

Устав
на
"МЕТ Суворово Уинд Парк" ЕАД
("Дружеството")

Articles of Association
of
MET Suvorovo Wind Park EAD
(the "Company")

I ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

1. Фирма на Дружеството

1.1 Фирмата на Дружеството е **"МЕТ Суворово Уинд Парк" ЕАД**. На латиница фирмата на Дружеството се изписва **MET Suvorovo Wind Park EAD**.

2. Седалище и адрес на управление (*Изменен с решение на едноличния собственик от 02.06.2022*)

2.1 Седалището на Дружеството е гр. София, България.

2.2 Адресът на управление на Дружеството е: пл. "Позитано" № 2, ет. 5.

3. Предмет на дейност

3.1 Предметът на дейност на Дружество е изготвяне на проекти, изграждане и експлоатация на алтернативни енергийни източници, изграждане и експлоатация на недвижими имоти и всяка друга дейност, незабранена от закона.

3.2 Всяка дейност, която изисква лиценз, разрешение, регистрация или друг вид регулаторно одобрение, ще бъде извършвана само след като такъв лиценз, разрешение, регистрация или друг вид регулаторно одобрение е било

I GENERAL PROVISIONS

1. Firm Name of the Company

1.1 The firm name of the Company is **"МЕТ Суворово Уинд Парк" ЕАД**. In Latin, the name of the Company shall be written as **MET Suvorovo Wind Park EAD**.

2. Seat and Business Address
(*Amended via resolution of the sole shareholder dated 02.06.2022*)

2.1 The seat of the Company is in the city of Sofia, Bulgaria.

2.2 The business address of the Company is at 2 Positano square, floor 5.

3. Scope of Activities

3.1 The activities of the Company are preparation of projects, construction and operation of alternative energy sources, construction and operation of real estate, as well as any other activity which is not prohibited by law.

3.2 Any activity that requires a license, permit, registration or another type of regulatory authorization will be performed only after such license, permit, registration or another type of regulatory authorization has been duly obtained/made by the Company.

	надлежно получено/изготвено от Дружеството.		
3.3	Дружеството може да учредява клонове и търговски представителства и да участва в местни и чуждестранни дружества съгласно приложимото право.	3.3	The Company may set up branches and representative offices and participate in local and foreign companies according to the applicable law.
4.	Срок Дружеството е учредено за неопределен срок.	4.	Term The Company is established for an indefinite term.
II	КАПИТАЛ И АКЦИИ	II	CAPITAL AND SHARES
5.	Капитал Капиталът на Дружеството е в размер на 19 560 509 (деветнадесет милиона петстотин и шейсет хиляди петстотин и девет) лева и е изцяло записан и внесен.	5.	Capital The share capital of the Company is in the amount of BGN 19,560,509 (nineteen million five hundred sixty thousand five hundred and nine leva) and is fully subscribed and paid-up.
6.	Брой акции и номинална стойност Капиталът е разпределен в 19 560 509 (деветнадесет милиона петстотин и шейсет хиляди петстотин и девет) акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка.	6.	Number of Shares and Nominal Value The share capital of the Company is divided into 19,560,509 (nineteen million five hundred sixty thousand five hundred and nine) shares with a nominal value of BGN 1 (one Lev) each.
7.	Едноличен собственик на капитала Едноличен собственик на капитала на Дружеството е МЕТ Ринюъбълс Холдинг АГ, акционерно дружество (Aktiengesellschaft), учредено съгласно законодателството на Швейцария, вписано в Търговския регистър на кантон Цуг под регистрационен номер CHE-401.688.122 ("Едноличния собственик").	7.	Sole Shareholder of the Company Sole shareholder of the Company is MET Renewables Holding AG, a company limited by shares (Aktiengesellschaft), incorporated and existing under the laws of Switzerland, registered in the Register of Commerce of the Canton Zug under unique business identification number (UIDB) CHE-401.688.122 (the "Sole Shareholder").
8.	Купюри	8.	Denominations

8.1 Акциите могат да се издават в купюри от по 1, 5, 10 и кратни на 10 акции.

9. Неделимост

Акциите са неделими. В случай че акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по акцията заедно чрез пълномощник.

10. Видове акции

10.1 Акциите на Дружеството са обикновени поименни и налични акции, всяка от които дава право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционални на номиналната стойност на акцията.

10.2 Когато издадените поименни акции се предават преди внасяне на тяхната пълна емисионна стойност, размерът на частичните вноски трябва да бъде отбелязан върху тях.

11. Книга на акционерите

В Дружеството се води книга на акционерите, в която се записват името, адресът и единен граждански номер/личен номер на чужденец или единен идентификационен код на притежателите на поименни акции в капитала на Дружеството и се отбелязват видът, номиналната и емисионната стойности, общият брой и номерата на акциите ("**Книга на акционерите**"). Горното се прилага и за временните удостоверения.

