присъстващите членове и резултатите от гласуването. Протоколите се подписват от всеки присъстващ член на Съвета на директорите. Към тях се прилагат пълномощните, дадени от един член на Съвета на директорите на друг член, ако има такива.

(14) Minutes of in absentia meetings shall be drawn up stating the decisions made and may be signed in one counterpart by all members of the Board of Directors or in separate counterparts by each member of the Board of

(14) Протоколите от неприсъствени заседания се включват взетите решения и могат да се подписват в един екземпляр от всички членове на Съвета на директорите или в отделни екземпляри от всеки член

Directors. In the latter case, copies of the minutes may be certified by the chairman of the Board of Directors, upon collection of the counterparts thereof.

на Съвета на директорите. В последния случай копия от протоколите могат да бъдат удостоверени от председателя, след като събере всички отделни екземпляри.

COMPETENCE OF THE BOARD

Article 22. (1) The Board of Directors of the Company shall take all resolutions related to the Company save for those that are vested in the authority of the Sole Owner of the Capital. The Board of Directors may appoint one or more procurists of the Company and exercising the rights of the Company as shareholder or member in the subsidiaries of the Company.

(2) The Board of Directors shall adopt Rules of Procedure for its activities.

КОМПЕТЕНТНОСТ НА СЪВЕТА

Член 22. (1) Съветът приема всички решения, отнасящи се до Дружеството, освен тези които са от компетентността на Едноличния собственик на капитала. Съветът на директорите може да назначи един или повече прокуристи и упражнява правата на Дружеството като акционер или съдружник в дъщерните дружества на Дружеството.

(2) Съветът на директорите приема Процедурни правила за дейността си.

STATUS OF THE EXECUTIVE MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS AND REPRESENTATION OF THE COMPANY

Article 23. (1) The Board of Directors appoints one of its members to be the executive director of the Company.

(2) The executive director of the Company shall be responsible for the day-to-day operations and the management of the Company and for execution of the yearly business plan, and shall represent the Company jointly with the vice-chairman of the Board of Directors.

(3) The conduct of Company's business by the executive director, the making of contracts and performance of his other duties shall be evaluated by the Chairman of the Board of Directors.

СТАТУТ НА ИЗПЪЛНИТЕЛНИЯ ЧЛЕН НА СЪВЕТА И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 23. (1) Съветът на директорите избира един от членовете си за изпълнителен директор на Дружеството.

(2) Изпълнителният директор ще отговаря за оперативната дейност и управлението на Дружеството и за изпълнението на годишния бизнес план, и ще представлява Дружеството заедно със заместник-председателя на Съвета на директорите.

(3) Управлението на дейността на Дружеството от Изпълнителния директор и сключването на договори, както и изпълнението на останалите му задължения ще бъде оценявано от Председателя на Съвета на директорите.

CHAPTER SEVEN

DISTRIBUTION OF PROFITS

DIVIDENDS

ГЛАВА СЕДМА

РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ПЕЧАЛБАТА

ДИВИДЕНТИ

Article 24. (1) The Board of Directors shall draft a proposition for the distribution of profits stating the amount of the dividends to be distributed among the shareholders in compliance with the Commercial Act. Dividends are expressed in an amount for a single share. The sum of money kept for dividends is distributed in proportion to the number of shares.

(2) Unless otherwise resolved in writing by the Sole Owner of the Capital, dividends and distributions shall always be paid out in monetary form.

(3) Where the Company has issued shares with a guaranteed dividend the receivables thereon shall be paid prior to dividends on ordinary shares.

(4) As long as there are outstanding obligations of the Company to the Sole Owner of the Capital under shareholder loans, the Company will first make repayments under those loans (pro rata, if applicable) and will not distribute any of its profits.

CHAPTER EIGHT

TRANSFORMATION AND WINDING-UP

TRANSFORMATION

Article 25. Transformation of the Company shall be performed under the procedures provided for by the Commercial Act.

WINDING-UP OF THE COMPANY

Article 26. The Company shall be wound-up on the following occasions:

1. by resolution of the Sole Owner of the Capital;
2. if it is declared insolvent;

Член 24. (1) Съветът на директорите прави предложение за разпределяне на печалбата, в което се посочва размерът на дивидентите, които да бъдат разпределени между акционерите в съответствие с изискванията на Търговския закон. Дивидентите се обявяват в размер за една акция. Сумата за дивиденти се разпределя пропорционално на броя на акциите.

