

ПОКАНА
ЗА СВИКВАНЕ НА РЕДОВНО ГОДИШНО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
„ШЕЛЛИ ГРУП“ ЕД

Съветът на директорите на „ШЕЛЛИ ГРУП“ ЕД (предишно „Шелли Груп“ АД), европейско дружество (*Societas Europaea*), учредено и действащо съгласно българското право, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София 1407, р-н "Лозенец", бул. "Черни връх" № 51, сграда 3, етаж 2 и 3, регистрирано към Агенция по вписванията – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел ("ТРРЮЛНЦ") под единен идентификационен код ("ЕИК") 201047670 ("Дружеството") на основание разпоредбите на чл. 223, ал. 1 от ТЗ и чл. 115 ЗППЦК свиква редовно годишно заседание на Общо събрание на акционерите на дружеството, с уникален идентификационен код SLYGAGMS20250602, ISIN BG1100003166, което ще се проведе на 02.06.2025 г. в 14.30 часа (Източноевропейско лятно време (EEST –UTC+3) или 11:30 часа (координирано универсално време – UTC), в Република България, гр. София, бул. Черни връх 51, сграда Office X, партерен етаж (Planet Schwarz Tech Theater)), при следния дневен ред и предложения за решения, ведно с писмените материали към тях:

Точка 1. Приемане на Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2024 г., представляващ част от Годишния финансов отчет на дружеството за 2024 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема Годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2024 г., представляващ част от Годишния финансов отчет на Дружеството за 2024 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815.

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

INVITATION
FOR CONVOCAION OF AN ORDINARY ANNUAL
GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS OF
SHELLY GROUP SE

On the grounds of the provisions of Art. 223, para. 1 of the Commercial Act and Art. 115 of POSA, the Board of Directors of **SHELLY GROUP SE (former SHELLY GROUP PLC)**, an European company (*Societas Europaea*), organised and existing according to the Bulgarian law, having its seat and registered office at 51 Cherni Vrah Blvd., building 3, floor 2 and 3, Lozenetz Region, Sofia 1407, Republic of Bulgaria, registered with the Registry Agency – Commercial Register and Register of Non-Profit Legal Entities ("CRRNLE") under Unified Identity Code ("UIC") 201047670 („the Company”) convenes an ordinary Annual General Meeting of the Shareholders, with the unique identifier of the event SLYGAGMS20250602, ISIN code BG1100003166, which will take place on 02.06.2025 at 14.30 (Eastern European Summer Time (EEST - UTC+3) or 11:30 (Coordinated Universal Time - UTC) in the Republic of Bulgaria, city of Sofia, 51 Cherni Vrah Blvd., building Office X, ground floor, (Planet Schwarz Tech Theater), under the following agenda and draft resolutions, together with the written materials thereto.

Item 1. Approval of the Annual Report of the Board of Directors on the business activities of the Company for the year 2024, as part of the Company's Annual Financial Report 2024 prepared in accordance with Delegated Regulation (EU) 2019/815.

Proposal for a Resolution: The General Meeting of Shareholders approves the Annual Report of the Board of Directors on the business activities of the Company for the year 2024, as part of the Company's Annual Financial Report 2024 prepared in accordance with Delegated Regulation (EU) 2019/815.

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

Точка 2. Приемане на Годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2024 г., представляващ част от Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2024 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема Годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2024 г., представляващ част от Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2024 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815.

Точка 3. Приемане на одитирания Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2024 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 и Одиторския доклад към него.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема одитирания Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2024 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815) и Одиторския доклад към него.

Точка 4. Приемане на одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2024 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 и Одиторския доклад към него.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2024 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 и Одиторския доклад към него

Item 2. Approval of the Annual Consolidated Report of the Board of Directors on the business activities of the Company for the year 2024, as part of the Company's Annual Consolidated Financial Report 2024 prepared in accordance with Delegated Regulation (EU) 2019/815.

Proposal for a Resolution: The General Meeting of Shareholders approves the Annual Consolidated Report of the Board of Directors on the business activities of the Company for the year 2024, as part of the Company's Annual Consolidated Financial Report 2024 prepared in accordance with Delegated Regulation (EU) 2019/815.

Item 3. Approval of the Audited Separate Annual Financial Report of the Company for the year 2024, prepared in accordance with Delegated Regulation (EU) 2019/815 and the Auditor's report thereto.

Proposal for a Resolution: The General Meeting of Shareholders approves the Audited Annual Financial Report of the Company for the year 2024, prepared in accordance with Delegated Regulation (EU) 2019/815, and Auditor's report thereto.

Item 4. Approval of the Audited Annual Consolidated Financial Report of the Company for the year 2024, prepared in accordance with Delegated Regulation (EU) 2019/815, and the Auditor's report thereto.

Proposal for a Resolution: The General Meeting of Shareholders approves the Audited Annual Consolidated Financial Report of the Company for the year 2024, prepared in accordance with Delegated Regulation (EU) 2019/815, and the Auditor's report thereto.

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

Точка 5. Приемане на решение за избор на регистриран одитор за 2025 г..

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите избира за одитор на Дружеството за 2025 г. Делойт Одит ООД, ЕИК: 121145199, регистрирано одиторско дружество с номер 033, по препоръка на Одитния комитет.

Точка 6. Приемане на решение относно разпределение на реализираната печалба от Дружеството за 2024 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема решение реализираната през 2024 г. нетна печалба на дружеството в размер на 1,974,629.36 лева (1,009,611.96 евро)*, да бъде разпределена, както следва:

- 5,000.00 лева (2,556.46 евро)* да бъдат отнесени във фонд „Резервен“
- 1,107,144.33 лева (566,073.91 евро)* да бъдат разпределени като дивидент на акционерите
- 862,485.03 лева (440,981.59 евро)* да бъдат отнесени като неразпределена печалба;

Точка 7. Приемане на решение за разпределение и изплащане на дивидент от неразпределената печалба от дейността на Дружеството през 2023 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема решение за разпределяне и изплащане на дивидент на акционерите в размер на 3,496,337.08 лева (1,787,648.76 евро)* от неразпределената печалба за 2023 г.

Item 5. Adoption of a resolution for appointment of registered auditor for the year 2025

Proposal for a resolution: The General Meeting of the Shareholders, appointments Deloitte Audit Ltd., UIC: 121145199, a certified audit company registered under number 033, for auditor of the Company for 2025, in compliance with the recommendation of the Audit Committee.

Item 6. Adoption of a decision in regard to the distribution of the reported Company's profit for 2024.

Proposal for a Resolution: The General Meeting of the Shareholders adopts a decision the Company's profit after taxes reported for the year 2024 in the amount of BGN 1,974,629.36 (EUR 1,009,611.96)* to be distributed as follows:

- BGN 5,000,00 (EUR 2,556.46)* to be allocated to the Reserve Fund
- BGN 1,107,144.33 (EUR 566,073.91)* to be distributed as dividend to shareholders
- BGN 862,485.03 (EUR 440,981.59)* to be booked as retained earnings;

Item 7. Adoption of a decision for distribution and payment of dividend from the retained earnings from the Company's activities in 2023.

