

**“ИНВЕТОР.БГ” АД,  
гр. София  
ЕИК: 130277328**

---

**ПРОТОКОЛ**  
от редовно Общо събрание на акционерите,  
проведено на 08.06.2011 год.

На 08.06.2011 год., в 11,00 часа, в гр. София, бул. „Александър Стамболийски”, №205, ет.8, въз основа на покана, обявена в Търговския регистър на 27.04.2011 год., се проведе редовно Общо събрание на акционерите (ОСА) на “ИНВЕТОР.БГ” АД. Поканата за провеждането на ОСА е публикувана и в централния ежедневник в. "Пари", бр.№ 78./26.04.2011 г.

**Съвета на директорите:**

1. Любомир Костадинов Леков – Председател на съвета на директорите;
2. Стюарт Алън Тил – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
3. Йозеф Кьовер – Член на Съвета на директорите;
4. Николай Ангелов Мартинов – Член на Съвета на директорите;
5. Алекси Андонов – Член на Съвета на директорите

Председателят на Съвета на директорите докладва, че от извършената проверка се установява, че на ОСА са представени 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) броя акции, всяка една с право на един глас, представляващи 79,90 % (седемдесет и девет цяло и деветдесет процента) от капитала на дружеството.

Председателят на Съвета на директорите установи, че формалните изисквания на ТЗ, ЗППЦК и Устава на дружеството по свикването на ОСА са изпълнени, кворумът е налице и ОСА може да взема валидни решения.

Г-н Любомир Костадинов Леков направи предложение, за Председател на ОСА да бъде избрана г-жа Гергана Харалампиева Златанова-Лекова.

**Възражения и въпроси: НЯМА**

**INVESTOR.BG AD,  
Sofia  
UIC: 130277328**

---

**MINUTES**  
from regular General Meeting of  
Shareholders,  
held on 08.06.2011

On this 8<sup>th</sup> day of June, 2011 at 11,00 a.m. in the city of Sofia, 205 Aleksandar Stamboliyski Blvd., 8<sup>th</sup> floor, on the basis of invitation announced in the Trade Register on 27.04.2011, a regular General Meeting of Shareholders (GMS) of INVESTOR.BG AD was held. The invitation for holding the GMS was further published in the central daily newspaper Pari, no 78 /26.04.2011

**Board of Directors:**

1. Lyubomir Kostadinov Lekov – Chairman of the Board of Directors;
2. Stuart Allen Till – Member of the Board of Directors and Executive Director;
3. Jozsef Köver – Member of the Board of Directors;
4. Nikolay Angelov Martinov – Member of the Board of Directors;
5. Alexi Petrov Andonov – Member of the Board of Directors

The Chairman of the Board of Directors reports that due to the conducted inspection it is found out that 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) shares, each having the right to one vote, being 79,90 % (seventy-nine point ninety percent) of the company's capital are presented at GMS.

The Chairman of the Board of Directors asserted that the formal requirements of the Commerce Law, the Law for Public Offering of Securities and the company's statutes relevant to the convocation of GMS are met, the quorum is available, and GMS may adopt valid resolutions.

Mr. Lyubomir Kostadinov Lekov made a proposal to elect Mrs. Gergana Haralampieva Zlatanova-Lekova as Chairwoman of the GMS.

**Objections and questions: NONE**

**РЕШЕНИЕ:**

За председател на ОСА се избира г-жа Гергана Харалампиева Златанова-Лекова.

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ”** - НЯМА  
**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ** – НЯМА

Председателят на ОСА направи предложение за секретар (протоколчик) на ОСА да бъде избран адвокат Тодор Езекиев Грозданов.

**Възражения и въпроси:** НЯМА

**РЕШЕНИЕ:**

За секретар (протоколчик) на ОСА се избира адвокат Тодор Езекиев Грозданов.

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ”** - НЯМА  
**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ** – НЯМА

Председателят на ОСА направи предложение за преброители на ОСА да бъдат избрани г-н Владимир Пламенов Йорданов и г-жа Гергана Цветанова Маринова.

**Възражения и въпроси:** НЯМА

**РЕШЕНИЕ:**

За преброители на ОСА се избират г-н Владимир Пламенов Йорданов и г-н Гергана Цветанова Маринова.

