

УСТАВ НА

“ИНТЕЛИОН” АД

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Член 1

(1) „ИНТЕЛИОН“ АД е акционерно дружество, създадено съгласно българското законодателство.

(2) Дружеството е юридическо лице, отделно от съдружниците. Дружеството е задължено към кредиторите с имуществото си. Задълженията на акционерите по отношение задълженията на Дружеството са ограничени до размера на записаните акции.

ФИРМА

Член 2

Фирмата, под която Дружеството ще осъществява дейността си е: “ИНТЕЛИОН” АД, като на латински се изписва така: “INTELION” Shareholders Company

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Член 3

Седалището на Дружеството и адресът на управление е град София, район Оборище, ул. “11- Август” № 29

СРОК

Член 4

Дружеството не е ограничено със срок.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Член 5

Предметът на дейност на Дружеството е: Посреднически, преводи от и на български език

STATUTE OF

"INTELLION" AD

GENERAL

Article 1

(1) "INTELLION" AD is a joint-stock company, established according to the Bulgarian legislation.

(2) The Company is a legal entity separate from the partners. The company is liable to the creditors with its property. The liabilities of the shareholders in respect of the Company's liabilities are limited to the amount of the subscribed shares.

COMPANY

Article 2

The company under which the Company will carry on its business is: "INTELLION" AD, in Latin it is written as follows: "INTELION" Shareholders Company

SEAT AND ADDRESS OF MANAGEMENT

Article 3

The seat of the Company and the address of management is the city of Sofia, Oborishte District, 29, "11- August" Str.

TERM

Article 4

The company is not limited in time.

ACTIVITY

Article 5

The subject of activity of the Company is:

и легализация на документи, рекламна и маркетингова дейност, проектантска и консултантска дейност, външна и вътрешна търговия, търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни физически и юридически лица в страната и чужбина, както и стопанска дейност незабранени от закона.

КАПИТАЛ

Член 6

Капиталът на Дружеството е 250000(двеста хиляди хиляди) лв.

Член 7

Капиталът е разпределен на 250000(двеста и петдесет хиляди) бр.налични поименни акции с номинална стойност 1(един) лева всяка акция.

ВНАСЯНЕ НА ЗАПИСАНИЯ КАПИТАЛ

Член 8

(1) Всеки акционер е длъжен да внесе дължимите суми за записаните от него акции в размер и срок съобразно решението на учредителното събрание на акционерите.

(2) При учредяване на дружеството акционерите следва да внесат капитала изцяло.

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

(3) Ако забавата по ал. 1 е повече от един месец и след едномесечно предизвестие в „Държавен вестник“ акционерът, изпаднал в забава не внесе дължимата сума заедно с лихвата, същият се смята за изключен и губи направените вноски. Акции на изключения акционер се обезсилват. Дружеството предлага за продажба нови акции на мястото на обезсилените. Направените вноски от изключения акционер се внасят във Фонд „Резервен“ на Дружеството.

АКЦИИ

Intermediary, translations from and into Bulgarian and legalization of documents, advertising and marketing activity, design and consultancy, external and internal trade, commercial representation and mediation of local and foreign physical and juridical persons in the country and abroad, as well as economic activities not prohibited by the law.

CAPITAL

Article 6

The capital of the Company is BGN 250,000 (two hundred thousand)

Article 7

The capital is divided into 250,000 (two hundred and fifty thousand) registered nominal shares with a par value of BGN 1 each.

IMPLEMENTATION OF REGISTERED CAPITAL

Article 8

(1) Each shareholder shall be obliged to pay the due amounts for the shares he has subscribed in the amount and term according to the decision of the constituent assembly of the shareholders.

(2) In the formation of the company, the shareholders shall pay the capital in full.

(2) A shareholder who does not pay the due contributions within the set term shall owe interest for delay to the Company in the amount of the legal interest monthly on the unpaid amount.

(3) If the delay under par. 1 is more than one month and after a one-month notice in State Gazette, the shareholder who has been in default does not pay the due amount together with the interest, the same is considered excluded and loses the contributions made, the shares of the excluded shareholder are canceled. shares in the place of the defaulted The contributions made by an exempt shareholder are paid to the Reserve Fund of the Company.

