УСТАВ НА ЕДНОЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „РИТЕЙЛ ЕНД МОР”	ARTICLES OF ASSOCIATION OF A SOLE JOINT STOCK COMPANY RETAIL AND MORE
1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ	1. GENERAL PROVISIONS
Статут **чл.1.1. 1)** „Ритейл енд мор” ЕАД е акционерно търговско дружество по смисъла на чл. 64, ал. 1, т. 4 във връзка с чл. 158 и сл. от Търговския закон (ТЗ). По-долу в настоящия Устав, „Ритейл енд мор" ЕАД ще бъде наричано само дружеството. **2)** Дружеството е юридическо лице с универсална правоспособност. То може да придобива по законен начин всякакви права и да се задължава по всякакъв законен начин. **3)** Дружеството е корпоративно юридическо лице. Акционери в него могат да бъдат всички субекти на частното право на Република България, а именно физически лица, юридически лица и държавата. Членството в дружеството възниква с придобиване на акция/и на дружеството. **4)** Дружеството е самостоятелно юридическо лице. То отговаря за своите задължения с имуществото, което притежава. Дружеството не носи отговорност за задълженията на акционерите. Акционерите също не отговарят за задълженията на дружеството.	**Statute** **Art. 1.1. 1)** "Retail and More" JSC is a joint-stock company within the meaning of Article 64, Paragraph 1, Item 4 in connection with Article 158 et seq. of the Commercial Act (CA). Later in the present Articles of Association, "Retail and More" JSC will be referred to only as the company. **2)**The company is a legal entity with universal legal capacity. It may lawfully acquire any rights and be obliged in any lawful manner. **3)**The company is a corporate legal entity. Its shareholders can be all subjects of the private law of the Republic of Bulgaria, namely individuals, legal entities and the state. Membership in the company arises with the acquisition of share/s of the company. **4)**The company is an independent legal entity. It is responsible for its obligations with the property it owns. The company is not responsible for the liabilities of the shareholders. The shareholders are also not responsible for the company's obligations.
Фирма и обозначения **чл.1.2. 1)** Фирмата на дружеството е: **„Ритейл енд мор" ЕАД**. На латиница фирмата на дружеството се изписва както следва: **„Retail and more" JSC**. Фирмите на клоновете се образуват като към фирмата на дружеството се добавя "Клон". **2)** Фирмата, седалището, адресът на управление, единният идентификационен код и банковата сметка задължително се посочват в търговската кореспонденция на дружеството, както и в неговата Интернет-страница.	**Company and designations** **Art. 1.2. 1)**The company's company name is: "Retail and more" JSC. Branch companies are formed by adding "Branch" to the company name. **2)**The company, registered office, management address, unique identification code and bank account must be indicated in the company's commercial correspondence, as well as in its website. **3)**The company has a seal, the form and content of which are determined by the Board of Directors by unanimous decision. At the discretion of

3) Дружеството има печат, чиято форма и съдържание се определят от Съвета на директорите с единодушно взето решение. По преценка на Съвета на директорите (СД), дружеството може да използва и фирмен знак, в който задължително се посочва фирмата му.	the Board of Directors (BoD), the company may also use a company logo, in which its company must be indicated.
Седалище и управление **чл.1.3. 1)** */изм. с Решение на ЕСК от 02.02.2024/* Седалището на дружеството е: гр. София, р-н Лозенец, бул. „Никола Вапцаров“ №53В, офис №1. **2)** */изм. с Решение на ЕСК от 02.02.2024/* Адресът на управление на дружеството е: гр. София, р-н Лозенец, бул. „Никола Вапцаров“ №53В, офис №1.	**Headquarters and management** **Art. 1.3. 1)** */ amended by decision of the SOC dated 02.02.2024/* The registered office of the company is: Sofia city, Lozenets district, 53B Nikola Vaptsarov Blvd., office 1. **2)** */amended by decision of the SOC dated 02.02.2024/* The address of the company's management is: Sofia city, Lozenets district, 53B Nikola Vaptsarov Blvd., office 1.
Срок **чл.1.4.** Съществуването на дружеството не е ограничено със срок.	**Term** **Art. 1.4.**The existence of the company is not limited by time.
Предмет на дейност **чл.1.5.** Предметът на дейност на дружеството е Търговия на едро и търговско посредничество; Търговия на дребно с хранителни и нехранителни стоки; Транспорт на стоки и товари; Сделки с недвижими имоти; Представителство на чуждестранни фирми и посредничество във външнотърговски сделки; Покупко-продажба на стоки; Търговско посредничество на вътрешния и международен пазар; Внос и износ на стоки от всякакъв вид, както и всяка друга дейност, незабранена от българското законодателство.	**Subject of Activity** **Art. 1.5.**The subject of the company's activity is Wholesale trade and commercial brokerage; Retail trade of food and non-food goods; Transport of goods and cargo; Real estate transactions; Representation of foreign companies and mediation in foreign trade transactions; Purchase and sale of goods; Commercial mediation on the domestic and international market; Import and export of goods of any kind, as well as any other activity not prohibited by Bulgarian legislation.
2. КАПИТАЛ **Размер на капитала** **чл.2.1. 1)** Капиталът на дружеството е в размер на 50 000 (петдесет хиляди) лева, разпределен на 500 (петстотин) обикновени поименни налични акции, всяка с право а един глас, с номинална стойност от 100 /сто/ лева всяка. **2)** При учредяване на дружеството се внася 100 % (сто) от размера на капитала по ал. 1.	**2. CAPITAL** **Size of capital** **Art. 2.1 1)** The capital of the company is in the amount of BGN 50 000 (fifty thousand leva), divided into 500 (five hundred) ordinary registered available shares, each with one voting right, with a nominal value of BGN 100 (one hundred) each. **2)**When establishing the company, 100% (one hundred) of the amount of the capital is paid in under para. 1.