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ”** - НЯМА  
**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ** – НЯМА

**Дневен ред:**

1. Разглеждане на отчета (доклада) на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 г.;

2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г. и на доклада на регистрирания одитор за него;

3. Приемане на решение относно разпределението на печалбата на дружеството за 2010 г.;

4. Представяне на отчет (доклад) на директора за връзки с инвеститорите на

**RESOLUTION:**

Mrs. Gergana Haralampieva Zlatanova-Lekova is hereby elected as Chairwoman of GMS.

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST”** – NONE  
**ABSTAINED** – NONE

The Chairwoman of GMS made a proposal to elect attorney-at-law Todor Ezekiev Grozdanov as secretary (minutes keeper) of the GMS.

**Objections and questions:** NONE

**RESOLUTION:**

Attorney-at-law Todor Ezekiev Grozdanov is hereby elected as secretary (minutes keeper) of the GMS.

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST”** – NONE  
**ABSTAINED** – NONE

The Chairwoman of GMS made a proposal to elect Mr. Vladimir Plamenov Yordanov and Mrs. Gergana Tsvetanova Marinova as counters of the GMS.

**Objections and questions:** NONE

**RESOLUTION:**

Mr. Vladimir Plamenov Yordanov and Mrs. Gergana Tsvetanova Marinova are hereby elected as counters of the GMS.

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST”** – NONE  
**ABSTAINED** – NONE

**Agenda:**

1. Review of the statement (report) of the Board of Directors for the company’s operations in 2010;

2. Adoption of the 2010 annual financial statement of the company and the registered auditor’s report thereof;

3. Adoption of resolution about the allocation of 2010 company’s profit;

4. Presentation of statement (report) of the director responsible for the relations with the

дружеството за дейността му през 2010 г.;

5. Освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите на дружеството за дейността им през 2010 г. и освобождаване на внесените от тях гаранции;

6. Определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството;

7. Определяне размера на гаранцията на членовете на Съвета на директорите за 2011 г.;

8. Определяне на тантиеми на членовете на Съвета на директорите;

9. Вземане на решение за избор на регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.;

10. Вземане на решение за избор на Одитен комитет;

11. Вземане на решение за промени в броя и състава на Съвета на директорите;

12. Промени в Устава на дружеството;

13. Вземане на решение за одобряване и потвърждаване на действия на Съвета на директорите;

14. Вземане на решение за обратно изкупуване на собствени акции от капитала на дружеството;

15. Разни

#### **ОСА ВЗЕ СЛЕДНИТЕ РЕШЕНИЯ ПО ДНЕВНИЯ РЕД:**

**I. По т. 1 от дневния ред “Разглеждане на отчета (доклада) на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 г.”**

##### **Разисквания:**

Председателят на Съвета на директорите г-н Любомир Костадинов Леков запозна ОСА с отчета на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 год. ОСА е запознато с предложението на Съвета на директорите за вземане на решение по тази точка от дневния ред.

**Възражения и въпроси:** НЯМА

##### **РЕШЕНИЕ:**

ОСА приема отчета на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 год.

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

company’s investors for his activity in 2010;

5. Discharging the members of the Board of Directors of the company from liability for their activity in 2010 and releasing the guarantees they have deposited;

6. Fixing the remunerations of the members of the Board of Directors of the company;

7. Fixing the amount of guarantee of the members of the Board of Directors for 2011;

8. Fixing of tantiemes of the members of the Board of Directors;

9. Adoption of resolution for election of registered auditor for independent financial audit of the 2011 annual financial statement of the company;

10. Adoption of resolution for appointment of Audit Committee;

11. Adoption of resolution for changes in the number and members of the Board of Directors;

12. Amendments in the company’s Statutes;

13. Adoption of resolution for approval and confirmation of the actions of the Board of Directors;

14. Adoption of resolution for redemption of own shares from the company’s capital;

15. Miscellaneous

#### **GMS ADOPTED THE FOLLOWING RESOLUTIONS UNDER THE AGENDA:**

**I. Under item 1 of the agenda “Review of the statement (report) of the Board of Directors for the company’s operations in 2010”**

##### **Debates:**

The Chairman of the Board of Directors Mr. Lyuboir Kostadinov Lekov presented the report of the Board of Directors for the company’s operations in 2010 to the GMS. The GMS is aware of the proposal of the Board of Directors for adoption of resolution under this item of the agenda.

