

УСТАВ НА ЕДНОЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „Пи Пи Си България“ ЕАД	STATUTE OF SINGLE SHAREHOLDER JOINT-STOCK COMPANY “PPC Bulgaria” SSJSC
<i>(Актуализиран с Решение на едноличния собственик на капитала от 17.10.2024г.)</i>	<i>(Updated with Decision of the single shareholder of the capital from 17.10.2024)</i>
Раздел I ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ <i>Вид на дружеството</i> Чл. 1. „Пи Пи Си България“ ЕАД, наричано по-долу “Дружеството”, е еднолично акционерно дружество, учредено и функциониращо съгласно разпоредбите на чл. 158 - 252 от Търговския закон.	Section I GENERAL PROVISIONS <i>Type of the Company</i> Art. 1. PPC Bulgaria SSJSC, hereinafter referred to as the “Company,” is a single shareholder joint-stock company, incorporated and operating according to the provisions of Articles 158 to 252 of the Commercial Act.
<i>Фирма на дружеството</i> Чл. 2. Фирмата на дружеството е „Пи Пи Си България“ ЕАД. Фирмата на дружеството се изписва и на латиница, както следва: PPC Bulgaria SSJSC.	<i>Company Name</i> Art. 2. The business name of the Company is „Пи Пи Си България“ ЕАД. The Company’s name shall be written in Latin alphabet as follows: PPC Bulgaria SSJSC.
<i>Седалище и адрес на управление</i> Чл. 3. (1) Седалището на Дружеството е в гр. София, България. (2) Адресът на управление на Дружеството е България, гр. София, 1000, район Средец, бул. “Цар Освободител” 14, ет. 3.	<i>Seat and Registered Address</i> Art. 3. (1) The Company shall have its seat in the city of Sofia, Bulgaria. (2) The registered address of the Company shall be Bulgaria, Sofia 1000, Sredets District, 14, “Tsar Osvoboditel” Blvd, fl. 3.
<i>Предмет на дейност и срок</i> Чл. 4. (1) Предметът на дейност на Дружеството е: а) търговия с електроенергия и б) внос и износ на електроенергия в) развитие и инвестиции в сферата на енергетиката, както и всяка друга търговска дейност, незабранена от закон, като всяка дейност ще се извършва след получаване на необходимото разрешение или лицензия, в случай че такива се изискват от действащото законодателство. (2) Дружеството е с неограничен срок на дейност.	<i>Scope of business activity and Period</i> Art. 4. (1) The scope of business activity of the Company shall be: a) trade of electricity and b) import and export of electricity c) development and investments in the field of energy, as well as all other commercial activities, not prohibited by law, where each activity will be performed after obtaining the necessary permission or license if such is required by law. (2) The Company is with unlimited period of operation.
Раздел II КАПИТАЛ И АКЦИИ <i>Капитал</i>	Section II CAPITAL AND SHARES <i>Registered Capital</i>

Чл. 5. Капиталът на дружеството е в размер на 6,200,000.00 (шест милион и двеста хиляди) лева и е записан и платен изцяло.	Art. 5. The registered capital of the Company amounts to BGN 6,200,000.00 (six million and two hundred thousand leva) and is fully subscribed and paid.
<i>Брой на акциите, номинална стойност и вноски</i> Чл. 6. (1) Капиталът е разпределен на 31,000 (тридесет и една хиляди) поименни налични акции. (2) Номиналната стойност на една акция е 200 (двеста) лева.	<i>Number of Shares, Nominal Value and Contributions</i> Art. 6. (1) The capital is divided into 31,000 (thirty-one thousand) registered materialized shares. (2) The nominal value of each share is BGN 200 (two hundred leva).
<i>Временно удостоверение</i> Чл. 7. (1) Срещу направените имуществени вноски срещу записаните акции акционерът получава временно удостоверение, подписано от упълномощен член на Съвета на директорите и подпечатано с печата на Дружеството. (2) Акции се дават на акционерът срещу представяне на временното удостоверение. (3) Временните удостоверения се прехвърлят по реда, предвиден за прехвърляне на акции на Дружеството.	<i>Interim Share Certificate</i> Art. 7. (1) In consideration of the monetary contributions made against the subscribed shares, the shareholder receives an interim share certificate, signed by the authorized member of the Board of Directors and stamped with the Company's seal. (2) The shares shall be delivered to the shareholder only after the interim share certificate has been presented. (3) The interim share certificates shall be transferred in accordance with the procedure set forth for the transfer of shares in the Company's capital.
<i>Купюри</i> Чл. 8. Акции могат да се издават в купюри от по 1, 5, 10 и кратни на 10 акции.	<i>Denominations</i> Art. 8. The shares may be issued in denominations of 1, 5, 10 and multiple of 10 shares.
<i>Емисионна стойност</i> Чл. 9. Емисионната стойност на акциите не може да бъде по-ниска от номиналната.	<i>Emission Value</i> Art. 9. The emission value of the shares may not be less than the nominal value.
<i>Неделимост</i> Чл. 10. Акции са неделими. Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник.	<i>Indivisibility</i> Art. 10. The shares are indivisible. When a share belongs to several persons, they shall exercise the rights attached to the share jointly, appointing a proxy.
<i>Видове акции</i> Чл. 11. (1) Акции на Дружеството са поименни и налични. (2) Когато издадените поименни акции се предават преди внасянето на пълната им емисионна стойност, размерът на частичните вноски се отбелязва върху тях.	<i>Types of Shares</i> Art. 11. (1) The shares of the Company are registered and materialized. (2) Where the issued registered shares are delivered before the payment of their full emission value, the amount of the partial instalments shall be marked on them.

