

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
OF PUBLIC JOINT-STOCK COMPANY**

**MONBAT AD**

**I. GENERAL TERMS AND CONDITIONS**

**STATUS**

Art. 1. MONBAT AD (hereinafter referred to as the Company) is a public joint-stock company in terms of the Commerce Act ("CA") and the Public Offering of Securities Act ("POSA"). The same is entered in the Register under Art. 30, para 1, item 3 of the Financial Supervision Commission Act pursuant to Resolution No. 1179 – PD/ 06.12.2006 of the Financial Supervision Commission ("FSC"). The Company is a legal entity, separate from its shareholders. The Company is liable for its obligations with its property. The shareholders are not liable for the obligations of the Company. The shareholders are liable for contribution of the installments due in consideration for the shares subscribed.

**COMPANY NAME**

Art. 2. (1). The Company name is MONBAT AD, which may be also transcribed in Latin alphabet as follows: MONBAT AD.

(2). The name of the branches of the Company is formed through adding the clarification "Branch" to the Company name together with the city or town where the seat of the branch is. Indication of the scope of business of the branch may be added to the name of the branch.

**SEAT AND MANAGEMENT ADDRESS**

Art. 3. The seat of the Company is Sofia and its management address is 32A Cherni Vrah Blvd., floor 4, 1407 Sofia

**TERM**

Art. 4. The Company is not limited by any term or termination condition.

**SCOPE OF BUSINESS**

Art. 5. (1). The Company has the following scope of its business: *production, service and realization of accumulating batteries, engineering, and introduction activity; production*

**УСТАВ  
НА ПУБЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

**„МОНБАТ” АД**

**I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

**СТАТУТ**

Чл. 1. „МОНБАТ” АД (наричано по-долу „Дружеството”) е публично акционерно дружество по смисъла на Търговския закон (ТЗ) и Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Същото е вписано в Регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) по силата на решение 1179 – ПД/ 06.12.2006г. на Комисията за финансов надзор („КФН”). Дружеството е юридическо лице, отделно от неговите акционери. Дружеството отговаря за задълженията си със своето имущество. Акционерите не отговарят за задълженията на дружеството. Акционерите носят отговорност за внасяне на дължимите вноски срещу записаните акции.

**ФИРМА**

Чл. 2. (1) Фирмата на Дружеството е „МОНБАТ” АД, като същата се изписва и на латиница, както следва: MONBAT AD.

(2) Фирмата на клоновете на Дружеството се образува, като към фирмата на Дружеството се добавя указанието „клон” и населеното място, в което се намира седалището на клона. Към фирмата на клона може да се добави и указание за неговия предмет на дейност.

**СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ**

Чл. 3. Седалището на Дружеството е в гр. София, а адресът на управление на Дружеството е гр. София 1407 , бул. Черни връх 32А, ет. 4.

**СРОК**

Чл. 4. Дружеството не е ограничено със срок или прекратително условие.

**ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ**

Чл. 5. (1). Дружеството има следния предмет на дейност: *производство, сервиз и реализация на акумулатори, инженерингова и развойно - внедрителска дейност; производство и търговия на оборудване за*

*and trading with equipment for the manufacture of batteries; external and domestic trade and making of commercial networks; special shops and offices; establishing, acquiring and selling companies, acquisition, management, evaluation and sale of shares in Bulgarian and foreign companies; evaluation and sale of patents; lease of licenses for using companies' patents, in which Monbat AD participate; financing companies in which Monbat AD participate or exercise control over them.*

(2). The Company may register affiliates, open branches and representations and also participate in other companies together with local or foreign persons in the country and abroad.

## **II. CAPITAL AND SHARES**

### **AMOUNT OF CAPITAL NUMBER AND TYPES OF SHARES**

Art. 6. (1). The capital of the Company is in the amount of BGN 39,000,000 (Thirty nine million Bulgarian leva), divided into 39,000,000 (Thirty nine million) ordinary, dematerialized, voting shares at a par value of BGN 1 (one) each.

(2) The capital of the Company is fully paid in.

### **CONTRIBUTIONS**

Art. 7. (1). Acquisition of shares of the Company in case of increasing its capital is to be completed in consideration for full payment of their issuance value. The shareholders of the Company are not entitled to make partial contributions.

(2). Contributions to the capital are only monetary.

### **TYPES OF SHARES**

Art. 8. (1). The Company issues only dematerialized shares and the shareholders book is maintained by Central Depository AD.

(2). (amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 26.06.2017) The Company may issue: ordinary and preferred shares.

(3). Limitations of the rights of certain shareholders is not permissible, unless otherwise provided pursuant to mandatory provisions of law.

### **ORDINARY SHARES**

*изработване на акумулатори; външна и вътрешна търговия и изграждане на търговски мрежи, специализирани магазини и представителства; учредяване, придобиване и продажба на дружества; придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които Монбат АД участва; финансиране на дружества, в които Монбат АД участва или упражнява контрол върху тях.*

(2). Дружеството може да регистрира дъщерни дружества и да участва в дружества с местни и чуждестранни лица в страната и в чужбина.

## **II. КАПИТАЛ И АКЦИИ**

### **РАЗМЕР НА КАПИТАЛА. БРОЙ И ВИД АКЦИИ.**

Чл. 6. (1). Капиталът на Дружеството е в размер от 39 000 000 (тридесет и девет милиона) лева, разпределен в 39 000 000 (тридесет и девет милиона) обикновени, безналични акции с право на глас и с номинална стойност от по 1 (един) лев всяка.

(2). Капиталът на Дружеството е внесен изцяло.

### **ВНОСКИ**

Чл. 7. (1). Придобиването на акции на Дружеството при увеличаване на неговия капитал се извършва срещу заплащане на пълната им емисионна стойност. Акционерите на Дружеството не могат да правят частични вноски.

(2). Вноските в капитала са само парични.

### **ВИДОВЕ АКЦИИ**

Чл. 8. (1). Дружеството издава само безналични акции, като книгата на акционерите се води от „Централен депозитар” АД.

(2). (изменена по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 26.06.2017) Дружеството може да издава обикновени и привилегирани акции.

(3). Ограничаването на правата на отделни акционери не е допустимо, освен в случаите, предвидени по силата на императивни разпоредби на закона.

### **ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ**

Art. 9. Each ordinary share, issued by the Company provides its holder with the right of one vote in the General Shareholders Meeting of the Company, as well as the right of dividend and liquidation quota corresponding to the par value of the share.

(2). Right to vote in the General Shareholders Meeting of the Company belongs to the persons, registered as shareholders in the Company not later than 14 (fourteen) days prior to the date of holding the relevant General Meeting.

(3). The right to vote in the General Shareholders Meeting arises for the shareholders subject to full payment of the issuance value of each share and after registration of the Company or respectively after registration of the increase of the capital of the Company at the Commercial Register to the Registry Agency.

#### **NON-SEVERABILITY**

Art. 10. (1). The shares are non-severable.

(2). In case the share belongs to several persons, they exercise the rights under it appointing a proxy pursuant to a power of attorney in written form.

#### **SHAREHOLDERS BOOK**

Art. 11. The Shareholders Book of the Company is kept by Central Depository AD.

#### **TRANSFER OF SHARES**

Art. 12. The shares of the Company may be transferred freely, without restrictions or conditions, in compliance with the requirements of the applicable legislation for transactions with dematerialized securities.

#### **INCREASE OF CAPITAL**

Art. 13. (1). The capital of the Company may be increased through:

1. issuance of new shares;
2. conversion of bonds, issued as convertibles, into shares;

(2). The capital of the Company may not be issued through:

1. increasing the par value of shares which are already issued;
2. conversion into shares of bonds, which are not issued as convertibles;

Чл. 9. Всяка обикновена акция, издадена от Дружеството дава право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството, както и право на дивидент и ликвидационен дял, съобразени с номиналната стойност на акцията.

(2). Право на глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството имат лицата, вписани като акционери в Дружеството не по-късно от 14 (четирнадесет) дни преди датата на провеждане на съответното Общо събрание.

(3). Правото на глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на Дружеството, респективно на увеличението на капитала на Дружеството в Търговския регистър при Агенция по вписванията.

#### **НЕДЕЛИМОСТ**

Чл. 10. (1). Акциите са неделими.

(2). Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея, като определят пълномощник с пълномощно в писмена форма.

#### **КНИГА НА АКЦИОНЕРИТЕ**

Чл. 11. Книгата на акционерите на Дружеството се води от „Централен депозитар“ АД.

#### **ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИ**

Чл. 12. Акциите на Дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

#### **УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА**

Чл. 13. (1). Капиталът на Дружеството може да бъде увеличаван чрез:

1. издаване на нови акции;
2. превръщане на облигации, които са издадени като конвертируеми, в акции;

(2). Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез:

1. увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции;
2. превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми;

3. non-monetary installments;  
4. subject to the condition that the shares will be subscribed by certain persons at certain price, except in the cases under Art. 113, para 2, item 2 of the POSA.

Art. 14. (1). The capital increase is to be completed pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting.