**Objections and questions:** NONE

##### **RESOLUTION:**

GMS adopts the report of the Board of Directors for the company’s operations in 2010.

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ:  
СЕКРЕТАР НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ:

CHAIRWOMAN OF THE GENERAL MEETING  
SECRETARY OF THE GENERAL MEETING

Гласували "ПРОТИВ" – НЯМА  
ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА

II. По т. 2 от дневния ред "Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г. и на доклада на регистрирания одитор за него."

**Разисквания:**

Председателят на ОСА запозна ОСА с годишния финансов отчет на дружеството за 2010 год. и с одиторския доклад за извършената проверка на дейността на дружеството за 2010 год. ОСА е запознато с предложението на Съвета на директорите за вземане на решение по тази точка от дневния ред.

**Възражения и въпроси:** НЯМА

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА приема годишния финансов отчет на дружеството за 2010 год. и одиторския доклад за извършената проверка на дейността на дружеството за 2010 год.

Гласували "ЗА" – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

Гласували "ПРОТИВ" - НЯМА

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА

III. По точка 3 от дневния ред: „Приемане на решение относно разпределението на печалбата на дружеството за 2010 г.;"

**Разисквания:**

Председателят на ОСА запозна ОСА с обстоятелството, че през 2010 год. дружеството е реализирало печалба в размер на 419 845,61 лв. (четиристотин и деветнадесет хиляди, осемстотин четиридесет и пет лева и шестдесет и една стотинки). ОСА е запознато с предложението на Съвета на директорите за вземане на решение по тази точка от дневния ред.

**Възражения и въпроси:** НЯМА.

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА решава печалбата в размер на 419 845,61 лв. (четиристотин и деветнадесет хиляди, осемстотин четиридесет и пет лева и шестдесет и една стотинки), да остане като неразпределена печалба.

Гласували "ЗА" – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

Гласували "ПРОТИВ" - НЯМА

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА

Voted "AGAINST" – NONE  
ABSTAINED – NONE

II. Under item 2 of the agenda "Adoption of the 2010 annual financial statement of the company and the registered auditor's report thereof"

**Debates:**

The Chairwoman of the GMS presented the 2010 annual financial statement of the company and the auditor's report for the inspection of the company's operations in 2010 to the GMS. The GMS is aware of the proposal of the Board of Directors for adoption of resolution under this item of the agenda.

**Objections and questions:** NONE

**RESOLUTION:**

GMS adopts the 2010 annual financial statement of the company and the auditor's report for the inspection of the company's operations in 2010

Voted "FOR" – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

Voted "AGAINST" – NONE

ABSTAINED – NONE

III. Under item 3 of the agenda "Adoption of resolution about the allocation of 2010 company's profit"

**Debates:**

The Chairwoman of the GMS got the GMS acquainted with the fact that in 2010 the company has realized profit within the amount of BGN 419 845,61 (four hundred nineteen thousand eight hundred and forty five leva and sixty one stotinka). The GMS is aware of the proposal of the Board of Directors for adoption of resolution under this item of the agenda.

**Objections and questions:** NONE

**RESOLUTION:**

GMS resolves that the profit within the amount of BGN 419 845,61 (four hundred nineteen thousand eight hundred and forty five leva and sixty one stotinka) shall remain as retained profit.

Voted "FOR" – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

Voted "AGAINST" – NONE

ABSTAINED – NONE

IV. По точка 4 от дневния ред: „Представяне на отчет (доклад) на директора за връзки с инвеститорите на дружеството за дейността му през 2010 г.;" Директорът за връзка с инвеститорите – г-н Мариан Йорданов, запозна ОСА с доклада за дейността си през 2010 год. ОСА е запознато с предложението на Съвета на директорите за вземане на решение по тази точка от дневния ред.

**Възражения и въпроси:** НЯМА

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА приема отчета на Директора за връзка с инвеститорите за дейността му през 2010 год.

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ”** - НЯМА

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ** – НЯМА

V. По точка 5 от дневния ред: „Освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите на дружеството за дейността им през 2010 г. и освобождаване на внесените от тях гаранции”.

**Разисквания:** ОСА обсъди дейността на Съвета на директорите през 2010 год. ОСА е запознато с предложението на Съвета на директорите за вземане на решение по тази точка от дневния ред.

**Възражения и въпроси:** НЯМА

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2010 год. и освобождава внесените от тях гаранции.

