Устав

" ЕВН БЪЛГАРИЯ " ЕАД

Определения

Член 1

В настоящия Устав, освен ако от контекста не следва друго, думите и изразите, посочени по-долу, имат следното значение:

1. „**Акции**" означава прехвърлими ценни книжа от Капитала на Дружеството, удостоверяващи правата и задълженията на своите собственици в качеството им на Акционери;

2. „**Акционер**" означава лице, което притежава Акции от Капитала на Дружеството;

3. „**Джиро**" означава поставянето на подпис върху гърба на Акция или временно удостоверение или върху лист, прикрепен към Акция или Временно удостоверение (алонж), чрез който Акцията (заедно с акционерните права, произтичащи от нея) се прехвърля на друго лице, името или фирмата на което е посочено преди подписа на прехвърлителя;

4. „**Дивидент**" означава доход, получаван от Акциите, който може да се разпределя между Акционерите пропорционално на броя на притежаваните Акции и в съответствие с решенията на Едноличния собственик на капитала, приети съобразно настоящия Устав;

5. „**Дружество**" означава "ЕВН БЪЛГАРИЯ" ЕАД;

6. „**Едноличен собственик на капитала"** е орган на Дружеството, който решава въпросите от компетентността на общото събрание;

7. „**Имущество**" означава оценима в пари съвкупност от права, задължения и фактически отношения на Дружеството, посредством които то осъществява дейността си;

8. „**Капитал**" означава парична величина, представляваща общата номинална стойност на записаните Акции, вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията;

9. „**Лого на Дружеството**" означава търговска марка на Дружеството, използвана в документацията и кореспонденцията му, одобрена от Едноличния собственик на капитала;

10. „**Одитори**" означава фирма, притежаваща необходимата компетентност, определена съгласно приложимото законодателство, да одитира финансови отчети в Република България, избрана съгласно настоящия Устав;

11. „**Търговски закон**" означава Търговският закон на Република България, обнародван в „Държавен

Articles of Association

EVN BULGARIA EAD

Definitions

Article 1

In these Articles of Association unless the context otherwise requires the following words and expressions shall have the following meanings:

1. „**Shares**" shall mean transferable securities in the Capital of the Company, showing the rights and obligations of their owners in their capacity of shareholders;

2. „**Shareholder**" shall mean a person who owns Shares in the Capital of the Company;

3. „**Endorsement**" shall mean placing the signature on the back side of a Share or a temporary certificate or on a sheet, attached to a share or a temporary certificate, by which the share (together with shareholders' rights, arising out of it) shall be transferred to another person, the name or the company of which is referred to before the signature of the transferor.

4. „**Dividend**" shall mean income deriving from the Shares, which income may be distributed among the Shareholders in proportion to the number of Shares owned and in accordance with the decisions of the Sole proprietor of the capital passed in compliance with these Articles of Association;

5. „**Company**" shall mean EVN BULGARIA EAD;

6. „**A sole shareholder"** is a body of the company, which shall decide on matters within the competence of the general assembly;

7. „**Property**" shall mean assessable in money pool of rights, obligations and actual relations of the Company, by means of which it conducts its activities;

8. „**Capital**" shall mean the monetary value, which represents the aggregate nominal value of the subscribed Shares and which is registered with the Commercial Register at the Registry Agency;

9. „**Company Logo**" shall mean the Company's trade mark used in the Company's documentation and correspondence as approved by the Sole shareholder;

10. „**Auditors**" shall mean any company having the necessary authorization in compliance with the applicable legislation to audit financial statements in the Republic of Bulgaria and approved by the provisions hereunder;

11. „**Commercial Law**" shall mean the Commercial law of the republic of Bulgaria promulgated in State Gazette

вестник", бр. 48 от 18.06.1991 г., с всички последвали изменения и допълнения;

12. „Устав" означава този Устав на "ЕВН БЪЛГАРИЯ" ЕАД.

issue 48 of 18 June 1991 with all subsequent amendments and supplements;

12. „Articles of Association" shall mean these Articles of Association of EVN BULGARIA EAD.

Дружествена форма

Член 2

Дружеството е еднолично акционерно дружество, учредено съгласно законите на Република България.

Фирма и лого на Дружеството

Член 3

Фирмата на Дружеството е "ЕВН БЪЛГАРИЯ" ЕАД Фирмата се изписва на латински като EVN BULGARIA EAD.

Член 4

Дружеството има Лого, което следва да бъде одобрено от Едноличния собственик на капитала.

Член 5

Фирмата и Логото, както и седалището и адреса на управление на Дружеството, се изписват върху всички документи, издавани от Дружеството.

Седалище и адрес на управление

Член 6

(изменен, одобрен с решение на ЕСК от 04.12.2024) Седалището и адресът на управление на Дружеството са гр. София, район Триадица, пл. „Позитано" № 2, ет.8 България."

Предмет на дейност

Член 7

Дружеството има следния предмет на дейност: (1) предоставяне на консултантски, технически и инженерингови услуги в областта на производството, доставката, снабдяването, обработката, преработката, преноса и разпределението на енергия и всякакви видове енергийни ресурси и вода, както и маркетинг на вторичните продукти от енергийното производство; (2) разработване, маркетинг и продажба на енергоспестяващи и водоспестяващи технологии и методи; (3) планиране, изграждане и доставка на всякакъв вид енергийни съоръжения, включително газови, хидравлични, отоплителни, електрически и електронни уреди и оборудване, както и на технологии в областта на обработката на данни, телекомуникациите и индустриалното машиностроене; (4) придобиване, продажба и използване за търговски цели на земя и сгради от всякакъв вид, както и проектиране и изпълнение на строителни работи и предоставяне на строителни услуги от всякакъв вид; (5) управленски услуги на

Corporate form

Article 2

The Company shall be a single trade joint stock company organised under the laws of the Republic of Bulgaria.