Член 9

- (1) Акцията е ценна книга, която удостоверява, че притежателят ѝ участва с посочената в нея номинална стойност в капитала.
- (2) Дружеството не може да издава акции с различна номинална стойност.
- (3) Емисионна е стойността, по която акциите се поемат от учредителите, съответно подписващите при набиране на капитал чрез подписка. Емисионната стойност не може да бъде по-малка от номиналната.
- (4) Акциите са неделими. Когато акциите принадлежат на няколко лица, те упражняват правата си по нея заедно, като определят пълномощник.

ВИДОВЕ АКЦИИ

Член 10

- (1) Акциите могат да бъдат поименни, на приносител и привилигировани. Акциите на приносител се заменят с поименни акции и обратно по искане на акционера след пълното изплащане на тяхната стойност и след решение на Общото събрание.
- (2) Всяка поименна акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, съизмерими с номиналната стойност на акцията.
- (3) Привилигированите акции са без право на глас, което се посочва и в акцията, и с гарантиран минимален дивидент. Привилегиите се определят от Общото събрание при вземане на решението за издаване на привилигировани акции.
- (4) Акциите могат да бъдат и безналични. Издаването и разпореждането с безналични акции се установява с поименно удостоверение, издадено от акционерното дружество. Поименното удостоверение е непрехвърлимо. При прехвърляне на безналични акции на приобретателя се издава ново поименно удостоверение, а ако се прехвърлят част от акциите - и ново поименно удостоверение на прехвърлителя - за останалата част от акциите.

ВРЕМЕННИ УДОСТОВЕРЕНИЯ

SHARES

Article 9

- (1) A share is a security that certifies, that its holder participates with the nominal value in the capital indicated therein.
- (2) The Company may not issue shares of different nominal value.
- (3) Issue is the value at which the shares are paid by the founders, respectively the signatories, in subscription capital. The issue value can not be less than the nominal value.
- (4) Shares are indivisible. When the shares belong to several persons, they exercise their rights together, appointing a proxy.

TYPES OF SHARES

Article 10

- (1) Shares may be registered, bearer and privileged. Bearer shares are exchanged with registered shares and vice versa at the request of the shareholder after the full payment of their value and following a decision of the General Meeting.
- (2) Each registered share entitles one vote to the General Meeting of Shareholders, a right to dividend and a liquidation share commensurate with the nominal value of the share.
- (3) The preferred shares shall have no voting rights, which shall be stated in the share, and with a guaranteed minimum dividend. Privileges are determined by the General Meeting when making the decision to issue preferred shares.
- (4) The shares may also be dematerialized. Issuing and disposing of dematerialized shares shall be established by a name certificate issued by the joint stock company. The name certificate is non-transferable. When transferring dematerialized shares to the transferee, a new name card is issued and if part of the shares is transferred - and a new certificate of transfer of the transferor - for the rest of the shares.

PROVISIONAL CERTIFICATES

Член 11

(1) Срещу направените вноски се издават временни удостоверения. Времените удостоверения се подписват от двама членове на Съвета на директорите.

(2) Във временното удостоверение се посочва името на акционера, броя, вида и номиналната стойност на записаните акции и направените вноски.

ИЗДАВАНЕ НА АКЦИИ

Член 12

(1) Актиите се издават и предават на акционерите след внасяне на пълната им номинална стойност.

(2) Актиите се предават на акционерите срещу връщане на временните удостоверения. Временните удостоверения се обезсилват при предаването на актиите, което се отбелязва върху тях.

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПОИМЕННИ АКЦИИ

Член 13

(1) Прехвърлянето на поименните акции се извършва с джиро и трябва да бъде вписано в книгата на поименните акционери, за да има действие спрямо дружеството. При продажба на акции същите трябва да бъдат предложени първо на акционерите и единствено при нежелание от тяхна страна да ги закупят, могат да се продават на трети лица при не по-благоприятни условия от условията, предложени на акционерите.

(2) В случай, че прехвърлителят не е направил изцяло дължими срещу актиите вноски, прехвърлителят и приобретателят са солидарно отговорни за внасянето на дължимите вноски.

УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

Член 14 (1) Капиталът може да бъде увеличен чрез издаване на нови акции, чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции

Article 11

(1) Temporary certificates shall be issued against the contributions made. Temporary certificates are signed by two members of the Board of Directors.

(2) The temporary certificate shall state the name of the shareholder, the number, the type and the nominal value of the subscribed shares and the contributions made.

ISSUANCE OF SHARES

Article 12

(1) Shares shall be issued and handed over to the shareholders after their full nominal value has been paid.

(2) The shares shall be surrendered to the shareholders against the return of the temporary certificates. Temporary Certificates shall be invalidated upon transmission of the shares, which shall be noted on them.

TRANSFER OF PURCHASE SHARES

Article 13

(1) The transfer of the registered shares shall be effected by giro and shall be entered in the register of the registered shareholders in order to have effect on the company. When selling shares, they must be offered first to the shareholders and only if they reluctant to buy them can be sold to third parties under no less favorable conditions than those offered to the shareholders.

(2) In the event that the transferor has not made all the contributions due due to the shares, the transferor and the acquirer shall be jointly and severally liable for the payment of the contributions due.

CAPITAL INCREASE

Article 14 (1) Capital may be increased by issuing new shares by increasing the nominal value of shares already issued or by converting bonds into shares.

(2) The decision of the General Meeting of the shareholders for the increase of the capital shall be

или чрез превръщане на облигации в акции.
(2) Решението на Общото събрание на акционерите за увеличаване на капитала се взема с 2/3 мнозинство от гласовете на представените на заседанието акции.

(3) Увеличението на капитала е допустимо само след като определения в устава размер е напълно внесен.

(4) Акционерите имат право да придобият акциите от всяка допълнителна емисия. Акциите от допълнителната емисия, които не са придобити от акционерите се продават по начин, определен от Общото събрание на акционерите.

(5) В случай на увеличение на капитала чрез капитализиране на неразпределени печалби и други активи с издаване на нови акции, новите акции се придобиват от акционерите безплатно, съразмерно с вече притежаваните акции.

ПОКРИВАНЕ НА ЗАГУБИ

Член 15

(1) Загубите според годишния баланс се покриват от фонд „Резервен“ на дружеството.

НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Член 16

(1) Капиталът, ако е по-висок от минимално допустимия, може да бъде намаляван с решение на Общото събрание.

(2) Капиталът може да се намали чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции след придобиването им от дружеството.

Член 17

По решение на Общото събрание Дружеството може да изкупува акции от всеки вид и обратими облигации. В решението се определят количеството акции, цената и другите условия на изкупуването. Изкупените акции и обратимите облигации се обезсилват или продават. В случай на обезсилване с номиналната стойностна акциите се намалява капиталът.

КНИГИ НА ДРУЖЕСТВОТО

taken by a 2/3 majority of the votes of the shares represented at the meeting.

(3) The capital increase shall be admissible only after the amount specified in the Articles of Association has been fully paid up.

(4) Shareholders shall be entitled to acquire the shares of each additional issue. Shares of the additional issue that are not acquired by the shareholders are sold in a manner determined by the General Meeting of Shareholders.

(5) In case of capital increase by capitalization of undistributed profits and other assets by issuing new shares, the new shares shall be acquired by the shareholders free of charge in proportion to the shares already owned.

COVERING LOSS

Article 15

(1) The losses according to the annual balance sheet shall be covered by the Reserve Fund of the Company.

REDUCTION OF CAPITAL

Article 16

(1) The capital, if higher than the minimum admissible, may be reduced by decision of the General Meeting.

(2) The capital may be reduced by reducing the nominal value of the shares or by canceling shares after their acquisition by the company.

Article 17

By resolution of the General Meeting, the Company may acquire shares of each type and convertible bonds. The decision determines the amount of shares, the price and other terms of the buyout. Redemption and reverse bonds are canceled or sold. In case of nullification with the nominal value of the shares the capital is reduced.