3) Капиталът на дружеството е изцяло записан и е внесена 100% от стойността му.	**3)**The capital of the company is fully subscribed and 100% of its value has been paid.
Промяна на капитала **чл.2.2. 1)** Увеличаването на капитала на дружеството се извършва с решение на Едноличния собственик на капитала (ЕСК). **2)** Увеличаването на капитала на дружеството може да става чрез: **1.** издаване на нови акции; **2.** увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции. **чл.2.3. 1)** Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. При акции от различни класове право за записване на нови акции се упражнява първо от акционерите от съответния клас. Останалите акционери упражняват това си право след акционерите от класа, в който се издават новите акции. Правото за записване на нови акции се погасява в срок, определен от ЕСК, но най-малко един месец след обявяването в търговския регистър на покана за записване на акциите. Поканата за записване на нови акции се обявява заедно с решението за увеличаване на капитала в търговския регистър. **2)** При акции с право на глас от различни класове решението се взема от акционерите от всеки клас. **чл.2.4.** Капиталът може да бъде увеличен под условие, че акциите ще се запишат от определени лица на определена цена. Решението се взема от ЕСК. **чл.2.5. 1)** В срока по чл. 196 от ТЗ и на основанията, посочени в ал. 2, СД може да увеличи (наведнъж или на части) капитала на дружеството от 50 000 (петдесет хиляди) лева до 800 000 (осемстотин хиляди) лева чрез издаване на нови акции на преносител или обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 100 (сто) лева. Срокът по предходното изречение започва да тече от вписването на овластяването в ТР. Във	**Change of capital** **Art. 2.2. 1)**The increase of the company's capital is carried out by decision of the Sole Owner of the Capital (SOC). **2)**The company's capital can be increased by: **1.**issuing new shares; **2.**increase in the nominal value of already issued shares. **Art. 2.3. 1)**Each shareholder is entitled to acquire a portion of the new shares corresponding to his share in the capital before the increase. In the case of shares of different classes, the right to subscribe for new shares is exercised first by the shareholders of the respective class. The remaining shareholders exercise this right after the shareholders of the class in which the new shares are issued. The right to subscribe for new shares is extinguished within a period determined by the ESC, but at least one month after the announcement in the commercial register of an invitation to subscribe for the shares. The invitation to subscribe for new shares is announced together with the decision to increase the capital in the commercial register. **2)**In the case of voting shares of different classes, the decision is taken by the shareholders of each class. **Art. 2.4.**The capital can be increased on the condition that the shares will be subscribed by certain persons at a certain price. The decision is made by the SOC. **Art. 2.5. 1)**In the term under Art. 196 of the CA and on the grounds specified in para. 2, the Board of Directors may increase (at once or in parts) the capital of the company from BGN 50,000 (fifty thousand) to BGN 800,000 (eight hundred thousand) by issuing new bearer shares or ordinary registered voting shares, each with a nominal value

всички случаи на увеличаване на капитала от СД то може да се извърши и по реда на чл. 193 (с непарична/и вноска/и) и чл. 195 (под условие) от ТЗ. **2)** Решението по ал. 1 се вземат от СД с единодушие. **чл.2.6.** Когато увеличаването на капитала се извършва с непарична/и вноска/и, предмет на апорта може да бъде всяко субективно право върху обект, различен от парите, което е имуществено (има парична стойност), не е извън гражданския оборот (може да бъде предмет на частно-правни сделки и има пазарна или друга обективно установима цена) и е годно да служи за обезпечение или удовлетворяване на кредиторите на дружеството. В този случай в решението на ЕСК, респ. на СД се посочва предметът на вноската, лицето, което я прави, и номиналната стойност на акциите, предоставени срещу тази вноска. Заключението на вещите лица по чл. 72, ал. 2 е част от материалите по чл. 224 и се представя в търговския регистър за обявяване заедно с решението за увеличаване на капитала. **чл.2.7. 1)** Намаляването на капитала на дружеството става с решение на ЕСК чрез: **1.**намаляване на номиналната стойност на акциите; **2.**обезсилване на акции; **3.**освобождаване от задължението за внасяне на неизплатената част от акциите; **2)** Капиталът на дружеството не може да бъде намален под законово установения минимум за капитала на акционерните дружества. **чл.2.8.** По предвидения в ТЗ ред може да се извърши едновременно намаляване и увеличаване на капитала на дружеството. **3. АКЦИИ** **Общи Положения** **чл.3.1. 1)** Акциите на дружеството са обикновени, поименни, налични с право на един глас всяка. Номиналната стойност на една акция е 100 (сто) лева.	of 100 (one hundred) BGN. The term according to the previous sentence begins to run from the entry of the authorization in the CR. In all cases of capital increase by the Board of Directors, it can also be carried out in accordance with Art. 193 (with non-monetary contribution) and Art. 195 (subject to condition) of the CA. **2)**The decision under para. 1 are adopted by the Board of Directors unanimously. **Art. 2.6.**When the capital increase is carried out with a non-monetary contribution, the subject of the contribution can be any subjective right to an object, other than money, which is property (has a monetary value), is not outside civil circulation (can be subject to private legal transactions and has a market or other objectively ascertainable price) and is fit to serve as collateral or satisfaction of the company's creditors. In this case, the decision of the SOC, resp. the Board of Directors shall indicate the subject of the contribution, the person making it, and the nominal value of the shares provided against this contribution. The conclusion of the experts under Art. 72, para. 2 is part of the materials under Art. 224 and is submitted to the commercial register for announcement together with the decision to increase the capital. **Art. 2.7. 1)**The reduction of the company's capital takes place with a decision of the SOC through: **1.**reduction of the nominal value of the shares; **2.**cancellation of shares; **3.**release from the obligation to pay the unpaid part of the shares; **2)**The capital of the company cannot be reduced below the legally established minimum for the capital of joint stock companies. **Art. 2.8.**According to the procedure provided in the Articles of Association, the company's capital can be simultaneously reduced and increased.

2) Дружеството може да издава и други видове акции, ако това е допустимо по действащите в Република България нормативни актове. **3)** Дружеството издава акции по реда на ТЗ. **4)** Притежаването на налични акции (независимо от вида им) се удостоверява с временно удостоверение/я до отпечатването на самите акции. За временните удостоверения се прилага съответно чл. 183 от ТЗ, като в тях се посочват и видът и броя на записаните акции, а също и размерът на направената вноска. На един акционер се издава едно временно удостоверение, освен ако СД реши друго. Временните удостоверения се подписват собственоръчно от двама члена на СД. Доколкото няма изрична уредба, за временните удостоверения се прилагат съответно разпоредбите на ТЗ и този устав за акциите. **Разпореждане с акции** **чл.3.2. 1)** Разпореждането с акции се извършва свободно. **2)** Прехвърлянето на поименни акции се извършва с джиро и трябва да бъде вписано в книгата на поименните акционери по реда на чл. 3.3, за да има действие спрямо дружеството. Този ред се прилага и за временните удостоверения. **3)** Прехвърлянето се вписва в книгата на акционерите по молба на прехвърлителя и на приобретателя, с която се представят и доказателствата за направеното прехвърляне. **Книга на акционерите** **чл.3.3. 1)** Дружеството води книга на акционерите, в която се записват името, ЕГН и адресът на акционерите, легитимирали се като притежатели на акциите на преносител с представянето им или притежаващи поименни акции, отбелязват се видът, номиналната и емисионната стойност, броят и номерата на акциите, като се отбелязват и всички настъпващи промени, за което лицата, притежаващи поименните акции или лицата по чл.3.2, ал. 3 се подписват.	**3. SHARES** **General** **Art. 3.1. 1)**The company's shares are ordinary, registered, available with the right to one vote each. The nominal value of one share is BGN 100 (one hundred). **2)**The company can also issue other types of shares, if this is permissible according to the regulations in force in the Republic of Bulgaria. **3)**The company issues shares according to the CA. **4)**The ownership of available shares (regardless of their type) is certified with a temporary certificate until the shares themselves are printed. For temporary certificates applies Art. 183 of the CA, specifying the type and number of subscribed shares, as well as the amount of the contribution. One temporary certificate is issued to one shareholder, unless the Board of Directors decides otherwise. The temporary certificates are signed by two members of the Board of Directors. To the extent that there is no express regulation, the provisions of the CA and these articles of association for the shares shall be applied to the temporary certificates. **Disposal of shares** **Art. 3.2. 1)**Shares can be disposed of freely. **2)**The transfer of registered shares is carried out by endorsement and must be entered in the book of registered shareholders in accordance with Art. 3.3 to be effective against the company. This rule also applies to temporary certificates. **3)**The transfer is entered in the book of shareholders at the request of the transferor and the transferee, presenting also evidence of the transfer. **Book of shareholders** **Art. 3.3. 1)**The company keeps a book of shareholders, in which the name, PIN and address of the shareholders who identified themselves as holders of the