12. Купони

Акциите се издават без купони за дивидент.

8.1 The shares may be issued in denominations of 1, 5, 10 and multiple of 10 shares.

9. Indivisibility

The shares are indivisible. In case a share belongs to several persons, they shall exercise the rights attached to the share jointly through a proxy.

10. Types of shares

10.1 The shares of the Company are ordinary registered and materialized shares each of which entitles to a vote, a dividend and a liquidation quota proportionate to the nominal value of the share.

10.2 Where the issued registered shares are delivered before the payment of their full subscription value, the amount of the partial payment shall be marked on them.

11. Book of shareholders

The Company shall keep a book of shareholders (*книга на акционерите*) where the name, address and the personal identification number/foreigner's personal number or the unified identification code of all owners of registered shares in the capital of the Company shall be entered, as well as the type, nominal and subscription value, total number and serial numbers of the shares (the "**Book of shareholders**"). The above shall also apply to the interim share certificates.

12. Coupons

The shares are issued without dividend coupons.

13. Прехвърляне на акции

13.1 За целите на настоящия Устав "**Прехвърляне**" означава, освен ако контекстът изисква друго, всяка сделка, която има за последица прехвърляне на собствеността на каквото и да е основание (включително, но не само безвъзмездни сделки, частични вноски на активи, сливане/вливане, разделяне/отделяне или каквато и да е комбинация от тези способности за прехвърляне на собственост).

13.2 Всяко прехвърляне на поименните акции се извършва чрез джиро и се вписва в Книгата на акционерите.

13.3 Разпоредбите, свързани с прехвърляне на поименни акции, се прилагат за всяко прехвърляне на временните удостоверения.

III УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

14. Изисквания

14.1 Капиталът може да бъде увеличен чрез издаване на нови обикновени акции с право на глас, чрез увеличение на номиналната стойност на вече издадените обикновени акции с право на глас или чрез превръщане на облигации в обикновени акции с право на глас съгласно член 215 на Търговския закон.

14.2 Капиталът може да бъде увеличен само след пълното внасяне на записания капитал, както е установено в настоящия Устав.

15. Увеличаване на капитала чрез непарични вноски

13. Transfer of shares

13.1 For the purposes of these Articles of Association, "**Transfer**" means, unless the context requires otherwise, any transaction resulting in a transfer of ownership for any reason whatsoever (including but not limited to gratuities, partial contributions of assets, mergers, demergers, or any combination of these methods of transfer of ownership).

13.2 Any transfer of the registered shares shall be executed by an endorsement and shall be entered into the Book of shareholders.

13.3 The provisions relating to the transfer of registered shares shall apply to any transfer of the interim share certificates.

III CAPITAL INCREASE

14. Requirements

14.1 The capital may be increased by the issue of new voting ordinary shares, by the increase of the nominal value of the voting ordinary shares already issued or by conversion of bonds into voting ordinary shares pursuant to Article 215 of the Commercial Act.

14.2 The capital may be increased only after the amount of the registered capital as specified in these Articles of Association has been fully paid up.

15. Capital Increase by In-kind Contributions

15.1 При увеличение на капитала чрез непарични вноски решението на Едноличния собственик трябва да съдържа предмета на вноската, лицето, което прави вноската, и номиналната стойност на акциите, предоставени срещу такава вноска.

15.2 В случай на увеличение на капитала чрез непарична вноска, ако лицето, което прави вноската, не е съгласно с оценката, съгласно член 72 от Търговския закон такова лице може да направи парична вноска или да откаже да участва в Дружеството. Това право може да бъде упражнено в срок от един месец от датата на оценката, освен ако Едноличният собственик определи друг срок.

16. Условно увеличение на капитала

Капиталът може да бъде увеличен, при условие че акциите бъдат закупени от определени лица на определена цена, както и срещу облигации на Дружеството.

17. Увеличение на капитала със собствени средства на Дружеството

Едноличният собственик може да реши да увеличи капитала чрез превръщане на част от печалбата в капитал. Решението трябва да бъде прието в срок от 3 (три) месеца от одобрението на годишния финансов отчет за предходната финансова година с единодушие от всички акции. Новите акции се разпределят между акционерите, включително Дружеството, когато то притежава свои

15.1 Where the capital is increased by in-kind contributions, the resolution of the Sole Shareholder shall specify the object of the contribution, the person making the contribution and the nominal value of the shares delivered against such contribution.

