

б. направените възражения.	б. the objections made.
(2) Протоколът на общото събрание се подписва от председателя и секретаря на събранието и от преброителите на гласовете.	(2) The protocol of the meeting shall be signed by the chairman and the secretary of the meeting as well as by the vote-counters.
(3) Към протоколите се прилагат:	(3) To the protocols there shall be attached:
1. списък на присъстващите;	1. list of the attendants;
2. документите, свързани със свикването на общото събрание.	2. the documents in connection with the convocation of the general meeting.
(4) За решенията на едноличния собственик на капитала се съставя протокол в писмена форма.	(4) A protocol shall be drawn up in writing for the decisions of the sole shareholder.
СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ	BOARD OF DIRECTORS
Мандат	Mandate
Чл. 30. (1) Членовете на съвета на директорите се избират за срок от 3 години.	Art. 30. (1) The members of the board of directors shall be appointed for the term of 3 years.
(2) Членовете на съвета могат да бъдат преизбирани без ограничение.	(2) The members of the board may be re-appointed without limitations.
(3) Членовете на съвета могат да бъдат освободени от длъжност по всяко време, включително (но без ограничения) и преди изтичане на мандата, за който са избрани.	The members of the board may be released from office at any time, including (without limitation) prior to the expiry of the mandate for which they were appointed.
Състав на съвета на директорите	Composition of the Board of Directors
Чл. 31. (1) Член на съвет на директорите може да бъде дееспособно физическо лице или юридическо лице. Ако член на съвета на директорите е юридическо лице, то определя представител за изпълнение на задълженията му в съвета на директорите. Юридическото лице е солидарно и неограничено отговорно заедно с останалите членове на съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител.	Art. 31. (1) A member of the board of directors may be physical person (possessing legal capacity) or legal entity. In the event a member of the board of directors is a legal entity, the latter shall appoint a representative for the performance of its duties in the board of directors. The legal entity is jointly and unlimitedly liable with the rest of the members of the board of directors for all obligations arising out of the actions of the legal entity's representative.
(2) Не може да бъде член на съвета лице, което е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори.	(2) Any person which was a member of a managing or controlling body of a company, wound up due to bankruptcy, in the last 2 years preceding the date of the decision for declaring bankrupt the company in question cannot be a member of the board, and provided that unsatisfied creditors were left cannot be a member of the board.
Права и задължения	Rights and Obligations
Чл. 32. (1) Членовете на съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление и представителство на някои от тях.	Art. 32. (1) The members of the board of directors have equal rights and obligations irrespective of the inner assignment of functions among them and irrespective of the granting of management and representative rights to any of them.
(2) Членовете на съвета на директорите са длъжни да изпълняват функциите си с грижата на добър търговец в интерес на дружеството и на всички акционери.	(2) The members of the board of directors are obliged to perform their duties with the care of good merchant and observing the interests of the company and of all shareholders.

(3) Лице, предложено за член на съвета на директорите, е длъжно преди избирането му да уведоми общото събрание на акционерите, за участието си в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, за политежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвет. Когато тези обстоятелства възникнат, след като лицето е избрано за член на съвета на директорите, то незабавно дължи писмено уведомление.	(3) A person proposed to be appointed as a member of the board of directors, is obliged prior to its appointment to inform the general meeting of the shareholders about its participation in companies as a general partner, about its shareholdings exceeding 25% of the capital of any other company and also for its participation in the management of other companies or co-operations as a procurator, manager or member of a board. When any of these circumstances occur, following the appointment of the person as a member of the board of directors, the person shall immediately give notice for that.
Кворум и мнозинство Чл. 33. (1) Съветът на директорите може да приема решения, ако присъствуват най-малко половината от членовете му лично или представлявани от друг член на съвета на директорите. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. (2) Решенията се вземат с обикновено мнозинство освен когато този устав или законът изисква по-голямо мнозинство за тяхната действителност. (3) Съветът на директорите може да взема решения и неписмено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението. (4) Най-късно до започване на заседанието член на съвета на директорите е длъжен да уведоми писмено председателя му, че той или свързано с него лице е заинтересувано от поставен на разглеждане въпрос и не участва във вземането на решение. (5) Съветът на директорите взема всички решения относно извършването на сделки по член 236, ал. 2 от Търговския закон.	Quorum and Majority Art. 33. (1) The board of directors may take decisions if at least half of its members are present personally or are represented by another member of the board of directors. No member present may represent more than one absent member. (2) The decisions shall be taken by simple majority, unless these Articles of Association or the law require greater majority for their validity. (3) The board of directors may take in absentia decisions provided that all members have agreed in writing to the decision in question. (4) At the latest upon commencing of the board of directors' meeting any member which (or related to it person) is interested in any matter to be discussed shall notify the chairman of the board of directors and shall not participate in the taking of a decision on the matter. (5) The board of directors shall take all decisions for making of transactions pursuant to Art. 236, Para. 2 of the Commercial Act.
Отговорност Чл. 34. (1) Членовете на съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на дружеството. (2) Всеки от членовете на съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.	Liability Art. 34. (1) The members of the board of directors are jointly liable for any damages caused by them intentionally or negligently to the company. (2) Each of the members of the board of directors may be released from liability if it is proven that the damages were not caused as a result of the member's intention or negligence.
Договори с членовете на съвета на директорите и свързани с тях лица Чл. 35. (1) Членовете на съвета на директорите са длъжни да уведомят писмено съвета на директорите, когато те или свързани с тях лица	Contracts with Members of the Board of Directors and Related to Them Persons Art. 35. (1) The members of the board of directors are obliged to notify in writing the board of directors when they or any person related to them shall enter into