(2). The increase of the capital of the Company is to be completed under the procedures prescribed by POSA – through prospectus for public offering of shares approved by the FSC, or without prospectus – following the terms and conditions under the POSA.

### **PREFERENCES FOR THE SHAREHOLDERS**

Art. 15. (1). When the capital of the Company is increased, each shareholder is entitled to acquire a part of the new shares, corresponding to its share participation in the capital prior to the increase. Such right may not be denied or limited by the body, passing the resolution for the capital increase in terms of Art. 194, para 4 and Art. 196, para 3 of the CA.

(2). When the capital of the Company is increased through issuance of new shares, rights are issued in terms of paragraph 1, item 3 of the Additional Provisions of POSA. One right must be issued in consideration for each existing share.

(3). The persons, who acquired shares not later than 14 (fourteen) days after the date of the resolution of the General Shareholders Meeting for increasing the capital, and when the resolution for the capital increase is passed by the management body of the Company (in case such powers are provided for the management body according to the present Articles of Association) – the persons, who acquired shares not later than 7 (seven) days after the date of publishing the notice under Art. 92a, para 1 of POSA, are entitled to participate in the increase of the capital.

### **DECREASE OF THE CAPITAL**

Art. 16. (1). The capital of the Company may be decreased through devaluation of shares after their acquisition by the Company following the procedures and the conditions of the applicable legislation and of the present Articles of Association, or through decreasing the par value of the shares, if it is higher than BGN 1 (one).

(2). The capital may not be decreased through

3. непарични вноски  
4. под условие, че акциите се запишат от определени лица на определена цена, освен в случаите по чл. 113, ал. 2, т. 2 от ЗППЦК.

Чл. 14. (1). Увеличаването на капитала се извършва по решение на Общото събрание на акционерите.

(2). Увеличаването на капитала на Дружеството се извършва по реда на ЗППЦК – с потвърден от КФН проспекти за публично предлагане на акции или без проспект – при спазване на реда и условията по ЗППЦК.

### **ПРЕДИМСТВА НА АКЦИОНЕРИТЕ**

Чл. 15. (1) При увеличаване на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дела му в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отнето или ограничено от органа, който взима решението за увеличаването на капитала, по реда на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ.

(2). При увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции се издават права по параграф 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

(3). Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 (четирнадесет) дни след датата на решението на Общото събрание на акционерите за увеличаване на капитала, а, когато решението за увеличаването на капитала се взема от управителния орган на дружеството (в случай, че такива правомощия са предвидени за управителния орган, съгласно този устав) – лицата, придобили акции най-късно 7 (седем) след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

### **НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА**

Чл. 16. (1). Капиталът на Дружеството може да бъде намаляван чрез обезсилване на акции след придобиването им от Дружеството при спазване на реда и условията на действащото законодателство и този устав, или чрез намаляване на номиналната стойност на акциите, ако тя е по-висока от 1 (един) лев.

(2). Капиталът не може да бъде намаляван

forced devalidation of shares.

#### ACQUISITION OF OWN SHARES

Art. 17. (1).(amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 27.06.2016) The Company may acquire with a calendar year more than 3 per cent of its own voting shares in the case of decreasing the capital through devalidation of shares and buy-back of shares under the procedures and conditions of tender offer pursuant of Art. 149b of POSA. In such case the requirements relating to ownership of at least 5 per cent and minimum buy – back of 1/3 of the voting shares are not applicable. In those cases the Company must notify FSC and the public for the number of own shares, which it will buy back within the limitation of Art. 111, para 5 of POSA, as well for the investment intermediary to whom the buy-back order is assigned. The notification must be made not later than the end of the business day preceding the date of the buy-back.

(2).(amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 10.06.2021) The Company may buy back its own shares without making a tender offer, through acquisition of not more than 3 per cent own voting shares, both pursuant to a resolution of the General Shareholders Meeting and pursuant to a resolution of the Board of Directors for a term determined by relevant body of the Company. The buy-back of own shares pursuant to a resolution of the Board of Directors may be performed without special delegation of powers for that from the General Shareholders Meeting for each separate case, but entirely on the grounds of the powers vested in the Board of Directors by virtue of the present provision of the Articles of Association for a term of up to 5 (five) years after registration of the amendment of the Articles of Association at the Commercial Register to the Registry Agency.

(3). (amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 10.06.2021) The resolution of the Board of Directors for buy – back of shares must be passed with a majority of 8/9 the Board members. The resolution of the Board of Directors for buy-back must have the following contents: minimum and maximum number of shares subject to buy-back; terms and conditions under which the Board of Directors will

чрез принудително обезсилване на акции.

#### ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ

Чл. 17. (1) (изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 27.06.2016) Дружеството може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акции с право на глас не се прилагат. В тези случаи Дружеството е длъжно да уведоми КФН и обществеността за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението по чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК, както и за инвестиционния посредник, на когото е дадена поръчка за изкупуването. Уведомяването следва да се извърши най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването.

(2) (изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 10.06.2021) Дружеството може да извършва обратно изкупуване на собствени акции, без да отправя търгово предложение, като придобива през една календарна година не повече от 3 на сто собствени акции с право на глас, както по решение на Общото събрание на акционерите, така и по решение на Съвета на директорите, за срок определен от съответния орган на Дружеството. Обратното изкупуване на собствени акции по решение на Съвета на директорите може да се извършва без специална делегация на правомощия за това от Общото събрание на акционерите за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени на Съвета на директорите по силата на настоящата разпоредба от Устава за срок до 5 (пет) години от вписване на изменението в Устава в Търговския регистър при Агенция по вписванията.

(3). (изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 10.06.2021) Решението на Съвета на директорите за обратно изкупуване на акции се взема с мнозинство от 8/9 от членовете на съвета. Решението на Съвета на директорите за обратно изкупуване следва да има следното съдържание: минимален и максималния брой акции, които подлежат на

perform the buy-back; minimal and maximal value of share for the buy-back, as well as the investment intermediary, through whom the buy-back will be completed.

### III. BONDS

Art. 18. (1). The Company may issue bonds under the terms and conditions of section VII from chapter fourteen of the CA or through public offering under the procedure prescribed by chapter six of POSA.

(2). The Company may issue only dematerialized bonds, without conditions or restrictions of their transfer. The bond loan may be concluded and the bonds may be issued only after full payment of their issuance value.

(3). The Company may issue bonds, which may be converted into shares (convertible bonds), subject to relevant compliance with the rules applicable to the preferences for the shareholders under Art. 16 of the Articles of Association and in compliance with the provisions of the applicable legislation.

(4). Bonds may be issued pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting or pursuant to resolution of the Board of Directors in compliance with the authorization of the Board of Directors under Art. 19 of the Articles of Association.

(5). Pursuant to the resolution under paragraph 4 the Board of Directors prepares an offering for subscription of bonds under Art. 205, para 2 of CA or prospectus for public offering of bonds under chapter six of POSA.

(6). The Company is not entitled to:

1. amending the conditions under which the issued bonds are subscribed;
2. to issue new bonds with preferential repayment regime in comparison to the bonds already issued;
3. to issue new convertible bonds without the consent of the holders of convertible bonds from preceding issues;
4. to pass resolution for redemption of bonds, which were not issued as convertibles, through their conversion into shares.

обратно изкупуване; условията и реда, при които Съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок; минималната и максималната стойност на една акция за обратно изкупуване, както и инвестиционния посредник, чрез който ще се извърши обратното изкупуване.

### III. ОБЛИГАЦИИ

Чл. 18. (1). Дружеството може да издава облигации по реда и при условията на раздел VII от глава четиринадесета на ТЗ или чрез публично предлагане по реда на глава шеста от ЗППЦК.

(2). Дружеството може да издава само безналични облигации, за прехвърлянето на които не съществуват условия или ограничения. Облигационният заем може да бъде сключен и облигациите могат да бъдат издадени само след пълното заплащане на тяхната емисионна стойност.

(3). Дружеството може да издава облигации, които могат да се превръщат в акции (конвертируеми облигации), при съответно спазване на правилата относно предимствата на акционерите по чл. 16 от Устава и съобразно разпоредбите на действащото законодателство.

(4). Облигации се издават по решение на Общото събрание на акционерите или на Съвета на директорите в рамките на овластяването на Съвета на директорите съгласно чл. 19 от Устава.

(5). На основание решението по алинея 4 Съветът на директорите изготвя предложение за записване на облигации по чл. 205, ал. 2 от ТЗ или проспект за публично предлагане на облигации по глава шеста от ЗППЦК.

(6). Дружеството не може:

1. да променя условията, при които са записани издадените облигации;
2. да издава нови облигации с привилегирован режим на изплащане спрямо вече издадени облигации;
3. да издава нови конвертируеми облигации без съгласието на притежателите на конвертируеми облигации от предходни емисии;
4. да взема решение за погасяване на облигации, които не са издадени като конвертируеми, чрез превръщането им в акции.

(7). The provisions of the applicable legislation for transactions with dematerialized securities apply to the transfer of bonds issued by the Company.