(3) Дружеството може да издава и безналични акции в съответствие с и при спазване на действащото законодателство в Република България.	(3) The Company may issue dematerialized shares in accordance with and complying with the effective legislation in the Republic of Bulgaria.
<i>Книга за акционерите /на временните удостоверения/</i> Чл. 12. Дружеството води Книга за акционерите, в която се записват името и адресът, ЕГН/ЛНЧ или ЕИК на притежателите на поименни акции от капитала на Дружеството и се отбелязват видът, номиналната и емисионната стойност, броят и номерата на акциите. Това се отнася и за временните удостоверения.	<i>Shareholders' Registry / Registry of the Interim Share Certificates</i> Art. 12. The Company shall keep a Shareholders' Registry where the name and address, the PIN/PNF or UIC of the owners of registered shares in the capital of the Company shall be entered and the type, nominal and emission value, quantity and serial numbers of the shares shall be recorded. This refers also to the interim share certificates.
<i>Купони</i> Чл. 13. Акциите се издават с купони за дивидент за 20 години.	<i>Coupons</i> Art. 13. The shares are issued with dividend coupons for 20 years.
<i>Ограничения при прехвърляне на акции</i> Чл. 14. Прехвърлянето на акции на Дружеството се извършва в съответствие с разпоредбите на действащото българско законодателство и разпоредбите, установяващи ограничения на прехвърлянето, както са уредени в този Устав.	<i>Share Transfer Restrictions</i> Art. 14. The transfer of the Company's shares shall be executed in compliance with the provisions of the current Bulgarian legislation and subject to the share transfer restrictions set forth in this Statute.
<i>Вноски</i> Чл. 15. (1) Срещу записаните акции акционерът е длъжен да направи вноски, покриващи емисионната стойност на акциите. Когато записаните акции не са изплатени изцяло, акционерът трябва да направи дължимите вноски не по-късно от 2 години от вписването на Дружеството в Търговския регистър.	<i>Contributions</i> Art. 15. (1) In consideration of the subscribed shares the shareholder shall pay contributions covering the emission value of the shares. When the subscribed shares are not paid in full, the shareholder shall pay the due contributions not later than 2 years as of the registration of the Company into the Commercial Register.
(2) Разпоредбата на ал. 1 се прилага и когато е взето решение за увеличаване на капитала, като в този случай 2 годишният срок тече от датата на вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.	(2) The provision of Paragraph 1 also applies when a resolution has been taken for increase of the capital, in which case the 2 years period shall start as of the date of registration of the increase of the capital into the Commercial Register.
Раздел III УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА	Section III INCREASE OF CAPITAL
<i>Предпоставки</i> Чл. 16. (1) Капиталът може да се увеличи чрез издаване на нови акции, чрез	<i>Preconditions</i> Art. 16. (1) The capital may be increased through issuance of new shares, by increasing the

