

УСТАВ
НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО
„Пелтина“ АД

ГЛАВА I
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

ПРАВЕН СТАТУС, ФИРМА И
СЕДАЛИЩЕ

Член 1

(1) „Пелтина“ АД е акционерно дружество по смисъла на Търговския закон (ТЗ), наричано по-долу в настоящия Устав за краткост „Дружеството“.

(2) Акционерното дружество е юридическо лице със собствен печат и банкови сметки.

Член 2

(1) Акционерното дружество осъществява дейността си под фирма „Пелтина“ АД . Наименованието се изписва и на латиница по следния начин **Peltina AD**

(2) Седалище: град София.

(3) Адрес на управление: гр. София, 1202, р-н Оборище, ул. Веслец № 49, вх. 3, ап. 36, Република България.

(4) Дружеството е учредено за неопределен срок.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Член 3

Предметът на дейност на Дружеството е: Изкупуване на плодове и зеленчуци, производство на консерви, производство на селскостопански продукти и търговия с тях, търговска дейност в страната и чужбина и всякакви дейности, незабранени със закон.

ОТГОВОРНОСТИ

Член 4

(1) За своите задължения Дружеството

ARTICLES OF ASSOCIATION
OF JOINT STOCK COMPANY
Peltina AD

CHAPTER I
COMMON COVENANTS

LEGAL STATUS, NAME AND SEAT

Article 1

(1) **Peltina AD** is a joint stock company within the meanings of the Commercial Act (CA), hereinafter referred to as “**the Company**”.

(2) The joint stock Company is a legal entity with its own seal and bank accounts.

Article 2

(1) The joint stock Company shall perform its activities under the trade name „Пелтина“ АД. The name shall be written also in Latin letters, as follows **Peltina AD** .

(2) Seat: Sofia.

(3) Address of the registered office of business: 1202 Sofia, Oborishte region, Veslets str. № 49, entr. 3, ap. 36, Bulgaria

(4) The Company is incorporated for an indefinite period of time.

SUBJECT OF ACTIVITY

Article 3

The subject of activity of the Company is: Purchase of fruits and vegetables, production of canned goods, production of agricultural products and trading with them, commercial activities at home and abroad and any activities not prohibited by law.

LIABILITY

Article 4

(1) The Company shall be liable for its

отговаря с имуществото си.

(2) Дружеството не отговаря за задълженията на своите акционери и акционерите не отговарят за задълженията на Дружеството, освен до размера на направените или дължими срещу записаните акции вноски.

КЛОНОВЕ

Член 5

(1) Дружеството може да открива клонове и представителства при спазване на изискванията на действащото законодателство.

(2) Клоновете на Дружеството се обозначават, като към фирмата на Дружеството се добавя указанието „Клон” и населеното място, където е седалището му.

ГЛАВА II КАПИТАЛ И АКЦИИ

КАПИТАЛ

Член 6

(1) Капиталът на Дружеството е 2 080 000 (два милиона и осемдесет хиляди) евро, записан и изцяло внесен.

Член 7

(1) Капиталът на Дружеството е разпределен на 260 000 (двеста и шестдесет хиляди) обикновени поименни налични акции с право на глас с номинална стойност по 8 (осем) евро всяка една.

(2) Всяка акция дава право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял, съобразени с номиналната стойност на акцията.

(3) Размерът на годишния дивидент на акциите се определя от Общото събрание на акционерите.

(4) Дивидент на акционера за съответната година се изплаща само при напълно

obligations with its property.

(2) The Company shall not be liable for the obligations of its shareholders and the shareholders shall not be liable for the obligations of the Company, except for up to the amount of the contributions paid in or payable against the subscribed shares.

BRANCHES

Article 5

(1) The Company may open branches and representation offices, while observing the requirements of the existing legislation.

(2) The branches of the Company shall be denoted by adding the word “Branch” to the name of the Company and specifying the place of its seat.

CHAPTER II CAPITAL AND SHARES

CAPITAL

Article 6

(1) The capital of the Company shall be EUR 2 080 000 (two million and eighty thousand euro), subscribed and fully paid-in.

Article 7

(1) The capital of the Company shall be divided into 260 000 (two hundred and sixty thousand) ordinary registered (by-name) tangible voting shares with nominal value of EUR 8 (eight euro) each.

(2) Each share shall entitle its holder to the right to vote, the right to dividends, and a liquidation quota on a pro rata basis.

(3) The amount of the annual dividends from shares shall be determined by the General Shareholders’ Meeting.

(4) Shareholders shall be paid out dividends for the respective year only upon full payment

вносяне на записания от него капитал.

(5) Дружеството може да издава и привилегировани акции, осигуряващи право на допълнителен или гарантиран дивидент, със или без право на глас в Общото събрание на акционерите, със или без право на предпочитание, със или без право на дял в дружественото имущество при ликвидация. Дружеството може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

ВНАСЯНЕ НА ЗАПИСАНИЯ КАПИТАЛ

Член 8

(1) Вносянето на записания капитал от акционерите се извършва съобразно решението за увеличаване на капитала от Общото събрание на акционерите.

(2) Акционер, който не внесе дължимите вноски в определения срок, дължи лихва за забава в полза на Дружеството в размер на 3 % (три процента) месечно върху невнесената сума.

(3) Ако забавата по ал. 2 е повече от един месец, акционерът, изпаднал в забава, не внесе дължимата сума заедно с лихвата, същият се смята за изключен и губи направените вноски. Не се счита за изключен акционерът, който е придобил акции при учредяването на Дружеството или при предходно емитиране на акции преди забавата. Акции на изключения акционер се обезсилват. Дружеството предлага за продажба нови на мястото на обезсилените.

АКЦИИ

Член 9

(1) Акции на Дружеството са поименни и налични. До издаването на акциите акционерните права се удостоверяват и упражняват въз основа на временно удостоверение, издадено от упълномощен член на Съвета на директорите. Временното удостоверение съдържа всички реквизити, изисквани от

of the subscribed capital.