Същото важи и за временните удостоверения. **2)** В книгата се отразяват и всички промени във вписаните данни. Извършването на промените се удостоверява по реда на ал. 1. При промяна във вписаните данни, акционерите са длъжни да ги заявят за вписване в срок от 15 (петнадесет) дни. При неизпълнение на горното задължение дружеството се ръководи при осъществяване на дейността си според вписаните данни. **3)** Книгата на акционерите се води от Председателя на СД или от овластено от него лице. **4)** Вписването в книгата на акционерите се извършва при спазване на следния ред: **1.** за вписване, което се извършва служебно - в 3 (три) дневен срок от възникване на основанието за вписване; **2.** в останалите случаи - в 7 (седем) дневен срок от сезирането с искане за вписване. Длъжностното лице, натоварено да извършва вписванията, проверява дали са налице предпоставките за вписването. Ако то прецени, че не са налице предпоставките за вписването - незабавно внася въпроса за разглеждане от СД и уведомява молителя. СД се произнася на първото си заседание. **Съпритежаване на акции** **чл.3.4.** Акциите са неделими. Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят свой/и пълномощник/ци. Ако са определени няколко пълномощника при упражняване правото на глас в ОС, те имат право общо на един глас и ако не гласуват по еднакъв начин за съответното решение, се смята, че те гласуват против вземане на решението. **Права и задължения на акционерите, респективно на ЕСК** **чл.3.5. 1)** Всяка акция дава на своя притежател следните права: **1.** имуществени: а) право на дивидент, съразмерен с номиналната стойност на акцията;	bearer shares by presenting them or who hold registered shares are recorded, the type, nominal and issue value, the number and numbers of the shares are noted, as all occurring changes are also noted, for which the persons owning the registered shares or the persons under Art. 3.2., para. 3 are signed. The same applies to temporary certificates. **2)**All changes in the entered data are also reflected in the book. The implementation of the changes is certified according to the procedure of para. 1. In the event of a change in the entered data, the shareholders are obliged to apply for entry within 15 (fifteen) days. In case of non-fulfilment of the above obligation, the company is guided in carrying out its activities according to the entered data. **3)**The book of shareholders is kept by the Chairman of the Board of Directors or a person authorized by him. **4)**The entry in the book of shareholders is carried out in compliance with the following order: **1.**for registration, which is carried out ex officio - within 3 (three) days from the occurrence of the reason for registration; **2.**in other cases - within 7 (seven) days from the referral with a request for entry. The official charged with making the entries checks whether the prerequisites for the entry are present. If it considers that the prerequisites for the entry are not present - it immediately submits the matter for consideration by the Board of Directors and notifies the applicant. The Board of Directors pronounces at its first meeting. **Co-ownership of shares** **Art. 3.4.**Shares are inseparable. When the share belongs to several persons, they exercise the rights under it jointly by appointing their proxy(s). If several proxies are appointed when exercising the right to vote in the General Assembly, they are entitled to one vote in total, and if they do not vote equally for the relevant

б) право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията;

2. неимуществени:

а) право на участие в управлението чрез ОС по реда на чл. 220 и сл. от ТЗ;

б) право на един глас в ОС по реда на чл. 228 от ТЗ;

в) право да избира и да бъде избиран в органите на управление на дружеството;

г) право на информация за дружеството по реда на 223, ал. 4, чл. 224 и чл. 232, ал. 4 от ТЗ;

д) право на защита по реда на чл. 71 и чл. 74 от ТЗ;

е) малцинствени права по реда на чл. 223, ал. 1 и чл. 230а от ТЗ;

ж) право на акция по реда на чл. 167, ал. 2 от ТЗ;

з) право за записване на нови акции по реда на чл. 194 от ТЗ;

и) право за записване на конвертируеми облигации по реда на чл. 215 от ТЗ.

2) Срещу записаните акции акционерите са длъжни да направят вноски. Те могат да правят частични вноски, чиито минимален размер е 25% (двадесет и пет) процента от стойността, по която са записани акциите. Вноските се правят по реда на ТаЗ.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Органи на управление

чл.4.1. Органи за управление на Дружеството са:

1. Едноличен собственик на капитала (ЕСК), който изпълнява функциите на Общо събрание на акционерите (ОС);

2. Съвет на директорите (СД).

ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА

Състав

чл.4.2. 1) ЕСК е това физическо или юридическо лице, което притежава всички акции на дружеството и е вписано като

decision, they are considered to vote against the adoption of the decision.

Rights and obligations of the shareholders, respectively of the SOC

Art. 3.5. 1) Each share gives its holder the following rights:

1.property:

a) right to a dividend proportional to the nominal value of the share;

b) right to a liquidation share proportional to the nominal value of the share;

2.non-property:

a) right to participate in the management through the GM in accordance with Art. 220 et seq. of the CA;

b) right to one vote in the GM in accordance with Art. 228 of the CA;

c) right to elect and be elected in the management bodies of the company;

d) right to information about the company in accordance with 223, para. 4, Art. 224 and Art. 232, para. 4 of the CA;

e) right of defense pursuant to Art. 71 and Art. 74 of the CA;

f) minority rights pursuant to Art. 223, para. 1 and Art. 230a of the CA;

g) right to a share pursuant to Art. 167, para. 2 of the CA;

h) right to subscribe for new shares in accordance with Art. 194 of the CA;

i) right to subscribe for convertible bonds pursuant to Art. 215 of the CA.

2)Shareholders are obliged to make contributions against the subscribed shares. They can make partial contributions, the minimum amount of which is 25% (twenty-five) percent of the value at which the shares are subscribed. Contributions are made according to the CA.