увеличаване номиналната стойност на вече издадените акции или чрез превръщане на облигации в акции съгласно чл. 215 от ТЗ.	nominal value of the shares already issued or by conversion of bonds into shares according to Article 215 of the Commercial Act.
(2) Решението за увеличаване на капитала се взема от Едноличният собственик.	(2) The decision for the capital increase shall be taken by the Single Shareholder.
(3) Увеличаването на капитала е допустимо само след като определеният в Устава размер на капитала е напълно внесен.	(3) The increase of the capital is admissible only after the amount of the registered capital as specified in the Statute has been paid in full.
<i>Увеличаване на капитала с непарични вноски</i>	<i>Capital Increase by In-kind Contributions</i>
Чл. 17. (1) Когато капиталът се увеличава с непарични вноски, в решението на Едноличният собственик се посочва предметът на вноската, лицето, което я прави и номиналната стойност на акциите, предоставени срещу тази вноска.	Art. 17. (1) Where the capital is increased through in-kind contributions, the resolution of the Single Shareholder shall define the object of the contribution, the person performing the contribution and the nominal value of the shares, provided against such contribution.
(2) Ако при увеличаване на капитала с непарична вноска лицето, което прави вноската, не е съгласно с оценката по реда на чл. 72 от Търговския закон, то може да направи парична вноска или да се откаже от участието си в Дружеството. Това право може да бъде упражнено в едномесечен срок от датата на оценката, освен ако Едноличният собственик определи друг срок.	(2) In case of capital increase through an in-kind contribution when the person performing the contribution does not agree with the valuation according to Article 72 of the Commercial Act, such a person may perform a monetary contribution or refuse to participate in the Company. This right may be exercised within a one-month period from the valuation date, unless the Single Shareholder sets another term.
<i>Увеличаване на капитала под условие</i>	<i>Conditional Increase of the Capital</i>
Чл. 18. Капиталът може да бъде увеличен под условие, че акциите се закупят от определени лица на определена цена, както и срещу облигации на Дружеството.	Art. 18. The capital may be increased under the condition that the shares will be purchased by specified persons or entities at a specified price as well as against bonds of the Company.
Раздел IV НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА	Section IV DECREASE OF THE CAPITAL
<i>Обикновено намаляване</i>	<i>Ordinary Decrease</i>
Чл. 19. (1) Намаляването на капитала става с решение на Едноличният собственик.	Art. 19. (1) The decrease of the registered capital shall be made by decision of the Single Shareholder.
(2) В решението трябва да се съдържа целта на намаляването и начинът, по който ще се извърши.	(2) The decision shall contain the purpose and the manner of the capital decrease.
<i>Начини на намаляване</i>	<i>Manners of Decrease</i>
Чл. 20. Капиталът може да се намали: 1. с намаляване на номиналната стойност на акциите; 2. чрез обезсилване на акции.	Art. 20. The capital may be decreased: 1. by reduction of the shares' nominal value; 2. by cancellation of shares.

<i>Намаляване на капитала чрез обезсилване на акции</i> Чл. 21. Акции могат да се обезсилят след придобиването им от Дружеството.	<i>Decrease of Capital by Cancellation of Shares</i> Art. 21. The shares may be cancelled after their acquisition by the Company.
Раздел V ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО	Section V BODIES OF THE COMPANY
<i>Видове органи</i> Чл. 22. Дружеството е с едностепенна система на управление. Органи на дружеството са: 1. Общо събрание на акционерите; 2. Съвет на директорите.	<i>Types of Bodies</i> Art. 22. The Company has a one-tier management system. The corporate bodies of the Company are: 1. the General Assembly; 2. the Board of Directors.
Подраздел I Общо събрание	Sub-Section I General Assembly
<i>Състав на Общото събрание</i> Чл. 23. (1) Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез представител. (2) Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери. (3) Когато наетите лица в Дружеството са повече от 50, те се представляват на Общото събрание от едно лице с право на съветвателен глас. (4) В случай, че Дружеството има само един акционер, последният има всички правомощия на Общото събрание по приложимото право и този Устав. Компетенциите на Общото събрание по този Устав се считат за компетенции на Едноличния собственик. Едноличният собственик може да упражнява тези правомощия по всяко време по негово усмотрение като за всяко решение се съставя протокол.	<i>Structure of the General Assembly</i> Art. 23. (1) The General Assembly consists of all shareholders with voting rights. The shareholders participate in the General Assembly in person or by nominating a proxy. (2) The members of the Board of Directors participate in the session of the General Assembly without a right to vote, unless they are also shareholders of the Company. (3) In case where the employees in the Company are more than 50, they shall be represented at the General Assembly by one person with a right to a consultative vote. (4) In the Company has only one shareholder, the latter has all the powers of the General Assembly under the applicable law and this Statute. The competences of the General Assembly under this Statute are considered to be the competences of the Single Shareholder. The Single Shareholder can exercise these powers at any time at his discretion, and a protocol is drawn up for each decision.
<i>Компетентност</i> Чл. 24. Общото събрание: 1. изменя и допълва Устава на Дружеството; 2. увеличава и намалява капитала на Дружеството; 3. преобразува и прекратява Дружеството; 4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите; 5. определя възнагражденията на членовете на	<i>Competence</i> Art. 24. The General Assembly: 1. amends and supplements the Company's Statute; 2. increases and decreases the registered capital of the Company; 3. transforms and winds-up the Company; 4. appoints and dismisses the members of the Board of Directors;

Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението, при спазване на чл. 35, ал. 1 по-долу; 6. назначава и освобождава регистрирани одитори на Дружеството; 7. 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; 8. решава издаването на облигации при условията и по реда, предвидени в Търговския закон; 9. назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност; 10. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите; 11. приема Организационни правила на Дружеството; 12. решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и настоящия Устав.	5. decides on the remuneration of the members of the Board of Directors, which are not appointed as executive members, in compliance with Art. 35, Paragraph 1 below; 6. appoints and dismisses the Company's registered auditors; 7. approves the annual financial statement after certification by the appointed registered auditor, makes decisions for the profit allocation, for replenishment of the Reserve Fund and for the payment of dividends; 8. decides on the issuance of bonds under the conditions and procedure provided for in the Commercial Act; 9. appoints the liquidators upon the Company's liquidation, except in case of bankruptcy; 10. releases the members of the Board of Directors from liability; 11. adopts Organizational Regulations of the Company; 12. decides also on other matters vested in its competence by the law and this Statute.
Подраздел II Съвет на директорите	Sub-Section II Board of Directors
Чл. 25. (1) Дружеството се управлява от Съвет на директорите.	Art. 25. (1) The Company is managed by a Board of Directors.
(2) <i>(изменена с Решение на едноличния собственик на капитала от 04.07.2023)</i> Съветът на директорите се състои от 5 /пет/ члена, освен ако Едноличният собственик на капитала не реши друго при спазване на изискванията на чл. 244, ал.1 от Търговския закон.	(2) <i>(amended with Decision of the single shareholder of the capital from 04.07.2023)</i> The Board of Directors consists of 5 /five/ members, unless the Single Shareholder decides otherwise in compliance with the requirements of art. 244, paragraph 1 of the Commercial Act.
<i>Мандат</i>	<i>Mandate</i>
Чл. 26. (1) Членовете на Съвета на директорите се избират за срок от 5 години и могат да бъдат преизбирани без ограничение. Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 години.	Art. 26. (1) The members of the Board of Directors shall be appointed for a period of 5 years and may be reappointed without any limitation. The members of the first Board of Directors will be elected for a term of 3 years.
(2) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани.	(2) The members of the Board of Directors can also be dismissed before the expiration of the mandate for which they were appointed.
(3) Член на Съвета на директорите може да поиска да бъде заличен от Търговския регистър с писмено уведомление до Дружеството. В срок до 6 месеца след получаване на уведомлението, Дружеството трябва да заяви за вписване освобождаването му в Търговския регистър. Ако Дружеството не направи това, заинтересованият член на	(3) A member of the Board of Directors may request to be deleted from the Commercial Register by a written notification to the Company. Within 6 months after receiving the notification, the Company must apply for registration of his/her dismissal in the Commercial Register. If the Company fails to do that, the interested member of the Board may

Съвета може сам да заяви за вписване това обстоятелство, което се вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице.	himself/herself file such a request, and it shall be registered regardless whether another person has been appointed in his/her place.
<i>Състав на Съвета на директорите</i>	<i>Members of the Board of Directors</i>
Чл. 27. (1) Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо или юридическо лице. Юридическото лице определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета. Юридическото лице е солидарно отговорно заедно с останалите членове на Съвета за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител. (2) Не може да бъде член на Съвета лице, което: 1. е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност, през последните 2 години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори; 2. е било управител, член на управителен или контролен орган на дружество, за което е било установено с влязло в сила наказателно постановление неизпълнение на задължения по създаване и съхраняване на определените му нива от запаси по Закона за запасите от нефт и нефтопродукти; 3. не отговаря на други изисквания, предвидени в този Устав.	Art. 27. (1) A member of the Board of Directors may be a natural person or an active legal entity. The legal entity appoints a representative for the performance of its obligations in the Board. The legal entity is jointly liable together with the other members of the Board for the obligations, arising from the actions of its representatives. (2) A member of the Board may not be a person, who: 1. has been a member of the management or supervisory body of a company, terminated due to bankruptcy during the last 2 years, preceding the date of the decision for declaration of the bankruptcy, if any creditors were left unsatisfied; 2. has been a Manager, a member of the management or supervisory body of a company, with regard to which non-performance of obligations for creating and preserving of the determined levels of funds under Petroleum And Petroleum Products Funds Act, which has been established with a final penal provision; 3. does not meet other requirements, specified in this Statute.
(3) Съветът на директорите избира Председател и Заместник-председател на Съвета на директорите измежду членовете си.	(3) The Board of Directors appoints a Chairman and a Deputy Chairman of the Board of Directors among its members.
(4) (изменена съгласно Решение на на едноличния собственик на капитала от 04.07.2023 г.) Съветът на директорите възлага управлението на дружеството на двама Изпълнителни Членове (Изпълнителни директори), избрани измежду неговите членове, като един от тях ще бъде избран за Главен изпълнителен директор, и определя възнаграждението им. Изпълнителните Членове (Изпълнителните директори) извършват оперативное управление на Дружеството съобразно закона, Устава, решенията на Едноличния собственик и на Съвета на директорите. Изпълнителните Членове (Изпълнителните директори) може да бъдат сменени по всяко време.	(4) (amended with Decision of the single shareholder of the capital from 04.07.2023) The Board of Directors assigns the management of the company to two Executive Members (Executive Directors) among its members, one of them to be elected Chief Executive Director and determines their remuneration. The Executive Members (Executive Directors) perform the operational management of the Company in conformity with the law, the present Statute, the resolutions of the Single Shareholder and of the Board of Directors. The Executive Members (Executive Directors) can be replaced at any time.
<i>Представителна власт</i>	<i>Representative Power</i>
Чл. 28. (изменена съгласно Решение на на	Art. 28. (amended with Decision of the single

