

**УСТАВ НА
„СОФ КЪНЕКТ“ ЕАД**

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл.1.

(изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 16.04.2026 г.)
„СОФ КЪНЕКТ“ ЕАД е еднолично акционерно търговско дружество по смисъла на чл.64, ал.1, т.4 от Търговския закон на Република България.

ФИРМА

Чл.2.

(изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 16.04.2026 г.)
(1) Фирмата на Дружеството е „СОФ КЪНЕКТ“ ЕАД (на латиница фирмата ще се изписва, както следва: SOF Connect EAD).

(2) Фирмата, седалището и адресът на управление на Дружеството задължително се посочват в търговската кореспонденция на Дружеството.

**СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА
УПРАВЛЕНИЕ**

Чл.3.

(изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 19.04.2021г.) Седалището на Дружеството е в гр. София, Република България. Адресът на управление на Дружеството е: Република България, гр. София 1540, бул. „Христофор Колумб“ №1, летище София.

СРОК

Чл.4.

Дружеството се учредява за неопределен срок.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Чл.5.

Предметът на дейност на Дружеството е следният: експлоатация, поддръжка,

**ARTICLES OF ASSOCIATION OF
"SOF CONNECT" EAD**

GENERAL PROVISIONS

Art. 1.

(amended by a resolution of the Sole Owner of the Capital dated 16.04.2026)
SOF Connect EAD is a sole-owned joint-stock company as per Art. 64, para. 1, item 4 of the Commercial Act of the Republic of Bulgaria

BUSINESS NAME

Art. 2.

(amended by a resolution of the Sole Owner of the Capital dated 16.04.2026)
(1) The name of the Company shall be „СОФ КЪНЕКТ" ЕАД, (also spelled in Latin letters as SOF Connect EAD).

(2) The name of the Company, its registered seat and address of management shall be indicated in its business correspondence.

**REGISTERED SEAT AND ADDRESS OF
MANAGEMENT**

Art. 3.

(amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021)
The Company shall have its registered seat in Sofia, Republic of Bulgaria. Its address of management shall be: Republic of Bulgaria, 1540 Sofia, Christopher Columbus Blvd. No. 1, Sofia Airport.

TERM

Art. 4.

The Company shall be set up for an indefinite period of time.

SCOPE OF BUSINESS

Art. 5.

The Company's scope of activity shall be as follows: exploitation, maintenance,

развитие и разширяване на гражданско летище за обществено ползване София („Летище София“) въз основа на представена концесия, включително извършване на дейности като летищен оператор, администрация на летището и оператор по наземно обслужване (включително, но и без ограничение, обработка на пътници, багаж, товари и поща, перонно обслужване на въздухоплавателни средства и зареждане; извършване на търговски услуги на летището, като храни и напитки, банкови услуги и услуги по обмяна на валута, реклама, магазини за търговия на дребно и безмитни продажби; паркинг за служители, пътници и посетители на летище София; управление на околната среда и съоръженията; управление и администриране на персонала и извършване на всякакви други регулирани и нерегулирани летищни услуги и дейности, свързани с експлоатацията на летище София (във всеки случай след предоставяне на необходимите лицензи и/или разрешителни); извършване на строителни работи и капиталови разходи, необходими, за да бъдат изградени, ремонтирани или модернизирани летище София или части от него, както и всяка друга дейност, свързана със или спомагателна за горепосоченото

КАПИТАЛ И АКЦИИ

Чл.6.

(1) (изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 15 януари 2021г., изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 7 април 2021г., изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 16.04.2026 г.) Капиталът на Дружеството е в размер на 3 391 500 (три милиона триста деветдесет и една хиляди и петстотин) евро. Капиталът на Дружеството е разпределен в 2 550 000 (два милиона петстотин и петдесет хиляди) обикновени (Клас А) поименни налични акции с право на един глас, всяка с номинална и емисионна стойност от 0,51 евро (петдесет и един

development and expansion of civil airport for public use Sofia ("Sofia Airport") on the grounds of awarded concession, including performance of activities as an airport operator, airport administration and ground-handling operator (including, without limitation, passenger, baggage, cargo and post handling, aircraft ramp handling and refuelling); performance of commercial airport services, such as food and beverage, banking and foreign exchange, advertising and publicity, retail shops and duty-free sales; car parking for employees, passengers and visitors of Sofia Airport; environmental and facility management; management and administration of personnel, and performance of any other regulated and non-regulated airport services and activities related to the operation of Sofia Airport (in each case, after granting of the required licenses and/or permits); execution of works and capital expenditures necessary in order for Sofia Airport or parts thereof to be constructed, refurbished or upgraded, as well as any other activity related to or ancillary to the above.

REGISTERED CAPITAL AND SHARES

Art.6.

(1) (amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 15 January 2021, amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 2 February 2021, amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 7 April 2021, amended by a resolution of the Sole Owner of the Capital dated 16.04.2026) The capital of the Company shall be in the amount of EUR 3 391 500 (in words: three million three hundred ninety one thousand and five hundred euro). The capital of the Company is distributed in 2 550 000 (in words: two million five hundred and fifty thousand) ordinary (Class A) registered,

евроцента) и 4 100 000 (четири милиона и сто хиляди) привилегировани (Клас Б) поименни налични акции с право на петдесет и шест гласа всяка, всяка с номинално стойност от 0,51 евро (петдесет и един евроцента) и емисионна стойност от 56 лева (равняваща се на 28,63 евро).

(2) (изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 15 януари 2021г., изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 7 април 2021г.) Капиталът на Дружеството е изцяло записан и внесен.

Чл.7.

(1) (нов, приет с решение на Общото събрание на акционерите от 7 април 2021г.) Дружеството може да издава обикновени Клас А акции (Клас А Акции) и привилегировани Клас Б акции (Клас Б Акции) и други акции с особени права.

(2) (предходен чл. 7, изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 7 април 2021г., изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 16.04.2026 г.) Обикновените Клас А Акции са поименни, налични акции с номинална и емисионна стойност от 0,51 евро (петдесет и един евроцента) всяка. Всяка обикновена Клас А Акция дава на нейния притежател право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, всеки от които съразмерни с номиналната стойност на акцията.