4. MANAGEMENT OF THE COMPANY

Authorities

Art. 4.1. Management bodies of the Company are:

такова в търговския регистър към Агенция по вписванията по реда на чл. 174 от ТЗ. **2)** ЕСК упражнява правата и изпълнява задълженията си към дружеството лично или чрез представител по закон или по пълномощно. **Компетентност** **чл.4.3.** По реда на чл. 219, ал. 2 от ТЗ, ЕСК решава въпросите, включени в компетентността на общото събрание на акционерите по смисъла на раздел IX от ТЗ, а именно: **1**. изменя и допълва Устава на дружеството; **2**. увеличава и намалява капитала; **3**. преобразува п прекратява на дружеството; **4**. избира и освобождава членовете на СД и определя възнаграждението им; **5**. назначава и освобождава регистрирани одитори; **6**. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори; **7**. определя ликвидаторите при прекратяване на дружеството; **8**. освобождава от отговорност членовете на СД; **9**. решава издаването на облигации; **10**. решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от Закона или от настоящия Устав. **Решения на едноличния собственик на капитала** **чл.4.4. 1)** За решенията на ЕСК се съставя протокол в писмена форма, която е предпоставка за действителност. За заседанията се изготвя писмена покана до ЕСК. Поканата за заседанието се връчва не по-късно от 14 дни преди датата на свикване на заседанието. В протокола от решенията на ЕСК задължително се посочва: **1.** Мястото и времето на вземане на решението; **2.** Името, респективно фирмата на ЕСК;	**1.**The sole owner of the capital (SOC), which performs the functions of the General Meeting of Shareholders (GM); **2.**Board of Directors (BoD). **SOLE OWNER OF CAPITAL** **Composition** **Art. 4.2. 1)** SOC is the natural or legal person who owns all the shares of the company and is entered as such in the commercial register at the Registration Agency in accordance with Art. 174 of the CA. **2)** SOC exercises its rights and fulfills its obligations towards the company personally or through a legal representative or a power of attorney. **Competence** **Art. 4.3.**Pursuant to Art. 219, para. 2 of the CA, the SOC decides the issues included in the competence of the general meeting of shareholders in the sense of section IX of the CA, namely: **1**. amends and supplements the company's Articles of Association; **2**. increases and decreases capital; **3**. transforms and terminates the company; **4**. elects and dismisses the members of the Board of Directors and determines their remuneration; **5**. appoints and dismisses registered auditors; **6**. approves the annual financial statement after certification by the appointed registered auditors; **7**. determines the liquidators upon dissolution of the company; **8**. relieves the members of the Board of Directors from liability; **9**. decides on the issuance of bonds; **10**. resolves other issues provided in its competence by the Law or by this Statute. **Decisions of the sole owner of the capital** **Art. 4.4. 1)**A protocol is drawn up in written form for the decisions of the SOC,

3. Името на законния представител на ЕСК, ако е юридическо лице;

4. Фактически и правни основания за вземане на решението.

5. Съдържание на решението.

2) Протоколът се подписва от ЕСК, респективно от неговия законен представител.

3) Към протокола се прилагат документите, свързани с вземане на решението, ако такива са налични.

4) Протоколите и приложенията към тях, се пазят най-малко 5 години, след което могат да бъдат унищожени.

5) Решенията на ЕСК за изменение и допълнение на устава, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване и прекратяване на дружеството, избор и освобождаване на членове на СД, както и за назначаване на ликвидатори, влизат в сила след вписването им в търговския регистър.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Мандат

чл.4.5. 1) Членовете на Съвета на директорите (СД) се избират за срок до 5 години. Членовете на първия СД се определят за срок не по-дълъг от 3 години.

2) Членовете на съвета могат да бъдат преизбирани без ограничение, както и могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани.

3) Член на съвета може да поиска да бъде заличен от търговския регистър с писмено уведомление до дружеството. В срок до шест месеца след получаване на уведомлението, дружеството трябва да заяви за вписване освобождаването му в ТР. Ако дружеството не направи това, заинтересованият член на съвета може сам да заяви за вписване това обстоятелство, което се вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице.

4) Отношенията между дружеството и членовете на СД се уреждат с договор за възлагане на

which is a prerequisite for authenticity. A written invitation to the SOC is drawn up for the meetings. The invitation to the meeting shall be delivered no later than 14 days before the date of convening the meeting. The minutes of the SOC's decisions must state:

1.The place and time of making the decision;

2.The name, respectively the company of the SOC;

3.The name of the legal representative of the SOC, if it is a legal entity;

4.Factual and legal grounds for making the decision.

5.Content of the decision.

2)The protocol is signed by the SOC, respectively by its legal representative.

3)The documents related to making the decision, if available, are attached to the protocol.

4)The protocols and their attachments are kept for at least 5 years, after which they can be destroyed.

5)Decisions of the SOC on amendments and additions to the articles of association, increase and decrease of capital, transformation and termination of the company, election and release of members of the Board of Directors, as well as on the appointment of liquidators, enter into force after their entry in the commercial register.

BOARD OF DIRECTORS

Mandate

Art. 4.5. 1) The members of the Board of Directors (BoD) are elected for a term of up to 5 years. The members of the first Board of Directors are appointed for a term not longer than 3 years.

2)Board members may be re-elected without limitation, and may be dismissed from office before the end of the term for which they were elected.

3)A member of the council may request to be removed from the commercial register by written

управлението, който се сключва в писмена форма от името на дружеството чрез съответно лице, оправомощено от едноличния собственик на капитала.

Състав

чл.4.6. 1) Съветът на директорите се състои от 3 (трима) членове. Член на СД може да бъде дееспособно физическо лице или юридическо лице.

2) Когато член на съвета е юридическо лице, то определя представител/и за изпълнение на задълженията му в съвета. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

3) Членовете на СД трябва да не са и да не са били член на управителен (изпълнителен) или контролен орган или неограничено отговорен съдружник на дружество, което е прекратено поради несъстоятелност, в това число и през последните две години предхождащи решението за обявяване на несъстоятелността, на което да са останали неудовлетворени кредитори.

4) Физическите лица, които представляват юридическите лица - членове на съвета също трябва да отговарят на изискването по предходната алинея. Когато юридическите лица - членове на съвета, са определили повече от един представител, всеки представител може да представлява юридическото лице поотделно. Когато на заседанието присъстват повече от един представител, те имат право общо на един глас, като, ако представителите не гласуват по еднакъв начин за съответното решение, се смята, че те гласуват срещу вземането на решението.

5) Членовете на СД се вписват в търговския регистър, където представят нотариално заверено съгласие и декларация, че не са налице пречки по ал. 3.

Права и задължения

чл. 4.7. 1) Членовете на СД имат еднакви права и задължения, независимо от

notification to the company. Within six months after receiving the notification, the company must apply for registration of its exemption in the CR. If the company does not do this, the interested member of the council can himself apply for entry of this circumstance, which is entered, regardless of whether another person is elected in his place.

4)The relations between the company and the members of the Board of Directors are regulated by a contract for the assignment of management, which is concluded in writing on behalf of the company through a relevant person authorized by the sole owner of the capital.

Composition

Art. 4.6. 1) The Board of Directors consists of 3 (three) members. A member of the Board of Directors can be an able-bodied individual or a legal entity.