(5) The Company may also issue preferred voting or non-voting shares, providing the right to additional or guaranteed dividends, with or without the right to vote in the General Shareholders' Meeting, with or without pre-emptive rights, with or without the right to a liquidation quota from the property of the Company. The Company may issue preferred voting shares giving right to more than one vote or additional liquidation quota.

PAYMENT OF THE SUBSCRIBED CAPITAL

Article 8

(1) Shareholders shall pay-in the subscribed capital in accordance with the decision of the General Shareholders' Meeting on the capital increase.

(2) Failing to pay the contributions due within the prescribed time limits, shareholders shall be liable to pay penalty interest of three per cent (3 %) monthly on the outstanding amount in favor of the Company.

(3) Where the arrears under para 2 exceed one month, the defaulting shareholder fail to pay the amount due plus the interest accrued, such shareholder shall be deemed expelled and shall lose the contributions paid. Shareholder who has acquired shares at the time of the incorporation of the Company or at the time of previous issues of shares prior to the default shall not be deemed expelled. The shares of expelled shareholder shall be invalidated. The Company shall offer new shares for sale to replace the invalidated ones.

SHARES

Article 9

(1) The shares of the Company are registered (by-name) and tangible. Until shares have been issued the shareholders rights shall be evidenced by and exercised on the grounds of an interim certificate, issued by an authorized member of the Board of Directors. The interim certificate shall have all the requisites required by the Commerce Act for the final

Търговския закон за окончателните акции.

(2) Правото на глас в Общото събрание на акционерите възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписването на Дружеството, респективно на вписването на увеличението на неговия капитал в търговския регистър.

ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Член 10

(1) Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите, което трябва да определи:

1. максималния брой акции, подлежащ на обратно изкупуване;

2. условията и реда, при който Съветът на директорите трябва да извърши изкупуването в срок, не по-дълъг от 18 месеца;

3. минималния и максималния размер на цената на изкупуване.

(2) Решението за обратно изкупуване се приема с мнозинство повече от 1/2 от представения на Общото събрание капитал и се вписва в Търговския регистър и регистър ЮЛНЦ.

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ

Член 11

(1) Прехвърлянето на наличните поименни акции от капитала на Дружеството се извършва по предвидения в закона ред.

(2) Поименните акции се прехвърлят чрез джирос. Прехвърлянето има действие за Дружеството след неговото вписване в Книгата на акционерите.

КНИГА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Член 12

shares.

(2) The right to vote in the General Shareholders' Meeting shall occur with the payment in full of the issued value of the share and the registration of the Company, respectively its capital increase, in the Commercial Register.

REVERSE PURCHASE OF SHARES

Article 10

(1) The Company can buy own shares on the grounds of a decision of the General Shareholders' Meeting, which shall determine:

1. the maximal number of shares subject to reverse purchase;

2. the conditions and the order upon which the Board of Directors shall carry out the purchasing within a definite period not longer than 18 months;

3. the minimum and the maximum amount of the purchase price.

(2) The decision for reverse purchase of shares shall be taken by a majority of over ½ of the represented capital at the General Meeting and shall be entered in the Commercial Register and NPLE Register.

TRANSFER OF SHARES

Article 11

(1) The transfer of registered tangible shares of the Company's capital shall be effected under the terms and conditions provided by the law.

(2) The registered shares shall be transferred by means of an endorsement. The transfer shall be binding upon the Company only after it has been entered into the Shareholders' Book.

SHAREHOLDERS' BOOK

Article 12

(1) Дружеството създава и поддържа Книга на акционерите, в която се вписват името и адресът на акционерите, техните ЕГН или съответно ЕИК, видът, броя и номерата на акциите, купюрите и временните удостоверения, номиналната и емисионната стойност на акциите, данни свързани с прехвърлянето на акциите, с учредяването на залог или налагането на заповед върху акциите и други обстоятелства, съгласно действащото законодателство.

(2) Книгата на акционерите се води и съхранява от Председателя на Съвета на директорите. За воденето на Книгата на акционерите Председателят на Съвета на директорите може да упълномощи и друго лице.

(3) Дружеството води и всички други, предвидени в закона книги.

УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

Член 13

(1) Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен чрез предвидените в закона начини.

(2) Увеличаването на капитала е допустимо само след като определеният в Устава размер е напълно внесен.

(3) Всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличаването. Това право се погасява в срок, определен от Общото събрание.

(4) Правото на акционерите по ал. 3 може да бъде ограничено или да отпадне по решение на Общото събрание, взето с мнозинство 2/3 (две трети) от гласовете на представените акции. Съветът на директорите представя доклад относно причините за отмяната или ограничаването на предимствата и обосновава емисионната стойност на новите акции. Решението на Общото събрание се представя в Търговския регистър и регистър ЮЛНЦ за обявяване.

(1) The Company shall create and keep Book Of Shareholders in which it shall enter the name and address of the shareholders, their Unified Civil Number or respectively Unified Identification Code, the type, quantity and number of the shares, coupures and interim certificates, the nominal value and the emission value of the shares, data about any transfer, pledge or injunctions of shares, as well as other circumstances, according to the legislation in force.

(2) The Shareholders' Book shall be kept and preserved by the Chairman of the Board of Directors. The Chairman of the Board of Directors may entrust the keeping of the Shareholders Book to another person.

(3) The Company shall keep also all other books provided by law.

INCREASE OF THE CAPITAL

Article 13

(1) The capital of the Company can be increased under the means provided by the law.

(2) The capital of the Company may be increased only where the amount specified in the Articles of Association has been fully paid-in.

(3) Each shareholder shall be entitled to acquire a portion of the new shares on a pro rata basis. This right shall be redeemed within the time limits specified by the General Meeting.

(4) The shareholders' right under paragraph 3 may be restricted or forfeited upon decision by the General Meeting, adopted by a majority of 2/3 (two-thirds) of the votes of the shares represented. The Board of Directors shall submit a report on the grounds for the restriction or forfeiture of the privileges and shall justify the issue price of the new shares. The decision of the General Meeting shall be submitted to the Commercial Register and NPLE Register for announcement.