сключват с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.	contracts with the company, which are not in its ordinary course of business or are not at arm's length.
(2) Договорите по ал. 1 се сключват въз основа на решение на съвета директорите.	(2) The contracts under Para 1 shall be entered into on the grounds of a decision of the board of directors.
Брой на членовете	Number of Members
Чл. 36. Съветът на директорите се състои от 3 /три/ лица.	Art. 36. The board of directors shall consist of 3 /three/ persons.
Правила за работа	Rules for Work
Чл. 37. Съветът на директорите приема правила за работата си и избира председател и заместник-председател от своите членове.	Art. 37. The board of directors shall approve rules for its work and shall appoint chairman and a deputy chairman of its members.
Заседания	Meetings
Чл. 38. Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на 3 месеца, за да обсъди състоянието и развитието на дружеството.	Чл. 38. The board of directors shall meet regularly at least once in each 3 months period to discuss the business position and development of the company.
Представителство	Representation
Чл. 39. (1) Членовете на съвета на директорите представляват дружеството колективно освен ако съветът на директорите е упражнил правото си по ал. 2. (2) Съветът на директорите може да овласти едно или няколко лица от състава си да представляват дружеството. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време.	Art. 39. (1) The members of the board of directors shall represent the company jointly unless the board of directors has exercised its right under Para 2. (2) The board of directors may authorize one or several of its members to represent the company. Such authorization may be withdrawn at any time.
V. ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА	V. ANNUAL CLOSING OF ACCOUNTS AND DISTRIBUTION OF PROFITS
Документи по годишното приключване	Documents relating to the Annual Closing of Accounts
Чл. 40. До края на месец февруари ежегодно съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година годишен счетоводен отчет и доклад за дейността и ги представя на избраните от общото събрание експерт-счетоводители.	Art. 40. By the end of February of each year the board of directors shall draw up the annual financial statements and the annual report about the expired calendar year and shall submit them to the appointed by the general meeting certified public accountants.
Фонд "Резервен"	Reserve Fund
Чл. 41. Дружеството образува фонд "Резервен" в размер на 1/10 (една десета) от номиналната стойност на капитала.	Art. 41. The company shall form a Reserve Fund amounting to 1/10 (one tenth) of the nominal amount of the capital.
Съдържание на отчета за дейността	Subject Matter of the Annual Report
Чл. 42. В доклада за дейността се описват причиняването на дейността и състоянието на дружеството и се разяснява годишният счетоводен отчет.	Art. 42. The annual report shall describe the company's operations over the year and its state of affairs, and shall elucidate the annual financial statements.

Изплащане на дивиденди Чл. 43. Дружеството е длъжно да изплати на акционерите гласувания от общото събрание дивиденд в срок три месеца от провеждането му, освен ако общото събрание определи по дълг срок.	Payment out of Dividend Art. 43. The company is obliged to pay out to the shareholders the voted by the general meeting dividend in the terms of three months as of the general meeting's conduction, unless the general meeting determines a longer term.
Проверка на годишното приключване Чл. 44. Годишният счетоводен отчет се проверява от назначените от общото събрание експерт-счетоводители.	Audit of the Annual Closing of Accounts Art. 44. The annual financial statements shall be audited by the certified public accountants appointed by the general meeting.
Приемане на годишното приключване Чл. 45. (1) След постъпване на доклада на експерт-счетоводителите съветът на директорите приема решение за свикване на редовно общо събрание на акционерите. (2) Без проверка на експерт-счетоводители годишният счетоводен отчет не може да се приеме от общото събрание. Експерт-счетоводителят участва в заседанието на съвета на директорите по ал. 1.	Approval of the Annual Closing of Accounts Art. 45. (1) Following the receipt of the audit of the certified public accountants the board of directors takes a decision to convene a regular general meeting of the shareholders. (2) The annual financial statements may not be approved by the general meeting if they are not audited by certified public accountants. The certified public accountant participates in the board of directors meeting under Para 1.
VI. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ Прекратяване Чл. 46. Дружеството се прекратява: 1. по решение на общото събрание; 2. в други предвидени от закона случаи.	VI. FINAL PROVISION Winding Up Art. 46. The company shall be wound up: 1. upon decision of the general meeting; 2. upon occurrence of other events defined by Law.
Приложимо право Чл. 47. Приложимото право към този устав е Българското.	Applicable Law Art. 47. This Articles of Association shall be governed by the Bulgarian Law.
Език Чл. 48. Този устав е изготвен на български и английски език и в случай на каквото и да е противоречие между двата текста, ще се прилага българският текст.	Language Art. 48. These Articles of Association were executed into Bulgarian and English language and in case of any discrepancies between the two texts, the Bulgarian text shall prevail.
24.04.2013. гр. София /Sofia	
За едноличния собственик на капитала/On behalf of the sole owner of the capital:	
(За „Ей Дабъл Асет Мениджмънт“ ООД – г-н Хелин Колев Атанасов – пълномощник/от	

behalf of AW Asset Management LLC. – Mr. Adelin Kojiev Atanasov – (attorney)

Представител на дружеството/Authorized representative of the company



Анжол Нюзубаева /Anjola Nuzubayeva/ (Georgiev /Zashchitva/)