(7). За прехвърлянето на облигации, издадени от Дружеството, се прилагат разпоредбите на действащото законодателство относно сделки с безналични ценни книжа.

**ISSUANCE OF BONDS  
PURSUANT TO RESOLUTION OF THE BOARD  
OF DIRECTORS**

**ИЗДАВАНЕ НА ОБЛИГАЦИИ  
ПО РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТА НА  
ДИРЕКТОРИТЕ**

Art. 19. (1). (amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 26.06.2017) For a period of up to three; years as from the date of registration of the amendment of the Articles of Association at the Commercial Register to the Registry Agency, the Board of Directors may pass resolutions for issuance of bonds – ordinary and convertible in Bulgarian leva, Euro or any other currency at an aggregate amount of up to BGN 60,000,000, in case a detailed plan for redemption of the principal and interest under the loan is accepted.

Чл. 19. (1). (изменена по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 26.06.2017) В срок до три години, считано от датата на вписване на промяната в Устава в Търговския регистър при Агенцията по вписванията Съветът на директорите може да приема решения за издаване на облигации – обикновени и конвертируеми в лева, евро или друга валута при общ размер на облигационния заем от 60 000 000 лева, ако е изготвен и приет подробен план за погасяване на главницата и лихвата по заема.

(2). The resolution under paragraph 1 for issuance of bonds as well as the resolution for the approval of the plan for redemption of the principal and interest under the bond loan must be passed by the Board of Directors with a majority of 8/9 of the members of the board.

(2). Решението по алинея 1 за издаване на облигации, както и решението за одобряване на плана за погасяване на главницата и лихвата по облигационния заем се взимат от Съветът на директорите с мнозинство от 8/9 от членовете на съвета.

(3).(amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 26.06.2017) The purpose of the bond issue under the present Article of the Articles of Association may be only for: acquisition of non-current financial assets related to the core business of Monbat AD representing shares of companies. with the same or similar activity

(3). (изменена по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 26.06.2017) Целта на облигационната емисия по настоящия член от Устава може да бъде само за придобиване на нетекущи финансови активи свързани с основната дейност на „Монбат“ АД представляващи дялове или акции в дружества със същия или сходен предмет на дейност.

(4). In accordance with the approved plan for redemption of the bond loan, the resolution of the Board of Directors for issuance of bonds must contain:

(4). В съответствие с одобрения план за погасяване на облигационния заем, решението на Съвета на директорите за издаване на облигациите следва да съдържа:

1. the legal grounds on which the bonds are issued;
2. type and number of bonds;
3. total par and issuance value of the bond issue;
4. par and issuance value per one bond;
5. the amount of the coupon (interest) under the bond loan;
6. maturity of coupon payments;
7. maturity for the principal amount under the bond loan;
8. minimal amount of the accumulated cash contributions, under which the bond loan will be considered concluded;
9. option for early prepayment of the bond loan;

1. основанието, на което се издават облигациите;
2. вид и брой на облигациите;
3. обща номинална и емисионна стойност на облигационната емисия;
4. номинална и емисионна стойност на една облигация;
5. размер на купона (лихвата) по облигационния заем;
6. падеж на плащанията по купона;
7. падеж на главницата по облигационния заем;
8. минимален размер на набраните парични вноски, при които облигационният заем се счита сключен;
9. опция за предсрочно погасяване на

10. the investment intermediary, who will complete the public offering of bonds in case of public placement;

#### **IV. CORPORATE BODIES**

Art. 20. The Company has one-tier management system. The corporate bodies are:

1. General Shareholders Meeting;
2. Board of Directors;

#### **GENERAL SHAREHOLDERS MEETING**

#### **ATTENDANCE AND REPRESENTATION OF THE SHAREHOLDERS IN THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING**

Art. 21. (1). All shareholders with voting rights participate in the General Shareholders Meeting (GM).

(2). The shareholders attend the GM in person or through proxy, authorized for the relevant GM pursuant to special power of attorney in written form. The shareholders of the Company are entitled to authorize any legal entity or individual to represent them in the GM and to vote on their behalf.

(3). (amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 10.06.2021) The proxies of the shareholders, who represent them in the GM, must be authorized pursuant to written power of attorney, issued for the relevant GM and having the contents prescribed by POSA with the following minimum of requisites:

1. individualization of shareholder and proxy;
2. precise number of voting shares to which the power of attorney relates;
3. the issues included in the agenda for the relevant GM and the proposed resolutions under each of them;
4. the proposals which the proxy is entitled to make on behalf of the shareholder;
5. the way of voting under each of the issues included in the agenda of the GM, and when the way of voting is not specified but it is left at the discretion of the proxy – this effect to be explicitly specified in the power of attorney;
6. Date and place of issue;
7. Signature of the shareholder;

(4). The Rules, measures and requirements of the Company, necessary to secure the identification of the shareholders and the persons

облигационния заем;

10. инвестиционния посредник, който ще осъществи публично предлагане на облигациите при публична емисия.

#### **IV. ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО**

Чл. 20. Дружеството има едностепенна система на управление. Органите на дружеството са:

1. Общо събрание на акционерите;
2. Съвет на директорите

#### **ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ**

#### **УЧАСТИЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА АКЦИОНЕРИТЕ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ**

Чл. 21. (1). В Общото събрание на акционерите (ОС) участват всички акционери с право на глас.

(2). Акционерите участват в ОС лично или чрез представител, упълномощен за конкретното ОС с изрично пълномощно в писмена форма. Акционерите в Дружеството имат право да упълномощят всяко едно юридическо или физическо лице да ги представлява в ОС и да гласува от тяхно име.

(3) (изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 10.06.2021) Представителите на акционерите, които ги представляват в ОС следва да бъдат упълномощени с писмено пълномощно, което да е за конкретното ОС и да има съдържание съгласно изискванията на ЗППЦК с най-малко следните реквизити:

1. данните за акционера и пълномощника;
2. точния брой на акциите с право на глас, за които се отнася пълномощното;
3. въпросите, включени в дневния ред на конкретното ОС и предложенията за решения по всеки един от тях;
4. предложенията, които представителят има право да прави от името на акционера;
5. начинът на гласуване по всеки от въпросите, включени в дневния ред на ОС, а когато начинът на гласуване не е изрично указан, а е предоставен на преценката на представителя – това да бъде изрично посочено в пълномощното;
6. Дата и място на издаване;
7. Подпис на акционера;

(4) По отношение на упълномощаването на представителите на акционерите за участие в ОС се прилагат Правилата, мерките и

who represent them, apply to the authorization of the proxies of the shareholders for participation in the GM.

изискванията на Дружеството, необходими за осигуряване на идентификация на акционерите и лицата, които ги представляват.

(5). The authorization may be effected also through usage of electronic devices and the Company provides at least one method for acceptance of powers of attorney through electronic devices. The Company publishes at its internet site the terms and conditions for acceptance of powers of attorney through electronic devices.

(5) Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства, като Дружеството осигурява най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. Дружеството публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.

(6). The members of the Board of Directors attend the GM without voting rights, unless they are shareholders. A member of the Board of Directors may represent a shareholder in the GM, only in case the shareholders defines explicitly the way of voting under each of the issues included in the agenda of the relevant GM.

(6) Членовете на Съвета на директорите взимат участие в работата на ОС без право на глас, освен ако са акционери. Член на Съвета на директорите може да представлява акционер в ОС само в случай, че акционерът е посочил изрично в писменото пълномощно начина на гласуване по всеки един от въпросите, включени в дневния ред на съответното ОС.

(7). The Company must provide a template for the written power of attorney together with the written materials for the GM at its convening or upon request from shareholder after convening it.

(7) Дружеството е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно заедно с материалите за ОС при свикването му или при поискване от акционер след свикването му.

Art. 22. A proxy of a shareholder, acting on the latter's behalf in the GM pursuant to a power of attorney:

Чл. 22. Представителят на акционер, действащ от негово име в ОС по силата на пълномощно:

1. has the same rights to make statements and address questions during the GM as the shareholder, who he represents;
2. is obligated to exercise the rights to vote in the GM in accordance with the instructions of the shareholder;
3. may represent more than one shareholder in the GM. In such case the proxy may vote in different way with the shares, held by the separate shareholders, who he represents, in compliance with the instructions of the relevant shareholder;
4. is not entitled to reauthorize another person with the rights under the power of attorney or with part of them.

1. има същите права да се изказва и да задава въпроси на ОС като акционера, когото представлява;
2. е длъжен да упражнява правото на глас в ОС в съответствие с указанията на акционера;
3. може да представлява повече от един акционер в ОС. В такъв случай представителят може да гласува по различен начин с акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява, в съответствие с указанията на съответния акционер;
4. не може да преупълномощава с правата по пълномощното или с част от тях друго лице.