15.2 In case of capital increase by an in-kind contribution, if the person making the contribution does not agree with the valuation, according to Article 72 of the Commercial Act, such person may make a monetary contribution or refuse to participate in the Company. This right may be exercised within one month from the valuation date, unless the Sole Shareholder specifies another period.

16. Conditional Increase of the Capital

The capital may be increased under the condition that the shares will be purchased by specified persons at a specified price as well as against bonds of the Company.

17. Increase of the Capital with Own Funds of the Company

The Sole Shareholder may decide to increase the capital by conversion of part of the profit into capital. The resolution shall be passed within a period of 3 (three) months after the approval of the annual financial statement for the preceding financial year by unanimity of all shares. The new shares shall be allocated among the shareholders, including the Company, when it owns its own shares, proportionate to their

собствени акции,
пропорционално на тяхното
участие в капитала преди
увеличението.

participation in the capital prior to
the increase.

18. Получаване на акциите

При вписване на увеличението
на капитала в Търговския
регистър Съветът на директорите
поканва акционерите да получат
своите акции.

18. Receipt of the Shares

Upon registration of the capital
increase with the Trade Register,
the Board of Directors shall invite
the shareholders to receive their
shares.

IV НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

IV REDUCTION OF THE CAPITAL

19. Обикновено намаляване

19. Ordinary Reduction

19.1 Намаляването на капитала става
с решение на Едноличния
собственик.

19.1 The reduction of the share capital
shall be made by resolution of the
Sole Shareholder.

19.2 В решението трябва да се
съдържат целта и начинът на
намаляването на капитала.

19.2 The resolution shall contain the
purpose and the manner of the
capital reduction.

**20. Начини за намаляване на
капитала**

20. Ways of Capital Reduction

20.1 Капиталът може да се намали
чрез:

20.1 The capital may be reduced by:

(A) намаляване на
номиналната стойност на
акциите; или

(A) reduction of the shares'
nominal value; or

(B) чрез обезсилване на акции.

(B) cancellation of shares.

20.2 Акциите могат да се обезсилят
след придобиването им от
Дружеството.

20.2 The shares may be cancelled after
their acquisition by the Company.

V ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

V BODIES OF THE COMPANY

21. Видове органи

21. Types of Bodies

Дружеството има едностепенна
система на управление. Органи
на Дружеството са:

The Company has a one-tier
management system. The
corporate bodies of the Company
are:

(A) Едноличният собственик на
Дружеството; и

(A) the Sole Shareholder of the
Company; and

(B) Съветът на директорите.

(B) the Board of Directors.

22. Въпроси от компетентността на Едноличния собственик на капитала

Едноличният собственик:

- (A) изменя и допълва Устава на Дружеството;
- (B) увеличава и намалява капитала на Дружеството;
- (C) преобразува и прекратява Дружеството;
- (D) избира и освобождава членовете на Съвета на директорите;
- (E) освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- (F) определя възнаграждението на неизпълнителните членове на Съвета на директорите на Дружеството, както и правото им да получат част от печалбата, акции или облигации в Дружеството;
- (G) назначава и освобождава регистрирани одитори на Дружеството;
- (H) одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран одитор, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
- (I) решава издаването на облигации при условията и по реда, предвидени в Търговския закон;

22. Matters within the competence of the Sole Shareholder

The Sole Shareholder:

- (A) amends and supplements the Company's Articles of Association;
- (B) increases and decreases the registered capital of the Company;
- (C) restructures and winds up the Company;
- (D) appoints and dismisses the members of the Board of Directors;
- (E) releases from liability the members of the Board of Directors;
- (F) determinates the remuneration of the non-executive members of the Board of Directors of the Company and entitles such members to receive part of the profit, shares or bonds in the Company;
- (G) appoints and dismisses the Company's registered auditors;
- (H) approves the annual financial statements after it has been certified by the appointed registered auditor, passes resolution on the distribution of profit, supplementation of the Reserve Fund and payment of dividends;
- (I) resolves on the issuance of bonds under the terms and procedure provided for in the Commercial Act;

- | | |
|--|--|
| <p>(J) назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;</p> <p>(K) учредява тежести върху акции на Дружеството;</p> <p>(L) одобрява годишния бизнес план и бюджет на Дружеството, както и условията и процедурите за предоставяне на допълнителни средства на Дружеството;</p> <p>(M) взема решение за промяна на счетоводните принципи, одобрения годишен бизнес план или бюджет на Дружеството, или предприемането на действия, които са в съществено несъответствие с одобрения годишен бизнес план или бюджет на Дружеството; и</p> <p>(N) решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и настоящия Устав.</p> | <p>(J) appoints the liquidators upon the Company's liquidation, except in case of bankruptcy;</p> <p>(K) creates any encumbrance over any shares of the Company;</p> <p>(L) approves the annual business plan and budget of the Company and the terms and procedures for providing any additional funding to the Company;</p> <p>(M) resolves on any alteration of the accounting principles, the approved annual business plan or budget of the Company, or taking of steps which are materially inconsistent with the approved annual business plan or budget of the Company; and</p> <p>(N) resolves also on other matters vested in its competence by the law and these Articles of Association.</p> |
|--|--|