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ”** - НЯМА

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ** – НЯМА

VI. По точка 6 от дневния ред: „Определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството”

**Разисквания:** ОСА обсъди предложението на Съвета на директорите по тази точка от дневния ред за всяка от предложените подточки гласуването бе отделно.

IV. Under item 4 of the agenda "Presentation of statement (report) of the director responsible for the relations with the company's investors for his activity in 2010"

Mr. Marian Yordanov, Investor Relations Director, got the GMS acquainted with the report for his activity in 2010. The GMS is aware of the proposal of the Board of Directors for adoption of resolution under this item of the agenda.

**Objections and questions:** NONE

**RESOLUTION:**

GMS adopts the report of the investor relations director for his activity in 2010.

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST”** – NONE

**ABSTAINED** – NONE

V. Under item 5 of the agenda: “Discharging the members of the Board of Directors of the company from liability for their activity in 2010 and releasing the guarantees they have deposited”.

**Debates:** GMS discussed the activity of the Board of Directors in 2010. The GMS is aware of the proposal of the Board of Directors for adoption of resolution under this item of the agenda.

**Objections and questions:** NONE

**RESOLUTION:**

GMS discharges the members of the Board of Directors of the company from liability for their activity in 2010 and releases the guarantees they have deposited.

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST”** – NONE

**ABSTAINED** – NONE

VI. Under item 6 of the agenda: "Fixing the remunerations of the members of the Board of Directors of the company"

**Debates:** GMS discussed the proposal of the Board of Directors under this item of the agenda. For each item of the agenda the vote was separate

**6.1. За Председателя на Съвета на директорите г-н Любомир Костадинов Леков -**

**Възражения и въпроси:** Господин Леков предложи Председателя на Съвета на директорите да продължи да получава досегашното си възнаграждение в размер на 520 лв. (петстотин и двадесет лева), а не предложеното от СД възнаграждение в размер на 5000 лв. (пет хиляди) месечно. Това предложение бе подложено на гласуване.

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ”** - НЯМА

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ** – НЯМА

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА определя Председателя на Съвета на директорите на Дружеството г-н Любомир Леков да продължи да получава месечно възнаграждение в размер на 520 лв. (петстотин и двадесет лева).

**6.2. За члена на Съвета на директорите г-н Алекси Петров Андонов –**  
**РЕШЕНИЕ:**

ОСА определя Члена на Съвета на директорите на Дружеството г-н Алекси Андонов да получава месечно възнаграждение в размер на 500 лв. (петстотин лева).

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ”** - НЯМА

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ** – НЯМА

**6.3. За члена на Съвета на директорите г-н Николай Ангелов Мартинов –**  
**РЕШЕНИЕ:**

ОСА определя Члена на Съвета на директорите на Дружеството г-н Николай Мартинов да получава месечно възнаграждение в размер на 500 лв. (петстотин лева).

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ”** - НЯМА

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ** – НЯМА

**6.4. За члена на Съвета на**

**6.1. For the Chairman of the Board of Directors, Mr. Lyubomir Kostadinov Lekov -**  
**Objections and questions:**

Mr. Lekov proposed the Chairman of the Board of Directors to continue receiving its current remuneration of BGN 520 (five hundred and twenty leva), and not the proposed by the Board remuneration of BGN 5000 (five thousand leva) per month. This proposal was put on vote.

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST”** – NONE

**ABSTAINED** – NONE

**RESOLUTION:**

GMS fixes the Chairman of the Board of Directors of the Company to continue to receive monthly remuneration of BGN 520 (five hundred and twenty leva).

**6.2. For the member of the Board of Directors, Mr. Alexi Petrov Andonov –**  
**RESOLUTION:**

GMS fixes the Member of the Board of Directors of the Company Mr. Alexi Andonov to receive monthly remuneration within the amount of BGN 500 (five hundred leva).

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST”** – NONE

**ABSTAINED** – NONE

**6.3. For the member of the Board of Directors, Mr. Nikolay Angelov Martinov –**  
**RESOLUTION:**

GMS fixes the Member of the Board of Directors of the Company Mr. Nikolay Martinov to receive monthly remuneration within the amount of BGN 500 (five hundred leva).

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST”** – NONE

**ABSTAINED** – NONE

**6.4. For the member of the Board of Directors, Mr. Jozsef Köver –**

**директорите г-н Йозеф Кювер –**

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА определя Члена на Съвета на директорите на Дружеството г-н Йозеф Кювер да не получава възнаграждение като член на Съвета на директорите.