#### **POWERS OF THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING**

#### **КОМПЕТЕНТНОСТ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ**

Art. 23. (1). The General Shareholders Meeting passes resolutions on the following issues:

Чл. 23. (1). Общото събрание взема решения по следните въпроси:

1. Amends and supplements the Articles of

1. Изменя и допълва Устава на

- |  |   |
|--|---|
| <p>Association;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. Increases and decreases the capital of the Company;</li> <li>3. Reorganizes and terminates the Company;</li> <li>4. Elects and releases from duty the members of the Board of Directors and defines the amount of their remunerations as well as the amount of the guarantee, owed by them for their management;</li> <li>5. Elects and releases from duty registered auditor;</li> <li>6. Approves the annual financial statements after its certification by registered auditor;</li> <li>7. Passes resolution for distribution of profit and for contributions to Reserve Fund;</li> <li>8. Passes resolution for issuance of bonds;</li> <li>9. Appoints the liquidators in case the Company is terminated;</li> <li>10. Releases the members of the Board of Directors from liability;</li> <li>11. Authorizes the Board of Directors to enter into transactions under Art. 114, para 1 of POSA;</li> <li>12. Resolves on all issues included in its powers by law or pursuant to the Articles of Association.</li> </ol> | <p>Дружеството;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. Увеличава и намалява капитала на Дружеството;</li> <li>3. Преобразува и прекратява Дружеството;</li> <li>4. Избира и освобождава от длъжност членовете на Съвета на директорите и определя техните възнаграждения, както и размера на гаранцията, дължима от тях за управлението им;</li> <li>5. Избира и освобождава регистриран одитор;</li> <li>6. Одобрява годишния финансов отчет на Дружеството след заверката му от регистриран одитор;</li> <li>7. Взима решение за разпределяне на печалбата и за попълване на фонд „Резервен“;</li> <li>8. Взима решение за издаване на облигации;</li> <li>9. Назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството;</li> <li>10. Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;</li> <li>11. Овластява Съвета на директорите за извършване на сделки по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК.</li> <li>12. Решава всички останали въпроси, поставени в неговата компетентност от закона или устава.</li> </ol> |
|--|---|

#### **CONVENING GENERAL SHAREHOLDERS MEETING**

Art. 24. (1). The GM is to be convened by the Board of Directors.  
 (2). Shareholders, who hold jointly or severally five per cent of the capital of the Company are entitled to require from the District Court as per the seat of the Company to convene a GM or to authorize their representative to convene a GM under agenda defined by them.

Art. 25. (1). The GM is to be convened through notice, published at the Commercial Register and announced under the terms and conditions of Art. 100t, para 1 and 3 of POSA, at least 30 (thirty) days before opening the GM. Within the terms and form the period defined by POSA, the notice together with the materials for convening GM under Art. 224 of CA must be submitted to FSC and announced to the public, and must be published on the Company's website . According to the procedure specified in the preceding sentence, the templates for voting through proxy

#### **СВИКВАНЕ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ**

Чл. 24. (1). ОС се свиква от Съвета на директорите.  
 (2). Акционери, които притежават заедно или поотделно пет на сто от капитала на Дружеството имат право да искат от Окръжния съд по седалището на Дружеството свикването на ОС или овластяване на техен представител да свика ОС по определен от тях дневен ред.

Чл. 25. (1). Свикването на ОС се извършва с покана, обявена в Търговския регистър и оповестена при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК, най-малко 30 (тридесет) дни преди откриване на ОС. В сроковете и за периода, определени от ЗППЦК, поканата, заедно с материалите за ОС по чл. 224 от ТЗ се изпращат на КФН и се оповестяват на обществеността, както и се публикуват на електронната страницата на Дружеството. По реда на предходното изречение се публикуват и образците за

or through correspondence must be published, if applicable.

(2). The notice for convening GM must have the contents prescribed by Art. 223, para 4 of CA and Art. 115, para 2 of POSA.

(3). Shareholders, holding at least five per cent of the capital of the Company, may require addition of issues to and to make proposals for resolutions on issues already included in the agenda of the GM under Art. 223a of CA. In the cases under the preceding sentence the shareholders must submit to FSC and to the Company the materials under Art. 223a, para 4 of CA not later than the next business day after the additions to the agenda of the GM are published at the Commercial Register.

## RIGHT OF INFORMATION

Art. 26. (1). The written materials, relating to the agenda of the GM, must be presented at the disposal of the shareholders not later than the date of publishing the notice for convening the GM at the Commercial Register and to be announced on the internet site of the Company within the terms and in accordance with the condition, provided under POSA. Upon request, the written materials relating to the agenda of the GM are to be presented to each shareholder for free.

(2). When the agenda includes election of members of the Board of Directors of the Company the written materials must include: data for the names, permanent address and professional qualification of the persons, proposed as members of the Board of Directors, as well as any other data for them, which might be required in accordance with the applicable legislation.

(3). The members of the Board of Directors of the Company are obligated to response truly, accurately and completely to all questions of the shareholders, raised during the GM, regarding the economical and financial status of the Company as well as other questions relating to the Company and its activity, except for circumstances which are inside information.

(4). The Company may use electronic devices for presenting information to the shareholders, when the following conditions are met simultaneously:

1. Usage of electronic devices is not dependent

гласуване чрез пълномощник или чрез кореспонденция, ако е приложимо.

(2). Поканата за свикване на ОС следва да има съдържанието, определено по чл. 223, ал. 4 от ТЗ и чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК.

(3). Акционери, притежаващи най-малко пет процента от капитала на Дружеството, могат да поискат включване на въпроси и да правят предложения за решения по вече включени въпроси в дневния ред на ОС по реда на чл. 223а от ТЗ. В случаите по предходното изречение акционерите представят на КФН и на Дружеството най-късно на следващия работен ден след обявяването на допълненията към дневния ред на ОС в Търговския регистър материалите по чл. 223а, ал. 4 от ТЗ.

## ПРАВО НА СВЕДЕНИЯ

Чл. 26 (1). Писмените материали, свързани с дневния ред на ОС, трябва да бъдат представени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на ОС в Търговския регистър и да бъдат публикувани на електронната страница на Дружеството в сроковете и при условията, предвидени в ЗППЦК. При поискване писмените материали, свързани с дневния ред на ОС, се представят на всеки акционер безплатно.

(2). Когато дневният ред включва избор на членове на Съвета на директорите на Дружеството, писмените материали трябва да включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове на Съвета на директорите, както и други данни за тях, изискуеми в съответствие с действащото законодателство.

(3). Членовете на Съвета на директорите на Дружеството са длъжни да отговарят вярно, точно и изчерпателно на всички въпроси на акционерите, поставяни по време на ОС, относно икономическото и финансовото състояние на Дружеството, както и на други въпроси свързани с Дружеството и неговата дейност, с изключение на обстоятелства, които представляват вътрешна информация.

(4). Дружеството може да използва електронни средства за предоставяне на информация на акционерите, ако са спазени едновременно следните условия:

1. Използването на електронни средства не

to the seat and address of the shareholders or of the persons under Art. 146, para 1, item 1 – 8 of POSA;

2. Measures are taken for identification, so that the information to be effectively present to the shareholders and to the persons who have the right to exercise the voting rights or to determine the exercising of voting rights;

3. The shareholders or the persons under Art. 146, para 1, item 1 – 5 of POSA, who have the right to acquire, transfer or exercise the rights to vote in the GM, have explicitly expressed their written consent for submission of information through electronic devices or within 14 days after receiving a request from the Company for such consent have not stated explicit refusal. Upon request from the persons under the first sentence the Company must supply them with the information in paper form also;

4. The determination of the costs relating to the submission of information through electronic devices does not contradict to the principle of equal treatment under Art. 110b of POSA.

#### **HOLDING GENERAL SHAREHOLDERS MEETING**

Art. 27. (1). The GM is to be held at least once a year at the seat of the Company. The regular GM is to be held not later than the end of the first half of the year following the reporting year.

(2). Extraordinary GM may be convened at any time by the Board of Directors or by the Supervisory Board, as well as pursuant to request from shareholders who hold together or individually at least five per cent of the capital of the Company – in compliance with the relevant provisions of Art. 27 and 28 of the present Articles of Association and the applicable legislation.

(3). The GM elects chairman, secretary and vote tellers.

#### **LIST OF ATTENDING SHAREHOLDERS AND THEIR REPRESENTATIVES**

Art. 28. (1). A list of the attending shareholders and their representatives must be prepared for each GM together with the number of the shares represented by them. The shareholders and their representatives confirm their presence with a signature on the list and identify themselves in compliance with the Rules, measures and requirements for identification of the shareholders and the persons who represent them. The documents for authorization of the

зависи от седалището или адреса на акционерите или на лицата по чл. 146, ал. 1, т. 1 – 8 от ЗППЦК;

2. Взети са мерки за идентифициране, така че информацията действително да бъде предоставена на акционерите или на лицата, които имат право да упражняват правото на глас или да определят неговото упражняване;

3. Акционерите или лицата по чл. 146, ал. 1, т. 1 – 5 от ЗППЦК, които имат право да придобият, прехвърлят или упражняват правото на глас в ОС, са заявили изрично писмено съгласие за предоставяне на информацията чрез електронни средства или в четиринадесет дневен срок от получаване на искане от Дружеството за такова съгласие не са заявили изричен отказ. По искане на лицата по изречение първо Дружеството е длъжно да им предоставя информацията и на хартиен носител;

4. Определянето на разходите, свързани с предоставянето на информация чрез електронни средства не противоречи на принципа по чл. 110б от ЗППЦК за осигуряване на равнопоставеност.