23. Гласуване

- 23.1 Правото на глас се счита за възникнало при пълно или частично изплащане на вноската.
- 23.2 При увеличение на капитала чрез издаване на нови акции правото на глас на новите акционери възниква след вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

24. Решения

- 24.1 Решенията на Едноличния собственик влизат в сила

23. Voting

- 23.1 Voting rights shall be deemed granted upon full or partial payment of the contribution.
- 23.2 In cases of capital increase through issuance of new shares, the voting right of the new shareholders arises after the registration of the capital increase with the Trade Register.

24. Resolutions

- 24.1 The resolutions of the Sole Shareholder shall be immediately

незабавно, освен ако действието им не бъде отложено от Едноличния собственик или по силата на приложимото право.

effective unless their effect is postponed by the Sole Shareholder or by virtue of the applicable law.

25. Протоколи

25. Minutes

25.1 За решенията на Едноличния собственик на капитала се съставя протокол, който се съхранява в специална книга. Тези протоколи се изготвят на английски и на български език.

25.1 Minutes of the resolutions of the Sole Shareholder shall be taken and kept in a special register. Those minutes shall be prepared in English and in Bulgarian.

25.2 Протоколите се съхраняват за срок от най-малко 5 години. При поискване те се предоставят на всеки акционер.

25.2 The minutes shall be kept for a period of at least 5 years. Upon request, they shall be provided to any shareholder.

26. Съвет на директорите

26. Board of Directors

26.1 Дружеството се управлява от Съвет на директорите.

26.1 The Company is managed by a Board of Directors.

26.2 Съветът на директорите се състои от 5 (пет) лица.

26.2 The Board of Directors consists of 5 (five) persons.

27. Мандат

27. Mandate

27.1 Членовете на Съвета на директорите се избират за срок до 5 (пет) години и могат да бъдат преизбрани без ограничение.

27.1 The members of the Board of Directors shall be appointed for a period of up to 5 (five) years and may be reappointed without any limitation.

27.2 Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат освободени от длъжност преди изтичане на мандата, за който са избрани.

27.2 The members of the Board of Directors may be removed before the expiry of the term of their appointment.

27.3 Член на Съвета на директорите може да поиска да бъде заличен от Търговския регистър с писмено уведомление до Дружеството със срок на предизвестие от 6 (шест) месеца. В срок от 6 (шест) месеца след получаване на уведомлението Дружеството трябва да заяви освобождаването му за вписване в Търговския регистър. Ако

27.3 A member of the Board of Directors may request to be de-registered from the Trade Register by a written notification with a notice period of 6 (six) months to the Company. Within 6 (six) months after receiving the notification, the Company must apply for entry of his/her dismissal in the Trade Register. If the Company fails to do that, the interested member of the Board of Directors may himself file

Дружеството не направи това, заинтересуваният член на Съвета на директорите може сам да заяви за вписване това обстоятелство и последното се вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице.

28. Членове на Съвета на директорите

28.1 Член на Съвета на директорите може да бъде всяко дееспособно физическо лице или юридическо лице. Юридическото лице определя представител за изпълнение на 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.

28.2 Съветът на директорите избира председател и заместник-председател на Съвета на директорите и изпълнителни членове ("**Изпълнителни директори**") от своите членове, като изпълнителните членове са по-малко от неизпълнителните членове ("**Неизпълнителни/те членове**").

28.3 Изпълнителните директори провеждат управлението на Дружеството в съответствие със закона, настоящия Устав, решенията на Едноличния собственик на капитала и на Съвета на директорите.

28.4 Председателят, а в негово отсъствие заместник-председателят, отговаря за организацията на Съвета.

such request, and it shall be registered irrespective of whether another person has been appointed in his/her place.

28. Members of the Board of Directors

28.1 A member of the Board of Directors may be any individual of full age and sound mind or a legal entity. The legal entity appoints a representative for the performance of its obligations in the Board of Directors. The legal entity is jointly and severally and unlimitedly liable with the other members of the Board of Directors for the obligations arising from the actions of its representative.

28.2 The Board of Directors appoints a Chairman and a Vice Chairman of the Board of Directors and executive members (the "**Executive Directors**") among its members, such that the executive members are less than the non-executive members (the "**Non-Executive Directors**").