(2) Ако друго не е определено от Едноличния собственик на капитала в писмена форма, дивидентите и разпределената печалба винаги се изплащат под формата на парична сума.

(3) Ако Дружеството е издало акции с гарантиран дивидент, вземанията по тези акции се изплащат преди дивидентите по обикновените акции.

(4) Докато има непогасени задължения на Дружеството към Едноличния собственик на капитала по заем от Едноличния собственик на капитала, Дружеството най-напред ще прави вноски за изплащане (пропорционално, ако е необходимо) и няма да разпределя каквато и да било печалба.

ГЛАВА ОСМА

ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

ПРЕОБРАЗУВАНЕ

Член 25. Преобразуването на Дружеството се извършва по процедурите, предвидени в Търговския закон.

ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 26. Дружеството се прекратява в следните случаи:

1. по решение на Едноличния собственик на капитала;
2. в случай, че бъде обявено в

3. by court order in the cases provided for by the law;

4. in the case where the net value of the Company's assets under Art. 247a, paragraph 2 of the Commercial Act falls below the minimum required by the law, if within a year following such occurrence the Sole Owner of the Capital does not resolve upon a capital reduction, transformation or winding-up of the Company;

5. in the event that within a 6 (six) month period the number of members of the Company's Board of Directors is less than the minimum provided by the law. In this case the Company may be wound up as per the terms of the foregoing paragraph 3.

LIQUIDATION

Article 27. In the case where a winding-up is carried out subsequent to a resolution of the Sole Owner of the Capital, one or more liquidators shall be appointed thereby, and such resolution shall also determine the remuneration and the deadline for liquidation. The winding-up shall be performed in accordance with the Bulgarian legislation in operation from time to time.

CHAPTER TEN
OTHER PROVISIONS

COMPANY RECORDS

Article 28. (1) The Company maintains in Bulgarian language:

The Book of the Shareholders into the Company;

Minutes of the resolutions of the Sole Owner of the Capital;

Minutes of the sessions of the Board of Directors; and,

Other books and records according to the

несъстоятелност;

3. по решение на съда, в случаите, предвидени в закона;

4. в случай, че чистата стойност на активите му по смисъла на Член 247а, ал. 2 от Търговския закон спадне под законовия минимум, ако в едногодишен срок Едноличният собственик на капитала не вземе решение за намаляване на капитала, преобразуване или прекратяване на Дружеството;

5. ако в продължение на 6 (шест) месеца броят на членовете на Съвета на директорите на Дружеството е по-малък от предвидения в закона минимум. В този случай Дружеството може да бъде прекратено по реда и при условията на т. 3.

ЛИКВИДАЦИЯ

Член 27. В случай, че прекратяването се извърши по решение на Едноличния собственик на капитала, той определя един или повече ликвидатори, като със същото решение се определят възнаграждението и срока за приключване на ликвидацията. Ликвидацията се извършва в съответствие с действащото към момента българско законодателство.

ГЛАВА ДЕСЕТА
ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

КНИГИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 28. (1) Дружеството:

Книгата на акционерите в Дружеството;

Протоколите с решенията на Едноличния собственик на капитала;

Протоколите на заседанията на Съвета на директорите; и,

Други книги и архиви съгласно изискванията на закона или организацията на вътрешната дейност на Дружеството.

requirements of law or the Company's internal regulations.

(2) The executive director of the Company shall be responsible for the maintenance of the Company's records.

COMMUNICATIONS

Article 29. (1) The Company's communications within the territory of the Republic of Bulgaria shall be maintained in Bulgarian and if there are foreign shareholders or members of the Board of Directors - foreign citizens - in English.

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

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

(2) Изпълнителният директор отговаря за воденето на книгите на Дружеството.

СЪОБЩЕНИЯ

Член 29. (1) Кореспонденцията на Дружеството на територията на Република България се осъществява на български език, а ако има чуждестранни акционери или членове на Съвета на директорите – чуждестранни граждани – на английски език.

(2) Кореспонденцията на Дружеството трябва да съдържа данните по чл. 13 от Търговския закон.

Настоящият Устав бе изготвен на английски и на български език. В случай на несъответствие, българският текст ще е водещ.

Date: / Дата:

26.08.2026 / 26.08.2026

.....

Tsetska Nikiforova Karadjova / Цецка Никифорова Караджова/

/Sole Owner of the Capital / Едноличен собственик на капитала/

Настоящият Устав на „СИНКРО“ ЕАД е заверен от законния представител:

.....

/Станимира Димитрова Георгиева/