Company Name and Company Logo

Article 3

The company name is EVN BULGARIA EAD. The company name shall be written in Latin as follows: EVN BULGARIA EAD.

Article 4

The Company shall have a Company logo, which shall be approved by the sole shareholder.

Article 5

The name and logo, as well as the registered office and address of the Company, shall be placed on all documents issued by the Company.

Principal Place of Business and Address

Article 6

(amended, approved by resolution of the sole shareholder dated 04.12.2024) Company domicile and registered office are Sofia, Triaditsa district, Pozitano square No 2, 8th floor Bulgaria.

Scope of Business Activities

Article 7o

The Company shall exercise the following scope of activity: (1) rendering of consulting, technical and engineering services in the field of the production, delivery, supply, processing, treatment, transport and distribution of energy and energy sources of all kinds and of water, as well as marketing of by-products of energy production; (2) development, marketing and sale of energy and water saving technologies and methods; (3) planning, construction and supply of all types of energy facilities, including gas, hydraulic, heating, electrical and electronic appliances and equipment, as well as technologies in the field of data processing, telecommunications and industrial engineering; (4) acquisition, sale and commercial use of all kinds of land and buildings, as well as the planning and execution of construction works and the rendering of construction services of all kinds; (5) management services to companies within the EVN Group; (6) any other activities not prohibited by law.

свързани лица от групата на ЕВН; (6) всякакви други дейности, които не са забранени от закона.т всички видове, които не са забранени от закона.

Член 8

Дружеството може да участва в местни и чуждестранни търговски дружества, както и е граждански дружества, сдружения с нестопанска цел, фондации, консорциуми и изобщо във всякакви форми на сдружавания, допустими от Устава на дружеството и от българския или чуждестранния закон.

Отговорност на Дружеството

Член 9

(1) Дружеството отговаря за задълженията си до размера на своето имущество.
(2) Акционерите отговарят на за задълженията на Дружеството до номиналния размер на своите акции, независимо дали са направили вноските си изцяло или частично.
(3) Дружеството не отговаря за задълженията на акционерите си.

Капитал

Член 10

(1) (нова одобрена с решение на ЕСК от 14.12.2017, изменена съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България 01.01.2026) Капиталът на Дружеството е в размер 7 650 000.00 (седем милиона шестстотин и петдесет хиляди) евро, разпределен в 15 000 000 (петнадесет милиона) акции с номинална стойност 0.51 евро всяка от тях.

(2) (валидна към 05.12.2017. Одобрена с решение на ЕСК от 05.12.2017) 27 800 000 (двадесет седем милиона и осемстотин хиляди) лева от капитала са набрани чрез парични вноски, направени от едноличния собственик.

(3) (валидна към 27.07.2015. Одобрена с решение на ЕСК от 27.07.2015) 20 000 000 (двадесет милиона) лева от капитала са набрани чрез апортиране от едноличния собственик на капитала „ЕВН" АГ, Австрия, на непарична вноска, с парична оценка съгласно Оценка по Акт № 20150604151040 / 05.06.2015 г. в размер на 25 513 000 лв. (двадесет и пет милиона петстотин и тринадесет хиляди лева), представляваща всички притежавани от "ЕВН" АГ, Австрия акции от капитала на "ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп" ЕАД с ЕИК: 175370769, притежавани съгласно Временно удостоверение №4/05.03.2015, а именно 20 000 000 (двадесет милиона) равни поименни акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, срещу която непарична вноска "ЕВН" АГ, Австрия получава 20 000 000 (двадесет милиона) равни поименни акции с номинална стойност от 1

Article 8

The Company may participate under any form, in any domestic or foreign commercial companies, as well as in partnership agreements, non-government organisations, consortia, and including but not limited to, in any type of association, provided by these Articles of Association, Bulgarian or foreign applicable law.

Liabilities of the Company

Article 9

(1) The Company shall be liable for its obligations to the amount of its property.
(2) Shareholders shall be responsible for the liabilities of the Company to the nominal amount of their shares, disregarding whether a full or partial payment for value has been made by the shareholders.
(3) The Company shall not be responsible for its shareholders' liabilities.

Registered Capital

Article 10

(1) (new, approved by resolution of the sole shareholder dated 14.12.2017, amended according to Introduction of the Euro in the Republic of Bulgaria Act 01.01.2026) The registered capital of the Company amounts to EUR 7,650,000.00 (seven million six hundred and fifty thousand) divided into 15,000,000 (fifteen million) shares with nominal value of EUR 0.51 each.

(2) (valid as at 05.12.2017. Approved by resolution of the sole shareholder dated 05.12.2017) BGN 27,800,000 (twenty seven million eight hundred thousand) of the Company's registered capital have been raised trough monetary contributions done by the sole proprietor of the capital.