едноличния собственик на капитала от 04.07.2023 г.) Дружеството се представлява от всеки от Изпълнителните Членове (Изпълнителните директори). Всеки от Изпълнителните Членове (Изпълнителните директори) има право да представлява и задължава Дружеството самостоятелно.	shareholder of the capital from 04.07.2023) The Company shall be represented by the Executive Members (Executive Directors). Each of the Executive Members (Executive Directors) shall have the right to represent and bind the Company with sole signature rights.
<i>Особени изисквания за сключване на сделки</i> Чл. 29. (1) Следните сделки могат да се сключват само по решение на Едноличния собственик на капитала: 1. прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие на трето лице или Свързано лице; 2. разпореждане с активи, чиято обща стойност към момента на разпореждането надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет; 3. поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет.	<i>Special Requirement for Conclusion of Transactions</i> Art. 29. (1) The following transactions shall be concluded only after resolution of the Single Shareholder of the shares: 1. transfer or providing the right to use of the whole commercial enterprise to a third party or an Affiliate; 2. disposal of assets with total value at the time of disposal exceeding half of the Company's assets value according to the latest certified annual financial statement; 3. undertaking commitments and providing collaterals to one person or to related persons, whose amount during the current year exceeds half of the Company's assets value according to the last certified annual financial statement.
<i>Права и задължения</i> Чл. 30. (1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от: 1. вътрешното разпределение на функциите между членовете на Съвета; 2. предоставянето на право на управление и представителство на някои от тях. (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. (3) Лице, предложено за член на Съвета на директорите, е длъжно преди избирането му да уведоми Едноличния собственик 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 Съвета на директорите	<i>Rights and Obligations</i> Art. 30. (1) The members of the Board of Directors shall have equal rights and obligations, regardless of: 1. the internal allocation of the functions among the members of the Board; 2. the granting of management and representative powers to any of them. (2) The members of the Board of Directors shall perform their functions with the highest level of commitment and due diligence in the interest of the Company and all shareholders. (3) A person who has been proposed to be a member of the Board of Directors is obliged, prior to his/her appointment, to inform the Single Shareholder of his/her participation in trade companies as a general partner, of the possession of more than 25 per cent of the capital of another company, as well as of his/her participation in the management of other companies or co-operative societies as a procurator, manager or a board member. Where these circumstances arise after the person has been appointed as a member of the Board, such person shall immediately submit a written notification. (4) The members of the Board of Directors are

нямат право от свое или от чуждо име да извършва 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, дори когато се извършва конкурентна дейност на Дружеството, при спазване на изискванията по ал. 3. Ограничението не се отнася за случаите, в които описаните дейности се извършват за ДЪРЖАВНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО (Пъблик Пауър Корпорейшън С.А) или тяхно Свързано лице.	not entitled on their own or someone else's behalf to execute commercial transactions, to participate in trade companies as general partners, as well as to be procurators, managers or board members of other companies or cooperative societies, even when a competitive activity to the Company is carried out, in compliance with the requirements of Paragraph 3. The restriction does not apply in cases where the described activities are performed for Public Power Corporation S.A (Greece) or their Affiliates.
(5) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да не разгласяват информацията, станала им известна в това им качество, 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.	(5) The members of the Board of Directors shall not disclose any information that has become known to them in their capacity as Board members, even after they cease to be Board members. This obligation does not relate to information which by virtue of law is accessible to third persons or has already been disclosed by the Company.
(6) Алинеи 1 - 5 се прилагат и за физическите лица, които представляват юридически лица - членове на Съвета на директорите, съгласно чл. 27, ал. 1.	(6) Paragraphs 1 – 5 shall also apply to the natural persons who represent legal entities – members of the Board of Directors according to Article 27, Paragraph 1.
<i>Свикване, Кворум и мнозинство</i> Чл. 31. (1) Председателят на Съвета на директорите, или в негово отсъствие Заместник Председателят, свиква заседанията на Съвета на директорите чрез изпращане на писмена покана до членовете на Съвета с препоръчано писмо или по електронна поща. Поканата съдържа дневния ред и следва да е получена от членовете на Съвета на директорите най- малко 6 работни дни преди датата на заседанието, ведно с всички необходими материали, свързани с дневния ред. Съветът на директорите може да приема решения само ако всички членове са били редовно поканени и поне половината от тях присъстват лично или са представлявани от друг член на Съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.	<i>Convocation Quorum and Majority</i> Art. 31. (1) The Chairman of the BoD or, in his absence, the Vice Chairman of BoD invites the BoD members to the BoD meetings via sending a written invitation to the Members of the Board by registered post or bye-mail. The invitation contains the agenda and must be sent to and received by the BoD members at least 6 business days prior to the date of the BoD meeting together with all necessary supporting material. The Board of Directors may adopt decisions only if all members of the Board of Directors have been validly invited and at least half of them are present at the meeting or are represented by another Board member. A Board member present cannot represent more than one absent Board member.
(2) Решенията на Съвета на директорите се вземат с обикновено мнозинство от присъстващите (50%+1). По изключение, следното решение се взема само с единодушие от всички (не само от присъстващите) членове на Съвета на	(2) The decisions of the Board of Directors shall be taken by simple majority (50%+1) of the members present. As an exception, the unanimous vote of all members of the Board of Directors (not only the present) shall be required for the following decision: related to each energy