BOOKS OF THE COMPANY

Article 18

(1) The company shall keep a book of the

Член 18

(1) В дружеството се води книга на акционерите, в която се записват името и адреса на притежателите на поименни акции и се отбелязва вида, номиналната и емисионна стойност, броя и номерата на поименните акции, номерата на копията, както и извършените прехвърляния. Притежателите на акции на приносител по тяхно желание се записват в книгата на акционерите, което има значение само за свикване на Общото събрание на акционерите.

(2) Дружеството води книга на акционерите и дивидентите, в която се записват всички копия и акции, изплатените по тях дивиденди, вноските и направените допълнителни вноски. Погасените купони за дивиденди се подшиват и описват в книгата.

(3) Издаването и разпореждането с безналична акция има сила след вписването в книгата за безналични акции, в която се отбелязват имената, адресите и другите необходими данни за притежателите на безналични акции, номиналната и емисионната стойност, броят и номерата на акциите.

УПРАВЛЕНИЕ

Член 19

Органите на управление на дружеството са:

- 1) Общо събрание;
- 2) Съвет на директорите.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Член 20

(1) Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участват в Общото събрание лично или чрез изрично упълномощен техен представител.

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

КОМПЕТЕНТНОСТ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

shareholders listing the name and address of the holders of registered shares and shall indicate the type, the nominal and issue value, the number and numbers of the registered shares, the numbers of the copies and the transfers made. Holders of shares of bearer at their request are recorded in the shareholders' book, which only matters for convening the General Meeting of Shareholders.

(2) The Company keeps a book of shareholders and dividends, in which all copies and shares are subscribed, the dividends paid, the contributions and the additional contributions made. Repayment coupons for dividends are stacked and described in the book.

(3) Issuance and disposal of dematerialized shares shall have effect after the entry in the book for dematerialized shares, stating the names, addresses and other necessary data for the holders of dematerialized shares, the nominal and the issue value, the number and the numbers of the shares.

MANAGEMENT

Article 19

The management bodies of the company are:

- 1) General Assembly;
- 2) Board of Directors.

GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS

Article 20

(1) The General Meeting shall include the shareholders entitled to vote. They participate in the General Assembly personally or through an explicitly authorized representative.

(2) The members of the Board of Directors shall take part in the General Meeting without the right to vote, unless they are shareholders.

COMPETENCY OF THE GENERAL MEETING

Article 21

General Assembly :

Член 21

Общото събрание :

1. Изменя и допълва устава на дружеството.
2. Увеличава и намалява капитала.
3. Преобразува и прекратява дружеството.
4. Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението им и може да определи обема на представителната власт и правата на подпис на отделните членове на съвета на директорите.
5. Назначава и освобождава дипломирани експерт-счетоводители.
6. Одобрява годишният счетоводен отчет след заверка от експерт-счетоводителя.
7. Решава издаването на акции.
8. Назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството, освен в случай на несъстоятелност.
9. Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите.
10. Решава и други въпроси, поставени в неговата компетентност от закона и устава.

ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

Член 22

- (1) Общото събрание се провежда най-малко веднъж годишно в седалището на дружеството.
- (2) Общото събрание избира Председател и секретар на заседанието.

СВИКВАНЕ

Член 23

- (1) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да се свиква и по искане на акционери, които повече от 3 месеца притежават акции, представляващи поне 5% от капитала.
- (2) Ако в срок от 1 месец искането на акционерите, притежаващи поне 5% от капитала не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд свиква Общото събрание или овластява акционерите, поискали свикване или техен представител, да свика събранието.

1. Amends and supplements the Company's Articles of Association.
2. Increases and reduces capital.
3. Transforms and terminates the company.
4. Approves and dismisses the members of the Board of Directors and determines their remuneration and may determine the volume of representative power and the rights of signature of the individual members of the Board of Directors.
5. Appoints and dismisses certified accountants.
6. Approve the annual accounts after certification by the chartered accountant.
7. Requires the issue of shares.
8. Appoints liquidators upon termination of the company, except in case of insolvency.
9. Relieves the members of the Board of Directors from liability.
10. Determine other matters within its competence under the law and the statutes.

CONDUCT OF THE GENERAL MEETING

Article 22

- (1) The General Meeting shall be held at least once a year at the registered office of the company.
- (2) The General Assembly shall elect a Chairman and a Secretary to the meeting.