(3) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 07 април 2021г. , изменена с решение на Едноличния собственик на капитала от 16.04.2026 г.) Привилегированите Клас Б Акции са поименни, налични акции с номинална стойност от 0,51 евро (петдесет и един евроцента) всяка и 56 лева (равняваща се на

materialized shares with a right to one vote each, with nominal and emission value of EUR 0.51 (in words: fifty one eurocents) each, and 4 100 000 (in words: four million and one hundred thousand) preferred (class B) registered, materialized shares with a right to fifty-six votes each, with a nominal value of EUR 0.51 (in words: fifty one eurocents) each and emission value BGN 56 (equivalent to EUR 28.63).

(2) (amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 15 January 2021, amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 7 April 2021) The Company's registered share capital has been fully subscribed and paid in.

Art. 7.

(1) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 7 April 2021) The Company may issue ordinary Class A shares (Class A shares) and preferred Class B shares (Class B shares) and other shares with special rights.

(2) (former Art. 7, amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 7 April 2021, amended by a resolution of the Sole Owner of the Capital dated 16.04.2026) The ordinary Class A shares are registered, materialized shares with nominal and emission value of EUR 0,51 (in words: fifty one eurocents) each. Each ordinary Class A share entitles its owner to one vote in the General Meeting of the Shareholders, a right to a dividend and a right to a liquidation quota, each of which proportionate to the nominal value of the share.

(3) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 7 April 2021; amended by a resolution of the Sole Owner of the Capital dated 16.04.2026) The preferred Class B shares are registered, materialized shares with nominal value of EUR 0,51 (in words: fifty one eurocents) each and emission value

28,63 евро). Всяка Клас Б Акция дава на нейния притежател:

1. право на 56 (петдесет и шест) гласа в Общото Събрание на Акционерите;
2. право на дивидент, съразмерен с емисионната стойност на акцията; и
3. право на ликвидационен дял, съразмерен с емисионната стойност на акцията.

(4) По решение на общото събрание на Акционерите Дружеството може да издава други акции с особени права.

Чл.8.

Акциите се издава без купони.

ВНОСКИ

Чл.9.

Срещу записаните акции всеки акционер прави вноски, които да покриват най-малко 25% (двадесет и пет на сто) от номиналната им стойност. Останалата част се внася не по-късно от 2 (две) години след вписването на Дружеството, съответно на увеличението на капитала в Търговския регистър.

ВРЕМЕННИ УДОСТОВЕРЕНИЯ

Чл.10.

(1) (изменен с решение на общото събрание на акционерите от 19.04.2021г.) Срещу направените вноски и записаните се издават временни удостоверения. Временните удостоверения се подписват от упълномощен член на Управителния съвет на Дружеството.

(2) Временното удостоверение съдържа името на акционера, броя, вида и номиналната стойност на записаните акции и направените вноски.

ИЗДАВАНЕ НА АКЦИИ И ВРЕМЕННИ УДОСТОВЕРЕНИЯ

Чл.11.

(1) (изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 19.04.2021г.) акциите/временните удостоверения се издават и предават с решение на

BGN 56 (equivalent to EUR 28.63). Each Class B share entitles its owner to:

1. right to 56 (in words: fifty-six) votes in the General Meeting of the Shareholders;
2. right to a dividend, proportionate to the emission value of the share; and
3. right to a liquidation quota, proportionate to the emission value of the share.

(4) Upon a resolution of the General Meeting of the Shareholders the Company may issue other shares with special rights.

Art. 8.

The shares shall be issued without coupons.

CONTRIBUTIONS

Art. 9.

Against the subscribed shares, each shareholder shall make contributions, covering at least 25% (twenty-five per cent) of their nominal value. The remaining portion shall be paid in not later than 2 (two) years after the Company or, respectively, the increase of the capital, is registered in the Commercial Registry.

INTERIM SHARE CERTIFICATES

Art.10.

(1) (Amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) Interim share certificates shall be issued against the contributions made and for the shares subscribed. The interim share certificates shall be signed by an appointed member of the Management Board of the Company.

(2) The interim share certificate shall contain the name of the shareholder, the number, type and nominal value of the shares subscribed for and the contributions made.

ISSUANCE OF SHARES AND INTERIM SHARE CERTIFICATES

Art.11.

(1) (Amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The shares / interim share certificates shall be issued and handed in by a resolution of the

Управителния съвет. Когато вноските не са платени изцяло, размерът на частичните вноски се отбелязва върху акциите/временните удостоверения.

(2) Временните удостоверения се обезсилват при предаване на акциите, като този факт се отбелязва върху временното удостоверение.

КНИГА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Чл.12.

(1) Дружеството води книга на акционерите, която съдържа имената и адресите на всички притежатели на поименни акции, както и видът, номиналната стойност, броят и номерата на акциите. Същото се отнася и за временните удостоверения.

(2) Книгата на акционерите се води от лицето или лицата, представляващи Дружеството, или от овластено от него/тях лице.

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ И ВРЕМЕННИ УДОСТОВЕРЕНИЯ

Чл.13.

(1) Прехвърлянето на поименните акции се извършва с джиро и трябва да бъде вписано в книгата на акционерите, за да има действие спрямо Дружеството. Този ред се прилага и при временните удостоверения.

(2) Акциите се залагат с джиро с уговорка "за гаранция", „за залог“ или с друг израз, който означава обезпечение. Залогът има действие спрямо Дружеството от вписването му в книгата на акционерите. Правото на глас по заложените акции се упражнява от акционера, освен ако в договора за залог е предвидено друго.

Чл.14.

(1) (изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 15 януари 2021г., изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 19.04.2021г.) Независимо от

Management Board. Where partial contributions have been made, their amount shall be indicated on the shares / interim share certificates.

(2) The interim share certificates shall be annulled while handing in the shares and this fact shall be indicated on the certificate.

SHAREHOLDERS' REGISTER

Art.12.

(1) The Company shall keep a shareholders' register which shall contain the names and addresses of all owners of registered shares, as well as the type, the nominal value, the quantity and the numbers of the shares. This procedure shall also apply to the interim share certificates.

(2) The shareholders' register shall be kept by the person(s) representing the Company, or by a person authorised by the latter.

TRANSFER OF SHARES AND INTERIM SHARE CERTIFICATES

Art. 13.