#### **ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ**

Чл. 27. (1). ОС се провежда най-малко веднъж годишно по седалището на Дружеството. Редовното ОС се провежда не по-късно от края на първото полугодие след края на отчетната година.

(2). Извънредно ОС може да бъде свикано по всяко време от Съвета на директорите, както и по искане на акционери, които заедно или поотделно притежават най-малко пет процента от капитала на Дружеството – при спазване на съответните разпоредби на закона и чл. 27 и 28 от настоящия Устав и приложимото законодателство.

(3). ОС избира председател, секретар и преброители на гласовете за всяко ОС.

#### **СПИСЪК НА ПРИСЪСТВАЩИТЕ АКЦИОНЕРИ И ТЕХНИ ПРЕДСТАВИТЕЛИ**

Чл. 28. (1). За всяко ОС се изготвя списък на присъстващите акционери и на техните представители и на броя на представляваните от тях акции. Акционерите и представителите на акционери удостоверяват присъствието си с подпис в списъка и се легитимират в съответствие с Правилата, мерките и изискванията на Дружеството, необходими за осигуряване на идентификация на акционерите и лицата,

shareholder representatives must be kept by the Company. The list of attending shareholders is to be certified by the chairman and the secretary of the GM.

(2). In case GM is held through electronic devices using or more of the forms prescribed by POSA or through combination of session in person with some of those forms, as well as in case the voting rights are exercised through correspondence, relevant lists of the persons exercising their voting rights electronically or through correspondence must be attached to the minutes of the relevant GM together with the number of the shares held by them according to the requirements of POSA. The lists must be certified by the chairman and the secretary of the GM.

### **QUORUM**

Art. 29. (1). GM may be held and pass valid resolution, if shareholders, who hold at least half of the shares of the Company, attend it in person or are presented. The shares of the persons who vote through correspondence are to be taken into consideration when defining the quorum and the voting is to be recorded in the minutes of the GM.

(2). In the absence of quorum in terms of Art. 227, para 1 and 2 of CA new GM may be convened not earlier than 14 days after the date of the first GM and it is lawful irrespective to the number of shares presented. The date of the new GM must be specified in the notice for convening the first GM. Issues and proposals for resolutions under Art. 223a of CA may not be added to the agenda for the second GM.

### **EXERCISING THE VOTING RIGHTS**

Art. 30. (1). The voting rights in the GM are exercised by the persons, registered in the register of Central Depository AD not later than 14 days after the date of GM, according to list of shareholders and of the persons under Art. 136 of POSA and Art. 41, para 1 of the Financial Instrument Markets Act, provided by Central Depository AD as at the same date.

(2). In case the relevant technical security is

които ги представляват. Документите за упълномощаване на представителите на акционерите се съхраняват в Дружеството. Списъкът с присъстващите акционери се заверява от председателя и секретаря на ОС.

(2). В случаите на провеждане на ОС чрез използване на електронни средства, посредством една или повече от предвидените в ЗППЦК форми или посредством съчетаване на присъствено заседание с някоя от тези форми, както и в случаите на упражняване на правото на глас чрез кореспонденция, към протокола от съответното ОС се изготвят и прилагат съответни списъци на лицата, упражнили правото си на глас чрез електронни средства или чрез кореспонденция, съгласно изискванията на ЗППЦК, както и на броя на притежаваните от тези лица акции. Списъците се заверяват от председателя и секретаря на ОС.

### **КВОРУМ**

Чл. 29. (1). ОС може да се проведе и да взема валидни решения, ако на него присъстват или са представени акционери, притежаващи не по-малко от половината от акциите на Дружеството. Акциите на лицата, гласували чрез кореспонденция, се вземат предвид при определянето на кворума, а гласуването се отбелязва в протокола на ОС.

(2). При липса на кворум в случаите по чл. 227, ал. 1 и 2 от ТЗ може да се насрочи ново ОС не по-рано от 14 дни от датата на първото ОС и то е законно независимо от представените на него акции. Датата на новото ОС следва да се посочи в поканата за свикването на първото ОС. В дневния ред на второто ОС не могат да се включват въпроси и предложения за решения по реда на чл. 223а от ТЗ.

### **УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО НА ГЛАС.**

Чл. 30. (1). Правото на глас в ОС се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД не по-късно от четиринадесет дни преди датата на ОС, съгласно списък на акционерите и на лицата по чл. 136, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 41, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти, предоставен от „Централен депозитар“ АД към тази дата.

(2). При наличие на необходимата техническа

available and in accordance with the requirements of POSA the voting rights in the GM may be exercised also prior to the date of the GM through correspondence, using mail, including registered mail, courier or other method which is technically possible, defined in the Rules of the Company for voting through correspondence and announced preliminarily in the resolution of the body convening the GM as well as in the notice for convening the GM itself.

(3). Irrespective to the possibilities provided under the Articles of Association, the corporate body convening the GM also defines the procedure for holding the GM and the method for exercising the voting rights for each separate GM, while the relevant information on those matters must be included in the notice for convening the GM.

(4). Voting through correspondence is valid, in case the vote is received by the Company not later than the day preceding the date of the GM. In case the shareholder attends the GM in person, the voting right exercised by him through correspondence is valid, unless the shareholder states the opposite. The voting right exercised by the shareholder through correspondence is invalidated on issues for which the shareholder votes at the GM.

#### **CONFLICT OF INTEREST. PROHIBITION TO EXERCISE VOTING RIGHTS.**

Art. 31. (1). Shareholder is not entitled to attend in person or through proxy in the process of voting for:

1. Submission of claims against him;
2. Taking action or restraint from actions, relating to implementation of his liability to the Company;
3. Passing resolutions under Art. 114, para 1 of POSA in the cases when he is an interested party in terms of POSA.

#### **MAJORITIES**

Art. 32. (1). The resolutions of the GM are passed with simple majority of the voting shares presented at the meeting, except in the case when the applicable legislation or provisions of these Articles of Association require higher majority for passing certain resolutions.

обезпеченост и при спазване на изискванията на ЗППЦК правото на глас в ОС може да се упражни и преди датата на ОС чрез кореспонденция, като се използва поща, включително електронна поща, куриер или друг технически възможен начин, определен в Правилата на дружеството за гласуване чрез кореспонденция и предварително оповестен в решението на органа на Дружеството, който свиква ОС, както и в самата покана за свикване на ОС.

(3). Независимо от предвидените в Устава възможности, органът на Дружеството, който свиква ОС, определя начина на провеждане на ОС и начина на упражняване на правото на глас за всяко отделно ОС и съответната информация за това трябва да се съдържа в поканата за свикване на ОС.

(4). Гласуването чрез кореспонденция е валидно, ако гласът е получен от Дружеството не по-късно от деня, предхождащ датата на ОС. Ако акционерът присъства на ОС лично, упражненото от него право на глас чрез кореспонденция е валидно, освен ако акционерът заяви обратното. По въпроси, по които акционерът гласува на ОС, упражненото от него право на глас чрез кореспонденция се обезсилва.

#### **КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ. ЗАБРАНА ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО НА ГЛАС.**

Чл. 31. (1). Акционер не може да участва нито лично, нито чрез представител в гласуването за:

1. Предявяване на искове срещу него.
2. Предприемане на действия или отказ от действия, свързани с осъществяване на отговорността му към Дружеството.
3. При вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, в случаите, когато е заинтересувано лице по смисъла на ЗППЦК.

#### **МНОЗИНСТВА.**

Чл. 32. (1). Решенията на ОС се приемат с обикновено мнозинство от представените на събранието акции с право на глас, освен в случаите, когато действащото законодателство или разпоредби на този Устав изискват по – голямо мнозинство за взимане на определени решения.

(2). Resolutions under Art. 26, para 1, items 1, 2 and 3 of these Articles of Associations are passed with a majority of 2/3 of the voting shares presented at the GM.

(3). The GM passes resolutions under Art. 114, para 1 of POSA for acquisition or disposal of assets with a majority of 3/4 of the voting shares presented at the meeting and in the remaining cases – with a simple majority.

## RESOLUTIONS

Art. 33. (1). The GM is not entitled to pass resolutions on issues, which are not announced preliminarily and included in the agenda of the meeting according to the provisions of Art. 223 and 223a of CA, except, when all shareholders attend or are presented at the meeting and none of them objects the issued raised to be discussed and resolved.

(2). The resolutions of the GM enter into force and effect immediately, unless their effect is postponed by the GM, or, in case by virtue of law they become effective after registration at the Commercial Register to the Registry Agency.

## MINUTES

Art. 34. (1). Minutes in special book are taken for the sessions of the GM. The minutes must be prepared according to the requirements of law and must contain information on the number of shares, presented at the meeting, the number of shares, under which valid votes are exercised, what part of the capital they represent, the total number of valid votes, the number of votes "in favour" or "against" and, if necessary – the number of abstained for each of the resolutions under the issues in the agenda of the meeting.