(3) (valid as at 27.07.2015. Approved by resolution of the sole shareholder dated 27.07.2015) BGN 20,000,000 (twenty million) of the Company's registered capital are raised trough in-kind contribution, done by the sole proprietor of the capital "EVN" AG, Austria, , the market value of which according to the Expert Report under Deed No. 20150604151040/05.06.2015 amounts to BGN 25,513,000 (twenty five million five hundred thirteen thousand), representing all shares of the capital of EVN Trading South East Europe, UIC 175370769, owned by EVN AG, Austria according to Temporary Certificate №4/05.03.2015, namely 20,000,000 (twenty million) equal registered shares with nominal value BGN 1 (one) each, where in return to of the said in-kind contribution EVN AG, Austria acquires 20,000,000 (twenty million) equal registered shares with nominal value BGN 1 (one) each of the registered capital of EVN

(един) лев всяка от капитала на "ЕВН България" ЕАД.

(4) Капиталът на Дружеството е изцяло внесен и са записани всички акции.

Акции

Член 11

Акциите на Дружеството са обикновени, поименни, налични, с право на глас и свободно прехвърляеми. Всяка акция съдържа купони за изплащане на дивиденти за двадесет години, считано от годината на издаването им. Купоните не могат да се прехвърлят отделно от акциите.

Член 12

(изменен съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България 01.01.2026) Номиналната стойност на една Акция е 0.51 евро.

Член 13

Поименните акции се вписват в книгата на акционерите. Всяка поименна акция дава право на един глас, право на Дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната и стойност.

Член 14

Акциите на Дружеството са неделими. Когато една Акция принадлежи на две или повече лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник.

Член 15

Акциите на Дружеството са от един клас и дават равни права на притежателите си.

Член 16

Емисионната стойност на Акцията не може да бъде по-малка от номиналната й стойност.

Прехвърляне на Акции

Член 17

Акциите се прехвърлят с Джиро, а прехвърлянето има действие по отношение на Дружеството само след вписването му в Книгата на акционерите.

Член 18

В случай на прехвърляне на трето лице на Акции на Дружеството, които не са напълно изплатени към датата на прехвърляне, прехвърлителят на Акциите остава солидарно отговорен с приобретателя за тези неизплатени вноски. Отговорността на прехвърлителя за тези задължения се погасява с изтичане на 2 години след вписване на прехвърлянето на Акциите в книгата на акционерите.

Bulgaria EAD.

(4) The registered Capital of the Company has been fully paid and all shares have been subscribed.

Shares

Article 11

The Shares of the Company shall be ordinary, registered, materialised, voting and freely transferable. A coupon is attached to each share for payment of dividends for the period of twenty years, beginning from the year of its issue. Coupons may not be transferred as separate from a share.

Article 12

(amended according to Introduction of the Euro in the Republic of Bulgaria Act 01.01.2026) The nominal value of each Share shall be EUR 0.51.

Article 13

The registered shares shall be recorded in the Book Of Shareholders. Each registered share shall entitle its holder to one vote, right to Dividend and a right to liquidation quota pro rata to its nominal value

Article 14

The Shares of the Company are indivisible. In the event a Share is owned by two or more persons, they shall jointly exercise their rights thereof, by appointment of proxy.

Article 15

The Shares of the Company shall be of one class and shall give equal rights to their holders.

Article 16

The issue value of a Share may not fall below its nominal value.

Transfer of Shares

Article 17

The Shares shall be transferred by Endorsement and the transfer shall be valid for the Company only after its entry into the book of Shareholders.

Article 18

In the event that any Shares in the Company are transferred to a third party and any contributions in consideration for which such Shares have been issued remain outstanding at the time of transfer, then the transferor will remain jointly liable with the transferee for such outstanding contributions. The transferor's joint liability with respect to such obligations will expire on the second anniversary of the date on which such transfer was entered into the book of Shareholders.

Член 19

(1) Акциите се залагат с джиро с уговорка „за гаранция", „за залог" или друг израз, който означава обезпечение. Залогът има действие спрямо дружеството от вписването му в книгата на акционерите.
(2) Правото на глас по заложени акции се упражнява от акционера, освен ако в договора за залог е предвидено друго. Чл.473 от Търговския закон не се прилага.

Книга на Акционерите

Член 20

Дружеството води книга на акционерите, съдържаща информация относно Акционерите съгласно законовите изисквания.

Член 21

В книгата на акционерите се вписват имената и адресите на Акционерите заедно с подробности за притежаваните Акции – вид, номинална и емисионна стойност, брой на притежаваните акции и техните съответни номера.

Увеличаване и намаляване на Капитала

Член 22

Капиталът на Дружеството може да бъде увеличаван или намаляван в съответствие с приложимите разпоредби на Търговския закон.

Обезсилване и обратно изкупуване на Акции

Член 23

Акции могат да се обезсилват принудително или след придобиването им от Дружеството. Принудително обезсилване на Акции се допуска в следните случаи:

1. ако записаните Акции не са били напълно изплатени и стойността им не е внесена в срок до един месец след писмено уведомление, направено от Дружеството; или

2. ако Едноличният собственик на капитала е приел решение за намаляване на капитала чрез принудително обезсилване на Акции, и при условие, че Акциите, предмет на обезсилване, са били записани при това условие.

Облигации

Член 24

(1) Дружеството може да издава облигации съгласно разпоредбите на Търговския закон и този Устав.
(2) Решението за издаване на облигации се взема от Едноличния собственик на капитала.
(3) Едноличният собственик взема решение за трансформиране на облигации в акции и размера на облигационния заем.