(1) The transfer of registered shares shall be effected by endorsement and shall be entered into the shareholders' register in order to have effect against the Company. This procedure shall apply also to the interim share certificates.

(2) The shares shall be pledged by endorsement with a qualification "as security", "as pledge", or another wording referring to collateral. The pledge shall be effective with respect to the Company following its registration in the shareholders' register. Voting rights attached to pledged shares shall be exercised by the shareholder unless the pledge agreement provides otherwise.

Art.14.

(1) (Amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 15 January 2021, Amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021)

разпоредбите на чл.13, по-горе, всяко прехвърляне на акции от капитала на Дружеството е забранено, освен ако е одобрено с решение на Надзорния съвет при спазване на изискванията на концесионния договор за Летище София, сключен между Дружеството и Министъра на транспорта, информационните технологии и съобщенията на Република България на 22 юли 2020г. („Концесионния договор“). Ограниченията за прехвърляне по този чл.14 не са приложими, когато то се извършва по силата на упражняване на залог, създаден като Позволена тежест (както е дефинирана в Концесионния договор) или във връзка с мерките, предвидени в Прякото споразумение (както е дефинирано в Концесионния договор) (ако има такива).

(2) Прехвърлителят на поименни акции, които не са изцяло изплатени или от които произтичат други задължения към Дружеството, е отговорен солидарно с приобретателя. Отговорността на прехвърлителя се погасява с изтичането на 2 години от деня на вписването на прехвърлянето в книгата на акционерите.

(3) (изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 19.04.2021г.) Дружеството, Управителният съвет или всеки член на Управителния съвет гарантира, че временните удостоверения по отношение на акциите на Дружеството ще имат следния текст на български език, отпечатван върху тях:

„Акциите, представлявани от това временно удостоверение, са предмет на ограничения за прехвърляне съгласно устава. Всяко прехвърляне, направено в нарушение на тези ограничения, няма действие спрямо дружеството.“

(4) Всяко прехвърляне или опит за прехвърляне на каквито и да е акции в нарушение на чл.13 по горе и настоящия чл.14 е нищожно и няма действие и Дружеството няма право да признава такова прехвърляне, нито да вписва такова прехвърляне в книгата на акционерите, нито да третира всеки

Notwithstanding the provisions of Art. 13 above, any transfer of shares of the Company is prohibited, unless it is approved by a resolution of the Supervisory Board of the Company in observance of the requirements of the concession agreement for Sofia Airport executed between the Company and the Minister of Transport, Information Technology and Communications of the Republic of Bulgaria on 22 July 2020 ("Concession Agreement"). The restrictions to transfer in this clause 14 are not applicable where effected by virtue of exercising any rights by virtue of any pledge that has been created as Permitted Encumbrances (as defined in the Concession Agreement) or in respect of the measures provided under the Direct Agreement (as defined in the Concession Agreement) (if any).

(2) The transferor of registered shares, which are not fully paid up or which are associated with other obligations towards the Company, shall be jointly liable with the acquirer. The liability of the transferor shall be terminated after the expiration of 2 (two) years as from the date on which the transfer has been entered into the shareholders' register.

(3) (Amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Company, the Management Board or any member of the Management Board shall ensure that the interim share certificates in relation to the shares of the Company have the following legend printed thereon in Bulgarian translation:

"The shares represented by this certificate are subject to the transfer restrictions under the articles of association. Any transfer made in contravention of such transfer restrictions shall not be effective as against the company."

(4) Any transfer or attempted transfer of any shares in violation of Art. 13 above and this Art. 14 shall be void and of no effect, and the Company shall not give effect to such transfer nor record such transfer in the shareholders' register nor treat any purported transferee of

претендиращ приобретател на такива акции като притежател или собственик на такива акции за каквато и да е цел.

such shares as the holder or owner of such shares for any purpose.

ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл.15.

(изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 19.04.2021г., изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 16.04.2026 г.)

Органите на Дружеството са:

- Общото Събрание на Акционерите, респ. Едноличен собственик на капитала;
- Управителния съвет; и
- Надзорния съвет

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Чл.16.

(изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 19.04.2021г.) Общото събрание включва всички акционери с право на глас. Те участват в Общото събрание на Акционерите лично или чрез писмено упълномощен представител. Член на Надзорния съвет, съответно на Управителния съвет не може да представлява акционер.

КОМПЕТЕНТНОСТ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Чл.17.

(1)(изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 19.04.2021г., изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 16.04.2026 г.) Само Общото събрание на Акционерите, респ. Едноличният собственик на капитала може да взема решения по следните въпроси:

1. Изменяне и допълване на Устава на Дружеството;
2. Увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството, издаване на

STATUTORY COMPANY'S BODIES

Art.15.

(Amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021, amended by a resolution of the Sole Owner of the Capital dated 16.04.2026)

The statutory bodies of the Company shall be:

- the General Meeting of the Shareholders; respectively the Sole Owner of the Capital;
- the Management Board; and
- the Supervisory Board.

GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS

Art.16.

(Amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The General Meeting of the Shareholders shall consist of all shareholders with voting shares. They shall participate in the General Meeting of the Shareholders in person or through a representative authorised in writing. A member of the Supervisory Board, respectively of the Management Board may not represent a shareholder.

POWERS OF THE GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS

Art.17.