Proposal for a Resolution: The General Meeting of the Shareholders adopts the decision for distribution and payment of dividend to the shareholders in the total amount of BGN 3,496,337.08 (EUR 1,787,648.76)* from the retained earnings for 2023.

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

Точка 8. Приемане на решение за параметрите на разпределяне и изплащане на акционерите на дивидент.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема решение за разпределяне и изплащане на дивидент на акционерите при следните параметри:

- Обща сума¹ за разпределяне като дивидент, съгласно т. 6 и 7 тук по-горе: 4,603,481.41 лева (2,353,722.67 евро)*
- Дивидент за една акция: 0.13 евро (0.2543 лева)* на акция
- Срок за изплащане на дивидента: 60 дни от датата на провеждане на Общото събрание на акционерите, на което е взето решението за изплащане на дивидента;
- Начин на изплащане – **в евро** чрез „Централен Депозитар“ АД и съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа и Наредба № 8 от 3 септември 2020 г. на КФН за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в регистър А на "Централен депозитар" АД /лични сметки/, дивидентът ще бъде изплащан чрез „Банка ДСК“ АД. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в регистър Б на "Централен депозитар" АД /клиентска подсметка при инвестиционен посредник/ дивидентът ще бъде

Item 8. Adoption of a resolution for the parameters of distribution and payment of dividend to shareholders.

Proposal for a Resolution: The General Meeting of the Shareholders adopts the decision for distribution and payment of dividend to the shareholders under the following conditions:

- Total amount² to be distributed as a dividend pursuant to item 6 and 7 here above: BGN 4,603,481.41 (EUR 2,353,722.67)*
- Dividend per share: EUR 0.13 (BGN 0.2543)* per share
- Payment term: 60 days as of the date of the session of the General Meeting of the Shareholders, on which the decision for distribution of dividend is adopted
- Method of payment – **in euro** through the Central Depository AD and in accordance with the requirements of the Public Offering of Securities Act and Ordinance №8 from 3rd of September 2020 issued by FSC on the requirements for the activities of central securities depositories, the central securities registry and other persons carrying out activities related to securities settlement. For the shareholders whose securities accounts are in Register A of the Central Depository AD /personal accounts/ the dividend will be paid through DSK Bank AD. For shareholders whose securities accounts are in Register B of the Central Depository AD /client sub-account with an investment intermediary/ the dividend will be paid through the respective investment intermediary with the assistance of the Central Depository AD.

¹ За целите на избягване на разлики от закръгляния, Общата стойност на сумата за разпределение като дивидент в лева е изчислена след превалутиране на общата стойност на сумата за разпределяне на дивидента в евро.

² For the purpose of avoiding rounding differences, the Total Dividend Distribution Amount in EUR has been calculated after currency exchange of the Total Dividend Distribution Amount in EUR.

*1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ

*EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB

изплащан чрез съответния инвестиционен посредник със съдействието на "Централен депозитар" АД.

- Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на "Централен депозитар" АД като такива с право на дивидент на 14-ия ден след датата на провеждане на общото събрание на акционерите, на което е приет годишният финансов отчет на Дружеството.

Общото събрание на акционерите овластява Съвета на директорите да предприеме всички правни и фактически действия относно изплащането на дивидента на акционерите, включително но не само, да определи начален и краен срок за изплащане на дивидента, да потвърди списъка за разпределение.

Точка 9. Приемане на Годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството през 2024 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема представения Годишен доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството през 2024 г.

Точка 10. Приемане на Доклада на Съвета на директорите по изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството през 2024 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема Доклада на Съвета на директорите по изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на "ШЕЛЛИ ГРУП" ЕД през 2024 г.

- Entitled to receive a dividend are the persons, registered with the Central Depository AD as shareholders with right to dividend on the 14th day after the session of General Meeting of the Shareholders, on which the annual financial report of the company was approved.

The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors of the company to undertake all necessary legal and factual activities related to the dividend payment to the shareholders, including but not limited to determining of initial and final term for payment of the dividend, approving of the dividend distribution list.

Item 9. Approval of the Annual Report on the activities of the the director for investor relations of the Company for 2024

Proposal for a Resolution: The General Meeting of Shareholders approves the presented Report on the activities of the director for investor relations of the Company for 2024.

Item 10. Approval of the Report for the implementation of the Remuneration Policy of the members of the Board of Directors of the Company for 2024.

Proposal for a Resolution: The General Meeting of Shareholders approves the Report for the implementation of the Remuneration Policy of the members of the Board of Directors of SHELLY GROUP SE for 2024.

Точка 11. Приемане на решение за изменение на Политиката за възнагражденията

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема изменение на Политиката за възнагражденията, съгласно писмените материали.

Точка 12. Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2024 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2024 г., както за периода преди, така и за периода след преобразуването на Дружеството в европейско дружество.

Точка 13. Приемане на решение относно преизбиране на членовете на Съвета на директорите за нов мандат.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите преизбира всички настоящи членове на Съвета на директорите за нов мандат, **считано от 05.01.2026 г.**, както следва:

- г-н Димитър Димитров - 5 години;
- г-н Волфганг Кирш – 3 години;
- г-н Светлин Тодоров – 3 години;
- г-н Николай Мартинов – 3 години;
- г-н Кристоф Виланек – 3 години;

Точка 14. Приемане на решение за определяне на възнагражденията и гаранциите за управление на членовете на Съвета на директорите

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите определя и запазва без промяна размерите на постоянното възнаграждение на членовете на Съвета на

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

Item 11. Adoption of a resolution for the amendment of the Remuneration Policy

Proposal for a Resolution: The General Meeting of Shareholders approves the amendments of the Remuneration Policy, as specified in the written materials.

Item 12. Adoption of a resolution to discharge the members of the Board of Directors from liability for their activities in 2024.

Proposal for a Resolution: The General Meeting of Shareholders releases from responsibility the members of the Board of Directors for their activities during 2024, for the time before and the time after the conversion of the Company into an European Company.

Item 13. Adoption of a resolution regarding the extension of the term of office of the board members.

Proposal for a Resolution: The General Meeting of the Shareholders re-elects all current members of the Board of Directors for a new term of office **as of 05.01.2026** as follows:

- Mr. Dimitar Dimitrov – 5 years;
- Mr. Wolfgang Kirsch – 3 years;
- Mr. Svetlin Todorov – 3 years;
- Nikolay Martinov - 3 years;
- Christoph Vilanek - 3 years;

Item 14. Adoption of a resolution setting the remuneration and the management guarantees of the members of the Board of Directors

Proposal for a Resolution: The General Meeting of Shareholders determines and keeps unchanged the fixed remuneration of the members of the Board of Directors, as well as the

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

директорите, както и гаранциите за управление, както следва:

14.1. Постоянно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите - в размер, идентичен с размера, изплащан на членовете на Съвета на директорите на Дружеството към датата на настоящото решение;

14.2. Гаранции за управление - в размер на трикратното брутно постоянно възнаграждение, като всички суми предоставени от членовете на Съвета на директорите към датата на това решение на Общото Събрание на акционерите, като гаранции за управление остават блокирани в полза на Дружеството за срока на новия мандат.