(5) В случай на увеличаване на капитала от капитализиране на неразпределени печалби или резерви на Дружеството чрез издаване на нови акции, новите акции се придобиват от акционерите безплатно във вид и съразмерно на вече притежаваният акции в срок до три месеца от приемането на годишния финансов отчет на Дружеството за изтеклата година.

НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Член 14

(1) Намалването на капитала до размера на минимално допустимия става с решение на Общото събрание.

(2) Решението за намаляване трябва да съдържа целта на намаляването и начина, по който ще се извърши.

ЕДНОВРЕМЕННО НАМАЛЯВАНЕ И УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

Член 15

Капиталът на дружеството може да бъде едновременно намален и увеличен така, че намаляването да има действие само ако бъде извършено предвиденото увеличаване на капитала.

ОБЛИГАЦИИ

Член 16

(1) Дружеството може да издава облигации по ред и при условия съгласно разпоредбите на настоящия Устав и на действащото в страната законодателство.

(2) Превръщането на облигации в акции се урежда с решение на Общото събрание, с което се определя и размерът на облигационният заем.

Глава III

УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Член 17

(5) Where the capital is increased through capitalization of retained earnings or through issuance of new shares from the Company's reserves, the shareholders shall acquire the new shares free of charge on a pro rata basis within three months after the approval of the annual financial statement of the Company for the preceding year.

REDUCTION OF THE CAPITAL

Article 14

(1) The capital may be reduced to the minimum required amount upon a decision of the General Meeting.

(2) The decision on the reduction of the capital shall indicate the purpose of the reduction and the way in which it will be performed.

SIMULTANEOUS REDUCTION AND INCREASE OF THE CAPITAL

Article 15

The capital of the Company can be simultaneously reduced and increased, so that the reduction shall have effect only if the planned increase of the capital is carried out.

BONDS

Article 16

(1) The Company may issue bonds under the terms and conditions set forth in these Articles of Association and existing legislation in the country.

(2) The conversion of bonds into shares shall be regulated in a decision of the General meeting, specifying also the amount of the bonded loan.

CHAPTER III

MANAGEMENT OF THE COMPANY BODIES OF COMPANY

Article 17

Органи на управление на Дружеството са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Член 18

(1) Общото събрание на акционерите включва всички акционери, притежаващи акции с право на глас. Те участват в Общото събрание лично или чрез представител. Член на Съвета на директорите не може да представлява акционер.

(2) Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас освен ако са акционери, съответно законни представители на акционери.

(3) Когато броя на наетите в Дружеството лица надвишава 50, те се представляват в Общото събрание от едно лице с право на съвещателен глас. Представителят на наетите в Дружеството лица има правата по чл. 22 от този Устав.

КОМПЕТЕНТНОСТ

Член 19

(1) Общото събрание:

а) изменя и допълва Устава на Дружеството;

б) увеличава и намалява капитала;

в) преобразува и прекратява Дружеството;

г) избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите на които няма да бъде възложено управлението;

д) назначава и освобождава регистриран одитор;

е) одобрява годишния финансов отчет, съответно консолидиран годишен

The management bodies of the Company are the General Shareholders' Meeting and the Board of Directors.

GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING

Article 18

(1) The General Shareholders' Meeting shall consist of all shareholders who hold voting shares. They shall participate in the General Meeting either in person or by proxy. A shareholder may not be represented by a member of the Board of Directors.

(2) The members of the Board of Directors shall participate in the proceedings of the General Meeting in a non-voting capacity, unless they are shareholders, respectively legal representatives of shareholders.

(3) When the number of persons hired by the company exceeds 50 they shall be represented at the General Meeting by one person with advisory power. The representative of the persons hired by the Company shall have the rights under Article 22 of these Articles of Association.

POWERS

Article 19

(1) The General Meeting shall:

a) Amend and supplement the Articles of Association;

b) Increase or reduce the capital;

c) Transform or wind up the Company;

d) Elect and discharge the members of the Board of Directors and determine the remuneration of the Board of Directors' members to whom the management shall not be assigned;

e) Appoint and release registered auditor;

f) Approve the annual financial statement, respectively consolidated annual financial

финансов отчет, след заверка от назначения регистриран одитор, взема решение за разпределяне на печалбата на Дружеството, за попълване на фонд „Резервен” и за изплащане на дивидент;

ж) взема решение за издаване на облигации;

з) назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;

и) освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;

к) решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или Устава.

ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

Член 20

(1) Общото събрание се провежда най-малко един път годишно, като избира за работата си председател и секретар на заседанието, както и преброител на гласовете.

(2) Общото събрание на Дружеството се провежда по неговото седалище. Редовното годишно общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключването на отчетната година.

СВИКВАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

Член 21

(1) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите или по искане на акционерите, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството.

(2) Ако в срок от един месец от искането на акционери притежаващи поне 5 на сто от капитала, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяването на искането, компетентния съд свиква Общото събрание или овластява акционерите, поискали

statement, after verification by the appointed registered auditor, adopt resolution for the distribution of the earnings of the Company, for complementing the Reserve Fund and for payment of dividend;

g) Decide on the issuance of bonds;

h) Appoint liquidators in the event of winding up the Company, except for bankruptcy cases;

i) Release from responsibility the members of the Board of Directors;

j) Decide on any other issues within its powers, as prescribed by law or by these Articles of Association.

HOLDING OF THE GENERAL MEETING

Article 20

(1) The General Meeting shall be held at least once a year, shall elect a Chairman and a Secretary of the Meeting for its proceedings, as well as vote teller.

(2) The General Meeting of the Company shall be held at its headquarters. The regular General Meeting shall be held by the end of the first half of the year upon conclusion of the accounting year.

CONVENING OF THE GENERAL MEETING

Article 21

(1) The General Meeting shall be convened by the Board of Directors or at the request of shareholders holding for more than 3 months at least five percent (5%) of the Company's capital.

(2) Failing to grant the request of the shareholders holding at least five percent (5%) of the capital to convene the General Meeting within one month or if the General Meeting is not held within 3 months from filing the request, the competent court shall convene the General Meeting or authorize the

свикването или техен представител да свика събранието.