(1) (Amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021, amended by a resolution of the Sole Owner of the Capital dated 16.04.2026) The General Meeting of the Shareholders, respectively the Sole Owner of the Capital shall have sole discretion on the following matters:

1. Amendment and supplement to the Articles of Association of the Company;
2. Increase and decrease of the registered capital of the Company, issuance of new

- нови класове или видове акции, промяна на вида на съществуващите акции от капитала на Дружеството, придобиване от Дружеството на собствени акции;
3. Издаването на облигации от Дружеството;
 4. Сливане, вливане, отделяне, разделяне, ликвидация и прекратяване на Дружеството, в това число и преобразуване чрез промяна на правната форма;
 5. Назначаване и освобождаване на членовете на Надзорния съвет, определяне на тяхното възнаграждение, включително и правото им да получават част от печалбата на Дружеството, както и да придобият акции и облигации на Дружеството;
 6. Освобождаване на членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет от отговорност към Дружеството;
 7. Назначаване, смяна и освобождаване на одитора на Дружеството;
 8. Одобряване на годишния финансов отчет на Дружеството след заверка от назначения, одитор, одобряване на доклада за дейността, вземане на решение за разпределение на печалбата и плащане на дивиденди, както и за попълване на фонд „Резервен“;
 9. Назначаване на ликвидатор при прекратяване на Дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
 10. Вземане на решения за предявяване на иски от страна на Дружеството срещу членове на Управителния съвет, съответно на Надзорния съвет;
- и
- classes or types of shares, changing the type of any existing shares from the capital of the Company, acquisition by the Company of its own shares;
3. Issuance of debentures by the Company;
 4. Merger, demerger, spin-off, liquidation and winding-up of the Company, including reorganisation of the Company into another corporate form;
 5. Appointment and dismissal of members of the Supervisory Board, as well as determination of their remuneration package, including the right to receive part of the Company's profit, as well as to acquire shares and debentures issued by the Company;
 6. Release of the members of the Management Board and of the Supervisory Board from liability;
 7. Appointment, change and release of the auditor of the Company;
 8. Approval of the annual financial statements of the Company after they have been certified by the appointed auditor, as well as the report for the activity, and resolving on distribution of the profit and payment of dividends, as well as on allocation of amounts to the Reserve Fund;
 9. Appointment of a liquidator for winding-up of the Company, except for the case of insolvency;
 10. Passing resolutions on bringing claims by the Company against a member of the Management Board, respectively of the Supervisory Board; and

11. Други въпроси, предоставени в негова компетентност по силата на закона или на настоящия Устав.

11. Other matters vested to its competence by virtue of the law and of these Articles of Association.

(2) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 07 април 2021г.) В случаите, когато е предвидено в закон решения по горните въпроси да се взимат от акционерите от всеки клас поотделно, изискванията на чл.16 до чл.23, включително от този Устав, се прилагат съответно за общото събрание на акционерите от всеки клас поотделно.

(2) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 7 April 2021) In cases, where by operation of law, the resolutions above shall be adopted by the shareholders from each class separately, the requirements of art. 16 to art. 23, inclusive, of these Articles of Association apply respectively to the general meeting of the shareholders of each class separately.

ПРАВЕЖДАНЕ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

HOLDING OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

ЧЛ.18.

Art.18.

(1) Общото събрание на акционерите се провежда най-малко веднъж годишно в седалището на Дружеството.

(1) The General Meeting of the Shareholders shall be held at least once a year in the registered seat of the Company.

(2) Първото Общо събрание на акционерите се провежда не по-късно от 18 месеца след учредяване на Дружеството, а следващите редовни събрания – не по-късно от 6 (шест) месеца след края на отчетната година.

(2) The first General Meeting of the Shareholders shall be held not later than 18 months after the incorporation of the Company and the next ordinary General Meetings of the Shareholders - not later than 6 (six) months following the end of the financial year.

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

(3) If the losses exceed half of the capital of the Company, a General Meeting of the Shareholders shall be held not later than 3 (three) months after identifying the losses.

(4) Общото събрание на акционерите избира председател, секретар и преброител на заседанието.

(4) The General Meeting of the Shareholders elects a chairman, a secretary and a vote- teller of the meeting.

СВИКВАНЕ

CONVOCATION

ЧЛ.19.

Art.19.

(1) (изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 19.04.2021г.) Общото събрание на акционерите се свиква от Управителния съвет. То може да се свика и

(1) (Amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The General Meeting of the Shareholders shall be convened by the Management Board. It may

от Надзорния съвет, както и по искане на акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от капитала.

(2) Ако в едномесечен срок от искането на акционерите, притежаващи поне 5% от капитала, по ал.1 по-горе, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание на акционерите не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието. Обстоятелството, че акциите са притежавани повече от три месеца, се установява пред съда с нотариално заверена декларация.

(3) Свикването се извършва с писмени покани до акционерите.

(4) Поканата съдържа най-малко следните данни: (i) фирмата и седалището на Дружеството; (ii) мястото, датата и часа на събранието; (iii) вида на Общото събрание на акционерите; (iv) информация относно формалностите, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас; и (v) дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения.

(5) Времето от изпращане на поканата до откриване на Общото събрание на акционерите не може да бъде по-малко от 30 дни, освен когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява този срок да бъде по-малък.

СПИСЪК НА ПРИСЪСТВАЩИТЕ

ЧЛ.20.

За заседанието на Общото събрание на акционерите се изготвя списък на присъстващите акционери или на техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и представителите

also be convened by the Supervisory Board, as well as at the request of the shareholders holding at least 5 % of the capital for more than three months.

(2) If within one month following the request of the shareholders holding at least 5 % (five per cent) of the capital under para (1) above it has not been satisfied or if the General Meeting of the Shareholders has not been held within 3 (three) months following the request, the district court may convene the General Meeting of the Shareholders or authorise the shareholders, who have requested its convocation, or their representative to convene the meeting. The fact that the shares have been held for more than three months is ascertained before the court with a notary certified declaration.

(3) The convocation shall be performed by a written invitation to the shareholders.

(4) The invitation shall contain at least the following information: (i) the name and seat of the Company; (ii) the place, date and time of the meeting; (iii) the type of the General Meeting of the Shareholders; (iv) information about the formalities that have to be met for the purposes of taking part in the meeting and exercising the right to vote; and (v) the agenda with the matters suggested for discussion, as well as specific suggestions for resolutions.

(5) The period between the sending of the invitation and the opening of the General Meeting of the Shareholders shall not be shorter than 30 days, unless all shareholders are present or are represented at the meeting and no one objects to such period of time being shorter.

LIST OF ATTENDEES

Art. 20.

At the session of the General Meeting of the Shareholders, a list of the participating shareholders or their representatives, as well as of the number of shares owned or represented, shall be made. The shareholders and the representatives shall certify their presence with

присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на общото събрание.

their signatures. The list shall be authenticated by the chairman and the secretary of the meeting.

КВОРУМ

Чл.21.

(1) Общото събрание на акционерите може да се проведе само ако присъстват акционери с право на глас, притежаващи поне 51% (петдесет и един процента) от капитала на Дружеството.