Общото събрание на акционерите възлага на и оправомощава г-н Димитър Димитров да сключи договори за управление с членовете на Съвета на директорите за новия мандат при същите условия, при които са сключени към датата на настоящото решение, включително да договаря сам със себе си.

Точка 15. Приемане на решение за Годишен бонус за 2025 г.

Предложение за решение:

15.1. Общото събрание на акционерите определя за всеки изпълнителен член на Съвета на директорите Годишен бонус за 2025 г. в брутен размер на **до** EUR 300 000, платим в размер и при условия и ред, съгласно Политиката за възнагражденията и допълнително определени от Общото събрание на акционерите, съгласно 15.2 по-долу.

15.2. Общото събрание на акционерите приема Условия за изплащане на Годишен бонус на изпълнителни членове на съвета на директорите на „Шелли Груп“ ЕД за 2025 г., определящи условията и реда за изплащане

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

management guarantees as follows:

14.1. The fixed remuneration of the members of the Board of Directors in an amount identical to the amount paid to the members of the Board of Directors of the Company as of the date of this resolution;

14.2. The management guarantees in the amount of three times the fixed remuneration, whereas all amounts granted by the members of the Board of Directors as of the date of this resolution of the General Meeting of Shareholders as management guarantees shall remain blocked in favour of the Company for the new term of service.

The General Meeting of Shareholders instructs and authorizes Mr. Dimitar Dimitrov to enter into management contracts with the members of the Board of Directors for the new term of service under the same terms and conditions as applicable as of the date of this resolution, including to negotiate with oneself.

Item 15. Adoption of resolution about the provision of Annual Bonus for 2025.

Proposal for a Resolution:

15.1. The General Meeting of Shareholders determines for each executive member of the Board of Directors an annual bonus for the year 2025 in gross amount of up to EUR 300,000, payable in amount and under terms and conditions as per the Remuneration Policy and further specified by the General Meeting of the Shareholders under 15.2 here below.

15.2. The General Meeting of Shareholders adopts the Terms and Conditions for Payment of Annual Bonus to Executive Members of the Board of Directors of Shelley Group SE for 2025 - defining the terms and conditions for payment of

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

на Годишния бонус, съгласно писмените материали.

Точка 16. Приемане на решение за промяна в Схемата за предоставяне на изпълнителните членове на Съвета на директорите на възнаграждение в акции

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема промяна в Схемата за предоставяне на изпълнителните членове на Съвета на директорите на възнаграждение в акции, съгласно писмените материали.

Точка 17. Приемане на отчета за дейността на Одитния комитет за 2024 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема отчета на Одитния комитет за 2024 г.

Точка 18. Приемане на решение за продължаване на мандата на Одитния комитет.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите продължава мандата на одитния комитет в състав - Анелия Петкова Ангелова – Тумбева, Мариан Василев Николов, Албена Бенкова Бенева за още 1 година, считано от датата на настоящия избор.

Точка 19. Приемане на решение за промяна във възнагражденията на членовете на Одитния комитет

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема промени във възнагражденията на членовете на Одитния комитет, съгласно писмените материали.

Точка 20. Приемане на решение за изменение на Статута за дейността на Одитния комитет

Предложение за решение: Общото събрание

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

the Annual Bonus, as per the written materials.

Item 16. Adoption of resolution on amendment of the Scheme for granting remuneration in shares to the Members of the Board of Directors

Proposal for a Resolution: The General Meeting of Shareholders approves amendments to the Scheme for granting remuneration in shares to the Members of the Board of Directors as per the written materials.

Item 17. Approval of the Annual Report of the Audit Committee for 2024

Proposal for a Resolution: The General Meeting of the Shareholders approves the Annual Report of the Audit Committee for 2024.

Item 18. Adoption of resolution on continuance of the term of office of the Audit Committee

Proposal for a Resolution: The General Meeting of Shareholders continues the term of office of the Audit Committee with members: Aneliya Petkova Angelova – Tumbeva, Albena Benkova Beneva and Marian Vassilev Nikolov for another one year as of the date of this resolution.

Item 19. Adoption of a decision for amendment of the remunerations of the members of the Audit Committee.

Proposal for a Resolution: The General Meeting of the Shareholders approves changes in the remunerations of the members of the Audit Committee, as specified in the written materials.

Item 20. Adoption of a decision for amendment of the Statute of the Audit Committee.

Proposal for a Resolution: The General Meeting

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

на акционерите приема изменение на Статута за дейността на Одитния комитет, съгласно писмените материали.

Точка 21. Увеличение на капитала, по реда на чл. 112, ал. 3 от ЗППЦК, в което имат право да вземат участие работници и служители на Дружеството и негови дъщерни дружества.

Предложение за решение: На основание чл. 221, т. 2 от ТЗ във връзка с чл. 7, ал. 11 от Устава на Дружеството, Общото събрание на акционерите реши:

21.1. Увеличава капитала на Дружеството от **18 105 559 лева (равностойност в евро 9 257 225.32 евро)*** на до **18 158 211 лева (равностойност в евро 9 284 145.86 евро)*** чрез публично предлагане на **52 652** броя безналични обикновени поименни акции с право на глас, с право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно на номиналната им стойност, всяка с номинална стойност 1.00 лев (равностойност в евро 0.51 евро)*, по реда на чл. 112, ал. 3 от ЗППЦК, при следните условия:

(i) **Право на участие** в увеличението на капитала имат **всички лица (с изключение на членовете на Съвета на директорите на Дружеството) които** са наети по трудово правоотношение или договор за управление в Дружеството и/или негово дъщерно дружество (с изключение на клонове, представителства и други административни офиси), регистрирано на територията на Република България, Република Словения или Федерална Република Германия към 31.12.2024 г. („Служителите“) и които продължават да имат това качество към деня, предхождащ началната дата за записване на акции от увеличението на капитала, определена от Съвета на директорите, съгласно т. 21.2. от настоящото решение и към тази дата не са в процес на прекратяване на това правоотношение, независимо от основанията за това. В случай, че на

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

of the Shareholders approves the amendments to the Statute of the Audit Committee, as per the written materials.

Item 21. Capital increase in accordance with Art. 112, para. 3 of the Public Offering of Securities Act (POSA), in which employees of the Company and its subsidiaries are entitled to participate.