**Гласували “ЗА” – 1 149 487** (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ” - НЯМА**

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА**

**6.5. За члена на Съвета на директорите и изпълнителен директор г-н Стюарт Алън Тил –**

**6.5.1.**

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА определя г-н Стюарт Алън Тил да има право на годишно брутно възнаграждение в размер на 60 000 (шестдесет хиляди) Евро, което да се изплаща на равни месечни вноски. От съответното месечно възнаграждение да се удържат дължимите по закон суми за данъци и осигуровки и остатъкът да се изплаща на г-н Стюарт Алън Тил.

**Гласували “ЗА” – 1 141 423** (един милион сто четиридесет и една хиляди четиристотин двадесет и три) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ” - НЯМА**

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – 8064** (осем хиляди шестдесет и четири) гласа

**6.5.2.**

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА определя г-н Стюарт Алън Тил да има право да получи правото да придобие до 5% (пет процента) от акциите на "Инвестор.БГ" АД при цена за акция 12,40 лв. (дванадесет лева и четиридесет стотинки) при спазване на следния ред и начин за придобиване на правата:

**6.5.2.1.** 19 991 (деветнадесет хиляди, деветстотин деветдесет и един) броя варианти, които дават правото да придобие акции или 1.67% (една трета от 5%) от акциите на компанията, съответно правото за придобиването им – в края на първата година от действието на Договора му за възлагане на управление.

**6.5.2.2.** 9 996 (девет хиляди, деветстотин деветдесет и шест) броя варианти, които дават правото да придобие акции или 0,83% (една шеста от 5%) от акциите на компанията, съответно правото за

**RESOLUTION:**

GMS fixes the Member of the Board of Directors of the Company Mr. Jozsef Köver not to receive monthly remuneration as a member of the Board of Directors.

**Voted “FOR” – 1 149 487** (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST” – NONE**

**ABSTAINED – NONE**

**6.5. For the member of the Board of Directors and Executive Director, Mr. Stuart Allen Till –**

**6.5.1.**

**RESOLUTION:**

GMS determine Mr. Stuart Allen Till to have the right to annual gross remuneration within the amount of EUR 60 000 (sixty thousand euro), which shall be paid in equal monthly installments. The respective monthly remuneration shall be less the due statutory amounts for taxes and social security and the remainder shall be paid to Mr. Stuart Allen Till.

**Voted “FOR” – 1 141 423** (one million one hundred and forty-one thousand four hundred and twenty-three) votes;

**Voted “AGAINST” – NONE**

**ABSTAINED – 8064** (eight thousand and sixty four) votes

**6.5.2.**

**RESOLUTION:**

GMS determine Mr. Stuart Allen Till to be granted the right to acquire up to 5% (five percent) of the shares of Investor.BG AD at a price of BGN 12,40 (twelve leva and forty stotinka) per share, under the following terms and conditions of acquisition of such right:

**6.5.2.1.** 19 991 (nineteen thousand nine hundred and ninety one) warrants, which give him the right to acquire shares or 1.67% (one third of 5%) of the company’s shares, respectively the right for acquisition thereof – at the end of the first year of validity of his contract for management.

**6.5.2.2.** 9 996 (nine thousand nine hundred and ninety six) warrants, which give him the right to acquire shares or 0,83% (one sixth of 5%) of the company’s shares, respectively the right for acquisition thereof – at the end of each 6

придобиването им – в края на всеки 6-месечен период след първата година от действието на Договора му за възлагане на управление, т.е. на 01.09.2011 год., 01.03.2012 год., 01.09.2012 год., 01.03.2013 год..

**6.5.3.** Общият процент акции по т.6.5.2. да се запазва при евентуално увеличение на броя на акциите за сметка на фонд "Резервен" или сплит.

**6.5.4.** Процентите по т.6.5.2. (съответно т.6.5.2.1 и т.6.5.2.2.) са изчислени при база регистрирания капитал на "Инвестор.БГ" АД към 03.02.2010 год.

**6.5.5.** Варантите са със срок на упражняване 01.03.2015 год..

**6.5.6.** Ако има сделка за продажба на компанията преди изтичането на срока на Договора за възлагане на управление на г-н Стюарт Алън Тил, то г-н Стюарт Алън Тил да получи допълнителни акции или варанти в размер на 50% (петдесет процента) от получените до момента, но не повече от 5% (пет процента) от акционерния капитал, съобразно размера му към 03.02.2010 год.