(2). The minutes of the GM are to be signed by the chairman and the secretary of the meeting and by the vote tellers.

(3). The list of the attending shareholders, respectively the lists of the persons exercising their votes through correspondence or electronically, if applicable, together with the documents relating to convening the GM, must be attached to the minutes of the GM.

(4). The Company must submit to the FSC the minutes from the GM within the term, defined by POSA. Within the same term the Company must publish the minutes on its internet site for a

(2). Решенията по чл. 26, ал. 1, т. 1, 2 и 3 от този Устав се приемат с мнозинство от 2/3 от представените на ОС акции с право на глас.

(3). ОС взима решения по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК за придобиване или разпореждане с дълготрайни материални активи с мнозинство от 3/4 от представените на събранието акции с право на глас, а в останалите случаи – с обикновено мнозинство.

## РЕШЕНИЯ

Чл. 33. (1). ОС не може да приема решения по въпроси, които не са били предварително оповестени и включени в дневния ред на събранието съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а от ТЗ, освен, когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой от тях не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани и по тях да се приеме решение.

(2). Решенията на ОС влизат в сила веднага, освен ако действието им не бъде отложено от ОС, или, ако по силата на закона те влизат в сила след вписването им в Търговския регистър при Агенцията по вписванията.

## ПРОТОКОЛИ

Чл. 34. (1). За заседанията на ОС се води протокол в специална книга. Протоколът се води според изискванията на закона и трябва да съдържа информацията относно броя на акциите, представени на събранието, броя на акциите, по които са подадени действителни гласове, каква част от капитала представляват, общия брой на действително подадените гласове, броя подадени гласове „за“ и „против“ и ако е необходимо броя на въздържалите се за всяко от решенията по въпросите от дневния ред на събранието.

(2). Протоколът от ОС се подписва от председателя и секретаря на събранието и от преброителите на гласовете.

(3). Към протокола от ОС се прилагат списъкът на присъстващите, съответните списъци на лицата, упражнили правото си на глас чрез електронни средства или кореспонденция, ако е приложимо, както и документите, свързани със свикването на ОС.

(4). Дружеството е длъжно да изпрати на КФН протокола от ОС в срока, определен от ЗППЦК. В същия срок Дружеството публикува протокола и на своята електронна страница

period not less than a year.

(5). The minutes and the attachments to them may be destroyed only after expiry of the terms prescribed by law and only pursuant to resolution of the GM. Upon request, they must be presented to the shareholders.

(6). The book with the minutes is kept and maintained by person who is specifically appointed by the Board of Directors.

(4). The candidates for members of the BD prove the lack of the circumstances under paragraph 1, item 2 with a certificate for no preceding convictions and under paragraph 2 – with written statement.

за срок не по-кратък от една година.

(5). Протоколите и приложенията към тях могат да бъдат унищожавани само след изтичане на установените в закона срокове и само по силата на решение на ОС. При поискване те се предоставят на акционерите.

(6). Протоколната книга се води и съхранява от лице, специално определено от Съвета на директорите

(4) Кандидатите за членове на СД доказват липсата на обстоятелствата по ал. 1, т. 2 със свидетелство за съдимост, а по ал. 2 – с писмена декларация.

## **BOARD OF DIRECTORS**

Art. 35. (1).(amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 08.11.2016) The Company is managed and represented by Board of Directors (BD) consisting up to nine members

(2). The BD is elected by the GM of the Company.

## **СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ**

Чл. 35. (1). (изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 08.11.2016) Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите (СД) в състав до девет члена

(2). СД се избира от ОС на Дружеството.

## **REQUIREMENTS TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

Art. 36. (1). The following persons are not eligible as members of the BD of the Company:

1. who have been members of managing or controlling body of a company or co-operation, terminated through insolvency, for the last two years preceding the date of the judgment for declaring insolvency, if there are creditors unpaid;

2. who, as at the moment of the election, are sentenced with an effective verdict for crimes against property, against economy or against financial, tax or social security system, committed in the Republic of Bulgaria or abroad, unless they are exculpated;

(2). At least one third of the members of the BD must be independent persons.

The independent member of the BD may not be a person who:

1. is employee of the Company;

2. is shareholder, holding directly or through related persons at least 25% (twenty five per cent) of the votes in the GM or is a person

## **ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ**

Чл. 36. (1). За членове на СД на Дружеството не могат да бъдат избирани лица, които:

1. са били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване в несъстоятелност, ако има неудовлетворени кредитори;

2. към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани;

(2). Най-малко една трета от членовете на СД трябва да бъдат независими лица. Независимият член на СД не може да бъде лице, което:

1. е служител в Дружеството;

2. е акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в ОС или е свързано с

related to the Company;

3. is in long-term business relationship with the Company;

4. is member of management or controlling body of a company under items 2 and 3 of this paragraph;

5. is a person related to another member of management or controlling body of the Company.

(3). Persons elected as members of the BD, for whom after their election the circumstances under paragraph 1 or 2 arise, are obligated to inform immediately for that the the BD in writing. In such case those persons terminate performance of their duties as member of the board and are not entitled to remuneration.

#### **TERM OF MANDATE OF THE BOARD OF DIRECTORS**

Art. 37. (1). The members of the BD are elected for a term of up to five years.

(2). The members of the BD may be reelected without limitation.

(3). The members of the BD may be released from duty also prior to the expiry of the mandate, for which they are elected, pursuant to resolution of the GM.

(4). A member of the BD may require to be deregistered from the Commercial Register with written notice to the Company. Within six months after receiving the notice the Company must register the release from duty of the relevant member of the BD at the Commercial Register. If the Company fails to do so, the relevant member of the BD may apply himself for registration of that circumstance after expiry of the six month period as from the date when the notice is received by the Company, irrespective whether new member of the BD is elected in his place.

(5). After the expiry of their mandate the members of the BD, if not released or deregistered upon their request as per the preceding paragraph, shall continue to perform their functions until election of new BD (respectively new member of the BD) by the GM.

#### **POWERS AND LIABILITIES OF THE SUPERVISORY BOARD**

Art. 38. (1). The members of the BD have equal rights and obligations, irrespective to the internal distribution of functions among the members.

(2). The members of the BD are obligated:

Дружеството лице.

3. е в трайни търговски отношения с Дружеството;

4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество по т. 2 и 3 на тази алинея.

5. е свързано лице с друг член на управителен и контролен орган на Дружеството.

(3). Лица, избрани за членове на СД, за които след датата на избора им възникнат обстоятелствата по ал. 1 или 2 са длъжни незабавно да уведомят писмено за това СД. В този случай тези лица престават да осъществяват функциите си на член на съвета и не получават възнаграждение.

#### **МАНДАТ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ**

Чл. 37. (1). Членовете на СД се избират за срок до пет години.

(2). Членовете на СД могат да бъдат преизбирани без ограничения.

(3). Членовете на СД могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани, по решение на ОС.

(4). Член на СД може да поиска да бъде заличен от Търговския регистър с писмено уведомление до Дружеството. В срок до шест месеца след получаване на уведомлението Дружеството трябва да впише освобождаването на съответния член на СД в Търговския регистър. Ако Дружеството не направи това, съответният член на СД може сам да заяви за вписване това обстоятелство след изтичане на шестмесечния срок от получаването на уведомлението от Дружеството, независимо дали на негово място е избран друг член на СД.

(5). След изтичане на мандата им членовете на СД, ако не бъдат освободени или заличени като такива по тяхно искане по реда по предходната алинея, продължават да изпълняват своите функции до избирането на нов СД (респективно нов член на СД) от ОС.

#### **ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ**

Чл. 38. (1). Членовете на СД имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между членовете.

(2). Членовете на СД са длъжни:

1. to perform their duties with the proper care of good businessman in a way, for which they reasonably believe to be in the interest of all shareholders of the Company and using only information for which they reasonably believe to true and compete;

2. to be loyal to the Company through:

a) preferring the interest of the Company before their own interest;

b) avoiding direct or indirect conflicts between their interest and the interest of the Company and, in case such conflicts arise – timeously and completely to disclose them in writing before the Board of Directors and not to participate as well as influence the other members of the board when passing resolutions in such cases;

c) not disclosing non-public information for the Company including after terminating their membership in the BD until the relevant circumstances are announced by the Company publicly.

1. да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на Дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;

2. да проявяват лоялност към Дружеството, като:

а) предпочитат интереса на Дружеството пред своя собствен интерес;

б) избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а, ако такива конфликти възникнат – своевременно и пълно да ги разкриват в писмена форма пред СД и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на СД при взимането на решения в тези случаи;

в) не разпространяват непублична информация за Дружеството и след като престанат да бъдат членове на СД до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

#### **QUORUM AND MAJORITY**

Art. 39. (1). (amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 08.11.2016) The BD has the power to pass resolutions if at least one half of its members attend in person or are represented by another member of the board. None attending member is entitled to represent more than one non-attending member.