Proposal for a resolution: Pursuant to Art. 221, item. 2 of the Commercial Act in conjunction with Art. 7, para. 11 of the Statute of the Company, the General Meeting of Shareholders resolves:

21.1. Increases the capital of the Company from **BGN 18 105 559 (equivalent to EUR 9 257 225.32)*** to upto **BGN 18 158 211 (equivalent to EUR 9 284 145.86)*** through a public offering of **52 652** ordinary registered dematerialised shares with voting rights, dividend rights and right on liquidation shares in proportion to their nominal value, each with a nominal value of BGN 1.00 (equivalent to EUR 0.51)*, in accordance with the procedure set by Art. 112(3) POSA and under the following conditions:

(i) **Entitled to participate** in the capital increase are **all persons, (except to the members of the Board of Directors of the Company), who** are employed under an employment or management contract with the Company and/or any of its subsidiary companies (excluding representative establishments, branches and other administrative offices) registered in either of the territories of the Republic of Bulgaria, the Federal Republic of Germany and the Republic of Slovenia, as of 31 December 2024 (the “Employees“) and who continue to hold such capacity as of preceding the start date for subscription of shares from the capital increase as determined by the Board of Directors pursuant to clause 21.2 of this resolution and as of this date are not in a process of termination of their relationship with the Company regardless of the reason. In the event that on the date specified an eligible person does not meet the

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

посочената дата правоимащо лице не отговаря на посочените по-горе условия, това лице няма право да участва в увеличението на капитала по настоящата точка и да запише акции от него. Общото събрание на акционерите възлага на Съвета на директорите да изготви и утвърди поименен списък на Служителите, имащи право да участват в увеличението на капитала съгласно посоченото по-горе, в който да определи по своя преценка конкретния брой акции, който всеки от тях има право да запише от увеличението на капитала.

При настъпване на промяна в правоимащите Служители поради осъществяване по отношение на един или повече от тях на някое от събитията, посочени в отрицателните предпоставки по-горе (прекрояване на съответното правоотношение, определящо за качеството „Служител“, или започване на процедура по прекрояване) Съветът на директорите трябва да актуализира този списък като заличи от него съответните лица, като може, но не е длъжен, да преразпредели акциите, предходно разпределени на заличени от първоначалния списък Служители, между други Служители от списъка. За промените, извършени съгласно предходното изречение се уведомяват Служителите, по отношение на които с актуализацията е настъпила промяна по отношение на правото да запишат акции или броя на разпределените за записване акции, както и инвестиционния посредник

(ii) **Брой акции**, който всеки правоимащ Служител може да запише, е този определен му в списъка по-горе, утвърден с решение на Съвета на директорите, като на всеки Служител ще бъде предоставено право да запише не по-малко от 1 акция от настоящото увеличение на капитала. Правото на записване на акции от Служители е лично право, което се предоставя на конкретни Служители в конкретен размер, с оглед преценката на корпоративното ръководство

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

above conditions, that person shall not be entitled to participate in the capital increase under this provision and to subscribe for shares thereunder. The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to prepare and approve a named list of Employees, eligible to participate in the capital increase according to the above said in which it shall determine, at its discretion, the specific number of shares from the capital increase that each of them is entitled to subscribe for.

If there is a change in the eligible Employees due to the occurrence, with respect to one or more of them, of any of the events set forth in the negative prerequisites above (termination of the relevant qualifying relationship in respect of the status of “Employee” or commencement of termination proceedings), the Board of Directors shall update the list by deleting from it the relevant persons, and may, but shall not be obligated to, reallocate the number of shares to be subscribed by the Employees deleted from the list among other Employees on the list. The changes made pursuant to the preceding sentence shall be notified to the Employees in respect of whom the update has effect as to their right to subscribe for shares or to the number of shares allocated for subscription by them, as well as the investment intermediary.

(ii) **The number of shares** that each eligible Employee may subscribe for shall be the number defined for him/her pursuant to list, approved by the Resolution of the Board of Directors, whereas each Employee shall be entitled to subscribe for not less than 1 share of the capital increase. The right for Employees to subscribe for shares is a personal right which is granted to specific Employees in a specific amount in view of the corporate management's assessment of their contribution to the business of the Company and

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

на приноса им към дейността на Дружеството и неговата икономическа група. В този смисъл, правото за записване на акции от това увеличение на капитала е непрехвърлимо, както на трети лица, така и между Служители;

(iii) Предимствени права: На основание чл. 112, ал. 3 във връзка с ал. 2 от ЗППЦК предимствените права на настоящите акционери са изключени;

(iv) Емисионна стойност на една акция от предлаганите за записване при провеждане на увеличението на капитала на Дружеството акции – 1.00 лева (равностойност в евро 0.51 евро)* за акция;

(v) Инвестиционен посредник „КАРОЛ“ АД, ЕИК 831445091, със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, район Възраждане, бул. „Христо Ботев“ 57;

(vi) Срок за провеждане на увеличението: до 31.12.2025 г.

(vii) Предлагането ще се счита за успешно, ако е записана най-малко 1 акция от предлаганата емисия акции. Капиталът ще бъде увеличен със записаните акции, при условие, че бъде записан минималният размер на емисията. Ако няма нито една записана и платена нова акция от предлаганите акции, подписката ще се счита за неуспешна.

(viii) Цел на увеличението на капитала: Настоящото увеличение на капитала има за цел допълнително стимулиране на Служителите, с което да се насърчи тяхната отдаденост и чувство за собственост в Дружеството, към чиято икономическа група принадлежат, както и да се постигне съгласуване на интересите на акционерите и Служителите и осигуряване на инвестиционни възможности за последните.

21.2. Общото събрание на акционерите възлага на Съвета на директорите да предприеме всички необходими и целесъобразни правни и фактически действия

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

its economic group. In this respect, the right to subscribe for shares from this capital increase is non-transferable, neither to third parties nor between Employees;

(iii) Preemptive rights: According to Art. 112, par. 3 in conjunction with para. 2 of the POSA, the preemptive rights of the current shareholders are excluded.

(iv) Issue price per share of the shares offered for subscription at the time of the capital increase of the Company - BGN 1.00 (equivalent to EUR 0.51)* per share.

(v) Investment intermediary “KAROLL” AD, UIC 831445091, with registered office and place of business, 1303 Sofia, Vazrazhdane District, 57 “Hristo Botev” Blvd.;

(vi) Term for the capital increase: until 31.12.2025

(vii) The Offering will be deemed successful if at least 1 share of the proposed issue of shares is subscribed. The capital will be increased by the subscribed shares provided that the minimum number of shares is subscribed. If no new shares of the offered shares are subscribed and paid for, the subscription will be deemed unsuccessful.

(viii) Purpose of the capital increase: This capital increase is intended to further incentivise the Employees in order to enhance their commitment and sense of ownership in the Company of which they are part of, as well as to align the interests of the shareholders and the Employees and to provide investment opportunities for the latter.