(2) При липса на кворум в случаите по ал.1 може да се насрочи ново заседание не по-рано от 14 дни и то е законно независимо от представения на него капитал.

QUORUM

Art. 21.

(1) The General Meeting of the Shareholders may take place only where attended by shareholders with a right to vote representing at least 51% (fifty-one per cent) of the capital of the Company.

(2) In the absence of quorum in the cases under para. 1 above, a new session of the General Meeting of the Shareholders may be scheduled after at least 14 days, and that session shall be valid regardless of the capital represented.

МНОЗИНСТВО

Чл.22.

(1) Решенията на Общото събрание на акционерите се взимат с обикновено мнозинство от акционерния капитал на Дружеството.

(2) За приемане на решение за изменение или допълване на Устава, увеличаване или намаляване на капитала на Дружеството и прекратяване на Дружеството е необходимо мнозинство от 2/3 от капитала на Дружеството.

MAJORITY

Art. 22.

(1) The resolutions of the General Meeting of the Shareholders shall be adopted by a simple majority of the registered share capital of the Company.

(2) For the adoption of resolutions for amendment and supplementation of the articles of association, increase or decrease of the capital of the Company and winding up of the Company a majority of 2/3 of the capital of the Company is required.

РЕШЕНИЯ

Чл.23.

(1) Общото събрание на акционерите не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били оповестени по надлежния ред, освен когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възрази повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

(2) Решенията на Общото събрание на акционерите влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено.

RESOLUTIONS

Art. 23.

(1) The General Meeting of the Shareholders shall not adopt resolutions on matters which have not been duly announced, unless all shareholders or their proxies are present at the meeting and there are no objections to the discussion of the matters raised.

(2) The resolutions of the General Meeting of the Shareholders enter into force immediately, unless their action has been postponed.

(3) Решенията относно изменения на Устава и прекратяване на Дружеството влизат в сила след вписването им в Търговския регистър. Увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на Дружеството, избор и освобождаване на членове на съветите, както и назначаване на ликвидатори, имат действие от вписването им в Търговския регистър.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

ЧЛ.24.

(1) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Дружеството се управлява от Управителен съвет, който осъществява своите права и задължения под контрола на Надзорния съвет в съответствие с изискванията на закона, този устав и правилата за работа си. Управителният съвет се състои от най-малко 3 (трима) до 9 (девет) члена, като точния брой се определя от Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет се назначават и заместват по всяко време по решение на Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет се избират за срок от 3 години.

(2) Надзорният съвет одобрява назначаването на изпълнителен директор от членовете на Управителния съвет.

(3) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Член на Управителния съвет може да бъде дееспособно физическо лице.

(4) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Отношенията между Дружеството и член на Управителния съвет се уреждат с договор. Договорът се сключва от името на Дружеството чрез председателя на Надзорния съвет или чрез оправомощен от него член на Надзорния съвет.

(3) The resolutions regarding any amendments to the articles of association and winding-up of the Company enter into force upon registration in the Commercial Register. Increase and decrease of the capital, restructuring of the Company, appointment and dismissal of members of the boards, as well as appointment of a liquidator, become effective upon their registration in the Commercial Register.

MANAGEMENT BOARD

Art. 24.

(1) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Company shall be managed by a Management Board, which shall perform its powers and responsibilities under the supervision of the Supervisory Board in compliance with the law, these Articles of Association and its rules of procedure. The Management Board shall consist of at least 3 (three) to 9 (nine) members, where the exact number is determined by the Supervisory Board. The members of the Management Board may be appointed and replaced by a resolution of the Supervisory Board at any time. The members of the Management Board are appointed for a term of 3 years.

(2) The Supervisory Board approves the appointment of an Executive Director from the members of the Management Board.

(3) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) A member of the Management Board shall be a legally capable individual.

(4) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The relations between the Company and a member of the Management Board shall be settled by a contract. Such contract shall be concluded on behalf of the Company by the chairperson of the Supervisory Board or by another member of the Supervisory Board authorised by the chairperson.

Чл.25.

(1) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Управителният съвет се събира на редовни заседания. Управителният съвет докладва за дейността си най-малко веднъж на 3 месеца пред Надзорния съвет на Дружеството.

(2) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Всички заседания на Управителния съвет се провеждат на адреса на управление на Дружеството и/или на едно или повече различни места чрез телефонна или видео конферентна връзка, при което всички членове могат едновременно да чуват и да комуникират един с друг.; или на друг такъв адрес в България или извън България, за какъвто всички членове на Управителния съвет могат да се договорят, и следва да бъдат протоколирани и протоколите да бъдат предоставени на всички членове на Управителния съвет.

Чл.26

(1) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г., изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 16.04.2026 г.) Управителният съвет на Дружеството:

1. Представява и управлява дейността на Дружеството пред трети лица;
2. Приема и привежда в изпълнение бизнес политиките, планове и програмите на Дружеството, след одобрение от Надзорния съвет, съгласно чл.31, т.3.
3. Определя организационната структура на Дружеството.
4. Назначава и освобождава прокуристи на Дружеството след предварително разрешение на Надзорния съвет.
5. Одобрява сключването на договори и поемането на парични задължения в размер не по-висок от заложения в годишния бюджет на Дружеството, както

Art. 25.

(1) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Management Board holds regular meetings. The Management Board reports to the Supervisory Board with respect to its activity at least once every three months.

(2) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) All meetings of the Management Board shall be held at the Company's registered office and / or one or more different locations via telephonic or video conferencing whereby all members can simultaneously hear and communicate with one another, or such other address in Bulgaria or outside Bulgaria as all the members of the Management Board may agree, and shall be minuted and distributed to all the appointed members of the Management Board.

Art. 26.

(1) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021, amended by a resolution of the Sole Owner of the Capital dated 16.04.2026) The Management Board of the Company shall be responsible for and entitled to:

1. Represent and manage the business of the Company before third parties;
2. Adopt and carry out the business policies, plans and programs of the Company, subject to the Supervisory Board's approval as provided in article 31, item 3;
3. Determine the Company's organisation structure;
4. Appoints and releases procurators of the Company with the prior written approval of the Supervisory Board;
5. Approve the entry into agreements and the undertaking of monetary obligations up to the amounts approved in the annual budget of the Company, as well as approve the entry

и одобрява сключването на договори и поемането на парични задължения в размер по-висок от заложения в годишния бюджет на дружеството, но чийто общ размер на годишна база, независимо дали представляват отделна сделка или серия от свързани сделки, е не повече от 102 258,38 евро.