28.3 The Executive Directors carry out the management of the Company in accordance with the law, these Articles of Association, the resolutions of the Sole Shareholder and of the Board of Directors.

28.4 The Chairman and in his absence, the Vice Chairman, shall be responsible for the organisation of the Board of Directors.

29. Представителна власт

Дружеството се представлява от двама Изпълнителни директори само заедно. Неизпълнителните членове нямат право да представляват и да се подписват от името на Дружеството пред трети лица.

30. Права и задължения

30.1 Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от:

(A) вътрешното разпределение на функциите между тях; и

(B) предоставянето на право на управление и представителство на някои от тях.

30.2 Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват функциите си с грижата на добър търговец в интерес на Дружеството и на всички акционери.

30.3 Членовете на Съвета на директорите нямат право от свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато по този начин ще се извърши конкурентна на Дружеството дейност. Това ограничение не се прилага, ако Едноличният собственик е дал изричното си съгласие.

30.4 Членовете на Съвета на директорите имат задължение да не разгласяват информацията, станала им известна в това им качество, ако това би могло да

29. Representative Power

The Company shall be represented by two Executive Directors only jointly. Non-executive Directors have no representative and signatory rights on behalf of the Company towards third parties.

30. Rights and Obligations

30.1 The members of the Board of Directors shall have equal rights and obligations, irrespective of:

(A) the internal allocation of the functions among the members of the Board; and

(B) the granting of management and representative powers to any of them.

30.2 The members of the Board of Directors shall perform their functions with the care of a good merchant in the interest of the Company and all shareholders.

30.3 The members of the Board of Directors shall not have the right, on their own behalf or on behalf of another, to execute business transactions, participate in companies as procurators, managers or board members of other companies or cooperatives when thus engaging in a competitive activity vis-a-vis the Company. This restriction shall not apply if the Sole Shareholder has given its express consent.

30.4 The members of the Board of Directors must not disclose any information which has become known to them in their capacity as members of the Board of Directors,

повлияе върху дейността и развитието на Дружеството, включително след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите. Това задължение не се отнася до информация, която по силата на закон е достъпна за трети лица или вече е разгласена от Дружеството по причини, различни от нарушение на член на Съвета на директорите.

30.5 Алинеи от 30.1 до 30.4 също се прилагат спрямо физическите лица, които представляват юридически лица – членове на Съвета на директорите съгласно алинея 28.1 по-горе.

31. Въпроси от компетентността на Съвета на директорите

31.1 Съветът на директорите действа в съответствие със закона, настоящия Устав и решенията на Едноличния собственик и решава по всякакви други въпроси, които не са от компетентността на Едноличния собственик.

31.2 Съветът на директорите отговаря за цялостния надзор и управление на Дружеството и може да упражнява всички права на Дружеството, освен във връзка с въпрос, изискващ предварителното одобрение на Едноличния собственик, съгласно настоящия Устав или Търговския закон, като в този случай Съветът на директорите не трябва да приема решения или да извършва действия, освен ако е дадено такова предварително одобрение от Едноличния собственик.

31.3 Съветът на директорите докладва за дейността си на Едноличния собственик.

if this could affect the Company's activities and development, including after they cease to be members of the Board of Directors. This obligation does not relate to information, which by virtue of law is accessible for third persons or has already been disclosed by the Company other than as a result of a breach by a member of the Board of Directors.

30.5 Paragraphs 30.1 to 30.4 shall also apply to the individuals who represent legal entities – members of the Board of Directors, pursuant to paragraph 28.1 above.

31. Matters within the Competence of the Board of Directors

31.1 The Board of Directors shall act, in accordance with the law, these Articles of Association and the resolutions of the Sole Shareholder and resolve on any matters which are not within the competence of the Sole Shareholder.

31.2 The Board of Directors shall be responsible for the overall supervision and management of the Company and may exercise all such powers of the Company except in relation to any matter requiring the prior approval of the Sole Shareholder pursuant to these Articles of Association or the Commercial Act, in which case no resolution or action by the Board of Directors shall be taken unless such prior Sole Shareholder's approval has been given.

31.3 The Board of Directors shall report for its activity to the Sole Shareholder.

31.4 Съветът на директорите приема правила за работата си с положителни гласове на поне трима от членовете на Съвета на директорите.

32. Заседания на Съвета на директорите

32.1 Заседанията на Съвета на директорите се свикват от председателя, а в негово отсъствие от заместник-председателя и се провеждат най-малко 4 (четири) пъти във всяка календарна година (най-малко веднъж на всеки 3 (три) месеца) в седалището на Дружеството (или на друго място, определено от Съвета на директорите).

32.2 Всеки член на Съвета на директорите може да поиска от Председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.