директорите: сделки с електроенергия с материален интерес над 60 (шестдесет) милиона евро всяка.	transaction the value of which exceeds the amount of €60 (sixty) million.
(3) Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението. Писменото съгласие се счита за дадено, ако е изпратено по електронна поща до Председателя на Съвета на директорите. Протоколите за неприсъствени решения могат да бъдат подписвани в отделни екземпляри от всеки член на Съвета на директорите и изпращани сканирани по електронна поща до Председателя на Съвета на директорите.	(3) The Board of Directors may also take resolutions <i>in absentio</i> , if all members have stated in writing their consent for the resolution. The written consent shall be deemed provided, if it is sent by e-mail to the Chairman of the Board of Directors. The protocols from the resolutions <i>in absentio</i> can be signed in separate counterparts by each member of the Board of Directors and sent in the form of scanned copies via e-mail to the Chairman of the Board of Directors.
(4) Най-късно до започване на заседанието член на Съвета на директорите 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 решението.	(4) Until the beginning of the meeting at the latest, a member of the Board of Directors shall inform in writing its Chairman that he/she or a related person is interested in the issue raised for discussion and shall not participate in the decision- making.
<i>Протоколи</i>	<i>Minutes</i>
Чл. 32. За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове на Съвета, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси.	Art. 32. Minutes shall be taken for the resolutions of the Board of Directors and they shall be signed by all present members of the Board, where how anyone of them voted on the issues considered shall be recorded.
<i>Отговорност</i>	<i>Liability</i>
Чл. 33. (1) Членовете на Съвета отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Дружеството.	Art. 33. (1) The members of the Board shall be jointly liable for the damages they have guiltily caused to the Company.
(2) Всеки от членовете на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.	(2) Any of the Board of Directors members may be exempted from liability, should it be established that such Board member is not guilty for the incurred damages.
<i>Договори с членове на Съвета на директорите и свързани с тях лица</i>	<i>Contracts with Members of the Board of Directors and Related Persons</i>
Чл. 34. (1) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да уведомят писмено Съвета, когато те или свързани с тях лица сключват с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.	Art. 34. (1) The members of the Board of Directors shall notify in writing the Board when they or any other related persons conclude contracts with the Company, which extend beyond its normal activity or significantly deviate from the market conditions.
(2) Договорите по ал. 1 се сключват въз основа на решение на Съвета на директорите.	(2) The contracts under Paragraph 1 shall be concluded following a resolution of the Board of Directors.