6. Одобрява сключването на договори и поемането на парични задължения в размер, по-висок от заложения в годишния бюджет и чийто общ размер на годишна база, независимо дали представляват отделна сделка или серия от свързани сделки, е повече от 102 258,38 евро, само с предварителното писмено разрешение на Надзорния съвет.
7. Изпълнява решенията на Общото събрание на акционерите и на Надзорния съвет на Дружеството.
8. Изготвя финансови отчети, отчети за дейността на Дружеството и предложение за разпределяне на печалбата и ги представя на Надзорния съвет за одобрение.
9. Осигурява воденето на търговските книги на Дружеството.
10. Приема правила за работата си след одобрение от Надзорния съвет.
11. Изпълнява други задачи, които не са възложени на друг корпоративен орган на Дружеството по закон, от настоящия Устав или съгласно правилата на Надзорния съвет или на Управителния съвет.

(2) Разпределението на конкретните правомощия между членовете на Управителния съвет се определя в правилата за работа на Управителния съвет.

Чл.27.

(1) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Управителният съвет се свиква от

into agreements and the undertaking of monetary obligations exceeding the amount set forth in the approved annual budget of the Company, but the total annual value of which, whether in a single transaction or series of related transactions, does not exceed EUR 102 258.38;

6. Approve the entry into agreements and the undertaking of monetary obligations which exceed the amount set forth in the approved annual budget, and the total annual value of which, whether in a single transaction or series of related transactions, exceeds EUR 102 258.38, only with the prior written approval of the Supervisory Board;
7. Implement the resolutions of the General Meeting of the Shareholders and of the Supervisory Board of the Company;
8. Draft financial statements, reports for the activity of the Company and a proposal for distribution of the profit and submit them to the Supervisory Board for approval;
9. Ensure keeping of the business books of the Company;
10. Adopt its rules of procedure, subject to the approval of the Supervisory Board;
11. Carry out other tasks which are not by law, by these Articles of Association or by the rules of procedure of the Supervisory Board or of the Management Board conferred to any other corporate body of the Company.

(2) The allocation of the particular powers and responsibilities of the members of the Management Board shall be stipulated in the rules of procedure of the Management Board.

Art. 27.

(1) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Management Board shall be

изпълнителния директор чрез писмена покана, изпратена най-малко 7 работни дни преди датата на заседанието, която съдържа мястото, датата, часа на заседанието и предложения дневен ред.

(2) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) В спешни случаи, уведомяването може да става по телефон или електронна поща. Уведомяването се удостоверява писмено от изпълнителния директор.

(3) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Управителният съвет може да взема решения и неprisъствено (in absentia), ако всичките му членове са заявили писмено съгласието си с решенията.

(4) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Управителният съвет може да бъде свикан и по искане, на който и да е от членовете му. Искането се отправя до изпълнителния директор, който е длъжен да свика съвета в разумен срок.

ПРЕДСТАВИТЕЛНА ВЛАСТ

Чл.28.

(1) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г., изменена с решение на Общото събрание на акционерите от 16 август 2021г.) Дружеството се представлява от изпълнителния директор самостоятелно.

(2) Управителният съвет, с одобрение на Надзорния съвет, може да възложи представителство на Дружеството на определени членове на Управителния съвет, имената на които ще бъдат вписани в Търговския регистър. Представителната власт може да бъде оттеглена по всяко време при спазване на същата процедура.

convened by its Executive Director by sending written invitations at least 7 business days prior to the date of the meeting, containing the venue, date and time of the meeting and the proposed agenda.

(2) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) In emergency cases, the notification can be done by phone or email. In such event, the notification shall be certified in writing by the Executive Director.

(3) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Management Board shall be entitled to take decisions at non-attendant meetings (in absentia), provided that all of its members have stated their written approval of the decisions taken.

(4) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Management Board may also be convened by the request of any of its members. The request shall be addressed to the Executive Director who shall be obliged to convene the meeting within a reasonable time period.

REPRESENTATIVE POWERS

Art.28.

(1) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021, amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 16.08.2021) The Company shall be represented by the Executive Director individually.

(2) The Management Board, subject to the approval of the Supervisory Board, may decide to assign the legal representation of the Company to specific members of the Management Board, whose names shall be registered in the commercial register. The

representative powers may be revoked at any time under the same procedure.

КВОРУМ И МНОЗИНСТВО

Чл.29.

(1) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Управителният съвет може приема решения, ако присъстват най-малко половината от членовете му, лично (включително чрез телефонна или видео конферентна връзка). Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Решения се взимат с обикновено мнозинство, освен ако законовите разпоредби предвиждат друго.

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Чл.30.

(1) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Надзорният съвет не може да участва в управлението на Дружеството. Той представлява само в отношенията с Управителния съвет.

(2) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Надзорния съвет се състои от 3 (трима) до 7 (седем) члена, като точният брой се определя от Общото събрание на акционерите. Членовете на Надзорния съвет се назначават и заместват по всяко време по решение на Общото събрание на акционерите. Членовете на Надзорния съвет се избират за срок от 3 години. Събранията на Надзорния съвет могат да се посещават от наблюдатели. Наблюдателите нямат право на глас.

(3) Член на Надзорния съвет може да бъде дееспособно физическо лице.

(4) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Надзорният съвет приема правила за работата си и избира председател и заместник-председател от своите членове.

QUORUM AND MAJORITY

Art.29.

(1) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Management Board may pass resolutions where its meeting is attended by at least half of its members acting in person {including via telephonic or video conferencing}. Each attending member may only represent one absent member.

(2) Resolutions shall be passed by a simple majority, unless the provisions of the law specify different majority

SUPERVISORY BOARD

Art.30.

(1) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Supervisory Board may not participate in the management of the Company. It represents the Company only in the relations with the Management Board.