2)When a member of the board is a legal entity, it appoints a representative/s to fulfill its duties in the board of directors. The legal entity is jointly and severally liable together with the other members of the council for the obligations arising from the actions of its representative.

3)The members of the Board of Directors must not be and have not been a member of a management (executive) or control body or a general partner of a company that has been terminated due to bankruptcy, including in the last two years preceding the decision to declare bankruptcy, of which left unsatisfied creditors.

4)The natural persons who represent the legal entities - members of the board must also meet the requirement under the previous paragraph. When the legal entities - members of the board, have designated more than one representative, each representative can represent the legal entity separately. When more than one representative is present at the meeting, they have the right to one vote in total,

вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление и представителство на някои от тях. **2)** Членовете на СД са длъжни да изпълняват функциите си с грижата на добър търговец в интерес на дружеството и на всички акционери. **3)** Лице, предложено за член на СД, е длъжно преди избирането му да уведоми ЕСК, за участието си в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, за притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвет. Когато тези обстоятелства възникнат, след като лицето е избрано за член на съвета, то незабавно дължи писмено уведомление. **4)** Членовете на СД нямат право от свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на дружеството. Това ограничение не се прилага, ако Съвета на директорите даде съгласието си с взето решение. **5)** Членовете на съвета са длъжни да не разгласяват информацията, станала им известна в това им качество, ако това би могло да повлияе върху дейността и развитието на дружеството, включително след като престанат да бъдат членове на съвета. Това задължение не се отнася за информация, която по силата на закон е достъпна за трети лица или вече е разгласена от дружеството. **6)** Алинеи 1-5 се прилагат и за физическите лица, които представляват юридически лица - членове на съвети, съгласно чл. 234, ал. 1 от ТЗ. **Особени правила за сключване на сделки** **чл.4.8. 1)** Само по решение на ЕСК могат да се сключват следните сделки:	and if the representatives do not vote in the same way for the relevant decision, it is considered that they vote against the adoption of the decision. **5)**The members of the Board of Directors are entered in the commercial register, where they submit a notarized consent and a declaration that there are no obstacles under par. 3. **Rights and obligations** **Art. 4.7.1)** The members of the Board of Directors have the same rights and obligations, regardless of the internal distribution of functions between them and the granting of the right of management and representation to some of them. **2)**The members of the Board of Directors are obliged to perform their functions with the care of a good trader in the interest of the company and all shareholders. **3)**A person proposed as a member of the Board of Directors must, prior to his election, notify the SOC of his participation in commercial companies as a partner with unlimited liability, of his ownership of more than 25 percent of the capital of another company, as well as of his participation in the management of other companies or cooperatives as procurator, manager or board member. When these circumstances arise after the person has been elected as a member of the council, he shall immediately give written notice. **4)**The members of the Board of Directors do not have the right to carry out commercial transactions on their own behalf or on behalf of others, to participate in commercial companies as partners with unlimited liability, as well as to be procurators, managers or members of boards of other companies or cooperatives, when the company's competitive activity is carried out . This restriction does not apply if the Board of Directors consents to a decision taken. **5)**The members of the board are obliged not to disclose the information

1. прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие; **2.** учредяване на особен залог върху цялото търговско предприятие. **2)** В изключителни случаи, които не търпят отлагане, сделките по ал. 1 могат да бъдат извършени по единодушно решение на СД, за което незабавно се уведомява ЕСК. **3)** Когато е необходимо решение на ЕСК за сключване на съответната сделка, СД първо свиква заседание и после според съдържанието на взетото решение пристъпва към реализирането й. **Заседания** **чл.4.9. 1)** СД приема правила за работата си и избира Председател, който изпълнява функциите и на изпълнителен член на СД на дружеството, Заместник-председател и член/ове от своите членове. **2)** Съвета се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца. **3)** СД се свиква на заседания от своя Председател. Всеки член на съвет може да поиска писмено от Председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси. В този случай Председателят е длъжен в срок от един месец да свика заседание. **4)** Свикването става чрез писмени уведомления до членовете на съвета. В уведомлението се посочват задължително мястото, датата, часа на заседанието и предложения дневен ред. **5)** В бързи случаи уведомяването може да става по телефона - чрез прочитане текста на уведомлението, по факса или по e-mail. Уведомяването по телефона и по факса се удостоверява писмено от Председателя на съвета, уведомяването по e-mail се удостоверява с връщането от получателя по e-mail на електронна разписка, респ. на писмен отговор по куриер или обикновена поща. **6)** Уведомяването трябва да се извърши най-късно един ден преди заседанието.	that became known to them in this capacity, if it could affect the activity and development of the company, including after they cease to be members of the board. This obligation does not apply to information that is legally available to third parties or has already been disclosed by the company. **6)**Paragraphs 1-5 also apply to natural persons who represent legal entities - members of board, according to Art. 234, para. 1 of the CA. **Special rules for concluding transactions** **Art. 4.8. 1)**The following transactions may be concluded only by decision of the SOC: **1.**transfer or grant the use of the entire commercial enterprise; **2.**establishment of a special pledge on the entire commercial enterprise. **2)**In exceptional cases that cannot be postponed, the transactions under para. 1 may be carried out by a unanimous decision of the Board of Directors, which shall be immediately notified to the SOC. **3)**When a decision of the SOC is needed to conclude the relevant transaction, the Board of Directors first convenes a meeting and then, according to the content of the decision, proceeds with its implementation. **Sessions** **Art. 4.9. 1)**The Board of Directors adopts rules for its work and elects a Chairman, who also performs the functions of an executive member of the Company's Board of Directors, Deputy Chairman and member/s from among its members. **2)**The Board meets in regular sessions at least once every three months. **3)**The Board of Directors is called to meetings by its Chairman. Each council member may request in writing from the Chairman to convene a meeting to discuss individual issues. In this case, the Chairman is obliged to convene a meeting within one month.