21.2. The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to take all necessary and appropriate legal and factual actions in connection with the preparation and

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

във връзка с подготовката и осъществяването на предлагането на акции от увеличението на капитала, включително да проведе съответни консултации и калкулации, въз основа на които Съветът на директорите да определи и конкретизира останалите параметри (условия) на емисията акции от увеличението на капитала, изискуеми съгласно разпоредби на действащото законодателство, необходими за осъществяване на съответното увеличаване на капитала, извън посочените тук по-горе в т. 21.1, но не само да изготви и утвърди списък на Служителите, които имат право да участват в увеличението на капитала, с посочване на конкретния брой акции, който всеки Служител има право да запише, включително при необходимост да актуализира същия; да избере банка, в която да бъде открита набирателна сметка, по която да бъде внесена емисионната стойност на записаните акции от увеличението на капитала, и да открие набирателната сметка; да определи конкретните условия, процедури и срокове за записването и заплащането на акциите, включително началната и крайната дата за записване на акциите от увеличението на капитала и внасяне на емисионната им стойност; да определи всички други условия и параметри за провеждането на увеличението на капитала; да организира и проведе предлагането на акциите от увеличението на капитала, като решава всички други въпроси в тази връзка.

21.3. Общото събрание на акционерите възлага на представляващите дружеството г-н Димитър Димитров, г-н Волфганг Кирш и г-н Светлин Тодоров, съгласно представителната им власт, да сключат договор за подготовка и обслужване увеличението на капитала с избрания инвестиционен посредник по т. 21.1 от настоящото решение.

21.4. Общото събрание на акционерите възлага на Съвета на директорите да изготви, приеме и публикува Информационен документ по реда на чл. 1, параграф 4, буква

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

execution of the offering of shares from the capital increase, including to make relevant consultations and calculations, on the basis of which the Board of Directors shall determine and specify the remaining parameters (conditions) of the issuance of the shares from the capital increase, that are required under the provisions of applicable law and that are necessary for the execution of the respective capital increase, beyond those specified hereinabove under item 21.1, including but not limited to, to prepare and approve a list of Employees entitled to participate in the capital increase, specifying the specific number of shares that each Employee is entitled to subscribe for, including to update this when necessary; to select a bank at which a deposit to be opened for the payment of the issue price of the shares from the capital increase; and to open the deposit account; to determine the specific conditions, procedures and terms for the subscription and payment of the shares, including the start and closing dates for the subscription of the shares from the capital increase and the payment of their issue value; to determine all other terms and conditions and parameters for the execution of the capital increase; to organize and execute the offering of the shares from the capital increase, and to decide on all other matters in connection therewith.

21.3. The General Meeting of Shareholders authorizes the representatives of the Company - Mr. Dimitar Dimitrov, Mr. Wolfgang Kirsch and Mr. Svetlin Todorov, in accordance with their representative powers, to enter into a contract for the preparation and servicing of the capital increase with the selected investment intermediary under item 21.1 of this resolution.

21.4. The General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to prepare, adopt and publish an Information Document pursuant to Article 1, paragraph 4, letter "i" of

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

„и“ от Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, да предостави същия на всеки Служител не по-късно от деня преди началната дата за записване на акциите от увеличението на капитала, като уведоми всеки от Служителите за броя акции, които може да запише в рамките на това увеличение на капитала.

21.5. Общото събрание на акционерите овластява и възлага на Съвета на директорите, да отрази промяната в размера на капитала, броя акции и извършените вноски в Устава на Дружеството, съобразно резултата от проведеното увеличение на капитала, като приеме и впише в Агенцията по вписванията - Търговски регистър и Регистър на юридическите лица с нестопанска цел промените в Устава на Дружеството, отразяващи увеличението на капитала, както и да предприеме всички други правни и фактически действия за вписване на увеличението на капитала, регистрацията на емисията от увеличението на капитала в регистъра на ценните книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, вписването на емисията във водения от Комисията за финансов надзор регистър и допускането ѝ до търговия на регулираните пазари, на които акциите на Дружеството са допуснати до търговия, включително като превъзлагат някои или всички тези действия на трети лица по своя преценка.

При липса на кворум на първата обявена дата за провеждане на Общото събрание на акционерите, на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите ще се проведе на 18.06.2025 г. в 14:30 часа (Източноевропейско лятно време – EEST=UTC+3) или 11:30 часа (координирано универсално време – UTC), на същото място и **1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, to provide the same to each Employee no later than the day before the start date for subscription of the shares of the capital increase, and to notify each Employee of the number of shares he/she may subscribe for under this capital increase.

21.5. The General Meeting of Shareholders authorizes and instructs the Board of Directors to reflect the change in the amount of capital, the number of shares and the contributions made in the Statute of the Company, in accordance with the result of the capital increase, by adopting and registering with the Registry Agency - Commercial Register and the Register of Non-Profit Legal Entities the changes in the Company's Statute which reflect the capital increase, as well as to undertake all other legal and factual actions for the registration of the capital increase, the registration of the issue of the capital increase with the register of securities maintained by the Central Depository AD, the entry of the issue of shares with the register maintained by the Financial Supervision Commission and its admission to trading on all regulated markets on which the Company's shares are admitted to trading, including by assigning the performance of the aforementioned actions to one or more persons of its composition.

In case of lack of quorum on the first announced date for the General Meeting of the Shareholders, on the grounds of Art. 227, para. 3 of the Commercial Act, the General Meeting will be held on 18.06.2025 at 14:30 (Eastern European Summer Time - EEST=UTC+3) or 11:30 (coordinated universal time - UTC) at the same place and under the same agenda. In the agenda **EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Регистрацията на акционерите се извършва в деня на провеждане на Общото събрание на акционерите от 13:00 EEST (UTC+3, UTC 10:00) до 14:00 EEST (UTC+3, UTC 11:00) часа. За регистрация и участие в Общото събрание на акционерите физическите лица представят документ за самоличност. Когато се явяват лично, законните представители на акционери – юридически лица, представят документ за самоличност на законния представител и актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното дружество – акционер (*удостоверение не се изисква за юридически лица, регистрирани в Агенция по вписванията – Търговски регистър и Регистъра на юридическите лица с нестопанска цел (ТРРЮЛНЦ), ако е посочен ЕИК*).

Поканват се всички акционери на Дружеството да вземат участие **лично или чрез представител**. Писмените материали за събранието са на разположение на акционерите в седалището и адреса на управление на дружеството в гр. София 1407, р-н “Лозенец”, бул. “Черни връх” № 51, сграда 3, етаж 2 и 3 всеки работен ден от 09:00 до 16:00 часа (EEST/UTC+3). Считано от датата на обявяването на настоящата поканата в ТРРЮЛНЦ към Агенция по вписванията, Поканата, заедно с писмените материали по точките от дневния ред на Общото събрание на акционерите, ще са публикувани на електронната страница на Дружеството, – <https://corporate.shelly.com/bg/корпоративно-управление/общи-събрания/2025-година>

На основание чл. 115б, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в централния регистър на ценни книжа при “Централен депозитар” АД 14 (четиринадесет) дни преди **1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

for the new session cannot be included items under the procedure of Art. 223a of the Commercial Act.