CONVERSION

Article 23

- (1) The General Meeting shall be convened by the Board of Directors. It may also be convened at the request of shareholders who, for more than 3 months, hold shares representing at least 5% of the capital.
- (2) If, within 1 month, the request of the shareholders holding at least 5% of the capital is not satisfied or if the general meeting is not filed within three months of the request, the district court shall convene the General Meeting or authorize the shareholders who have requested the convocation or their representative, to convene the meeting.

(3) Свикването се извършва чрез покана, обнародвана в „Държавен вестник“. На поименните акционери се изпраща писмена покана.

(4) Когато няма издадени акции на приносител свикването на Общото събрание се извършва само с писмени покани.

(5) Поканата съдържа най- малко следните данни:

1. Фирмата и седалището на дружеството;

2. Мястото, датата и часа на събранието;

3. Вида на Общото събрание;

4. Съобщение за формалностите, ако са предвидени в устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас;

5. Дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и предложенията за решение.

(6) Времето от обнародването, съответно изпращането на поканите, до откриване на Общото събрание не може да бъде по-малко от 30 дни.

ПРАВО НА СВЕДЕНИЯ

Член 24

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обнародването или изпращането на поканите за свикване на Общото събрание. При поискване те се представят на всеки акционер безплатно.

СПИСЪК НА ПРИСЪСТВАЩИТЕ И ПРЕДСТАВИТЕЛИ

Член 25

(1) За заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери или техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и представителите удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

(3) The convening is done through an invitation promulgated in the State Gazette the registered shareholders shall be sent a written invitation.

(4) Where no bearer shares are issued, the convocation of the General Meeting shall be made only by written invitations.

(5) The invitation shall contain at least the following data:

1. The company and the registered office of the company;

2. The place, date and time of the meeting;

3. The type of the General Assembly;

4. a notice of formalities, if provided for in the statutes, to be fulfilled for participation in the meeting and the exercise of the right to vote;

5. Agenda of the issues proposed for discussion as well as proposals for a decision.

(6) The time from the promulgation, respectively the sending of the invitations to the opening of the General Assembly, shall not be less than 30 days.

RIGHT TO INFORMATION

Article 24

Written materials related to the agenda of the General Meeting must be made available to shareholders at the latest by the date of promulgation or dispatch of invitations for convening the General Meeting. Upon request, they are presented to each shareholder for free.

LIST OF PRESENTERS AND REPRESENTATIVES

Article 25

(1) For the meeting of the General Meeting, a list of the present shareholders or their representatives and the number of the shares held or represented shall be drawn up. Shareholders and representatives certify their presence by signing. The list shall be endorsed by the Chairman and the Secretary of the General Assembly.

(2) Each shareholder shall have the right to authorize

(2) Всеки акционер има право да упълномощи писмено лице, което да го представлява в Общото събрание.	a person to represent him in writing General Assembly.
КВОРУМ И ГЛАСУВАНЕ Член 26 (1) За провеждане на заседанието на Общото събрание се изисква кворум най-малко 1/2 от представените акции с право на глас. При липса на кворум се насрочва ново заседание в срок до 14 дни и то е законно, независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за първото заседание. (2) Акционерите с право на глас имат право на глас, независимо, че не са изплатили вноските си, освен ако са в забава. (3) Когато предложеното решение засяга правата на акционери от един клас, гласуването става отделно за всеки клас.	QUORUM AND VOICE Article 26 (1) A quorum of at least 1/2 of the represented voting shares is required for holding the session of the General Meeting. In the absence of a quorum, a new meeting is scheduled within 14 days and is lawful, regardless of the capital presented to it. The date of the new meeting may also be mentioned in the invitation for the first meeting. (2) Shareholders entitled to vote shall have the right to vote, regardless of the fact that they have not paid their contributions unless they are in delay. (3) Where the proposed decision affects the rights of shareholders of one class, voting shall be separate for each class.
КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ Член 27 Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за: 1.Предявяване на искове срещу него; 2.Предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към дружеството.	CONFLICT OF INTERESTS Article 27 A shareholder or his representative may not vote in favor of: 1. Claims against him; 2. Take action to fulfill its responsibility towards the company.
МНОЗИНСТВО Член 28 Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство от акциите с право на глас, а в случаите на чл. 21 т. 1, 2, 3 и 4 - с мнозинство от 2/3 от акциите с право на глас.	MULTIMEDIA Article 28 Decisions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of the voting shares, and in the cases of Art. 21 item 1, 2, 3 and 4 - by a majority of 2/3 of the voting shares.
РЕШЕНИЯ Член 29 (1) Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били съобщени или обнародвани съобразно разпоредбите на чл. 24, освен когато всички	SOLUTIONS Article 29 (1) The General Assembly may not take decisions concerning issues that have not been communicated or promulgated according to the provisions of Art. 24 except when all shareholders are present or

акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани и да бъдат взети решения по тях.

(2) Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено или според закона влизат в сила след вписването им и/или обнародването им.

ПРОТОКОЛ

Член 30

(1) За заседанието на Общото събрание се води протокол в специална книга, в който се посочват:

1. Мястото и времето на провеждане на заседанието;
2. Имената на председателя и секретаря, както и на преброителите на гласовете при гласуване;
3. Присъствието на Съвета на директорите, както и на лица, които не са акционери;
4. Направените предложения по същество;
5. Проведените гласувания и резултатите от тях;
6. Направените възражения.

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

(3) Към протоколите се прилагат:

1. Списък на присъстващите;
2. Документите, свързани със свикването на Общото събрание.

(4) Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване те се предоставят на всеки акционер.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ МАНДАТ

Член 31

(1) Членовете на Съвета на директорите се избират за срок от 5 години. Първият Съвет на директори се избира за срок от 3 години.

(2) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

(3) Член на съвета може да бъде юридическо лице, което определя представител за изпълнение на задълженията му в съвета.

represented at the meeting and no one objects that the issues raised should be discussed and taken solutions.

(2) The decisions of the General Meeting shall enter into force immediately, unless their action is postponed or the law enters into force after their entry and / or their promulgation.

PROTOCOL

Article 30

(1) The minutes of the General Meeting shall be kept in a special book stating:

1. The place and time of the meeting;
2. The names of the President and Registrar, as well as of the votes of the votes in the voting;
3. The presence of the Board of Directors, as well as of non-shareholders;
4. The substantive proposals made;
5. The votes cast and their results;
6. Objections made.

(2) The minutes shall be signed by the chairperson and the secretary of the assembly and by the counts of the votes.

(3) The following shall be attached to the Protocols:

1. List of attendees;
2. Documents related to the convening of the General Assembly.

(4) The protocols and their annexes shall be kept for at least 5 years. Upon request, they are provided to each shareholder.

BOARD OF DIRECTORS MANDATE

Article 31

(1) The members of the Board of Directors shall be elected for a term of five years. The first Board of Directors is elected for a term of 3 years.

(2) The members of the Board of Directors may be re-elected without restriction.

(3) A member of the Board may be a legal person, who shall designate a representative to fulfill his duties in the council.

Член 32

(1) Съветът на директорите се състои от 3 до 9 члена. Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо лице или юридическо лице. Общото събрание може да определи обема на представителната власт и правата на подпис на отделните членове на съвета на директорите.

(2) Не може да бъде член на Съвета на директорите лице, което е било член на изпълнителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, когато то е прекратено поради несъстоятелност, ако са останали неудовлетворени кредитори.

(3) Съветът на директорите приема правилата за работата си и избира Председател и заместник-председател от своите членове.

ПРЕДСТАВИТЕЛНА ВЛАСТ

Член 33

Членовете на Съвета на директорите възлагат управлението на дружеството на едно или повече лица от състава на Съвета на директорите. Имената на лицата, овластени да представляват дружеството, се вписват в търговския регистър и се обнародват. При вписването овластените лица представят нотариално заверен подпис.

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Член 34

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

1. Вътрешното разпределение на функциите между членовете на Съвета на директорите;
2. Разпоредбите, с които се предоставя право на управление на упълномощеното лице.