32.3 Освен ако всички членове на Съвета на директорите не се откажат от това си право на съответното заседание или писмено (по имейл е достатъчно), всеки член на Съвета на директорите трябва да бъде известен за заседанието по имейл не по-малко от 3 (три) работни дни преди заседанието. Известието се придружава от дневен ред на заседанието, заедно със съответната подкрепяща документация.

32.4 На заседанията на Съвета на директорите не могат да се обсъждат въпроси, които не са включени в дневния ред за съответното заседание, освен когато всички членове на Съвета на директорите присъстват и

31.4 The Board of Directors shall adopt its Rules of Procedure by affirmative votes of at least 3 (three) members of the Board of Directors

32. Meetings of the Board of the Directors

32.1 Meetings of the Board of Directors shall be convened by the Chairman and, if he is not present, the Vice Chairman of the Board of Directors and shall be held at least 4 (four) times in each calendar year (at least once in each calendar quarter) at the Company's registered office (or such other venue as is agreed among the members of the Board of Directors).

32.2 Each member of the Board of Directors may request from the Chairman to call a meeting to discuss specific issues.

32.3 Unless waived by all the members of the Board of Directors, either at the relevant meeting or in writing (e-mail shall suffice), not less than 3 (three) business days' prior notice of all meetings of the Board of Directors shall be given to each member of the Board of Directors by e-mail. Such notice shall be accompanied by an agenda of the meeting, together with the relevant support documentation.

32.4 No business will be transacted at any meeting of the Board of Directors except for that specified in the agenda relating to it, unless all members of the Board of Directors are present at the meeting and none of them objects

никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

32.5 Ако заседание на Съвета на директорите не е свикано в съответствие с Устава, но всички членове на Съвета на директорите присъстват на заседанието и са съгласни заседанието да се проведе, Съветът на директорите може валидно да приема решения на това заседание. Решения, приети на заседание, което не е свикано или проведено в съответствие с Устава, но са потвърдени писмено от всички членове на Съвета на директорите в рамките на 30 (тридесет) дни от датата на съответното заседание, се считат за валидно приети решения към датата на първоначалното заседание.

32.6 Заседанието на Съвета на директорите може да се проведе и чрез телефонна- или видеоконференция ("**Конферентно заседание**"), като се използват подходящи телекомуникационни средства, които осигуряват свободната комуникация и дискусия между членовете на Съвета на директорите, еквивалентна на лично участие. Не могат да се използват телекомуникационни средства, които не са адекватни за идентифициране на лицата, участващи в събранието, проведено чрез конферентен разговор. Известието за свикване на Конферентно заседание, в което членовете на Съвета на директорите могат да участват чрез телекомуникационни средства, съдържа информация за метода на Конферентната среща (т.е.

to such business being transacted at the meeting.

32.5 If a meeting of the Board of Directors was not convened in line with the Articles of Association, but all of the members of the Board of Directors are present in such meeting and agree to hold the meeting, valid resolutions may be adopted by them during the relevant meeting. Furthermore, resolutions adopted at a meeting, which was not convened or held in line with the Articles of Association, but are confirmed in writing by all members of the Board of Directors within 30 (thirty) days from the date of the relevant meeting, shall be deemed as valid resolutions adopted as of the date of the original meeting.

32.6 The meeting of the Board of Directors may be held by way of telephone or video conference (the "**Conference Meeting**"), using such proper telecommunication means which ensure the free communication and discussion between the members of the Board of Directors equivalent with personal participation. No telecommunication means may be used which are not adequate for the identification of the persons participating in the meeting held by conferencing. The notice for calling a Conference Meeting, in which the members of the Board of Directors may participate via telecommunication means, shall contain information on the method of the Conference Meeting (i.e. telephone conference or video conference). Subject to the special in this article 32.6, the general rules as prescribed in the Articles

телефонна конференция или видеоконференция). Освен специалните разпоредби на този член 32.6, общите правила, съгласно този Устав, се прилагат и за Конферентните срещи.

of Association shall apply to Conference Meetings.

32.7 Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението. Писмено решение, подписано от всички членове на Съвета на директорите ще има действието на решение, взето на заседание на Съвета на директорите.

32.7 Provided that all of the members of the Board of Directors agree, resolutions may be passed by way of a circular vote without holding a meeting of the Board of Directors. Such resolution signed by all of the members of the Board of Directors shall be as valid as a resolution passed at a meeting of the Board of Directors.

33. Кворум и Мнозинство

33. Quorum and Majority

33.1 Съветът на директорите не може да взема валидни решения, освен ако кворумът не е налице в началото на разглеждане на въпроса и при неговото решаване.

33.1 No business shall be transacted at any meeting of the Board of Directors unless a quorum is present at the time when the meeting proceeds to business and remains present during the transaction of such business.