Registration of the shareholders will be made on the date of the General Meeting of the Shareholders from 13:00 EEST (UTC+3, UTC 10:00) until 14:00 EEST (UTC+3, UTC 11:00). For registration and participation in the General Meeting of the Shareholders individuals – shareholders shall present a personal identification document. When Shareholders that are legal entities, are represented by their legal representatives in person – the representative shall present an identification document as well as an original of a current certificate for a commercial registration (*not applicable for legal entities registered with the Register Agency - Commercial register and register of non-profit legal entities (CRRNPLE), if an UIC is stated*).

All shareholders of the Company are invited to participate **personally or by a proxy**. Written materials for the General Meeting of the Shareholders are available for the shareholders at the company's seat and registered office at address: Sofia, 51, Cherni vrah Blvd, building 3, floor 2 and 3, every business day from 9.00 to 16.00 (EEST/UTC+3). The invitation together with the written materials under the items from the agenda for the General Meeting of the Shareholders shall be posted on the website of the company - <https://corporate.shelly.com/corporate-governance/general-meeting-of-the-shareholder/year-2025/> as of the date of publishing of the invitation in the CRRNPLE at the Register Agency.

In compliance with article 115“b”, paragraph 1 of the Public Offering of Securities Act, the right to vote in the General Meeting of the Shareholders shall be exercised by persons who have been registered as holders of voting rights with the registers of “Central Depository” AD 14 (fourteen) days prior to the date of the convening **EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

датата на провеждане на Общото събрание на акционерите, а именно към 19.05.2025 г. При липса на кворум и провеждане на Общото събрание на акционерите на втората обявена дата, правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в регистрите на Централен депозитар към 04.06.2024 г. Само лицата, идентифицирани като акционери на Дружеството към тези дати имат право да участват и гласуват в Общото събрание на акционерите. На основание, чл. 187а, ал. 3 от Търговския закон Дружеството няма право да упражнява правото си на глас върху притежаваните от него към тези дати собствени акции.

Акционер, за който липсват данни за идентификация в централния регистър на ценните книжа при "Централен депозитар" АД може да упражни правото си на глас по притежаваните от него акции само след надлежна идентификация, съгласно приложимото законодателство.

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на "ШЕЛЛИ ГРУП" ЕД могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание на акционерите по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Не по-късно от 15 дни преди откриването на Общото събрание на акционерите тези акционери представят за обявяване в ТРРЮЛНЦ към Агенция по вписванията списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването им в ТРРЮЛНЦ към Агенция по вписванията, въпросите се смятат включени в предложения дневен ред на Общото събрание на акционерите. Най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите акционерите представят списък от въпроси, предложения за решения и писмените материали в седалището и адреса на управление на Дружеството, на Комисията

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

of the General Meeting of Shareholders and namely – 19.05.2025. In case of lack of quorum at the first published date and conduct of the General Meeting of the Shareholders on the second date, the voting rights shall be exercised by the persons who have been registered with the registers of "Central Depository" AD as holders of voting rights as of 04.06.2024. Only persons identified as shareholder as of these dates shall be authorized to take part in and vote at the General Meeting of the Shareholders. In accordance with Article 187a, para. 3 of the Commercial Act, the Company is not entitled to exercise the voting rights on any own shares that the Company holds as of these dates.

A shareholder about whom identification data is missing in the Central Securities Register at the Central Depository AD may exercise his/her voting rights on the shares held by him/her only after due identification in accordance with the applicable law.

Persons holding together or separately at least 5 percent of the capital of SHELLY GROUP SE can request inclusion of items and suggest resolutions for already included items in the agenda for the General Meeting of the Shareholders under the procedure of Art. 223a of the Commercial Act.

Not later than 15 days prior to the opening of the General Meeting of the Shareholders those shareholders shall present for announcement in the CRRNPLE at the Register Agency a list of the items to be included in the agenda and the draft resolutions. With the announcement in the CRRNPLE at the Register Agency the items shall be considered as included in the suggested agenda of the General Meeting of the Shareholders. Latest on the following business day after the announcement, the shareholders shall present the list of items, draft resolutions and the written materials upon the registered seat and management address of the company as well as to the Financial Supervision

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

за финансов надзор и на регулирания пазар. Дружеството представя актуализирана покана заедно с писмените материали в сроковете по чл. 115, ал. 8 ЗППЦК пред Комисията за финансов надзор, регулирания пазар и обществеността, включително чрез публикуване на електронната си страница.

По време на Общото събрание акционерите имат право да поставят въпроси и да се изказват по включените в дневния ред въпроси и по направените предложения за решения. Акционерите имат право да правят по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред и при спазване изискванията на закона, като ограничението по чл. 118, ал. 3 от ЗППЦК се прилага съответно; крайният срок за упражняване на това право е до прекратяване на разискванията по този въпрос преди гласуване на решението от общото събрание.

Всеки акционер има право да назначи физическо или юридическо лице за свой пълномощник, който присъства и гласува на Общо събрание от негово име само с изрично писмено пълномощно за конкретното Общото събрание на акционерите със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, съгласно Правилата за гласуване чрез пълномощник и посоченото тук по-долу в настоящата покана.

В случаите, когато юридическо лице се представлява от физическо лице, което не е негов законен представител, пълномощникът представя документ за самоличност, актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното дружество – акционер (*удостоверение не се изисква за юридически лица, регистрирани в Агенция по вписванията – ТРРЮЛНЦ, ако е посочен ЕИК*) и изрично писмено пълномощно за конкретното Общо събрание на акционерите със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Когато акционер е чуждестранно юридическо

Commission and the regulated market. The Company shall submit an updated invitation together with the written materials within the terms under Art. 115, para. 8 of the POSA to the Financial Supervision Commission, the regulated market and the public, including by publishing this on its website.

Shareholders shall have the right to ask questions during the General Meeting of the Shareholders and to speak on the item included in the agenda as well as on the proposals for resolutions. Shareholders shall have the right to make de facto proposals for decisions on any item of the agenda in compliance with the requirements of the law, and the limitation under art. 118, para. 3 of the Public Offering of Securities Act shall apply, the deadline for exercising this right is until the end of discussions on this matter and prior to putting the decision on voting by the General Meeting of Shareholders.

Each shareholder shall have the right to appoint an individual or legal entity as their proxy to attend and vote at the General Meeting of the Shareholders, only with explicit written power of attorney for this exact General Meeting of the Shareholders having the content under Art. 116, para.1 of the Public Offering of Securities Act, pursuant to the Proxy Voting Rules and as set forth herein below in this invitation.

In the cases when the legal entity is not represented by its legal representative, the proxy holder shall present an identification document, original of up-to-date certificate for a commercial registration of the respective company - shareholder (*not applicable for legal entities registered with the Register Agency - CRRNPLE, if an UIC is stated*) and a specific written power of attorney for the particular General Meeting of the Shareholders with the content as per Art.116, para.1 of the Public Offering of Securities Act. Where the shareholder is a foreign legal entity, an up-to-date certificate of business registration shall also be provided.