Article 19

(1) The shares shall be pledged by endorsement with the clause "as a guarantee" "as a pledge" or with other phrase meaning collateral. The pledge becomes binding on the Company after being recorded in the Book of Shareholders.
(2) The right to vote under the shares pledged shall be exercised by the shareholder unless provided otherwise in the pledge agreement. Article 473 of the Commercial Act shall not be applied.

Book of Shareholders

Article 20

The Company shall keep a Book of the shareholders, containing information on Shareholders, in accordance with the legal requirements.

Article 21

The names and addresses of the Shareholders of the Company shall be entered in the book of Shareholders, together with the details of the number of Shares owned – type, nominal and issue value, number of shares held and their respective numbers.

Increase and Decrease of the Capital

Article 22

The Capital of the Company may be increased or reduced in accordance with the applicable provisions of the Commercial Law.

Cancellations and Redemptions of Shares

Article 23

Shares may be cancelled through compulsory cancellation or after their redemption by the Company. Compulsory cancellation of Shares is admissible in the following cases:

1. if the contributions due for the subscribed shares have not been made in full and their value has not been paid within one month after prior written notice made by the Company; or

2. if the Sole Shareholder has passed a decision for a capital decrease through compulsory cancellation of Shares, and provided that the Shares subject to cancellation have been subscribed under such condition.

Debentures

Article 24

(1) The Company may issue debentures under the provision of the Commercial Act and these Articles of Association.
(2) The decision for the issue of debentures shall be made by the Sole Shareholder.
(3) The Sole Shareholder shall decide the conversion of debentures into shares and the amount of the loan.

Органи на Дружеството

Член 25

Органи на Дружеството са:

1. Едноличен собственик на капитала;

2. Съвет на директорите.

Едноличен собственик на капитала

Член 26

Едноличният собственик на капитала е орган на Дружеството. Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Едноличния собственик на капитала с право на съвещателен глас.

Компетентност на Едноличния собственик на капитала

Член 27

Едноличният собственик на капитала:

1. изменя и допълва Устава на Дружеството;

2. взема решения за увеличаване или намаляване на Капитала на Дружеството;

3. преобразува и прекратява Дружеството;

4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите;

5. определя размера на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението;

6. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;

7. назначава и освобождава регистриран Одитор;

8. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран Одитор;

9. взема решения за разпределяне на печалбата на Дружеството, за попълване на фонд „Резервен" и за изплащане на Дивиденти;

10. назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен при производство по несъстоятелност;

11. Взема решения за въвеждането на служебни инструкции и адаптиране на организационните правила с политиката на концерна.

12. Може да взема решения по други въпроси по своя преценка в допълнение към попадащите в изричната му компетентност и да дава задължителни указания на членовете на Съвета на директорите.

13. взема решения по всички други въпроси, които съгласно закона или настоящия Устав са от неговата

Bodies of the Company

Article 25

Bodies of the Company shall be:

1. Sole Shareholder;

2. Board of Directors.

Sole Shareholder

Article 26

The Sole Shareholder of Capital is a body of the company. The members of the Board of Directors take part in the work of the Sole Shareholder in an advisory capacity.

Competence of the Sole Shareholder

Article 27

The Sole Shareholder:

1. shall amend and supplement the Articles of Association of the Company;

2. take decisions to increase or decrease the capital of the company;

3. transform or extinguish the Company;

4. elect and dismiss the members of the Board of Directors;

5. determine the amount of remuneration for the non-executive members of the Board of Directors;

6. shall discharge from liability the members of the Board of Directors;

7. shall appoint and dismiss registered Auditors;

8. shall approve the annual financial statements after the audit of the appointed and registered Auditor;

9. shall take decisions as for distribution of the Company's profit for filling in the Reserve fund and payment of Dividends;

10. appoints liquidators at the extinguish of the Company, except in insolvency proceedings;

11. Shall decide on the implementation of corporate instructions and adapt the organizational rules with the policy of the concern.

12. May resolve on any other matters upon its discretion, in addition to its other express competence, and give binding instructions to the members of the Board of Directors.

13. shall decide on any other matters within the scope of its powers, as provided by law or these Articles of

компетентност.

Решения

Член 28

За решенията на Едноличния собственик на капитала се съставя протокол в писмена форма.

Член 29

(1) Решенията на Едноличния собственик на капитала за изменение и допълнение на Устава и прекратяване на Дружеството влизат в сила след вписването им в Търговския регистър.

(2) Решенията на Едноличния собственик на капитала за увеличаване и намаляване на Капитала, преобразуване на Дружеството, избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите, както и назначаване на ликвидатори, имат действие от вписването им в Търговския регистър

(3) Всички други решения влизат в сила незабавно, освен ако действието им не е изрично отложено.

Съвет на директорите

Член 30

Съветът на директорите е орган на Дружеството и се състои от 3 (три) лица.

Мандат на Съвета на директорите

Член 31

(1) Членовете на Съвета на директорите се избират за срок от 5 (пет) години и могат да бъдат преизбирани без ограничение, като съгласно чл. 233, ал.2 от Търговския закон членовете на първия съвет на директорите на дружеството се избират за срок от 3 (три) години.

(2) Членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват длъжността си и след изтичане на мандата, за който са избрани, до избиране на нови членове.