33.2 Съветът на директорите може да заседава, ако присъстват/участват най-малко трима от членовете му лично или представлявани от друг член на Съвета на директорите. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат представлявани от друг член на Съвета на директорите, но никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

33.2 The Board of Directors shall be quorate if at least three of its members are present at the meeting or represented by another member of the Board of Directors. Members of the Board of Directors may be represented at meetings of the Board of Directors by another member of the Board of Directors but each (attending) member may not represent more than 1 (one) of the other members.

33.3 При липса на кворум между заседанието и повторното заседание трябва да има най-малко 2 (два) работни дни, освен ако всички членове на Съвета на директорите не се откажат писмено от това изискване. Часът и мястото на повторното заседание на Съвета на

33.3 In absence of a quorum, at least 2 (two) business days shall pass between the meeting and the repeated meeting unless all members of the Board of Directors waive this requirement in writing. The time and venue of the repeated meeting of the Board of Directors shall be set out in the

- директорите се посочват в известието за първоначалното заседание. Правилата за кворума са приложими за повторното заседание на Съвета на директорите. При липса на кворум на повторно заседание на Съвета на директорите, приемането на решения се отлага за следващото заседание на Съвета на директорите, при което има кворум.
- 33.4 Решенията на Съвета на директорите се вземат с положителни гласове на поне трима от членовете на Съвета на директорите, с изключение на решенията за вземането на които съгласно този Устав или съгласно закона се изисква единодушие.
- 33.4 The resolutions of the Board of Directors shall be passed with the affirmative votes of at least 3 (three) members of the Board of Directors, except for the resolutions for which a unanimous vote is required by these Articles of Association or by the law.
- 33.5 Решенията се номерират последователно по такъв начин, че датата на вземане на решението да се появява недвусмислено във всички случаи. Гласуването на предложенията се извършва чрез директно изявление с "ДА", "НЕ" или "ВЪЗДЪРЖАМ СЕ".
- 33.5 The resolutions shall be numbered consecutively in such a way that the date of taking the decision shall unambiguously emerge in all case. Voting on the proposals is made by direct statement of "YES", "NO", or "ABSTAIN".
- 33.6 Най-късно до началото на заседанието член на Съвета на директорите уведомява писмено председателя на заседанието, че той/тя или свързано лице е заинтересована страна по повдигнатия за обсъждане въпрос и не може да участва при вземането на решение.
- 33.6 Until the beginning of the meeting at the latest, a member of the Board of Directors shall inform in writing the Chairman of the meeting that he/she or a connected person is interested in the issue raised for discussion and shall not participate in the decision making.
- 33.7 Всеки член на Съвета на директорите има един глас. Председателят няма решаващ глас.
- 33.7 Each member of the Board of Directors shall have one vote. No casting vote for the Chairman.

33.8 Заседанията на Съвета на директорите се водят от председателя или ако в негово отсъствие - от заместник-председателя или в негово отсъствие - от член на Съвета на директорите, избран в началото на заседанието с мнозинство от представените членове.

33.8 The meeting of the Board of Directors shall be chaired by the chairman, and in case the chairman is not present personally, by the vice-chairman, and in case the vice-chairman is not present personally, by such member as is elected by the majority of the represented members, at the beginning of the meeting.

34. Протоколи

Съветът на директорите води протоколи за всяко събрание, които се подписват от всички присъстващи членове на Съвета на директорите, включително от членове, които не са съгласни, и които, в случаи на несъгласие, имат правото да отбележат своето несъгласие до подписа си. Протоколите съдържат информация за гласуването на всеки член. Всеки член на Съвета на директорите получава копие от протоколите след всяко събрание в най-кратък срок.

34. Minutes

The Board of Directors shall take minutes of each meeting which shall be signed by all present members of the Board of Directors, including any dissenting members, who, in case of dissent, shall have the right to note their dissent next to their signature. The minutes shall contain the voting of each member. Each member of the Board of Directors shall receive a copy of the minutes as soon as practicable after each such meeting.

VI РЕЗЕРВНИ ФОНДОВЕ

35. Фонд "Резервен"

35.1 Дружеството образува фонд "Резервен".

35.2 Източници на фонд "Резервен" са:

(A) 1/10 от печалбата, която Дружеството отделя, докато средствата във фонда достигнат 1/10 от записания капитал;

(B) разликата между номиналната и емисионната стойност на акциите и

VI RESERVE FUNDS

35. Reserve Fund

35.1 The Company shall set up a Reserve Fund.

35.2 The Reserve Fund shall be raised from:

(A) 1/10 of the profit which the Company shall allocate until the amount kept in the Reserve Fund becomes equal to 1/10 of the registered share capital;

(B) the difference between the nominal and subscription value of the shares and bonds upon their issuance;

облигациите при издаването им;

(C) сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставени им предимства за акциите, притежавани от тях;

(D) други източници, предвидени в настоящия Устав или по решение на Едноличния собственик.