(2) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството и да пазят тайните на дружеството и след като престанат да бъдат

Article 32

(1) The Board of Directors shall consist of 3 to 9 member. A member of the Board of Directors may be a natural person or legal entity. The General Assembly may determine the volume of representative power and the signature rights of the individual members of the Board of Directors.

(2) A person who has been a member of an executive or supervisory body or an unlimited liability partner in a company may be a member of the Board of Directors when it is terminated due to insolvency if there are unsatisfied creditors.

(3) The Board of Directors shall adopt its rules of procedure and elect a Chairperson and a Deputy Chairperson from its members.

REPRESENTATIVE GOVERNMENT

Article 33

The members of the Board of Directors assign the management of the company to one or more persons of the members of the Board of Directors. The names of the persons empowered to represent the company shall be entered in the Commercial Register and shall be promulgated. Upon registration, the authorized persons submit a notarized signature.

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Article 34

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

1. The internal distribution of functions among the members of the Board of Directors;
2. The provisions conferring the right of management on the authorized person.

(2) The members of the Board of Directors are obliged to perform their duties in the

членове на Съвета на директорите.

(3) Членовете на Съвета на директорите организират и ръководят дейността на дружеството съобразно закона и решенията на Общото събрание, както и:

1. Вземат решение за закупуване и продажба на недвижими имоти;
2. Вземат решение за участие на дружеството в други дружества в страната и в чужбина, за откриване на клонове и представителства в страната и в чужбина;
3. Избират и сключват договори с прокуристи на дружеството.

КВОРУМ И МНОЗИНСТВО

Член 35

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

(2) Решенията се взимат с обикновено мнозинство, с изключение на решенията по чл 236, ал. 1 Търговския закон, които се взимат с единодушно решение.

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

(4) За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове на Съвета на директорите.

(5) Съвета на директорите се свиква на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца.

(6) Всеки член на Съвета на директорите може да поиска от Председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.

ОТГОВОРНОСТ

Член 36

(1) Членовете на Съвета на директорите задължително дават гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко от тримесечното им

interest of the company and to keep the secrets of the company after they cease to be members of the Board of Directors.

(3) The members of the Board of Directors shall organize and direct the activity of the company in accordance with the law and the decisions of the The General Assembly, as well as:

1. Decide on the purchase and sale of real estate;
2. Decide on the participation of the company in other companies in the country and abroad, for the opening of branches and offices in the country and abroad;
3. Choose and conclude contracts with procurators of the company.

QUORUM AND MULTIMEDIA

Article 35

(1) The Board of Directors may take decisions if at least half of its members are present in person or represented by another member of the Board of Directors. No member present may represent more than one absent.

(2) Decisions shall be taken by a simple majority, except for the decisions under Article 236, para. 1 of the Commercial Code, which are taken by unanimous decision.

(3) The Board of Directors may take decisions absent if all members have given written consent to the decision.

(4) Protocols shall be kept for the decisions of the Board of Directors, which shall be signed by all members of the Board of Directors present.

(5) The Board of Directors shall be convened at regular sessions at least once every three months.

(6) Any member of the Board of Directors may ask the Chairman to convene a meeting to discuss particular issues.

LIABILITY

брутно възнаграждение. Гаранцията може да се състои и в депозирани акции на дружеството.

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

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

ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА ДОКУМЕНТИ ПО ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Член 37

До края на м.февруари ежегодно Съветът на директорите съставя за изтеклата година годишен счетоводен отчет и доклад за дейността и ги представя на избраните от Общото събрание експерт-счетоводители.

ФОНД „РЕЗЕРВЕН“

Член 38

(1) Дружеството образува фонд „Резервен“.

(2) Източници на фонд „Резервен“ са:

1. Най-малко 1/10 от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат 1/10 от капитала;

2. Средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им;

3. Сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства на акциите;

4. Други източници по решение на Общото събрание.

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

1. Покриване на годишната загуба;

2. Покриване на загуби от предходната година.

(4) Когато средствата на фонд „Резервен“ надхвърлят 1/10 от капитала, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване на капитала.

Article 36

(1) The members of the Board of Directors shall guarantee their management at a rate determined by the General Meeting but not less than their gross remuneration of three months. The guarantee may also consist of deposited shares of the company.