(3) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани.

(4) Член на Съвета на директорите може да поиска да бъде заличен от Търговския регистър с писмено уведомление до Дружеството. В срок до 6 (шест) месеца след получаване на уведомлението Дружеството трябва да заяви за вписване освобождаването му в търговския регистър. Ако Дружеството не направи това, заинтересуваният член на Съвета на директорите може сам да заяви за вписване това обстоятелство, което се вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице.

Association.

Decisions

Article 28

The decisions made by the sole shareholder shall be drawn up in minutes of meeting in writing.

Article 29

(1) The Decisions of the Sole Shareholder on the amendment and supplement of the these Articles of Association and extinguish of the Company shall become effective after their entry in the Commercial Register.

(2) The decisions of the Sole Shareholder to increase and decrease the Capital, the transformation of the Company, the election and the release of the members of Board of Directors, as well as appointment of liquidators, shall become effective as of their entry in the Commercial Register

(3) Any other decisions shall take effect immediately, unless the effect of such decision is expressed to be deferred.

Board of Directors

Article 30

The Board of Directors is a body of the Company and consists of 3 (three) persons.

Mandate of the Board of Directors

Article 31

(1) The members of the Board of Directors shall be elected for a period of up to 5 (five) years and may be re-elected without limitation, and pursuant to art. 233, para. 2 of the Commercial Act the members of the first Board of Directors of the company shall be elected for a term of 3 (three) years.

(2) The members of the Board of Directors shall remain in office even after the expiry of the term for which they have been elected until the election of new members.

(3) The members of the Board of Directors may be deprived even before the expiry of the term for which they have been elected.

(4) A member of the Board of Directors may request to be de-registered from the Trade Register by a written notification to the Company. Within 6 (six) months after receiving the notification, the Company must apply for entry of his/her dismissal in the Commercial Register. If the Company fails to do that, the interested member of the Board of Directors may himself file such request, and it shall be registered irrespective of whether another person has been appointed in his/her place.

Състав на Съвета на директорите

Член 32

(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 на директорите. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.

(2) Членовете на Съвета на директорите се вписват в Търговския регистър, където представят нотариално заверено съгласие и декларация, че не са налице пречки за заемане на длъжността.

(3) Съветът на директорите избира измежду членовете си Председател, Заместник-председател и един изпълнителен член.

Представителна власт

Член 33

Дружеството ще се представлява (i) заедно от всеки двама от членовете на Съвета на директорите; или (ii) заедно от един прокурист и един член на Съвета на директорите.

Права и задължения на членовете на Съвета на директорите

Член 34

(1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и 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.

(3) Лице, предложено за член на Съвета на директорите, е длъжно преди избирането му да уведоми Едноличния собственик на капитала за участието си в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, за притежаването на повече от 25% 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 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,

Composition of the Board of Directors

Article 32

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

(2) The members of the Board of Directors shall be entered in the Commercial Register, where they shall submit a certified agreement and a statement that there are no obstacles for tenure.

(3) The Board of Directors appoints among its members a Chairman, a Deputy-Chairman and one executive member.

Representative Power

Article 33

The Company shall be represented either (i) jointly by each two members of the Board of Directors; or (ii) jointly by a procurator and a member of the Board of Directors.

Rights and Obligations of the members of the Board of Directors

Article 34

(1) The members of the Board of Directors shall have the same rights and obligations regardless of the internal distribution of the functions between them and the provision of management right and representation for some of them.

(2) The members of the Board of Directors are required to perform their duties with due diligence in the interest of the company.

(3) A person, proposed as a member of the Board of Directors, is required before his election to inform the Sole Shareholder about his participation in trade companies such as unlimited responsible partner, about possession of more than 25% of the equity of another company, as well as about his participation in the management of other companies or cooperation as procurator, manager or member of council. When these circumstances occur after the person has been elected as a member of the council, he shall immediately provide notice in writing.

(4) The members of the Board of Directors are obliged not to disclose any information acquired in this their capacity, if this could affect the business activity and development of the company, including after ceasing to

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) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват решенията и указанията на едноличния собственик на капитала по специално, но без ограничение, до адаптиране на процедурите на дружеството, за да се съобразят с правилата на концерна.

Член 35

Членовете на Съвета на директорите 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 законни представители или членове на управителни органи на други дружества, несвързани с Дружеството, извършващи дейност, конкурентна на дейността на Дружеството, освен със съгласието на Едноличния собственик на капитала.

Член 36

Член 34 и член 35 се прилагат и за физическите лица, които са избрани от юридически лица - членове на Съвета на директорите, съгласно член 32, ал. 1.

Заседания на Съвета на директорите

Член 37

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

(2) Заседанията на Съвета на директорите се ръководят от председателя, а в негово отсъствие - от заместник-председателя, и са законни, ако всички членове са надлежно поканени и повече от половината от членовете присъстват лично, или са представлявани от друг член на Съвета на директорите, упълномощен писмено за това.

(3) Членовете на Съвета на директорите получават, не по-малко от 7 (седем) работни дни предварително (или в такъв по-кратък срок, за какъвто всички членове на Съвета се съгласят) писмено уведомление за всяко заседание на Съвета на директорите (освен в извънредни случаи, при които срокът за уведомлението е според обстоятелствата), придружено от дневен ред на заседанието относно въпросите, които ще се разглеждат на заседанието и всички относими документи.