35.3 Средствата на фонд "Резервен" могат да се използват само за:

(A) покриване на годишната загуба на Дружеството;

(B) покриване на загуби на Дружеството от предходната година.

35.4 Когато средствата на фонд "Резервен" надхвърлят 1/10 от капитала на Дружеството, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване на капитала на Дружеството съгласно настоящия Устав.

(C) the amount of the additional payments made by the shareholders against certain preferential rights vested in the shares held by such shareholders; and

(D) other sources stipulated in these Articles of Association or by decision of the Sole Shareholder.

35.3 The amounts of the Reserve Fund may be used only to:

(A) cover any annual losses of the Company; or

(B) cover losses of the Company from the preceding year.

35.4 Where the amounts of the reserve fund exceed 1/10 of the registered share capital of the Company, the amount in excess may be used also for increase of the Company's capital pursuant to these Articles of Association.

VII. ПРОВЕРКА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

36. Предмет и обхват на проверката

Годишният финансов отчет се проверява от назначените от Едноличния собственик регистрирани одитори.

37. Назначаване на регистрирани одитори

Ако Едноличният собственик не назначи регистрирани одитори до края на календарната година, регистрираните одитори се назначават от длъжностно лице

VII VII. AUDIT OF THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENT AND DISTRIBUTION OF DIVIDEND

36. Subject and Scope of the Audit

The annual financial statement shall be audited by the registered auditors appointed by the Sole Shareholder.

37. Appointment of Registered Auditors

If the Sole Shareholder fails to appoint registered auditors by the end of the calendar year, they shall be appointed by the registration

по вписванията от Агенцията по вписванията по искане на Съвета на директорите.

official of the Registry Agency upon request of the Board of Directors.

38. Доклад на регистрираните одитори и одобрение на годишния финансов отчет

38. Report of the Registered Auditors and Approval of the Annual Financial Statement

38.1 При получаване на доклада на регистрираните одитори Съветът на директорите отправя предложение за разпределение на печалбата и поканва Едноличния собственик да одобри годишния финансов отчет.

38.1 Upon receipt of the registered auditors' report, the Board of Directors shall make a recommendation for the profit distribution and shall invite the Sole Shareholder to approve the annual financial statement.

38.2 Годишният финансов отчет не може да бъде одобрен от Едноличния собственик, без да е извършен одит от регистрираните одитори. Регистрираните одитори могат да участват на събранието на Съвета на директорите по алинея 38.1, в случай че тяхното участие е поискано от председателя или заместник-председателя на Съвета на директорите.

38.2 The annual financial statement may not be approved by the Sole Shareholder without an audit by the registered auditors. The registered auditors may participate in the meeting of the Board of Directors under paragraph 38.1, in case their participation is requested by the Chairman or the Vice Chairman of the Board of Directors.

39. Разпределение на печалбата и дивидентите

39. Distribution of the Profit and Dividends

39.1 Решението за разпределение на печалбата се взема от Едноличния собственик в съответствие с разпоредбите на член 247а на Търговския закон.

39.1 The decision for the profit distribution shall be made by the Sole Shareholder in compliance with the provisions of Article 247a of the Commercial Act.

39.2 Дивидентът, деклариран и одобрен от Едноличния собственик, се изплаща в срок, определен от Едноличния собственик, но не по-късно от 3 месеца от датата на решението на Едноличния собственик за разпределение на дивидент.

39.2 The dividend declared and approved by the Sole Shareholder shall be paid within such period as determined by the Sole Shareholder but no later than 3 months from the date of the Sole Shareholder's resolution for distribution of dividends.

VII ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

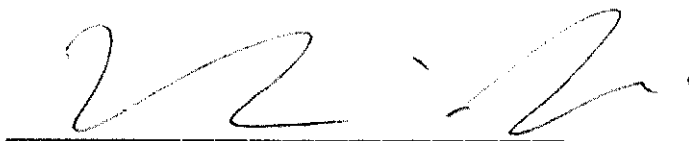
40. Настоящият Устав бе изготвен на английски и български език, като в случай на противоречие между текстовете предимство ще има българският текст.

VIII

FINAL PROVISIONS

40. These Articles of Association have been prepared in English and Bulgarian language, and in case of any discrepancy between the texts, the Bulgarian text shall prevail.

Дата / Date: 02.06.2022



Балаж Земплени / Balázs Zempléni



Радка Пламенова Василева / Radka Plamenova Vasileva