(3) Свикването се извършва чрез изпращане на лични писмени покани до всички поименни акционери, получена от всеки от акционерите най-малко 1 (един) ден преди датата на събранието или чрез обявяване на покана в търговския регистър най-малко 30 (тридесет) дни преди датата на провеждане.

(4) Акционерите, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството, могат след обявяване на поканата в търговския регистър, или изпращане на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл. 223а от ТЗ.

ПРАВО НА СВЕДЕНИЯ

Член 22

(1) Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно да по-ранната дата измежду датата на обявяване/изпращане и датата на публикуване на поканата за свикване на Общото събрание.

(2) Когато дневният на Общото събрание ред включва избор на членове на Съвета на директорите, материалите по ал. 1 включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове. Това правило се прилага и когато въпросът е включен в дневния ред по реда на ал. 4 от предходния член.

(3) При поискване писмените материали се предоставят на всеки акционер безплатно.

СПИСЪК НА ПРИСЪСТВАЩИТЕ

Член 23

(1) На заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите

shareholders, having requested the convention, or a representative thereof to convene the Meeting.

(3) The General meeting shall be convened by sending personal written invitations to all registered shareholders, received by each shareholder at least 1 (one) day before the date of the meeting or by announcement of the invitation in the Commercial register at least 30 (thirty) days before the date of the meeting.

(4) Shareholders, owning for a period longer than three months shares representing at least 5 percent (5%) of Company's capital may, upon announcing the invitation in the Commercial Register or after the sending of the invitation, include other issues in the agenda of the General Meeting under the terms of Article 223a of the Commercial Code.

RIGHT TO INFORMATION

Article 22

(1) The materials in writing relative to the agenda of the General meeting shall be made available to the shareholders not later than the date of the announcing/sending or the date of publishing of the announcement on the convening of the General Meeting, whichever comes first.

(2) When the General Meeting's agenda includes election of members of the Board of Directors, the materials under para 1 shall also include data for names, permanent address and professional qualification of the nominated persons. This rule shall also apply when the issue is included in the agenda under the terms para 4 of the foregoing Article.

(3) Upon request the materials in writing shall be provided to each shareholder free of charge.

ATTENDANCE LIST

Article 23

(1) An attendance list shall be drawn up with the names of the shareholders present at the

акционери, респективно на техните представители, и на броя на притежаваните или представяните акции, Акционерите и представителите удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

(2) Представителите на акционери с поименни акции трябва да се легитимират с писмено пълномощно, което трябва да е за конкретното общо събрание и да е изрично.

КВОРУМ

Член 24

(1) Общото събрание е законно, ако на него присъстват или са представени повече от половината акции с право на глас освен ако в императивна норма на закона или в разпоредба на този Устав не е предвиден друг кворум.

(2) При липса на кворум се насрочва ново заседание не по-рано от 14 (четиринадесет) дни и то е законно независимо от представения на него капитал, освен ако в императивна норма на закона не е предвиден конкретно определен кворум. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание.

(3) Общото събрание не може да взема решения по въпроси, които не са били съобщени или обявени по предвидения в закона ред освен ако присъстват всички акционери или техните представители и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

МНОЗИНСТВО

Член 25

(1) Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство от представените на него акции с право на глас освен ако в закона или в този Устав е предвидено друго.

(2) За решенията по чл. 19, ал. 1, б. „а“, „б“, „в“ и „г“ се изисква мнозинство 9/10 (девет десети) от вписания капитал.

General Meeting or their representatives respectively, as well as with the number of the shares owned or represented. Shareholders and representatives shall ascertain their attendance by signature. The attendance list shall be verified by the Chairman and the Secretary of the General Meeting.

(2) The representatives of shareholders with registered shares shall identify with powers of attorney in writing, which has to be issued for the specific General Meeting and to be explicit.

QUORUM

Article 24

(1) The General Meeting shall be legitimate if more than a half of the voting shares are present or represented, unless an imperative provision of the law or a covenant of these Articles of Association provides for another quorum.

(2) Failing to be quorate, the General Meeting shall be re-convened not earlier than 14 (fourteen) days and it shall be legitimate, regardless of the amount of the capital represented there, unless the law provides for a specific quorum. The date of the new holding may also be pointed in the invitation for the first holding.

(3) The General Meeting may not take decisions on issues which have not been communicated or announced, as prescribed by law, unless all shareholders or their representatives are present and none of them objects to discussing the issues raised.

MAJORITY

Article 25

(1) The General Meeting shall take decisions by a simple majority vote of the voting shares represented, unless the law or these Articles of Association envisages otherwise.

(2) The decisions under Article 19, paragraph 1, items “a”, “b”, “c”, “d” shall require a majority of 9/10 (nine tenths) of the registered

(3) Правото на глас може да се упражнява от лицата, вписани в Книгата на акционерите към датата на провеждане на Общото събрание.

КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Член 26

Акционер или негов представител не може да участва в гласуването:

- а) за предявяване на искове срещу него;
- б) за предприемане на действия или отказ от действия за осъществяване на отговорността му към Дружеството.

РЕШЕНИЯ

Член 27

(1) Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено по решение на Общото събрание.

(2) Решенията относно изменение и допълнение на Устава и прекратяване на Дружеството влизат в сила след вписването им в търговския регистър.

(3) 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.

ПРОТОКОЛ

Член 28

(1) За заседанията на Общото събрание се води протокол в специална книга при спазване изискванията на ТЗ.

(2) Протоколът се подписва от Председателя и секретаря на събранието и от преброителя на гласовете.

capital.

(3) The right to vote shall be exercised by the persons entered into the Book of Shareholders as at the date of holding the General Meeting.

CONFLICT OF INTEREST

Article 26

Shareholder or his/her representatives may not participate in the voting on any of the following issues:

- a) serving claims against him/her;
- b) undertaking action or wavering action seeking his/her liability before the Company.

DECISIONS

Article 27

(1) The decisions of the General Meeting shall become effective forthwith, unless their effective date is postponed at a decision of the General Meeting.