(4) Всеки член на Съвета може да поиска от Председателя да свика заседание за обсъждане на

be members of the council. The non-disclosure obligation shall not apply to any information which by the application of law is available to third parties, to any information that has already been disclosed by the Company.

(5) The members of the Board of Directors are obliged to fulfil any decisions and instructions of the Sole Shareholder in particular, but without limitation, regarding the adaptation of company procedures in order to comply with the rules of the concern.

Article 35

The members of the Board of Directors shall not be entitled to perform commercial transactions on their own behalf or on behalf of third parties, to participate in commercial companies as partners with unlimited liability, as well as to be appointed as legal representatives or members of management bodies of other companies which are unaffiliated with the Company, competitors of the Company, except with the consent of the Sole Shareholder.

Article 36

Article 34 and article 35 shall also apply to the natural persons who are appointed by legal entities – members of the Board of Directors, pursuant to article 32, paragraph 1 above.

Meetings of the Board of the Directors

Article 37

(1) The meetings of the Board of Directors shall be convened by the Chairman or by the Deputy-Chairman and shall be held at least 4 (four) times in each calendar year (at least once in each calendar quarter) at the Company's registered office (or such other venue as is agreed among the Board members).

(2) The meetings of the Board of Directors shall be chaired by the chairman, and when he/she is absent by the deputy-chairman, and shall be legitimate, if all the members have been duly invited and a majority of half of the members attend in person, or are represented by another member of the Board of Directors who has been so authorised in writing.

(3) The members of the Board of Directors will be given, unless they otherwise agree, not less than 7 (seven) business days' written notice of each meeting of the Board of Directors (save in the case of an emergency, in which case such notice as is reasonably practicable in the circumstances will be given), together with an agenda in writing of the business to be transacted at the meeting and all papers to be circulated in connection with or presented to it.

(4) Each member of the Board may request from the

отделни въпроси.

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

Кворум и мнозинство в Съвета на директорите

Член 38

(1) Съветът на директорите може да приема решения, ако на заседанията присъстват най-малко половината от членовете лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Решенията на Съвета на директорите се вземат с обикновено мнозинство, освен ако в Устава или по закон не е предвидено друго.

(3) Решенията по следните въпроси се вземат с единодушие на всички членове на Съвета на директорите:

1. определяне основните стратегии за развитие на дейността на Дружеството;

2. откриване и закриване на клонове на Дружеството;

3. избор на изпълнителен член и овластяване на един или повече членове на Съвета на директорите да представляват и обвързват Дружеството;

4. сделките по чл. 236, ал. 2 от Търговския закон.

Протоколи

Член 39

(1) За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси.

(2) Към протоколите за решенията на Съвета на директорите се прилагат и документите от заседанието.

(3) Протоколите и приложенията към тях се подреждат в протоколна книга. Книгата се съхранява най-малко 5 (пет) години, считано от края на годината, през която е взето съответното решение.

Отговорност

Член 40

(1) Членовете на Съвета на директорите задължително дават гаранция за своето управление в размер, определен от Едноличния собственик, но не по-малко от 3-месечното им брутно възнаграждение.

Chairman to call a meeting to discuss specific issues.

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

Quorum and a majority in the Board of Directors

Article 38

(1) The Board of Directors may adopt decisions, if the meetings are attended by at least half of their members personally or represented by another member of the Board. No present member may represent more than one absentee.

(2) The decisions of the Board of Directors shall be taken by simple majority unless otherwise provided in the Articles of Association. .

(3) The decisions on the following matters shall be taken unanimously by all members of the Board of Directors:

1. determination of the main strategies for development of the Company activities;

2. opening and closing of branch offices of the Company,;

3. appointment of executive member and authorizing of one or more members of the Board of Directors to represent and bind the Company;

4. the transactions under article 236, paragraph 2 of the Commercial Act.

Minutes of meeting

Article 39

(1) For the decisions of the Board of Directors shall be kept minutes of meeting, which shall be signed by all members present, by noting the vote for each of them on the matters in consideration.

(2) To the minutes of the Board of Directors decisions shall be attached also the documents of the meeting.

(3) The minutes of meeting and the annexes thereto shall be arranged in a Minutes of meeting book. The book shall be kept at least 5 (five) years from the end of the year when the relevant decision was taken.

Liability

Article 40

(1) The members of the Board of Directors shall give a deposit as a security for their management in the amount determined by the Sole Shareholder but not less than their 3-month gross remuneration.

(2) Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Дружеството.

(3) Всеки от членовете на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

Договори с членовете на Съвета на директорите и свързани с тях лица

Член 41

(1) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да уведомят 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. Договорите се сключват въз основа на решение на Съвета на директорите.

(2) Сделка, сключена в нарушение на предходната точка, 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.

Договори с членовете на Съвета на директорите и Дружеството

Член 42

(1) Отношенията между Дружеството и изпълнителния член се уреждат с договор, който се сключва от името на Дружеството чрез Председателя на Съвета на директорите.

(2) Отношенията с останалите членове на Съвета на директорите могат да се уредят с договор, който се сключва от името на Дружеството чрез лице, определено от Едноличния собственик.

Фондове

Член 43

Дружеството е длъжно да образува фонд „Резервен". Източници на фонд „Резервен" са:

1. най-малко 1/10 (една десета) от печалбата след облагане с данък, преди изплащането на Дивиденти, която се отделя докато средствата във фонда достигнат 1/10 (една десета) от Капитала;

2. средствата, получени над номиналната стойност на Акциите или облигации при издаването им;

3. други източници, предвидени в решение на Едноличният собственик на капитала.