(2) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Supervisory Board shall consist of 3 (three) to 7 (seven) members, where the exact number shall be determined by the General Meeting of the Shareholders. The members of the Supervisory Board are appointed and replaced at any time with a decision of the General Meeting of the Shareholders. The members of the Supervisory Board are elected for a term of 3 years. The Supervisory Board meetings may be attended by observers. Observers shall have no voting rights.

(3) A member of the Supervisory Board shall be a legally capable individual.

(4) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Supervisory Board shall adopt rules for its work and shall elect a chairman and a deputy chairman from among its members.

(5) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Отношенията между Дружеството и член на Надзорния съвет се уреждат с договор. Договорът се сключва от името на Дружеството чрез лице, оправомощено от Общото събрание на акционерите.

Чл.31.

(1) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г., изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 16.04.2026 г.) Надзорния съвет:

1. Назначава и освобождава членовете на Управителния съвет, включително изпълнителния директор, и определя възнаграждението им;
2. Формулира стратегията на Дружеството и упражнява надзор над нейното изпълнение и над дейността на Дружеството, включително като изисква информация от Управителния съвет.
3. Одобрява следните планове и програми, изискуеми съгласно Концесионния договор, както и техните изменения, допълнения и актуализации, а именно: бизнес плана; петгодишните планове; изменения на първоначалния финансов модел; проекта на генералния план за развитие на летище София, който да бъде представен за одобрение от българските органи; годишният бюджет на Дружеството; възлагането и приемането на доклади за екологични оценки и оценка на въздействието върху околната среда; планове за ремонтни дейности, ръководство за управление и експлоатация на летище София, може да осъществява текущ и последващ надзор

(5) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The relations between the Company and a member of the Supervisory Board shall be settled by a contract. Such contract shall be concluded on behalf of the Company by a person authorised by the General Meeting of the Shareholders.

Art. 31.

(1) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021, amended by a resolution of the Sole Owner of the Capital dated 16.04.2026) The Supervisory Board shall be responsible for and entitled to:

1. Appoint and recall the members of the Management Board, including the Executive Director, and determine their remuneration;
2. Formulate the strategy of the Company and supervise of its implementation and the running of the Company's business including by requesting information from the Management Board;
3. Approve the following plans and programs required under the Concession Agreement, as well as their amendments, addendums and updates, namely: the business plan; the five-year investment plans; amendment to the initial financial model; the draft master plan for the development of Sofia Airport (to be submitted for approval by the Bulgarian authorities) including any update of the same, as required by the Bulgarian authorities; the annual budget of the Company, as well as amendments thereto; annual business targets of the Company the assignment and adoption of reports on ecological assessments and ecological impact assessments; refurbishment and development plans; Airport manual for

за изпълнението на посочените планове и програми, съответствието на изпълнението с Концесионния договор, включително със заложените в него ключови показатели за изпълнението;

development and exploitation; may carry out current and subsequent supervision over the implementation of the indicated plans and programs, the compliance of the implementation with the Concession Agreement, including with the key performance indicators set in it;

- | | |
|---|---|
| <p>4. Одобрява сключването на договори и поемането на парични задължения, които не са заложиени в одобрения годишен бюджет на Дружеството и чийто общ размер на годишна база, независимо дали представляват отделна сделка или серия от свързани сделки, е повече от 102 258,38 евро.</p> <p>5. Представява Дружеството пред Управителния съвет.</p> <p>6. Приема правила за работата си и одобрява правилата за работа на Управителния съвет;</p> <p>7. Одобрява решенията на Управителния съвет, когато това се изисква от закона, този устав или от правилата за работа на Надзорния съвет или на Управителния съвет;</p> <p>8. Решава други въпроси, които по закон, съгласно настоящия Устав или съгласно правилата за работа на Надзорния съвет или на Управителния съвет са представени в правомощията на Надзорния съвет.</p> | <p>4. Approve the entry into agreements and the undertaking of monetary obligations which are not included in the approved annual budget of the Company and the total annual value of which, whether in a single transaction or series of related transactions exceed in amount EUR 102 258.38;</p> <p>5. Represent the Company before the Management Board;</p> <p>6. Adopt its rules of procedure and approve the rules of procedure of the Management Board;</p> <p>7. Approve the resolutions of the Management Board, when required by law, by these Articles of Association or by the rules of procedure of the Supervisory Board or of the Management Board;</p> <p>8. Resolve other issues which are by law, by these Articles of Association or by the rules of the Supervisory Board or of the Management Board are conferred to the Supervisory Board.</p> |
|---|---|

Чл.32.

(1) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Председателят свиква заседанията на Надзорния съвет с писмена покана по свой почин, по искане на друг член на Надзорния съвет, както и по искане на членове на

Art. 32.

(1) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Chairman shall convene the meetings of the Supervisory Board by written invitation on his own initiative, at the request of another member of the Supervisory Board, as

Управителния съвет. Надзорният съвет се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца.

(2) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) В спешни случаи, уведомяването може да става по телефон или електронна поща. Уведомяването се удостоверява писмено от Председателя на Надзорния съвет.

(3) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Всички заседания на Надзорния съвет се провеждат на адреса на управление на Дружеството и/или на едно или повече различни места чрез телефонна или видео конферентна връзка, при което всички членове могат едновременно да чуват и да комуникират един с друг; или на друг такъв адрес в България или извън България, за какъвто всички членове на Надзорния съвет могат да се договорят, и следва да бъдат протоколирани и протоколите да бъдат предоставени на всички членове на Надзорния съвет.

(4) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Надзорният съвет може да взема решения и неприсъствено (in absentia), ако всичките му членове са заявили писмено съгласието си с решенията.

КВОРУМ И МНОЗИНСТВО

Чл.33.

(1) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Надзорният съвет може да приема решения, ако присъстват най-малко половината от членовете му, лично или представлявани от

well as at the request of members of the Management Board. The Supervisory Board meets at regular meetings at least once every three months.

(2) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) In emergency cases, the notification can be done by phone or email. In such event, the notification shall be certified in writing by the Chairman of the Supervisory Board.

(3) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) All meetings of the Supervisory Board shall be held at the Company's registered office and / or one or more different locations via telephonic or video conferencing whereby all members can simultaneously hear and communicate with one another, or such other address in Bulgaria or outside Bulgaria as all the members of the Supervisory Board may agree, and shall be minuted and distributed to all the appointed members of the Supervisory Board.