Компетентност на Съвета на директорите	Competence of the Board of Directors
Чл. 35. (1) Съветът на директорите: 1. приема правила за работата си и избира Председател и Заместник-председател от членовете си; 2. избира двама Изпълнителни директори измежду членовете си, на които възлага управлението на Дружеството и определя възнаграждението им; 3. осигурява стопанисването и опазването на имуществото на Дружеството; 4. определя насоките на инвестиционната политика, приема планове и програми за дейността на Дружеството; 5. съставя предложение за разпределение на печалбата на Дружеството; 6. определя и упълномощава прокуристи на дружеството; 7. решава всички други въпроси, които не са от изключителната компетентност на Едноличният собственик.	Art. 35. (1) The Board of Directors 1. adopts rules for its work and appoints a Chairman and a Deputy Chairman among its members; 2. appoints two Executive Directors among its members, who are assigned with the management of the Company, and determines their remuneration; 3. ensures the management and the preservation of the Company's property; 4. determines the directions of the investment policy, approves plans and programs for the activity of the Company; 5. composes an offer for the distribution of the Company's profit; 6. appoints and authorizes procurators of the company; 7. resolves all other issues which are not within the exclusive competence of the Single Shareholder.
(2) Съветът на директорите се отчита за дейността си пред Едноличният собственик.	(2) The Board of Directors shall report for its activity to the Single Shareholder.
(3) Съветът на директорите решава всички въпроси от своята компетентност в съответствие с решенията на Едноличния собственик, този Устав и действащото законодателство в Република България.	(3) The Board of Directors shall resolve all issues within its competence in accordance with the resolutions of the Single Shareholder, the present Statute and the current legislation in the Republic of Bulgaria.
(4) Всеки член на Съвета може да поиска от Председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.	(4) Each member of the Board may request from the Chairman to summon a session regarding the discussion of specific questions.
<i>Възнаграждения. Договори с членовете на Съвета на директорите</i> Чл. 36. (1) Изпълнителните членове на Съвета на директорите имат право на годишно възнаграждение, което се определя от Съвета на директорите. Неизпълнителните членове на Съвета на директорите не получават възнаграждение.	<i>Remunerations. Contracts with the members of the Board of Directors</i> Art. 36. (1) The executive members of the Board of Directors have a right to an annual remuneration the amount of which is determined by the Board of Directors. The non-executive members of the Board of Directors do not receive remuneration.
(2) Отношенията между Дружеството и изпълнителен член(ове) на Съвета на директорите се уреждат с договор за възлагане на управлението, който се сключва в писмена форма от името на Дружеството чрез председателя на Съвета на директорите. Отношенията с останалите членове на съвета могат да се уредят с договор, който се сключва от името на дружеството чрез лице,	(2) The relations between the Company and the executive member(s) of the Board of Directors are arranged by means of a management contract concluded in writing, on behalf of the Company by the Chairman of the Board of Directors. The relations with the remaining members of the board might be arranged by means of a contract, concluded on behalf of the company by a person, authorized by the Single Shareholder.

оправомощено от Едноличния собственик.	
Раздел VI ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ	Section VI ANNUAL CLOSING OF ACCOUNTS
<i>Документи по годишното приключване</i>	<i>Documents related to the Annual Closing of Accounts</i>
Чл. 37. До 31 март ежегодно Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година годишен финансов отчет и доклад за дейността на Дружеството и ги представя на избраните от Едноличният собственик регистрирани одитори.	Art. 37. The Board of Directors shall prepare by 31 st of March each year the annual financial statement and a report for the activity of the Company for the past calendar year and shall present them to the registered auditors appointed by the Single Shareholder.
<i>Фонд "Резервен"</i>	<i>Reserve Fund</i>
Чл. 38. (1) Дружеството е длъжно да образува фонд "Резервен". (2) Източници на фонда са: 1/10 от печалбата, която се отделя от Дружеството, докато средствата във фонд „Резервен“ стигнат една десета (1/10) от капитала; - средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им; - сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставени им предимства за акциите, притежавани от тези акционери; - други източници, предвидени в този Устав или по решение на Едноличният собственик. (3) Средствата на фонд "Резервен" могат да се използват само за: - покриване на годишната загуба; - покриване на загуби от предходната година. (4) Когато средствата на фонд "Резервен" надхвърлят 1/10 от капитала, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване на капитала.	Art. 38. (1) The Company is obliged to form a Reserve Fund. (2) The fund shall be raised from: 1/10 of the profit, which the Company shall allocate until the amount kept in the Reserve Fund becomes equal to one tenth (1/10) of the registered capital; - the amounts received over the nominal value of the shares and the bonds upon their issuance; - the amount of the additional payments made by the shareholders against certain preferential rights vested to the shares held by such shareholders; - other means, stipulated in this Statute or by decision of the Single Shareholder. (3) The amounts of the Reserve Fund may be used only to: - cover the annual loss; - cover losses from the preceding year. (4) When the amounts of the Reserve Fund exceed 1/10 of the registered capital, the amount in excess may be also used for increasing the capital.
<i>Съдържание на отчета за дейността</i>	<i>Contents of the Report on the Operations</i>
Чл. 39. (1) В доклада за дейността се описват протичането на дейността и състоянието на Дружеството и се разяснява годишният финансов отчет.	Art. 39. (1) The report for the activity of the Company shall describe the running of the operation and the condition of the Company and shall clarify the annual financial statement.
(2) В доклада за дейността задължително се посочват: - възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите; - придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на	(2) The report on the operations shall obligatorily include information on: - the remunerations received in aggregate during the year by the members of the Board of Directors; - the shares and bonds issued by the Company, which were acquired, owned and