(2) The members of the Board of Directors shall be jointly and severally liable for the damages, they have caused intentionally to the Company.

(3) Each of the members of the Board of Directors may be released from liability in the event it is found that such person is not guilty for the incurred damages.

Contracts with the members of the Board of Directors and their related persons

Article 41

(1) The members of the Board of Directors are obliged to notify in writing the Board of Directors, when they or their related persons conclude contracts with the Company, which are beyond its normal business activity or deviate substantially from market conditions. Contracts shall be concluded on the basis of a decision of the Board of Directors.

(2) A deal concluded in violation of the previous item, shall be valid, and the person, that has concluded it knowing or could have known that there is no such decision, shall be liable to the Company for any damage caused.

Contracts with the members of the Board of Directors and the Company

Article 42

(1) The relations between the Company and the executive member shall be arranged in a management agreement which shall be signed on behalf of the Company by Chairman of the Board of Directors.

(2) The relations between the Company and the non-executive members of the Board of Directors can be arranged in a management agreement which is signed on behalf of the Company by a person determined by the Sole Shareholder.

Funds

Article 43

The Company shall form a "Reserve" Fund. Sources of the "Reserve" fund are:

1. at least 1/10 (one tenth) of its after-tax profit before the payment of Dividends until the amount in the fund becomes equal to 1/10 (one tenth) of the Capital;

2. amounts received above the nominal value of the Shares or debentures upon their issue;

3. Other sources, provided for in the decision of the Sole Shareholder.

Член 44

(1) Средствата от фонд „Резервен" могат да се използват единствено за покриване на загуби от дейността на Дружеството през текущата или предходни години.

(2) Когато средствата във Фонд „Резервен" надхвърлят 1/10 (една десета) от Капитала на Дружеството, по-големият размер може да бъде използван за увеличаване на Капитала.

Член 45

Дружеството може да образува други фондове по решение на Съвета на директорите. Решението трябва да посочи източниците за набиране на тези средства и начина, по който ще бъдат разходвани.

Годишно приключване

Член 46

До 31 март всяка година Съветът на директорите изготвя годишен финансов отчет към 31 декември на предходната календарна година. Финансовите отчети се изготвят съгласно Закона за счетоводството и се придружават от доклад за дейността на Дружеството, в който се описват дейността и финансовото състояние на Дружеството и се дават разяснения на годишните финансови отчети. В доклада за дейността задължително се посочват:

1. възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите ;

2. придобитите, притежаваните или прехвърлените членовете на Съвета на директорите през годината Акции и облигации на Дружеството;

3. правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват Акции или облигации на Дружеството;

4. участието на членовете на Съвета на директорите в (i) други дружества като неограничено отговорни съдружници, или чрез притежаване на повече от 25% (двадесет и пет процента) от капитала на други дружества, както и (ii) управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;

5. договори между членовете на Съвета на директорите и свързани лица, сключени през съответната година, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия;

6. планираната стопанска политика през следващата година, в това число очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Дружеството, както и предстоящите сделки от съществено

Article 44

(1) Amounts in the „Reserve" Fund may only be used to cover losses from the activities of the Company, for the current or previous years.

(2) In case the amounts in the „Reserve" Fund exceed 1/10 (one tenth) of the Capital of the Company, the surplus may be used for the increase of the Capital.

Article 45

Pursuant to a decision of the Board of Directors, the Company may form other funds. Such a decision shall specify the sources for raising such funds and the manner in which such funds will be spent.

Annual Closing

Article 46

Till 31 of March each year, the Board of Directors shall prepare the annual financial statements as of 31 December of the previous calendar year. The financial statements shall be prepared pursuant to the Law on Accounting, and shall be accompanied by a report on the activities of the Company, describing the activities and the financial status of the Company and giving clarifications on the annual financial statements. The report shall set out:

1. the compensations paid to the Board members over the respective year;

2. the Shares or debentures issued by the Company that have been acquired, held or transferred by Board members over the respective year;

3. the rights of the Board members to acquire Shares or bonds issued by the Company;

4. the participation of Board members in (i) other companies as shareholders of unlimited liability exposure, or through shareholdings exceeding 25% (twenty-five percent) of the capital; (ii) in the management of other companies or co-operatives as procurators, managers, or board members;

5. the agreements between members of the Board of Directors and their affiliates which go outside the scope of normal activity of the Company or significantly deviate from the fair market terms, that have been concluded over the respective year;

6. the planned business policy for the following year, including the expected investment and personnel development, the expected return on investment and development of the Company, as well as any forthcoming transactions that are material to the

значение за дейността на Дружеството.

Член 47

(1) Годишните финансови отчети се проверяват от регистриран Одитор, назначен от Едноличния собственик на капитала. Одиторът установяват дали годишните финансови отчети са надлежно изготвени съгласно Закона за счетоводството и Устава.

(2) Резултатите от проверката се отразяват от Одитора в отделен доклад, копие от който, заедно с годишния финансов отчет, доклада за дейността на Дружеството и предложението за разпределение на печалбата, се представят от Съвета на директорите на Едноличния собственик за одобрение.