7) Уведомяване по предходната алинея не е необходимо в случай, че на предходно/то заседание присъстващите членове на съвета са уведомени за мястото, датата и часът на следващото заседание или ако съвета приеме график за провеждане на своите заседания. 8) Ако не е спазен редът за свикване, СД може да заседава и да взема решения, ако този факт е отразен в протокола, присъстват или са надлежно представени всички членове и същите дадат съгласие за това. **Кворум и мнозинство** **чл.4.10. 1)** СД може да заседава и да взема решения, ако присъстват 2/3 (две трети) от неговите членове, лично или представлявани от друг член на Съвета. 2) Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Най-късно до започване на заседанието член на СД е длъжен да уведоми писмено председателя му, че той или свързано с него лице е заинтересувано от поставен на разглеждане въпрос и не участва във вземането на решение. 3) Съвета може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си с решенията. 4) Съвета приема решения с обикновено мнозинство, освен в изрично предвидените в ТЗ и този Устав случаи, когато се изисква по-голямо мнозинство. **Протоколи** **чл.4.11. 1)** За заседанията на съвета се водят протоколи, за които се прилага съответно чл. 232 от ТЗ. Протоколите се подписват от всички присъстващи членове на СД, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси. 2) Протоколите от заседанията на съвета представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на СД. **Отговорност**	**4)**The convening takes place through written notifications to the members of the board. The notice must state the place, date, time of the meeting and the proposed agenda. **5)**In urgent cases, the notification can be made by phone - by reading the text of the notification, by fax or by e-mail. Notification by telephone and fax is certified in writing by the Chairman of the Board, notification by e-mail is certified by the return by the recipient by e-mail of an electronic receipt, resp. to a written response by courier or regular mail. **6)**Notification must be made no later than one day before the meeting. **7)**Notification under the previous paragraph is not necessary if the members of the board present at a previous meeting are notified of the place, date and time of the next meeting or if the council adopts a schedule for holding its meetings. **8)**If the order of convening is not observed, the Board of Directors can meet and take decisions if this fact is reflected in the minutes, all members are present or duly represented and they give their consent to this. **Quorum and majority** **Art. 4.10.**1) The Board of Directors can meet and make decisions if 2/3 (two thirds) of its members are present, in person or represented by another member of the board **2)**No member present may represent more than one absent member. At the latest before the start of the meeting, a member of the Board of Directors must notify its chairman in writing that he or a person related to him is interested in an issue under consideration and does not participate in the decision-making. **3)**The Board can also make decisions in absentia, if all members have expressed their agreement with the decisions in writing. **4)**The Council adopts decisions by a simple majority, except in the cases

чл.4.12. 1) Членовете на СД задължително дават гаранция за своето управление в размер, определен от общото събрание, но не по-малко от 3-месечното им брутно възнаграждение. Гаранцията може да се състои и в депозирани акции или облигации на дружеството. **2)** Членовете на съвета отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на дружеството. **3)** Всеки от членовете на съответния съвет може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди. **4)** Акционери, притежаващи поне 10 на сто от капитала на дружеството, могат да предявят иск за търсене на отговорност от членове на СД, за вреди, причинени на дружеството. **Договори с членовете на Съвета на директорите и свързани с тях лица** **чл.4.13. 1)** Членовете на съвета са длъжни да уведомят писмено Съвета на директорите, когато те или свързани с тях лица сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. **2)** Договорите по ал. 1 се сключват въз основа на решение на Съвета на директорите. **3)** Сделка, сключена в нарушение на ал.2, е действителна, а лицето, което я е сключило, като е знаело или е могло да узнае, че липсва такова решение, отговаря пред дружеството за причинените вреди. **Изпълнителен директор** **чл.4.14. 1)** Съветът на директорите възлага управлението на Дружеството на един или повече от своите членове - изпълнителен директор. Изпълнителният директор е и Председател на СД. Той е длъжен по всяко време незабавно да докладва на Съвета на директорите настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството. Отношенията с изпълнителния директор, който изпълнява функциите и на Председател на СД, се уреждат с договор за възлагане на управлението.	expressly provided for in the CA and these Statutes, when a larger majority is required. **Protocols** **Art. 4.11. 1)**Minutes are kept for the meetings of the board, to which Art. 232 of the CA applies. The minutes are signed by all present members of the Board of Directors, noting how each of them voted on the issues under consideration. **2)**Minutes of board meetings are a trade secret. Facts and circumstances from them can be published, disclosed or brought to the knowledge of third parties only by decision of the Board of Directors. **Liability** **Art. 4.12. 1)**The members of the Board of Directors must provide a guarantee for their management in an amount determined by the general meeting, but not less than their 3-month gross remuneration. The guarantee can also consist of deposited shares or bonds of the company. **2)**The members of the board are jointly and severally liable for the damage they have culpably caused to the company. **3)**Each of the members of the relevant board can be released from liability if it is established that they are not at fault for the damages that have occurred. **4)**Shareholders owning at least 10 percent of the company's capital can file a claim seeking liability from members of the Board of Directors for damages caused to the company. **Contracts with the members of the Board of Directors and persons related to them** **Art. 4.13. 1)**The members of the board are obliged to notify the Board of Directors in writing when they or persons related to them enter into contracts with the company that go beyond its usual activity or significantly deviate from market conditions.

2) Председателят на СД и Изпълнителен директор има право да извършва всички действия и сделки, които са свързани с дейността на Дружеството, да го представлява и да упълномощава други лица за извършване на определени действия. Председателят на СД и Изпълнителен директор няма право да отчуждава и да обременява с тежести недвижими имоти на Дружеството, освен ако е упълномощен от Съвета на директорите.	**2)**The contracts under para. 1 are concluded based on a decision of the Board of Directors.
3) Председателят на СД и Изпълнителен директор:	**3)**A transaction concluded in violation of para. 2 is valid, and the person who concluded it, knowing or could have known that such a decision was missing, is liable to the company for the damages caused.
1. организира изпълнението на решенията на Съвета на директорите;	**Executive Director**
2. организира дейността на Дружеството, осъществява оперативното му ръководство, осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество;	**Art. 4.14. 1)**The Board of Directors entrusts the management of the Company to one or more of its members - an executive director. The Executive Director is also the Chairman of the Board of Directors. He is obliged at all times to immediately report to the Board of Directors the circumstances that have occurred that are essential for the company. The relations with the executive director, who also performs the functions of the Chairman of the Board of Directors, are regulated by a management assignment contract.
3. сключва трудовите договори със служителите на Дружеството, освен с тези, който се назначават от съвета на директорите;	**2)**The Chairman of the Board of Directors and Executive Director has the right to perform all actions and transactions related to the Company's activities, to represent it and to authorize other persons to perform certain actions. The Chairman of the Board of Directors and Executive Director has no right to alienate and encumber the Company's real estate, unless authorized by the Board of Directors.
4. представлява Дружеството и изпълнява функциите, които са му възложени с нормативен акт или от Съвета на директорите.	**3)**The Chairman of the Board of Directors and Executive Director:
5. докладва незабавно на Съвета на директорите за съществени обстоятелства, касаещи дейността на Дружеството.	**1.**organizes the implementation of the decisions of the Board of Directors;
6. заместник-председателят на Съвета на директорите от името на дружеството сключва договор с Председателя на СД и Изпълнителен директор, в който се уговарят конкретните права и задължения, текущото възнаграждение, обезщетението за предсрочно освобождаване от изпълнителните функции, осигуровките и други условия.	**2.**organizes the activity on The company, carries out its operational management, ensures the management and protection of its property;
Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите	**3.**concludes employment contracts with the Company's employees, except for those appointed by the board of directors;
чл.4.15. 1) Членовете на Съвета на директорите имат право на възнаграждение, определено от Едноличния собственик на капитала.	**4.**represents the Company and performs the functions assigned to him