(2) The decisions concerning amendments and adjustments to the Articles of Association and the termination of the Company shall enter into force upon their recording into the Commercial Register.

(3) The increase and reduction of the capital, the transformation of the Company, the appointment and discharge of the members of the Board of Directors and the appointment of liquidators shall become effective upon their recording into the Commercial Register.

MINUTES

Article 28

(1) Minutes shall be taken at the General Meeting in a special book, while observing the requirements of the Commercial Code.

(2) The Minutes shall be signed by the Chairman and the Secretary of the Meeting, as well as by the vote teller.

(3) Към протокола се прибавя списъкът на присъстващите акционери и други документи, свързани със свикването на Общото събрание.

(4) Протоколите се оформят в специална книга и се съхраняват през целия период на съществуването на Дружеството. Приложенията към протоколите се съхраняват най-малко за период от 5 (пет) години.

(5) При поискване протоколите се предоставят на всеки акционер.

УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ОТ ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА

Член 29

(1) В случай че едно юридическо или физическо лице придобие всички акции от капитала на Дружеството, то продължава съществуването си като еднолично акционерно дружество.

(2) Едноличният собственик на капитала решава всички въпроси и упражнява всички правомощия от компетентността на Общото събрание:

1. по своя инициатива;

2. по писмено предложение или мотивирано искане на Съвета на директорите.

(3) За решенията на Едноличния собственик на капитала се съставя протокол в обикновена писмена форма. Протоколът се подписва от законните представители на Едноличния собственик – юридическо лице или от изрично упълномощено лице от законните представители. В случай че всички акции от капитала на Дружеството бъдат придобити от физическо лице, протоколите за приети решения се подписват от това физическо лице лично или от упълномощено от него лице.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

(3) The attendance list and any other documents related to the convening of the General Meeting shall be attached to the minutes.

(4) The minutes shall be put in a special book and kept throughout the life of the Company. The documents attached to the minutes shall be kept on file for not less than five (5) years.

(5) The minutes shall be made available to each shareholder upon request.

MANAGEMENT OF THE COMPANY BY THE SOLE OWNER OF REGISTERED CAPITAL

Article 29

(1) In event a legal entity or an individual acquires all shares in the capital the Company, it will continue its existence as a sole-owned joint-stock company.

(2) The Sole Owner of registered capital shall resolve on all matter and exercise all powers within the competence of the General Meeting:

1. At own initiative;

2. Following proposal or motivated request by the Board of Directors, made in writing.

(3) The resolutions by the Sole Owner shall be adopted by means of minutes completed in simple written form. The minutes shall be signed by the legal representatives of the Sole Owner – legal entity or by an explicitly authorized person by the legal representatives. In event all shares in the Company's capital are acquired by an individual, the minutes for adopted resolutions shall be signed by such individual or by a person explicitly authorized by him/her.

BOARD OF DIRECTORS

Член 30

(1) Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите в състав от 3 до 9 члена. Съставът на членовете на Съвета се определя по решение на Общото събрание на акционерите.

(2) Мандатът на Съвета на директорите е 3 (три) години.

(3) Съветът на директорите се състои от дееспособни физически или юридически лица, които отговарят на изискванията на закона и които могат да не са акционери в Дружеството.

(4) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничения.

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

(6) Член на Съвета 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 впише освобождаването му в търговския регистър и регистър ЮЛНЦ. Ако дружеството не направи това, заинтересуваният член на Съвета може сам да заяви за вписване това обстоятелство, независимо дали на негово място е избрано друго лице.

ПРЕДСТАВИТЕЛНА ВЛАСТ

Член 31

(1) Дружеството се представлява от един или повече изпълнителни членове (изпълнителни директори), назначени на тази длъжност от Съвета на директорите с решение, в което се посочва и обема на техните правомощия. Когато изпълнителните членове (изпълнителните директори) са двама или повече, те представляват дружеството заедно.

(2) Имената на лицата, овластени да представляват Дружеството, се вписват в

Article 30

(1) The Company shall be managed and represented by a Board of Directors, consisting of 3 to 9 members. The composition of the Board of Directors shall be determined at a decision of the General Shareholders' Meeting.

(2) The Board of Directors shall have a term of office of 3 (three) years.

(3) The Board of Directors shall consist of legally capable individuals or legal entities, who are eligible in accordance with the requirements of the law and who may not be shareholders of the Company.

(4) The members of the Board of Directors may be re-elected without any restrictions.

(5) The members of the Board of Directors can be released from office before the expiration of the mandate for which they have been elected.

(6) A member of the Board of Directors may demand to be deleted from the Commercial Register by written notice to the Company. Within up to 6-months term after receiving of the notice the Company should record his/her discharge into the Commercial Register and NPLE Register. Should the Company fail to make such recording, the interested member may apply solely for recordation of this circumstance, regardless of the fact whether other person is appointed on his/her place.

REPRESENTATIVE POWERS

Article 31

(1) The Company shall be represented by one or more executive members (Executive Directors) appointed to that position by the Board of Directors by resolution specifying the extent of their powers. Where there are two or more executive members (Executive Directors), they shall represent the Company jointly.

(2) The names of the persons authorized to represent the Company shall be entered in the

търговския регистър. При вписването те представят нотариално заверени образци от своите подписи.

(3) Ограниченията на представителната власт на лицата по предходната алинея нямат действие по отношение трети добросъвестни лица.

(4) Овластяването и неговото оттегляне имат действие спрямо трети добросъвестни лица след вписването.

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Член 32

(1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от:

а) вътрешното разпределение на функциите между тях;

б) разпоредбите, с които се предоставя право на управление и представителство на изпълнителните членове.

(2) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Дружеството и на всички негови акционери, и да пазят тайните на Дружеството и след като престанат да бъдат членове на Съвета.

КВОРУМ И МНОЗИНСТВО

Член 33

(1) Съветът на директорите може да приема решения, ако присъстват най-малко 3 (трима) от неговите членове, лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Освен ако законът, този Устав или правилата за работа на Съвета на директорите не изискват друго, решенията на Съвета на директорите ще бъдат вземани със следните мнозинства:

1. С мнозинство от повече от половината

Commercial Register. At the time of entry they shall present notarized specimens of their signatures.