(3) В заседанието на Съвета на директорите за одобряване на документите, посочени в предходната точка, преди да бъдат предложени за одобрение на Едноличния собственик на капитала, участва и назначеният Одитор. След като документите бъдат одобрени от Съвета на директорите, той приема решение за предлагането им за одобрение от Едноличния собственик на капитала.

Член 48

След одобрението на документите, посочени в предходния член от Едноличния собственик на капитала, годишните финансови отчети се представят в Търговския регистър за обявяване.

Разпределение на печалбата

Член 49

Балансовата печалба се разпределя на основание решение на Едноличния собственик на капитала в съответствие с настоящия Устав и закона.

Разпределяне на Дивиденти

Член 50

(1) Дивиденти и лихви по чл. 190, ал. 2 от Търговския закон се изплащат, само ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на Капитала на Дружеството, фонд „Резервен" и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или Устав.

(2) Чистата стойност на имуществото е разликата между стойността на правата и задълженията на Дружеството съгласно баланса му.

(3) Плащанията на Дивиденти 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

Company.

Article 47

(1) The annual financial statements shall be audited by a registered auditor, appointed by the Sole Shareholder. The Auditor shall decide whether the annual financial statements have been duly prepared pursuant to the Accountancy Act and to the these Articles of Association.

(2) The results of the audit shall be marked by the Auditor in a separate report, a copy of which, together with the annual financial statements, the report on the business activity of the Company and the proposal for profit distribution shall be submitted by the Board of Directors to the Sole Shareholder for approval.

(3) The meeting of the Board of Directors for the approval of the documents mentioned in the foregoing item shall be attended by the appointed Auditor. Once the documents are approved by the Board of Directors, it shall adopt a decision to propose them for approval by the sole shareholder.

Article 48

After the approval of the documents referred to in the preceding Article by the Sole Shareholder, annual financial statements shall be submitted in the Commercial Register for announcement.

Distribution of Profit

Article 49

The balance-sheet profit shall be distributed based on a decision of the Sole Shareholder and in compliance with both these Articles of Association and the law.

Distribution of Dividend

Article 50

(1) Dividends and interest under art. 190, paragraph 2 of the Commercial Law shall be paid only if according to the audited and adopted financial statements for the relevant year, the net value of the property, reduced by the dividends and interest, subject to payment, is not less than the amount of the Capital of the Company, the „Reserve" fund and other funds, which the company is required to form according to the law or these Articles of Association.

(2) The net value of the property is the difference between the value of the rights and obligations of the Company according to its balance.

(3) Payments of dividends shall be made to the amount of the profit for the relevant year, retained earnings of the past years, the portion of the „Reserve" fund and the other funds of the company, beyond the minimum defined by the Law or the By-laws, reduced by the accumulated losses from previous years, and provisions

от предходни години, и отчисленията за фонд „Резервен" и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или Устав.

(4) Дружеството е длъжно да изплати Дивидента в срок 3 (три) месеца от вземане на решението на Едноличния собственик на капитала.

Преобразуване и прекратяване

Член 51

Дружеството може да се преобразува в съответствие с разпоредбите на Търговския закон.

Член 52

Дружеството се прекратява:

1. по решение на Едноличния собственик на капитала;

2. при обявяването му в несъстоятелност;

3. с решение на съда по иск на прокурора

(а) ако Дружеството преследва забранени от закона цели;

(б) когато чистата стойност на имуществото на Дружеството, определена съгласно чл. 247а, ал. 2 от Търговския закон, спадне под размера на регистрирания капитал и в срок до една година Едноличният собственик на капитала не вземе решение за съответно намаляване на Капитала, за преобразуване или прекратяване на Дружеството; или

(в) ако в продължение на 6 (шест) месеца броят на членовете на Съвета на директорите е по-малък от 3 (трима).

Заключителни разпоредби

Член 53

Към всички въпроси, неуредени в настоящия Устав се прилага българското право.

Одобрен с решение на едноличния собственик 04.12.2024.

Изменен съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България в сила от 01.01.2026г.

for the „Reserve" fund and other funds, which the company is required to form under the law or the Articles of Association..

(4) The Company shall be required to pay dividend within three (3) months of the decision taken by the sole shareholder.

Transformation and Extinguishing

Article 51

The Company may be transformed in accordance with the relevant provisions of the Commerce Act.

Article 52

The Company shall be extinguished:

1. by the decision by the Sole Shareholder.

2. if it is declared bankrupt;

3. by court decision in the case of a claim by the prosecutor:

(a) if the Company pursues objectives prohibited by law;

(b) when the net value of the Company's assets determined under Article 247a (2) of the Commercial Law falls below the amount of registered capital and within one year the sole shareholder fails to adopt decision to appropriately decrease the amount of registered capital, to transform or to extinguish the Company; or

(c) if within 6 (six) months the number of members of the Board of Directors is less than three (3) persons.

Final Provisions

Article 53

The laws of the Republic of Bulgaria shall apply to all matters not provided for in these Articles of Association.

Approved by a resolution of the Sole Shareholder dated 04.12.2024.

Amended by Introduction of the Euro in the Republic of Bulgaria Act as of 01.01.2026.

Заверен съгласно чл. 174, ал. 4 ТЗ / Certified in compliance with Art. 174, para. 4 CA

Велко Куршумов, изпълнителен член
Velko Kurshumov, executive member

Калина Трифонова, Заместник-председател
Kalina Trifonova, Deputy-chairperson