2) В случай, че някой от членовете на Съвета на директорите бъде освободен предсрочно не по негова вина, той има право на обезщетение в размер на възнаграждението за половин година. **Представителна власт** **чл.4.16. 1)** Членовете на СД представляват дружеството заедно и поотделно, освен ако съветът не реши друго. **2)** Имената на лицата, овластени да представляват дружеството, се вписват в ТР. При вписването те представят нотариално заверени подписи. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време. **3)** Ограничения на представителната власт на СД и на овластените от него лица по ал. 2 нямат действие по отношение на трети лица. **4)** Овластяването и неговото оттегляне има действие срещу трети добросъвестни лица след вписването им. **5. ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА** **Процедура по годишното приключване** **чл.5.1. 1)** До края на месец февруари ежегодно СД съставя за изтеклата календарна година финансов отчет и доклад за дейността и ги предоставя на избрания от ЕСК регистриран одитор. **2)** В доклада за дейността се описват протичането на дейността и състоянието на дружеството и се разяснява годишният финансов отчет. В доклада за дейността задължително се посочват: **1.** възнагражденията, получени общо през годината от членовете на СД; **2.** придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съвета през годината акции и облигации на дружеството; **3.** правата на членовете на съвета да придобиват акции и облигации на дружеството; **4.** участието на членовете на съвета в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго	by a legal act or by the Board of Directors. **5.**reports immediately to the Board of Directors about significant circumstances concerning the Company's activities. **6.**the Deputy Chairman of the Board of Directors on behalf of the company concludes a contract with the Chairman of the Board of Directors and the Executive Director, in which the specific rights and obligations, the current remuneration, compensation for early release from executive functions, insurances and other conditions are agreed upon. **Remuneration of the members of the Board of Directors** **Art. 4.15. 1)**The members of the Board of Directors are entitled to remuneration determined by the Sole Owner of the capital. **2)**In the event that one of the members of the Board of Directors is released early through no fault of his own, he is entitled to compensation in the amount of half a year's remuneration. **Representative government** **Art. 4.16. 1)**The members of the Board of Directors represent the company jointly and separately, unless the board decides otherwise. **2)**The names of the persons authorized to represent the company are entered in the CR. When entering, they present notarized signatures. Authorization may be withdrawn at any time. **3)**Limitations of the representative power of the Board of Directors and the persons authorized by it under para. 2 have no effect in relation to third parties. **4)**The authorization and its withdrawal have effect against third parties in good faith after their registration. **5. ANNUAL CONCLUSION AND PROFIT DISTRIBUTION**

дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;

5. договорите по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината;

6. планираната стопанска политика през следващата година, в т. ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

2) Годишният финансов отчет се проверява от избрания регистриран одитор, относно спазването на изискванията на Закона за счетоводството и настоящия Устав. Без проверка от експерт-счетоводителя, респ. специализирано одиторско предприятие, годишният финансов отчет не може да се приеме от ЕСК.

3) След постъпване на доклада на експерт-счетоводителя, респ. специализираното одиторско предприятие, годишния финансов отчет, доклада за дейността и изготвяне на предложението за разпределение на печалбата, СД взема решение за свикване на редовно годишно заседание на ЕСК.

4) Приетият от ЕСК годишен финансов отчет се представя за обявяване в ТР.

Разпределение на печалбата

чл.5.2. 1) На разпределение в края на всяка година подлежи печалбата след облагането й с държавни и местни данъци и такси и след покриване евентуалните загуби от предходни години.

2) Разпределението на печалбата се извършва по следния начин:

1. най-малко 10 % (десет процента) от печалбата се отделя във фонд „Резервен", докато в него се натрупат средства най-малко в размер на 10 % (десет процента) от капитала;

2. останалата печалбата се разпределя като основен дивидент между всички акционери според броя на

Annual closing procedure

Art. 5.1. 1) By the end of February every year, the Board of Directors compiles a financial statement and a report on the activity for the past calendar year and submits them to the registered auditor selected by the SOC.

2)The activity report describes the progress of the activity and the state of the company and explains the annual financial report. The activity report must state:

1.the remuneration received in total during the year by the members of the Board of Directors;

2.the shares and bonds of the company acquired, owned and transferred by the members of the council during the year;

3.the rights of the board members to acquire shares and bonds of the company;

4.the participation of board members in commercial companies as unlimited partners, the ownership of more than 25 percent of the capital of another company, as well as their participation in the management of other companies or cooperatives as procurators, managers or board members;

5.the contracts under Art. 240b of the Labor Code concluded during the year;

6.the planned economic policy in the coming year, including the expected investments and development of the personnel, the expected income from investments and development of the company, as well as the upcoming transactions of essential importance for the company's activities.

2)The annual financial report is checked by the selected registered auditor, regarding compliance with the requirements of the Accounting Act and these Articles of Association. Without verification by the expert accountant, resp. specialized audit firm, the annual

притежаваните акции, при спазване на изискванията за изплащане на дивиденти.

3) ЕСК може да реши да увеличи капитала, чрез превръщане на част от печалбата в капитал. Решението се взема в срок от три месеца след приемането на годишния финансов отчет за изтеклата година с мнозинство 2/3 от представените акции и при условие, че на събранието е представен не по-малко от 2/3 от капитала на дружеството.

4) Решението за размера, реда и начина за изплащане на дивидентите се взема от ЕСК.

Изплащане на дивиденти и лихви

чл.5.3. 1) Дивиденти и лихви по чл. 190, ал. 2 от ТЗ се изплащат само ако според проверения и приет съгласно тази глава финансов отчет за съответната година, чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите или 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 по закон или по този устав.

2) По смисъла на ал. 1 чистата стойност на имуществото е разликата между стойността на правата и задълженията на дружеството съгласно баланса му.

3) Плащанията по ал. 1 се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен" и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд „Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или по този устав.

4) Ако са извършени плащания, без да са налице предпоставките по ал. 1 - 3, акционерите не са длъжни да върнат получените суми, освен ако дружеството докаже, че са знаели или са могли да узнаят за липсата на предпоставки.

Фонд „Резервен"

financial report cannot be accepted by the SOC.

3)After receiving the report of the expert accountant, resp. the specialized auditing company, the annual financial report, the activity report and preparation of the profit distribution proposal, the Board of Directors decides to convene a regular annual meeting of the SOC.

4)The annual financial report accepted by the SOC is submitted for announcement in TR.

Profit sharing

Art. 5.2. 1) At the end of each year, the profit is subject to distribution after taxing it with state and local taxes and fees and after covering any losses from previous years.

2)The profit distribution is carried out as follows:

1.at least 10% (ten percent) of the profit is set aside in the "Reserve" fund, until it accumulates funds in the amount of at least 10% (ten percent) of the capital;

2.the remaining profit is distributed as a basic dividend to all shareholders according to the number of shares owned, subject to compliance with the requirements for the payment of dividends.

3)The SOC may decide to increase the capital by converting part of the profit into capital. The decision is taken within three months after the adoption of the annual financial report for the past year with a majority of 2/3 of the shares presented and provided that no less than 2/3 of the company's capital is presented at the meeting.