(2). The resolution of the BD are to be passed with simple majority of the attending members, unless in those cases, governed by the present Articles of Association, when higher majority is required.

(3). The BD may pass resolutions *in absentia*, in case all members of the board have confirmed in writing their consent to the relevant resolution.

#### **RESOLUTIONS WITH QUALIFIED MAJORITY**

Art. 40. (amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 08.11.2016) The following resolutions of the BD require majority of 2/3 of its members for being validly passed.

1. Execution of a single or series of related transactions for acquisition and/or disposal with assets from and/or in favour of one person or related persons, the aggregate value of which exceeds EUR 500,000 within one calendar year.

2. Execution of transactions relating to sale and/or other form of disposal of quotas and/or shares and/or going concerns of companies in

#### **КВОРУМ И МНОЗИНСТВО**

Чл. 39. (1). (изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 08.11.2016) СД има право да взима решения, ако на съответното заседание присъстват най-малкополовината от неговите членове, лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член няма право да представлява повече от един отсъстващ.

(2). Решенията на СД се взимат с обикновено мнозинство от присъстващите членове, освен в случаите, предвидени в настоящия Устав, в които се изисква по-голямо мнозинство.

(3). СД може да взима решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си със съответното решение.

#### **РЕШЕНИЯ С КВАЛИФИЦИРАНО МНОЗИНСТВО**

Чл. 40. (изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 08.11.2016) Следните решения на СД изискват мнозинство от 2/3 от неговите членове, за бъдат валидно взети:

1. Сключване на единична или поредица от сделки за придобиване и/или разпореждане с дълготрайни материални активи от и/или в полза на едно лице или свързани лица, чийто общ размер надхвърля 500 000 евро в рамките на една календарна година.

2. Извършване на сделки, свързани с продажба и/или друга форма на

which the Company participates;

3. Making investments relating to purchase and/or acquisition of quotas and/or shares and/or going concerns of companies;

4. Undertaking obligations and/or establishment of securities on assets of the Company and/or on part of and/or on the entire going concern and/or undertaking of guarantees for securing obligations to one person or to related persons, the aggregate value of which exceeds EUR 500,000 within a calendar year.

5. Establishing a right to use and/or lease of Company's assets to one person or to related persons at an aggregate value of EUR 500,000 within a period of one calendar year;

6. Transactions with interested parties in terms of Art. 114, para 2 of POSA;

7. The election of executive members of the Board of Directors who will represent the Company only jointly.

8. Proposal for appointing and terminating the appointment of the Company's auditors and approving the Company's annual audited financial statements;

9. Proposal for distribution of profit

10. Approving the issuance of Bonds by the Company;

11. Setting and changing the authorized signatories of the Company and its bank accounts, and setting and changing the signing limits, execution of staff bonuses of the Company;

разпореждане с дялове и/или акции, и/или търговски предприятия на търговски дружества, в които Дружеството участва;

3. Извършване на инвестиции, свързани със закупуване и/или придобиване на дялове и/или акции, и/или търговски предприятия на търговски дружества;

4. Поемане на задължения и/или учредяване на обезпечения върху активи на Дружеството и/или върху част и/или цялото му търговско предприятие и/или поемане на гаранции за обезпечаване на задължения към едно лице или свързани лица, чийто общ размер надхвърля 500 000 евро в рамките на една календарна година.

5. Предоставяне за ползване и/или отдаване под наем на едно лице и/или свързани лица на дълготрайни материални активи на Дружеството на стойност над 500 000 евро в рамките на една календарна година.

6. Сделки със заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 2 от ЗППЦК;

7. Изборът на изпълнителни членове на Съвета на директорите, които да представляват Дружеството само заедно.

8. Предложение за назначаване и прекратяване на назначението на одиторите на Дружеството и одобрение на годишните финансови отчети на дружеството.

9. Предложение за разпределение на печалбата.

10. Одобрение за издаване на облигации.

11. Определяне и промяна на лицата с право на подпис от името и за сметка на Дружеството, определяне на границите на правото на подпис, определяне на бонусите за персонала на Дружеството.

## CONVENING MEETINGS

Art. 41. (1). The BD must have meetings at least every month.

(2). The meetings of the BD are convened by the chairman of the BD. Each member of the BD may also convene a meeting of the Board for discussion and resolving on issues, which at his discretion are of importance for the Company.

## СВИКВАНЕ НА ЗАСЕДАНИЯ

Чл. 41. (1). СД се събира на заседания най-малко веднъж месечно.

(2). Заседанията на СД се свикват от председателя на СД. Всеки член на СД също може да свика заседание на съвета за обсъждане и взимане на решения по въпроси, които по негова преценка са от значение за Дружеството.

## REMUNERATIONS OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Art. 42. The amount and the structure of the remunerations of the members of the BD are defined by the GM.

## ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Чл. 42. Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на СД се определят от ОС.

## MANAGEMENT GUARANTEE

Art. 43. The members of the BD must deposit a

## ГАРАНЦИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ

Чл. 43. Членовете на СД дават гаранция за

guarantee for their management in an amount, defined by the GM, but not less than their three month gross remuneration.

#### **DIRECTOR "INVESTOR RELATIONS"**

Art. 44. (1). The BD appoints pursuant to contract of employment director "Investor Relations", who must have the appropriate qualification and experience for performance of his duties and may not member of the BD or procurist of the Company.

(2). The director "Investor Relations":

1. Performs effective relation between the BD and the shareholders of the Company as well as the persons, who declare interest to invest in shares of the Company by the way of delivering to them information on the current financial and economical status of the Company, as well as any other information to which they are entitled in their capacity as shareholders or investors;
2. Is responsible for delivering within the legally prescribed terms the materials for a GM convened to all shareholders, who request to get acquainted with them, as well as for their submission to the place, as specified in the notice for convening the GM.
3. Prepares and keeps true and complete minutes from the meetings of the BD of the Company;
4. Is responsible for timeous submission of all necessary reports and notices from the Company to the FSC, the regulated market, at which the securities of the Company are traded, Central Depository and the daily newspapers, specified in the prospectus for public offering of securities of the Company;
5. Keeps register for the materials sent under items 2 and 4, as well as for the request received and information delivered under item 1, specifying also the reason for non disclosure of information.

(3). The director "Investor relations" reports on his activity before the shareholders at the Annual GM of the Company.

(4). Art. 36, para 1 and Art. 38, para 2 of the present Articles of Association apply to the director "Investor Relations".

#### **V. ANNUAL REPORTING AND DISTRIBUTION OF PROFIT**

##### **DOCUMENTS OF THE ANNUAL REPORTING**

Art. 45. On an annual basis and not later than the

своето управление в размер, определен от ОС, но не по-малко от тримесечното им брутно възнаграждение.

#### **ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ**

Чл. 44. (1). СД назначава на трудов договор директор за връзки с инвеститорите, който следва да има подходяща квалификация и опит за осъществяване на задълженията си и не може да бъде член на СД или прокурист на Дружеството.

(2). Директорът за връзки с инвеститорите:

1. Осъществява ефективна връзка между СД и акционерите на Дружеството, както и лицата, проявили интерес да инвестират в акции на Дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на Дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори;
2. Отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано ОС до всички акционери, поискали да се запознаят с тях, както и представянето им на място, както е указано в поканата за свикване на ОС.
3. Води и съхранява верни и пълни протоколи от заседания на СД на Дружеството;
4. Отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на Дружеството до КФН, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на Дружеството, Централния депозитар и централните ежедневници, посочени в проспекта за публично предлагане на ценните книжа на Дружеството;
5. Води регистър за изпратените материали по т. 2 и 4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т. 1, като описва и причините в случай на непредоставяне на информация.

(3). Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното ОС на Дружеството.

(4). За директора за връзки с инвеститорите се прилагат чл. 36, ал. 1 и чл.38, ал. 2 от настоящия Устав.

#### **V. ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА**

##### **ДОКУМЕНТИ ПО ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ**

Чл. 45. Ежегодно и не по-късно от края на

legally prescribed term, the BD prepares for the calendar year expired individual and consolidated annual financial statements and annual management reports and submits them to the registered auditors elected by the GM.

#### **APPOINTMENT OF REGISTERED AUDITORS**

Art. 46. (1). The registered auditors are elected by the GM.

(2). If the GM has not elected registered auditors prior to the expiry of the calendar year, they are appointed by the Commercial Register to the Registry Agency. upon application of the BD.

#### **CHECKS OF THE ANNUAL REPORTING**

Art. 47. (1). The annual financial statements are checked by the registered auditors.

(2). The purpose of the check is to verify whether the requirements of the Accounting Act and the Articles of Association relating to the annual reporting are satisfied.

(3). After the delivery of the report of registered auditors the Board of Directors presents to the GM the financial statements, the management report and the auditors' report, as well as the proposal for distribution of profit.

#### **DIVIDENDS**

Art. 48. (1). The dividends are distributed pursuant to resolution of the GM on the basis of the proposal of the BD.

(2). The expenses relating to the payment of dividend are for the account of the Company.

(3). The persons registered at the registers of Central Depository as of the 14-th day after the date of the GM, on which the annual financial statements are approved and the resolution for distribution of profit is passed.