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

лице за него също се представя актуално удостоверение за търговска регистрация.

В случай, когато акционер (физическо или юридическо лице) се представлява от юридическо лице – пълномощник, последният представя освен документ за самоличност на представляващия юридическото лице - пълномощник, актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното юридическо лице – пълномощник (*удостоверение не се изисква за юридически лица, които са регистрирани в Агенция по вписванията – ТРРЮЛНЦ, ако е посочен ЕИК*) и изрично писмено пълномощно за конкретното Общо събрание на акционерите със съдържанието по чл. 116, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Актуално удостоверение за търговска регистрация се представя и за акционера упълномощител, когато същият е чуждестранно юридическо лице.

Когато законен представител на акционер – юридическо лице - е друго юридическо лице и същото не се представлява от законния си представител, предходните два параграфа, се прилагат съответно според качеството на пълномощника – физическо или юридическо лице.

На основание чл. 116, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, преупълномощаването с правата предоставени на пълномощника, съгласно даденото му пълномощно е нищожно, както и пълномощното дадено в нарушение на разпоредбата на чл. 116, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Удостоверението за търговска регистрация, както и пълномощното за представителство в Общото събрание на акционерите, издадени на чужд език, трябва да бъдат съпроводени с легализиран превод на български език, в съответствие с изискванията на действащото законодателство. При несъответствие между

In case of representation of a shareholder (person or legal entity) by a legal entity – a proxy holder, beside an identification document for the legal representative of the legal entity - proxy holder, the latter shall provide also an up-to-date certificate for business registration of the respective company - proxy (*not applicable for legal entities registered with the Register Agency - CRRNPLE, when an UIC is stated*) and a specific written power of attorney in Bulgarian language for the particular General Meeting of the Shareholders with the content as per Art. 116, para.1 of the Public Offering of Securities Act. When the authorizing shareholder is foreign legal entity, an up-to-date certificate of business registration about this entity shall also be provided.

Where the legal representative of a shareholder - legal entity - is another legal entity and the same is not represented by its legal representative, the preceding two paragraphs shall apply respectively according to the capacity of the proxy advisor – person or legal entity.

On the grounds of Art. 116, para. 4 of the Public Offering of Securities Act reauthorization with the rights given to the proxy advisor according to the power of attorney as well as a power of attorney given in violation of the provision of Art. 116, para. 1 of the Public Offering of Securities Act, shall be invalid.

The certificate for commercial registration as well as the power of attorney for representation at the General Meeting of the Shareholders issued in a foreign language must be presented together with a legalized translation in Bulgarian language in accordance with the provisions of the applicable law. In case of any discrepancy

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

текстовете за верни се приемат данните в превода на български език.

Съветът на директорите на “ШЕЛЛИ ГРУП“ ЕД представя образец на писмено пълномощно на хартиен и електронен носител, заедно с материалите за Общото събрание на акционерите. Образецът на пълномощно е на разположение и на електронната страница на дружеството – <https://corporate.shelly.com/bg/корпоративно-управление/общи-събрания/2025-година> При поискване, образец на писмено пълномощно се представя и след свикване на Общото събрание на акционерите.

“ШЕЛЛИ ГРУП“ ЕД ще получава и приема за валидни упълномощавания, извършени в електронна форма чрез електронен документ на пълномощното, подписан с квалифициран електронен подпис (КЕП) от упълномощителя и изпратен на електронна поща – investors@shelly.com чрез електронно съобщение, също подписано с квалифициран електронен подпис (КЕП) от пълномощника или упълномощителя. Дружеството ще приема упълномощавания по електронен път, съгласно тук посоченото до 2 работни дни преди датата на провеждане на Общото събрание.

Ако до започване на заседанието на Общото събрание Дружеството не бъде писмено уведомено от акционер за оттегляне на пълномощно, то се счита валидно.

На основание чл. 22, ал. 2 от Устава на дружеството правото на участие в Общото събрание чрез кореспонденция се прилага, съгласно Правилата за гласуване чрез кореспонденция и посоченото тук по-долу в настоящата покана:

Акционери на Дружеството с право на глас вписани в регистрите на Централен депозитар АД 14 дни преди датата на Общото събрание,

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

between the texts, the data in the Bulgarian translation shall prevail.

The Board of Directors of SHELLY GROUP SE presents a sample of the written power of attorney on paper and in electronic version together with the materials for the General Meeting of the Shareholders. The power of attorney sample shall also be available on the website of the company - <https://corporate.shelly.com/corporate-governance/general-meeting-of-the-shareholder/year-2025/> Upon request, a sample of the written power of attorney shall be presented also after convocation of the General Meeting of the Shareholders.

SHELLY GROUP SE shall receive and accept for valid proxies issued in electronic form as an electronic document of the proxy signed with an qualified electronic signature (QES) on the part of the authorizer and sent on the following electronic mail investors@shelly.com by an electronic message also signed with an qualified electronic signature (QES) on the part of the authorizer or the proxy. The Company will accept power of attorneys electronically as specified herein up to 2 business days prior to the date of the General Meeting of the Shareholders.

If, by the start of the General Meeting of the Shareholders, the Company has not been notified in writing by a shareholder about the withdrawal of a power of attorney, it shall be deemed valid.

In compliance with Art. 22, para. 2 of the Statute of the Company the exercise of voting rights through correspondence is applicable for this General Meeting of the Shareholders in accordance with the Rules for Voting By Correspondence and as set forth herein below in this invitation.:

Shareholders of the Company voting rights that are registered with the registers of the Central Depository AD may exercise their voting rights 14

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

могат да упражнят правото си на глас преди датата на провеждане на Общото събрание чрез кореспонденция.

Правото на глас в Общото събрание може да бъде упражнено чрез: изрично, писмено, волеизявление от акционера, представено във формата на електронен документ /електронен образ/ на изявлението, подписан с квалифициран електронен подпис /КЕП/ от акционера и изпратен посредством електронно съобщение, също подписано с квалифициран електронен подпис /КЕП/ и съдържащ: 1. данни за идентификация на акционера; 2. брой на акциите, за които се отнася; 3. дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане на Общото събрание; 4. предложенията за решения по всеки от въпросите от дневния ред; 5. начин на гласуване по всеки от въпросите в дневния ред /за всеки от въпросите от дневния ред трябва да се посочи само един от изброените начини на гласуване: “за“, “против“ или “въздържал се“/; 6. дата и подпис.

Необходимите данни за идентификация са: за акционер – физическо лице - име, ЕГН/ЛНЧ/дата на раждане или съответен национален идентификационен номер, доколкото е приложимо; за акционер - юридическо лице - наименование, ЕИК/БУЛСТАТ или номер в съответния национален регистър, седалище и адрес на управление, както и пълните имена на представляващия/те акционера - юридическо лице.