(3) The restrictions on the representative powers of the persons under the foregoing paragraph shall have no effect with respect to third *bona fide* parties.

(4) The assignment of representative powers and their withdrawal shall have effect with respect to third *bona fide* parties upon recordation.

RIGHTS AND OBLIGATIONS

Article 32

(1) The members of the Board of Directors shall have equal rights and obligations, regardless of:

a) the internal distribution of functions among them;

b) the provisions conferring governing rights of the executive members.

(2) The members of the Board of Directors shall perform their duties in the best interests of the Company and all of its shareholders and shall refrain from disclosing the secrets of the Company even after they cease to be members of the Board of Directors.

QUORUM AND MAJORITY

Article 33

(1) The Board of Directors may adopt resolutions if at least 3 (three) of its members are present, either in person or represented by another member of the Board. No member present may represent more than one absent member.

(2) Unless otherwise provided in the law, these Articles of Association or the rules of procedure of the Board of Directors, the following majorities shall be required for the adoption of the resolutions of the Board of Directors:

1. By a majority of more than half of the

от присъстващите на заседанието членове – ако става въпрос за вземане на решения, свързани с текущата оперативна дейност на Дружеството;

2. С мнозинство от 3/5 от всички членове – ако става въпрос за решения, свързани с извършване на инвестиционни дейности на Дружеството на стойност над 60 000 евро и/или оперативни въпроси с аналогична стойност;

3. С мнозинство от 4/5 от всички членове – ако става въпрос за вземане на решения за извършване на инвестиционни дейности на Дружеството на стойност над 300 000 евро; придобивания на други предприятия над тази стойност; или други въпроси с аналогична стойност.

(3) За заседанията на Съвета на директорите и приетите решения се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове.

(4) Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове писмено са заявили съгласието си за решението.

(5) Най-късно до започване на заседанието член на Съвета е длъжен да уведоми писмено председателя му, че той или свързано с него лице е заинтересувано от поставен на разглеждане въпрос и не участва във вземането на решение.

(6) За всички решения на Съвета на директорите се води протоколна книга.

(7) Съветът на директорите може да взема решения посредством конферентен телефонен разговор или видеоконферентна връзка, при условие че всички членове на съвета са в пряка връзка помежду си и са спазени изискванията по ал. 1 и ал. 2 на този член. За взетите решения се съставя протокол, който се подписва от всички участвали членове.

ФУНКЦИИ

Член 34

(1) Съветът на директорите приема

members present at the meeting – if it is a matter of making decisions related to the current operational activity of the Company;

2. By a majority of 3/5 of all members – if it is a matter of decisions related to the performance of investment activities of the Company worth more than EUR 60 000 and/or operational issues of analogous value;

3. By a majority of 4/5 of all members – if it is a matter of decisions related to performance of investment activities of the Company worth more than EUR 300 000; acquisitions of other undertakings in excess of that value; or other matters of analogous value.

(3) Minutes shall be drawn up for the meetings of the Board of Directors and the decisions taken thereof and they shall be signed by all members present.

(4) The Board of Directors may also make decisions by signature, provided that all members have given their consent with the respective decision in writing.

(5) Until beginning of the session at latest any member of the Board shall be obliged to inform in writing its Chairman that he/she or a related person is interested in an issue to be discussed and he/she shall not participate in taking the decision.

(6) A Minutes Book shall be kept for all decisions of the Board of Directors.

(7) The Board of Directors may adopt resolutions by means of a conference telephone call or videoconference, provided that all members of the Board are in direct contact with each other and the requirements under para. 1 and para. 2 of this Article. Minutes of the resolutions taken shall be drawn up and signed by all members present.

FUNCTIONS

Article 34

(1) The Board of Directors shall adopt Rules

Правилник за работата си и избира председател и заместник-председател измежду своите членове.	for its work and shall elect a Chairman and a Deputy Chairman from among its members.
(2) Всеки от изпълнителните членове докладва на председателя на Съвета за настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за Дружеството.	(2) Each executive member shall report to the Chairman of the Board on any circumstances of substantial importance for the Company.
(3) Съветът на директорите:	(3) The Board of Directors shall:
3.1. предлага на Общото събрание увеличаване или намаляване капитала на Дружеството;	3.1. Propose increase or reduction of the capital to the General Meeting;
3.2. приема и предлага за одобряване от Общото събрание годишния финансов отчет;	3.2. Adopt and propose for approval by the General Meeting the annual financial statement;
3.3. прави предложение пред Общото събрание за разпределение на печалбата;	3.3. Make proposal to the General Meeting for the distribution of earnings;
3.4. утвърждава управленската и организационна структура на Дружеството;	3.4. Endorse the managerial and organizational structure of the Company;
3.5. определя месечното възнаграждение на изпълнителния/те директор/и;	3.5. Determine the monthly remuneration of the Executive Director(s);
3.6. одобрява вътрешните правила за работа за Дружеството;	3.6. Approve the internal rules of the Company;
3.7. взема решение за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещи, права, ползване на инвестиционни кредити, даване на гаранции и поемане на поръчителство, придобиване и предоставяне на лицензии;	3.7. Decide on the acquisition and alienation of real estates and proprietary rights, the use of investment loans, the issuance of guarantees and underwriting, the acquisition and granting of licenses;
3.8. решава въпросите по кредитната политика на Дружеството и за учредяването на ипотека и залог върху дълготрайни активи на Дружеството;	3.8. Decide on the lending and borrowing policy of the Company and on the mortgaging and pledging of fixed assets of the Company;
3.9. решава всички други въпроси, които не са от изключителна компетентност на Общото събрание.	3.9. Decide on any other issues which are not within the exclusive powers of the General Meeting.
(4) Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко един път на три месеца.	(4) The Board of Directors shall be convened at regular meetings at least once in a quarter.
(5) Всеки член за Съвета на директорите може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.	(5) Each member of the Board of Directors may request the Chairman to convene a meeting for discussing of specific issues.