директорите през годината акции и облигации, издадени от Дружеството; 3. правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации, издадени от Дружеството; 4. участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети; 5. договорите по чл. 34, сключени през годината.	transferred by the members of the Board of Directors during the year; 3. the rights of the members of the Board of Directors to acquire shares and bonds issued by the Company; 4. the participation of the members of the Board of Directors in trade companies as general partners, the possession of more than 25 per cent of the capital of another company, as well as their participation in the management of other companies or co-operative societies as procurators, managers or members of board; 5. the contracts under Article 34 concluded during the year.
Раздел VII ПРОВЕРКА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА	Section VII AUDIT OF THE ANNUAL CLOSING OF ACCOUNTS AND DISTRIBUTION OF PROFIT
<i>Предмет и обхват на проверката</i> Чл. 40. (1) Годишният финансов отчет се проверява от назначените от Едноличният собственик регистрирани одитори. (2) Проверката има за цел да установи дали при годишното приключване са спазени изискванията на Закона за счетоводството и този Устав.	<i>Subject and Scope of the Audit</i> Art. 40. (1) The annual financial statements shall be audited by the registered auditors appointed by the Single Shareholder. (2) The audit has the purpose to establish whether the annual closing of accounts is done in accordance with the provisions of the Accountancy Act and this Statute.
<i>Назначаване на регистрирани одитори</i> Чл. 41. Когато Едноличният собственик не е избрал регистрирани одитори до изтичане на календарната година, те се назначават от длъжностно лице по регистрацията към Агенцията по вписванията по молба на Съвета на директорите или на отделен акционер.	<i>Appointment of Registered Auditors</i> Art. 41. In case the Single Shareholder fails to appoint registered auditors by the expiration of the calendar year, they shall be appointed by a registration official to the Registry Agency upon request of the Board of Directors or a separate shareholder.
<i>Доклад на регистрираните одитори и приемане на годишното приключване</i> Чл. 42. (1) След постъпване на доклада на регистрираните одитори Съветът на директорите прави предложение за разпределение на печалбата и предоставя доклада на Едноличният собственик (2) Без предшествуваща проверка на регистрирани одитори годишният финансов отчет не може да се приеме от Едноличният собственик. Регистрираните одитори участват в заседанието на Съвета на директорите по ал. 1.	<i>Report of the Registered Auditors and Acceptance of the Annual Closing of the Accounts</i> Art. 42. (1) Upon receipt of the registered auditors' report, the Board of Directors shall make a proposal for allocation of the profit and present the report to the Single Shareholder. (2) Without previous inspection from the registered auditors the annual financial statement cannot be approved by the Single Shareholder. The registered auditors shall participate in the meeting of the Board of Directors under Paragraph 1.

(3) Провереният и приет годишен финансов отчет се представя за обявяване в Търговския регистър.	(3) The audited and approved annual financial statements shall be presented for announcement in the Commercial Register.
<i>Разпределяне на печалбата и дивиденди</i> Чл. 43. (1) Решението за разпределяне на печалбата се взема от Едноличният собственик при спазване разпоредбите на чл. 247а от Търговския закон и се изплаща в тримесечен срок на акционера	<i>Distribution of the Profit and Dividends</i> Art. 43. (1) The decision for allocation of the profit shall be made by the Single Shareholder in compliance with the provisions of Article 247a of the Commercial Act and shall be paid to the shareholder within a 3-month period.
<u>Раздел VIII</u> ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	<u>Section VIII</u> WINDING UP OF THE COMPANY
<i>Основания за прекратяване</i> Чл. 44. Дружеството се прекратява: 1. С решение на Едноличният собственик; 2. при обявяването му в несъстоятелност; 3. когато чистата стойност на имуществото на Дружеството по чл. 247а, ал. 2 от Търговския закон спадне под размера на вписания капитал, в случай че в срок 1 година Едноличният собственик не вземе решение за намаляване на капитала или за преобразуване на Дружеството; и 4. в други, предвидени от закона случаи.	<i>Grounds for winding-up</i> Art. 44. The Company shall be wound up: 1. by resolution of the Single Shareholder; 2. upon being declared insolvent; 3. when the net amount of the assets of the Company under Article 247a Paragraph 2 of the Commercial Act falls below the amount of the registered capital, in case that within a period of 1 year the Single Shareholder does not take a decision for decreasing the capital or for transformation of the Company; 4. in other cases, as provided by law.
<u>Раздел IX</u> ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ	<u>Section IX</u> FINAL PROVISIONS
§1. /1/ Настоящият Устав е съставен на английски и на български език, като при каквото и да е противоречие в текстовете, приоритет следва да има текстът на български език.	§1. /1/ The present Statute have been prepared in English and Bulgarian language, and in case of any discrepancy between the texts, the Bulgarian text shall prevail.
§2. Този Устав е приет от Едноличният собственик на „Пи Пи Си България“ ЕАД, на 17.10.2024 г.	§2. This Statute has been adopted by a resolution from the Single Shareholder of PPC Bulgaria SSJSC held as from 17.10.2024

ПРЕДСТАВЛЯВАЩ/REPRESENTATIVE:



**МИГЛЕНА РАНГЕЛОВА СТОИЛОВА – ПАПАЗЯН / MIGLENA RANGELOVA STOILOVA-
PARAZYAN**

(Изпълнителен директор/ Chief Executive Officer)