В случай че правото на глас се упражнява чрез кореспонденция от акционер – юридическо лице, изричното волеизявление следва да е направено от законния му представител и да е придружено от оригинал на актуално удостоверение за регистрация на съответното дружество – акционер (*удостоверение не се изисква за юридически лица, които са регистрирани в Агенция по вписванията – ТРРЮЛНЦ, ако е посочен ЕИК*). Удостоверението за търговска регистрация, **1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

days before the date of the General Meeting by correspondence.

The right to vote at the General Meeting may be exercised through an explicit, written, statement of intent by the shareholder in the form of electronic document /electronic image/ of the statement, which is signed with a qualified electronic signature /QES/ by the shareholder and sent by email, also signed with a qualified electronic signature /QES/ by the shareholder and containing: 1. data for identification of the shareholder; 2. number of the shares to which it refers; 3. agenda of the issues proposed for discussion at the General meeting; 4. the proposals for decisions on each of the issues on the agenda; 5. method of voting on each of the issues on the agenda /for each of the issues on the agenda only one of the listed methods of voting must be indicated: “for“, “against“ or “abstained“/; 6. date and signature.

The necessary identification data are: about a shareholder – person - name, PIN/ PNF/ date of birth or relevant national identification number; about a shareholder - legal entity - name, UIC/ BULSTAT or number in the respective national register, seat and address of management, as well as the full name of the representative/s of the shareholder - legal entity.

In case the right to vote is exercised by correspondence from a shareholder - legal entity, the explicit statement of intent should be accompanied by an original of a current certificate of commercial registration of the company – shareholder (*a certificate is not required for legal entities that are registered with the Registry Agency - CRRNPLE, if the UIC is indicated*). In the event that the express will is made by a proxy, the proxy voting rules above shall apply accordingly. The certificate of **EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

както и волеизявление за гласуване в Общото събрание на акционерите чрез кореспонденция, издадени на чужд език, трябва да бъдат съпроводени с легализиран превод на български език, в съответствие с изискванията на действащото законодателство. При несъответствие между текстовете за верни се приемат данните в превода на български език

Дружеството ще получава и приема за валидни волеизявления за гласуване чрез кореспонденция, извършени в електронна форма чрез електронен документ на волеизявлението, подписан с квалифициран електронен подпис (КЕП) и изпратени на електронна поща – investors@shelly.com чрез електронно съобщение, също подписано с квалифициран електронен подпис (КЕП) от акционера, негов законен представител (в случай на акционер – юридическо лице).

За валидно гласуване чрез кореспонденция се приема вотът, който е получен от Дружеството не по-късно от деня, предхождащ датата на Общото събрание и отговаря на нормативните изисквания и на правилата за гласуване чрез кореспонденция, приети от Дружеството. Акционерите носят отговорност за съдържанието на волеизявлението си и за надлежното му получаване от Дружеството.

В случай че акционер на Дружеството, който е упражнил правото си на глас чрез кореспонденция, присъства лично на Общото събрание, упражненото от него право на глас чрез кореспонденция е валидно, освен ако акционерът заяви обратното. В този случай, по въпросите, по които акционерът гласува, упражненото от него право на глас чрез кореспонденция отпада. Акциите на лицата, гласували чрез кореспонденция, се вземат предвид при определянето на кворума за общото събрание, а гласуването се отбелязва в протокола.

registration, as well as the statement for voting in the General Meeting of the Shareholders by a correspondence, issued in a foreign language, must be accompanied by a legalized translation into Bulgarian in accordance with the requirements of applicable law. In case of discrepancy between the texts, the data in the translation into Bulgarian are accepted as correct.

The Company will receive and accept as valid statements of intent for voting by correspondence, made in electronic form through an electronic document of the statement of intent, signed with a qualified electronic signature (QES) and sent to e-mail - investors@shelly.com via e-mail, also signed with a qualified electronic signature (QES) by the shareholder its legal representative (in the case of a shareholder who is a legal entity).

The vote received by the Company not later than the day preceding the date of the General meeting of the Shareholders and meeting the regulatory requirements and the rules for voting by a correspondence adopted by the Company shall be considered valid voting by correspondence. The shareholders are responsible for the content of their statement of intent and for its proper receipt by the Company.

In case a shareholder of the Company, who has exercised his right to vote by correspondence, is present at the General meeting in person, the right to vote by correspondence exercised by him is valid, unless the shareholder states the opposite. In this case, on the items on which the shareholder votes, the exercise of the right to vote by correspondence shall cease. The shares of the persons who voted by correspondence shall be taken into account in determining the quorum for the General Meeting, and the voting shall be noted in the minutes.

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*

Гласуването чрез електронни средства не е приложимо за конкретното заседание на Общо събрание на акционерите.

Общият брой на акциите и правата на глас на акционерите на дружеството към датата на решението на Съвета на директорите за свикване на Общото събрание на акционерите, е 18 105 559 броя.

Заседанието на Общото събрание на акционерите ще може да бъде наблюдавано от акционерите, които не присъстват лично или чрез представител, онлайн в реално време. Повече информация за начините за достъпване на предаването в реално време и идентификацията на акционерите, които желаят да го наблюдават по този начин, ще бъде предоставена на интернет страницата на Дружеството

<https://corporate.shelly.com/bg/корпоративно-управление/общи-събрания/2025-година>

Предаването в реално време на Общото събрание на акционерите НЯМА ДА ДАВА ВЪЗМОЖНОСТ на акционерите, избрали да го наблюдават по този начин, да участват в обсъжданията, да правят по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред, нито да гласуват по точките от дневния ред.

Настоящият документ е изготвен на английски и на български език. В случай на несъответствия между версиите на двата езика, версията на български език ще има приоритет.

Exercise of voting rights through electronic means is not applicable for the specific General Meeting of the Shareholders

The total number of company's shares and voting rights at the General Meeting of the Shareholders by the date of the decision of the Board of Directors for convocation of the General Meeting of the Shareholders is 18 105 559 shares.

The General Meeting of Shareholders can be watched online in real time by shareholders who are not present in person or by a proxy. Further information on how to access the real-time streaming and the identification of the shareholders who wish to watch it in this way will be provided on the Company's website at <https://corporate.shelly.com/corporate-governance/general-meeting-of-the-shareholder/year-2025/> The online streaming of the General Meeting of Shareholders WILL NOT PROVIDE to shareholders who have chosen to observe it in this way THE OPPORTUNITY FOR PARTICIPATING in the deliberations, for making substantive proposals for resolutions on any matters on the agenda and for voting on the items on the agenda.

This document is drafted in English and in Bulgarian. In case of any discrepancies between the two language versions, the version in Bulgarian shall prevail.

За „ШЕЛЛИ ГРУП“ ЕД

г-н Димитър Димитров / Mr. Dimitar Dimitrov

Изпълнителен директор / CEO

**1.00 евро = 1.95583 лева, съгласно фиксирания курс на БНБ*

**EUR 1.00 = BGN 1.95583 according to the fixed rate of BNB*