4)The decision on the amount, order and method of dividend payment is made by the SOC.

Payment of dividends and interest

Art. 5.3. 1) Dividends and interest under Art. 190, para. 2 of the CA are paid out only if, according to the verified and accepted financial statement for the relevant year, the net value of the property, less the dividends or interest

чл.5.4. 1) Дружеството образува фонд „Резервен", който набира средства от следните източници:

1. определена от ЕСК част от печалбата, но не по-малко от 1/10 (една десета), докато средствата във фонда достигнат 10 % (десет процента) от капитала;

2. средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им;

3. други източници по решение на ЕСК.

2) Средствата на фонд „Резервен" могат да се използват само за:

1. покриване на годишната загуба;

2. покриване на загуби от предходната година;

3. когато средствата от фонд „резервен" надхвърлят 10 % (десет процента) от капитала, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване на капитала.

3) За други задължителни парични фондове, предвидени в нормативен акт, ако такива бъдат образувани, и за дивиденти, могат да се отчисляват средства от печалбата на дружеството, само след като се заделят необходимите средства за фонд „Резервен".

6. ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ЛИКВИДАЦИЯ.

Преобразуване на дружеството

чл.6.1. Дружеството може да се преобразува по реда на действащите в Република България нормативни актове.

Прекратяване на дружеството

чл.6.2. Дружеството се прекратява:

1. по решение на ЕСК;

2. при обявяването му в несъстоятелност;

3. по решение на съда, постановено по иск на прокурора, ако дружеството преследва забранени от закона цели;

4. когато имуществото на дружеството спадне под законно

payable, is not less than the amount of the company's capital, reserve fund " and the other funds that the company is obliged to form by law or by this statute.

2)According to para. 1 the net value of the property is the difference between the value of the company's rights and obligations according to its balance sheet.

3)The payments under para. 1 are carried out up to the amount of the profit for the relevant year, the undistributed profit from previous years, the part of the "Reserve" fund and the other funds of the company, exceeding the minimum determined by law or the statute, reduced by the uncovered losses from previous years, and deductions for the fund " Reserve" and the other funds that the company is obliged to form by law or by this statute.

4)If payments were made without the prerequisites under para. 1 - 3, the shareholders are not obliged to return the amounts received, unless the company proves that they knew or could have known about the lack of prerequisites.

Reserve Fund

Art. 5.4. 1) The company forms a "Reserve" fund, which raises funds from the following sources:

1. a part of the profit determined by the SOC, but not less than 1/10 (one tenth), until the funds in the fund reach 10% (ten percent) of the capital;

2.the funds received above the nominal value of the shares and bonds upon their issuance;

3.other sources by decision of the SOC.

2)The resources of the "Reserve" fund can only be used for:

1.covering the annual loss;

2.covering losses from the previous year;

3. when funds from the "reserve" fund exceed 10% (ten percent) of the capital, the larger amount can also be used to increase the capital.

изискуемия минимум за капитала в продължение на 1 (една) година;

5. в други предвидени от нормативен акт случаи на прекратяване без ликвидация.

Ликвидация

чл.6.3. 1.) Освен случаите на обявяване в несъстоятелност, преобразуване и реорганизация, след прекратяване на дружеството се извършва ликвидация.

2) Ликвидаторите на дружеството се определят с решението на ЕСК.

3) Ликвидаторите съставят начален баланс и доклад за поясняването му, отразяващ състоянието на дружеството към датата на решението за прекратяване.

4) В края на всяка година ликвидаторите съставят годишен баланс и доклад за дейността си и ги представят за приемане на ЕСК.

5) След осребряването на имуществото и удовлетворяване на кредиторите, остатъкът се разпределя по приетото от ЕСК разпределение.

7. ДОПЪЛНИТЕЛНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. За неуредените в настоящия Устав въпроси се прилагат съответните разпоредби на действащите в Република България нормативни актове.

§ 2. Промени в действащите в РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ нормативни актове, които отменят или изменят повелителни разпоредби на настоящия Устав, автоматично обезсилват или заменят засегнатите разпоредби.

§ 3. При промени в действащите в РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ нормативни актове, ЕСК взема решение за изменение или допълнението на Устава. До вземането на това решение, засегнатите разпоредби се тълкуват в съответствие с Конституцията и другите нормативни актове и общите принципи на настоящия Устав.

§ 4. Този Устав е приет от Едноличния собственик на капитала на Учредителното

3)For other mandatory cash funds provided for in a regulatory act, if such are formed, and for dividends, funds can be deducted from the company's profit only after allocating the necessary funds for the "Reserve" fund.

6. TRANSFORMATION AND TERMINATION OF THE COMPANY. LIQUIDATION.

Company transformation

Art. 6.1. The company can be transformed in accordance with the regulations in force in the Republic of Bulgaria.

Termination of the company

Art. 6.2. The company is terminated:

1. by decision of the SOC;

2. upon his declaration of bankruptcy;

3. by a court decision issued at the prosecutor's request, if the company pursues goals prohibited by law;

4. when the company's assets fall below the legally required minimum for capital for 1 (one) year;

5. in other cases of termination without liquidation provided for by a regulatory act.

Liquidation

Art. 6.3. 1.) Apart from the cases of bankruptcy, conversion and reorganization, liquidation is carried out after the termination of the company.

2)The liquidators of the company are determined by the decision of the SOC.

3)The liquidators draw up an opening balance sheet and a report for its clarification, reflecting the state of the company as of the date of the dissolution decision.

4)At the end of each year, the liquidators draw up an annual balance sheet and a report on their activities and present them to the SOC for acceptance.

5)After the property has been liquidated and the creditors satisfied, the balance is distributed according to the distribution accepted by the SOC.

събрание, проведено на 19.09.2023 г. и е изменен с Решение на ЕСК от 02.02.2024г. **Съвет на директорите:** /Василиос Стасинулиас/ /Томас Рубас/ /Апостолос Вулгарис/	7. ADDITIONAL AND FINAL PROVISIONS **§ 1.**The relevant provisions of the normative acts in force in the Republic of Bulgaria shall apply to matters not settled in the present Articles. **§ 2.**Changes in the legal acts in force in the REPUBLIC OF BULGARIA, which cancel or amend mandatory provisions of this Artivles, automatically invalidate or replace the affected provisions. **§ 3.**In the case of changes in the legal acts in force in the REPUBLIC OF BULGARIA, the SOC decides on the amendment or addition to the Articles. Until this decision is made, the affected provisions are interpreted in accordance with the Constitution and other normative acts and the general principles of this Articles. **§ 4**. This Articles of Association was adopted by the Sole Owner of the capital at the Constituent Assembly held on 19.09.2023 and was amended by decision of the SOC dated 02.02.2024. **Board of Directors:** /Vasileios Stasinoulias/ /Thomas Roumpas/ /Apostolos Voulgaris/