ОТГОВОРНОСТ

Член 35

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

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

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

Член 36

(1) Съветът на директорите възлага представителството и управлението на Дружеството на един или няколко от своите членове.

(2) Изпълнителният директор е длъжен по всяко време незабавно да докладва на председателя на Съвета на директорите настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за Дружеството.

(3) Изпълнителният директор:

а) организира изпълнението на решенията на Съвета на директорите;

б) организира дейността на Дружеството, осъществява оперативното му ръководство, осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество;

в) представлява Дружеството, съвместно с друг член на Съвета на директорите, и изпълнява функциите, които са му възложени от нормативен акт или от Съвета на директорите.

(5) Отношенията между Дружеството и изпълнителен член на Съвета се уреждат с договор за възлагане на управлението, който се сключва в писмена форма от председателя на съвета на директорите от името на Дружеството и изпълнителния член, включително при условията на договаряне сам със себе си. Отношенията с останалите членове на съвета на директорите могат да се уредят чрез писмен договор, подписан от представител

LIABILITY

Article 35

(1) The members of the Board of Directors shall be jointly liable for any damages inflicted culpably to the Company.

(2) Each member of the Board of Directors may be released from responsibility, if ascertained that the damage incurred is not at his or her fault.

EXECUTIVE DIRECTOR

Article 36

(1) The Board of Directors shall assign the representation and management of the Company to one or more of its members.

(2) The Executive Director shall immediately report to the Chairman of the Board of Directors on any circumstances occurred of substantial importance for the Company.

(3) The Executive Director shall:

a) Arrange for the fulfillment of the decisions of the Board of Directors;

b) Organize the activity of the Company, perform its operational management, ensure the proper management and protection of the Company's property;

c) Represent the Company, jointly with another member of the Board of Directors, and perform the functions assigned to him/her by law or by the Board of Directors.

(5) The relationship between the Company and an executive member of the Board shall be governed by a management contract to be entered into in writing by the Chairman of the Board on behalf of the Company and the executive member, including on terms negotiated with himself/herself. Relations with the other members of the Board of Directors may be settled by a written contract signed by a representative of the Company duly authorised by the General Meeting of the

на Дружеството, надлежно упълномощен от общото събрание на акционерите.

ГЛАВА IV

ОТЧЕТНОСТ, ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ, РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА И ПРОВЕРКА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

ОТЧЕТНОСТ И ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Член 37

(1) Дружеството води отчетност съобразно Закона за счетоводството и действащото законодателство.

(2) Финансовата година на Дружеството съвпада с календарната година.

(3) Съветът на директорите изготвя годишен финансов отчет и доклад за дейността си и ги представя на изборния от Общото събрание регистриран одитор.

(4) В доклада за дейността се описва протичането на дейността и състоянието на Дружеството, и се разяснява годишния финансов отчет. В доклада за дейността задължително се посочват:

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

2. придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на Директорите през годината акции и облигации на Дружеството;

3. правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството;

4. участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25% от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на

Shareholders.

CHAPTER IV

REPORTING, ANNUAL CLOSING, DISTRIBUTION OF EARNINGS AND AUDIT OF END-OF-YEAR RESULTS

REPORTING AND END-OF-YEAR RESULTS

Article 37

(1) The Company shall keep its accounts in accordance with the provisions of the Accountancy Act and the existing legislation.

(2) The financial year of the Company shall coincide with the calendar year.

(3) The Board of Directors shall prepare the annual financial statement and the report on its activities and submit them to the registered auditor appointed by the General Meeting.

(4) The annual report shall describe the activities and financial status of the Company and explain the annual financial statement. The report shall necessarily include the following:

1. Remunerations totally received by the members of the Board of Directors during the year;

2. Shares and bonds acquired, held and transferred by the members of the Board of Directors during the year;

3. The Board of Directors' members' rights for acquiring shares and bonds of the Company;

4. Any participation of the Board of Directors' members in commercial companies as partners with unlimited responsibility, any holding being in excess of 25 percent in the capital of other company, as well as any participation in the management of other companies or co-operatives as procurators, managers or members of the boards;

съвети;

5. договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината.

В доклада се посочват и 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 значение за дейността на Дружеството.

(5) Освен годишния финансов отчет се изготвят и предоставят на акционерите междинни финансови отчети на всяко тримесечие на текущата година.

5. The contracts under Art. 240b of the Commercial Act concluded during the year.

The report shall also point out the projected economic policy for the next year including expected investments and personnel development, expected earnings from investments and development of the Company, as well as forthcoming transactions with substantial importance for the activity of the Company.

(5) In addition to the annual financial statements, interim financial statements shall be prepared and submitted to the shareholders every quarter of the current year

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Член 38

(1) Разпределението на печалбата се изготвя по предложение на Съвета на директорите, одобрено от Общото събрание на акционерите в съответствие с изискванията на закона и настоящия Устав.

(2) 1/10 (една десета) част от печалбата се отделя във фонд „Резервен“, където се отнасят и:

а) приходите от продажбата на акции над номиналната стойност при нови емисии;

б) средствата, които при издаване на облигации, превръщани в акции, се получават над подлежащата на връщане сума.

(3) Средствата от фонд „Резервен“ може да се използват само за покриване за загуби за предходни или текущи отчетни периоди. Средствата във фонд „Резервен“, надвишаващи 1/10 (една десета) част от капитала, могат да се използват за увеличаване на капитала.

ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

Член 39

DISTRIBUTION OF EARNINGS

Article 38

(1) The distribution of earnings shall be prepared at the proposal of the Board of Directors, subject to approval by the General Shareholders' Meeting in accordance with the requirements of the law and these Articles of Association.

(2) One-tenth (1/10) of the earnings shall be allocated to the "Reserve" Fund, together with:

a) any revenue from the sale of shares from new issues above their face value;

b) any resources which represent surplus over the refundable amount in the event of issuing bonds convertible into shares.