(2) The members of the Board of Directors shall be jointly liable for the damages which are who have guiltily committed the company.

(3) Any member of the Board of Directors may be relieved of liability if it is established that he is not guilty of the damage suffered.

ANNUAL FINDING AND DISTRIBUTION OF PROFIT DOCUMENTS ON ANNUAL EXCLUSION

Article 37

By the end of February each year, the Board of Directors shall prepare annual accounting records and activity reports for the past year and present them to the Chartered Accountants elected by the General Meeting.

RESERVE FUND

Article 38

(1) The Company shall form the Reserve Fund.

(2) The sources of the Reserve Fund are:

1. Not less than 1 / 10th of the profit that is released until the funds in the fund reach 1/10 of the capital;

2. Funds received over the nominal value of the shares upon issue;

3. The amount of the additional payments made by the shareholders against the advantages granted to them;

4. Other sources by decision of the General Assembly.

(3) The resources of the Reserve Fund may be used only for:

ПРОВЕРКА НА ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Член 39

(1) Годишният счетоводен отчет се проверява от назначените от Общото събрание експерт-счетоводители.

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

ПРИЕМАНЕ НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Член 40

Съветът на директорите докладва за дейността и прави предложение за разпределение на печалбата, след което свиква Общото събрание. Приетият от Общото събрание годишен счетоводен отчет се обнародва от Съвета на директорите.

ДИВИДЕНТИ

Член 41

(1) Дивиденти се разпределят по решение на Общото събрание въз основа на предложение на Съвета на директорите.

(2) Дивидентът на акционерите, които не са направили вноските си изцяло се намалява съразмерно с невнесената част, освен ако са в забава.

ПРЕКРАТЯВАНЕ

Член 42

Акционерното дружество се прекратява:

1. По решение на Общото събрание;
2. При обявяването му в несъстоятелност;
3. С решение на окръжния съд по мястото на регистрацията по искане на прокурора, ако дружеството преследва забранени от закона цели
4. Когато чистата стойност на имуществото на дружеството по смисъла на чл.247а ал.2 от Търговския закон спадне под размера на

1. Covering the annual loss;
2. Covering losses from the previous year.
- (4) Where the Reserve Fund's funds exceed 1/10 of the capital, the larger amount may also be used to increase the capital.

CHECKING THE ANNUAL ACCOUNTING CASH

Article 39

(1) The annual accounts shall be audited by the Chartered Accountants appointed by the General Assembly.

(2) The purpose of the check is to ascertain whether the requirements of the Accountancy Act and the Statutes for annual closure have been complied with.

ACCEPTANCE OF ANNUAL ADVENTURE

Article 40

The Board of Directors reports on the business and makes a profit distribution proposal, then convenes the General Meeting. The Annual Accounts adopted by the General Meeting are promulgated by the Board of Directors.

DIVIDENDS

Article 41

(1) Dividends shall be distributed by decision of the General Meeting on the basis of a proposal of the Board of Directors.

(2) The dividend of the shareholders who have not paid their contributions in full shall be reduced in proportion to the non-paid part, unless they are in delay.

TERMINATION

Article 42

The joint stock company is terminated:

вписания капитал; ако в срок от една година общото събрание не вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на дружеството, то се прекратява по реда на точка трета от този член.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

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

§ 2. Този Устав е приет от Едноличния собственик на капитал на „ИНТЕЛИОН“ АД, на

Едноличен собственик на капитала

Sharon Mangel

1. By resolution of the General Assembly;
2. When bankruptcy is declared;
3. By decision of the district court of the place of registration at the request of the prosecutor if the company pursues prohibited by law objectives
4. Where the net value of the company's assets within the meaning of Article 247a (2) of the Commerce Act falls below the amount of the subscribed capital; if within one year the General Meeting does not decide on the reduction of the capital, the transformation or the dissolution of the company, it shall be terminated in accordance with the third paragraph of this Article.

FINAL PROVISIONS

§ 1. The provisions of the Bulgarian legislation shall apply to the issues not covered by this Statute.

§ 2. This Statute is accepted by the Sole Proprietor of Capital of INTELION AD, at

Sole proprietor of capital

Sharon Mangel