(4). The Company must immediately inform FSC, Central Depository and the regulated market for the resolution of the GM on the type and amount of dividend as well as the terms and conditions for its payment.

(5). After receiving the notice under paragraph 4 above, the regulated market, at which the shares of the Company are traded, immediately announces the last date for execution of transactions with them, resulting in right for the acquirer of the shares to receive the dividend on them voted by the GM.

законоустановения срок, СД съставя за изтеклата календарна година индивидуални и консолидирани годишни финансови отчет и годишни доклади за дейността и ги представя на регистрираните одитори, избрани от ОС.

#### **НАЗНАЧАВАНЕ НА РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ**

Чл. 46. (1). Регистрираните одитори се избират от ОС.

(2). Ако ОС не е избрало регистрирани одитори до изтичане на календарната година, по молба на СД те се назначават от длъжностно лице от Търговския регистър към Агенция по вписвания .

#### **ПРОВЕРКА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ**

Чл. 47. (1). Годишния финансов отчет се проверява от регистрираните одитори.

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

(3). След постъпването на доклада на регистрираните одитори Съветът на директорите представя на ОС финансов отчет, доклада за дейността и доклада на одиторите, както и предложение за разпределение на печалбата.

#### **ДИВИДЕНТИ**

Чл. 48. (1). Дивиденди се разпределят по решение на ОС въз основа на предложението на СД.

(2). Разходите по изплащането на дивидент са за сметка на Дружеството.

(3). Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар към 14-ия ден след деня на ОС, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределяне на печалбата.

(4) Дружеството е длъжно незабавно да уведоми КФН, Централния депозитар и регулирания пазар за решението на ОС относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане.

(5). След получаване на уведомлението по ал. 4 по-горе регулираният пазар, на който се търгуват акциите на Дружеството, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които

приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван от ОС.

### “RESERVE” FUND

Art. 49. (1). The Company establishes “Reserve” Fund.

(2). The sources for the “Reserve” Fund are:

1. 1/10 of the profit which is contributed until the funds reach 1/10 of the capital of the Company;
2. The funds received in excess of the par face value of the shares at their issuance;
3. The funds received in excess of the par face value of the shares at their issuance;
4. Funds from non-distributed profits from preceding years;
5. Funds specified in the balance sheet as general or special reserves of the Company;

(3). The “Reserve” Fund may be used only for:

1. Covering loss from the current year;
2. Covering losses from the preceding year;
3. When the “Reserve” Fund exceeds 1/10 of the capital of the Company, the higher amount may be used for increasing the capital of the Company.

### CASH FUNDS

Art. 50. (1). The Company establishes the mandatory cash funds governed by the applicable legislation. Other funds may be established pursuant to resolution of the BD. The resolution of the BD for approving is approved by majority of 8/9 of the members of the BD.

(2). The contributions to the mandatory cash funds in excess of the legally prescribed amounts are permissible subject to resolution of the GM.

## VI. TERMINATION AND LIQUIDATION

### GROUND FOR TERMINATION

Art. 51. The Company is terminated:

1. Pursuant to resolution of the GM;
2. When declared insolvent;
3. When the net asset value as per Art. 247a, para 2 of the Commerce Act is lower than the amount of the registered capital, in case within one year the GM fails to pass resolution for decreasing the capital or its completion, for reorganization or termination – the Company is terminated pursuant to court order upon application from the

### ФОНД „РЕЗЕРВЕН”

Чл. 49. (1). Дружеството образува фонд „Резервен”.

(2). Източници на фонд „Резервен” са:

1. 1/10 от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат 1/10 от капитала на Дружеството;
2. Средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им;
3. Средствата, получени над номиналната стойност на облигациите при издаването им;
4. Средствата от неразпределени печалби от минали години;
5. Средствата, отделени в баланса като общи или специални резерви на Дружеството;

(3). Средствата на фонд „Резервен” могат да се използват само за:

1. Покриване на годишната загуба;
2. Покриване на загуби от предходната година;
3. Когато средствата във фонд „Резервен” надхвърлят 1/10 част от капитала на Дружеството, по-големият размер може да се използва за увеличение на капитала на Дружеството.

### ПАРИЧНИ ФОНДОВЕ

Чл. 50. (1). Дружеството образува предвидените в действащото законодателство задължителни парични фондове. Други фондове могат да обособяват по решение на СД. Решението на СД за одобряване на парични фондове подлежи на одобрение с мнозинство от 8/9 от членовете на СД.

(2). Отчисленията по задължителните парични фондове над законоустановените размери могат да се правят по решение на ОС.

## VI. ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

### ОСНОВАНИЕ ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ

Чл. 51. Дружеството се прекратява:

1. По решение на ОС;
2. При обявяването му в несъстоятелност;
3. Когато чистата стойност на имуществото по чл. 247а, ал. 2 от ТЗ спадне под размера на вписания капитал, ако в срок до една година ОС не вземе решение за намаляване на капитала, за неговото попълване, за преобразуване или прекратяване – Дружеството се прекратява с решение

- prosecutor;
4. Upon merger or amalgamation with another Company;
  5. Pursuant to court order as prescribed by law.

- на съда по иск на прокурора;
4. При сливане или вливане в друго Дружество;
  5. По решение на съда в предвидените от закона случаи;

#### **REORGANIZATION INTO LIMITED LIABILITY COMPANY**

Art. 52. The Company may be reorganized from joint-stock company into limited liability company only after its deregistration as public company from the register of the public companies and other issuers kept by FSC.

#### **VII. TRANSITIONAL AND FINAL PROVISIONS**

Art. 53. (1). In case of contradiction between the present Articles of Association and the mandatory legal provisions, the relevant provisions of these Articles of Association are replaced by the legislative text.

(2). The provisions of the CA, POSA and the other provisions of the applicable legislation apply to all matters, which are not governed by the present Articles of Association.

The present Articles of Association is adopted by the General Shareholders Meeting of MONBAT AD on 25.06.2012 amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 30.06.2014 and amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 27.06.2016 and amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 08.11.2016, and amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 26.06,2017. and amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 10.06.2021.

#### **ПРЕОБРАЗУВАНЕ В ДРУЖЕСТВО С ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ**

Чл. 52. Дружеството може да се преобразува от акционерно дружество в дружество с ограничена отговорност само след отписването му като публично от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН.

#### **VII. ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

Чл. 53. (1). В случай на противоречие на този Устав с императивни разпоредби на закона, то съответните разпоредби на Устава се заменят с текста на закона.

(2). За неуредените от този Устав въпроси се прилагат разпоредбите на ТЗ, ЗППЦК, както и останалите разпоредби на действащото законодателство.

Този Устав е приет от Общо събрание на акционерите на „МОНБАТ“ АД, проведено на 25.06.2012г., изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 30.06.2014 и изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 27.06.2016 и изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 08.11.2016, и изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 26,06,2017, и изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 10.06.2021.

- prosecutor;
4. Upon merger or amalgamation with another Company;
  5. Pursuant to court order as prescribed by law.

- на съда по иск на прокурора;
4. При сливане или вливане в друго Дружество;
  5. По решение на съда в предвидените от закона случаи;

#### REORGANIZATION INTO LIMITED LIABILITY COMPANY

Art. 52. The Company may be reorganized from joint-stock company into limited liability company only after its deregistration as public company from the register of the public companies and other issuers kept by FSC.

#### ПРЕОБРАЗУВАНЕ В ДРУЖЕСТВО С ОГРАНИЧЕНА ОТГОВОРНОСТ

Чл. 52. Дружеството може да се преобразува от акционерно дружество в дружество с ограничена отговорност само след отписването му като публично от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН.

#### VII. TRANSITIONAL AND FINAL PROVISIONS

Art. 53. (1). In case of contradiction between the present Articles of Association and the mandatory legal provisions, the relevant provisions of these Articles of Association are replaced by the legislative text.

(2). The provisions of the CA, POSA and the other provisions of the applicable legislation apply to all matters, which are not governed by the present Articles of Association.

#### VII. ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 53. (1). В случай на противоречие на този Устав с императивни разпоредби на закона, то съответните разпоредби на Устава се заменят с текста на закона.

(2). За неуредените от този Устав въпроси се прилагат разпоредбите на ТЗ, ЗППЦК, както и останалите разпоредби на действащото законодателство.

The present Articles of Association is adopted by the General Shareholders Meeting of MONBAT AD on 25.06.2012 amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 30.06.2014 and amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 27.06.2016 and amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 08.11.2016, and amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 26.06.2017. and amended pursuant to resolution of the General Shareholders Meeting on 10.06.2021.

Този Устав е приет от Общо събрание на акционерите на „МОНБАТ“ АД, проведено на 25.06.2012г., изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 30.06.2014 и изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 27.06.2016 и изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 08.11.2016, и изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 26.06.2017, и изменен по силата на решение на Общото събрание на акционерите на 10.06.2021.

Chairperson of the General Shareholders Meeting  
Председател на Общото Събрание на Акционерите

Executive Director/Изпълнителен Директор