(3) The resources in the "Reserve" Fund may be used only for coverage of losses from previous or current accounting periods. The surplus in the Reserve Fund over one-tenth (1/10) of the capital may be used to increase the capital.

PAYMENT OF DIVIDENDS

Article 39

(1) Дружеството осигурява изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в 3-месечен срок от неговото провеждане.

(2) Дивиденди се изплащат само ако според одитирания и приет финансов отчет за съответната година нетната стойност на активите, намалена с дивидентите, 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 и по устав.

(3) Общото събрание може да разпредели под формата на дивидент и натрупаните в допълнителните резерви на дружеството парични средства, изцяло или частично. Изплащането на разпределените парични средства от допълнителните резерви на дружеството се извършва в съответствие с условията и реда съгласно този устав и закона.

ПРОВЕРКА И ПРИЕМАНЕ ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Член 40

(1) Годишният финансов отчет, съответно консолидираният годишен финансов отчет, се проверяват от назначения от Общото събрание регистриран одитор, който е отговорен за добросъвестната и безпристрастна проверка и за запазване тайните на Дружеството. Без проверка годишният финансов отчет и консолидираният годишен финансов отчет не могат да бъдат приети от Общото събрание.

(2) Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията за годишното приключване съобразно Закона за счетоводството и Устава.

(3) Когато Общото събрание не е избрало регистриран одитор до изтичането на календарната година, по молба на Съвета на директорите или на един от акционерите той се назначава от съда.

(1) The Company shall ensure the payment to the shareholders of the dividend voted by the General Meeting within 3-months as of the date of its holding.

(2) Dividends shall be paid only if, according to the audited and adopted financial statement for the respective year, the net value of the assets reduced by the dividends subject to payment, is not less than the sum of the capital of the Company, Reserve Fund and the other funds which the Company is obliged to establish by virtue of a law or the Articles of Association.

(3) The General Shareholders' Meeting can also distribute as dividends the sums accumulated in the additional reserves of the company, wholly or partially. The payment of the distributed sums from the additional reserves of the company shall be made in accordance with the conditions and the rules of these Articles of Association and the law.

AUDIT AND APPROVAL OF THE END- OF-YEAR RESULTS

Article 40

(1) The annual financial statement, respectively the consolidated annual financial statement, shall be audited and verified by the registered auditor appointed by the General Meeting, who shall be responsible for the fair and unbiased verification and for the non-disclosure of the corporate secrets. The annual financial statement and the consolidated annual financial statement may not be approved by the General Meeting without verification by the registered auditor.

(2) The purpose of the verification is to establish the compliance of the end-of-year results with the requirements of the Accountancy Act and these Articles of Association.

(3) Where the General Meeting fails to appoint a registered auditor before the end of the calendar year, the registered auditor shall be appointed by the court of law at the request of the Board of Directors or of any shareholder.

Член 41

(1) След постъпване на доклада за регистрирания одитор Съветът на директорите приема годишния финансов отчет, отчета за разпределение на печалбата и взема решение за свикване на Общото събрание.

(2) Провереният и приет годишен финансов отчет се представя за обявяване в търговския регистър и регистър ЮЛНЦ.

ГЛАВА V

ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

Член 42

(1) Дружеството се прекратява по решение на Общото събрание на акционерите в предвидените в чл. 252 от Търговския закон случаи.

(2) При прекратяване на Дружеството се извършва ликвидация по реда, предвиден в закона.

ГЛАВА VI

РАЗНИ

Член 43

Разпоредба на този устав, която противоречи или заобикаля закона, е недействителна. Тази недействителност не води до недействителност на устава в неговата цялост, като недействителната разпоредба не се счита за част от него.

Дружеството следва да положи грижата да замени недействителна разпоредба с такава, съобразена със законодателството, която има действие възможно най-близко до действието на недействителната.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. За неуредените в този Устав въпроси се прилагат разпоредбите на българското

Article 41

(1) After the presentation of the registered auditor's report, the Board of Directors shall adopt the annual financial statement and the report on the distribution of earnings, and make a decision to convene the General Meeting.

(2) The audited and adopted annual financial statement shall be presented to the Commercial Register and NPLE Register of the court for announcing.

CHAPTER V

WINDING UP AND LIQUIDATION

Article 42

(1) The Company shall be wound up at a decision of the General Shareholders' Meeting in any of the events under Article 252 of the Commercial Code.

(2) In event of winding up, the Company shall be liquidated under the terms and conditions prescribed by the law.

CHAPTER VI

MISCELLANEOUS

Article 43

If any provision of these Articles of Association is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect under the law of any jurisdiction, it shall be deemed to be severed from these Articles of Association.

The Company shall use all reasonable endeavors to replace such provision with one having an effect as close as possible to the deficient provision. The remaining provisions will remain in full force in that jurisdiction and all provisions will continue in full force in any other jurisdiction.

FINAL COVENANTS

§ 1. The provisions of the Bulgarian legislation shall apply to all matters which have not been regulated by these Articles of

законодателство.

§ 2. Този Устав е приет с решение на Общото събрание на акционерите от 21.05.2024 г., изменен и допълнен с последващо решение на Общото събрание на акционерите от 30.06.2026 г.

Този устав се изготви в 2 (два) оригинални екземпляра на български език и на английски език. При различия между българския и английския текст, меродавен е българският текст.

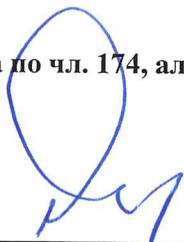
Association.

§ 2. These Articles of Association have been adopted by virtue of resolution of the General Meeting of Shareholders dated 21.05.2024, amended and supplemented by virtue of resolution of the General Meeting of Shareholders dated 30.06.2026.

These Articles of Association have been drawn up in 2 (two) original copies in Bulgarian and in English. In case of differences between the Bulgarian and English texts, the Bulgarian text shall prevail.

30.06.2026 г.

Заверка по чл. 174, ал. 4 ТЗ:



Мирослав Божидаков Манчев /
Miroslav Bozhidarov Manchev



Любомир Владимиров Андонов /
Lyubomir Vladimirov Andonov