(4) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Supervisory Board shall be entitled to take decisions at non- attendant meetings (in absentia), provided that all of its members have stated their written approval of the decisions taken.

QUORUM AND MAJORITY

Art. 33.

(1) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Supervisory Board may pass resolutions where its meeting is attended by at least half of its members acting in person or represented by another member of the

друг член на Надзорния съвет. Някой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) (нова, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Решенията се вземат с обикновено мнозинство, освен ако законовите разпоредби предвиждат друго.

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл.34.

(1) Финансовата година за дружеството започва на 1 януари и завършва на 31 декември всяка година.

(2) (изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) До края на месец февруари ежегодно Управителният съвет съставя за изтеклата календарна година годишен финансов отчет и доклад за дейността си и ги представя на изборния от Общото събрание на акционерите одитор.

(3) В доклада за дейността се описват протичането на дейността и състоянието на Дружеството и се разяснява годишния финансов отчет. Докладът съдържа и всяка друга информация, която законът предвижда да бъде включена в него.

(4) Дружеството формира и разпределя печалбата си на основата на приходите, получени от дейността му, при спазване на финансовите правила и норми, действащи в Република България.

ФОНД РЕЗЕРВЕН

Чл.35.

Дружеството образува и използва фонд „Резервен“ съгласно разпоредбите на Търговския закон.

ПРОВЕРКА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Чл.36.

(1) Годишният финансов отчет се проверява от назначените от Общото събрание на акционерите одитори.

Supervisory board. Each attending member may only represent one absent member.

(2) (new, adopted by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) Resolutions shall be passed by a simple majority, unless the provisions of the law specify different majority

ANNUAL FINANCIAL STATEMENT AND DISTRIBUTION OF PROFITS

Art. 34.

(1) The financial year of the Company shall begin on 1 January and shall end on 31 December each year.

(2) (Amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) Until the end of February each year the Management Board shall draft the Company's annual financial statements for the preceding calendar year and a report for the activity and shall present them to the auditor elected by the General Meeting of the Shareholders.

(3) The report of activities shall describe the carrying out of the business and the position of the Company and shall explain the annual financial statements. It shall further contain such other information, which should be included therein by virtue of the law.

(4) The Company shall form and distribute its profits on the basis of the income received from its business, while complying with the financial rules and regulations in force in the Republic of Bulgaria.

RESERVE FUND

Art. 35.

The Company shall form and use a Reserve Fund in accordance with the provisions of the Commerce Act.

AUDIT OF ANNUAL FINANCIAL STATEMENT

Art. 36.

(1) The annual financial statements shall be audited by the auditors appointed by the General Meeting of the Shareholders.

(2) (изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 19 април 2021г.) Управителният съвет отговаря за изготвянето на годишния финансов отчет, доклада за дейността и предложението за разпределение на печалбата, и ги представя на Надзорния съвет заедно с доклада на регистрираните одитори.

(3) Надзорният съвет проверява годишния финансов отчет, доклада за дейността и предложението за разпределение на печалбата и след одобрението им приема решение за свикване на редовно общо събрание.

ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

Чл.37.

(1) Дивиденди се изплащат с решение на Общото събрание на Акционерите, взето съгласно чл.17, ал.1, т.8 от този Устав.

(2) Дивиденди се изплащат само ако (според проверения и приет финансов отчет за съответната година) чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува.

(3) Дивидентите се изплащат чрез банков трансфер до посочена банкова сметка.

(4) Дружеството е длъжно да изплати гласувания дивидент в срок 3 (три) месеца от вземане на решението за изплащане му от Общото събрание на акционерите.

ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

Чл.38.

За всички въпроси, които не са изрично уредени в настоящия Устав, се прилагат правилата на Търговския закон относно акционерните дружества.

Настоящият Устав е приет с решение на Учредително събрание на „СОФ Кънект“ АД от

(2) (Amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021) The Management Board shall be responsible to organise the preparation of the Company's annual financial statements, the report for the activity and the proposal for distribution of the profit, and shall present them to the Supervisory Board along with the report of the auditors.

(3) The Supervisory Board shall verify the annual financial statements, the report for the activity and the proposal for the distribution of the profit and upon their approval shall resolve on the convocation of the regular General Meeting of the Shareholders.

PAYMENT OF DIVIDENDS

Art. 37.

(1) Dividends shall be paid upon a resolution of the General Meeting of the Shareholders under Art. 17, para. 1, item 8 of these Articles of Association.

(2) Dividends may be paid only if the Company's net assets (as established by the Company's most recent audited and adopted financial statements), decreased by the dividends and interests, if any to be paid, are not less than the total amount of the registered capital of the Company, its Reserve fund and/or other funds, which the Company may be obliged to form.

(3) The dividends shall be paid by transfer to a designated bank account.

(4) The Company shall pay the voted dividends within 3 (three) months of the adoption of the respective decision by the General Meeting of the Shareholders.

OTHER PROVISIONS

Art. 38.

To all matters which are not explicitly provided for in these Articles of Association, the respective rules of the Commercial Act relating to joint-stock companies shall apply.

These Articles of Association have been adopted by a resolution of the Incorporation Meeting of

02 юли 2020г., изменен с решение на Общото събрание на акционерите на „СОФ Кънект“ АД от 15 януари 2021г., изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 02 февруари 2021г., изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 07 април 2021г., изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 19.04.2021г. и изменен с решение на Общото събрание на акционерите от 16.08.2021г., изменен с решение на Едноличния собственик на капитала от 16.04.2026 г.

SOF Connect AD dated 2 July 2020, amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders of SOF Connect AD, dated 15 January 2021, amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 2 February 2021, amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 7 April 2021, amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 19.04.2021, amended by a resolution of the General Meeting of the Shareholders dated 16.08.2021, amended by a resolution of the Sole Owner of the Capital dated 16.04.2026.

Certified pursuant to Art. 174, para. 4 of the Bulgarian Commercial Act / Заверен на основание чл. 174, ал. 4 от
Търговския закон:



Хесус Кабайеро Пинто / Jesus Caballero Pinto
Изпълнителен директор/ Executive Officer