**Гласували (ан блок за т.6.5.2-6.5.6)**

**"ЗА"** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували "ПРОТИВ"** - НЯМА  
**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ** – НЯМА

**VII. По точка 7 от дневния ред: „Определяне размера на гаранцията на членовете на Съвета на директорите за 2011 г.“;**

**Разисквания:** ОСА обсъди предложението на Съвета на директорите за размера на гаранциите на членовете на Съвета на директорите през 2011 год.

**Възражения и въпроси:** НЯМА

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА определя гаранциите на членовете на Съвета на директорите на дружеството, в размер на три брутни месечни възнаграждения.

**Гласували "ЗА"** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували "ПРОТИВ"** - НЯМА  
**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ** – НЯМА

months period after the first year of validity of his contract for management, i.e. on 01.09.2011, 01.03.2012, 01.09.2012, 01.03.2013.

**6.5.3.** The total percent of shares under item 6.5.2 shall be preserved upon probable increase of the number of shares at the expense of the Reserve Fund or split.

**6.5.4.** The percentage values under item 6.5.2 (item 6.5.2.1 and item 6.5.2.2, respectively) are calculated on the basis of the subscribed capital of Investor.BG AD as at 03.02.2010.

**6.5.5.** The warrants shall be exercised not later than 01.03.2015.

**6.5.6.** In case of transaction for sale of the company prior the expiration of the contract for management of Mr. Stuart Allen Till, the latter shall be entitled to acquire additional shares or warrants within the amount of 50% (fifty percent) of the shares or warrants received up to that moment, but not more than 5% (five percent) of the share capital according to the amount thereof as at 03.02.2010.

**Voted (an block for item 6.5.2-6.5.6)**

**Voted "FOR"** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted "AGAINST"** – NONE  
**ABSTAINED** – NONE

**VII. Under item 7 of the agenda: "Fixing the amount of guarantee of the members of the Board of Directors for 2011";**

**Debates:** GMS discussed the proposal of the Board of Directors for the amount of the guarantees of the members of the Board of Directors in 2011.

**Objections and questions:** NONE

**RESOLUTION:**

GMS fixes the guarantees of the members of the Board of Directors of the company at the amount of three gross monthly remunerations.

**Voted "FOR"** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted "AGAINST"** – NONE  
**ABSTAINED** – NONE



**VIII. По точка 8 от дневния ред: „  
Определяне на тантиеми на членовете на  
Съвета на директорите”**

**Разисквания:**

ОСА бе запознато с предложението на Съвета на директорите за определяне на тантиеми на членовете на Съвета на директорите

**Възражения и въпроси:** Бе предложено и прието от ОСА гласуването по т.8.1 до 8.4 включително да стане ан блок, а по т.8.5 – отделно.

**РЕШЕНИЕ:**

**8.1. За Председателя на Съвета на директорите г-н Любомир Костадинов Леков -**

За г-н Любомир Леков да не бъдат определяни тантиеми.

**8.2. За члена на Съвета на директорите г-н Алекси Петров Андонов –**

За г-н Алекси Андонов да не бъдат определяни тантиеми.

**8.3. За члена на Съвета на директорите г-н Николай Ангелов Мартинов –**

За г-н Николай Мартинов да не бъдат определяни тантиеми.

**8.4. За члена на Съвета на директорите г-н Йозеф Кьöver –**

За г-н Йозеф Кьöver да не бъдат определяни тантиеми.

**Гласували (ан блок за т.8.1-8.4)**

**“ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ” - НЯМА  
ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА**

**8.5. За члена на Съвета на директорите и изпълнителен директор г-н Стюарт Алън Тил -**

При постигане на заложените, в Договора за възлагане на управление (и съответно анекси към него) на г-н Стюарт Алън Тил, цели, г-н Стюарт Алън Тил да има правото да получи допълнително възнаграждение до 20 000 (двадесет хиляди) Евро годишно.

**8.5.1.** ½ (една втора) от посоченото в т.8.5. допълнително възнаграждение е за постигане на целите при "приходи без бартер". Другата половина от посоченото в т.8.5. допълнително възнаграждение е обвързана с постигането на заложените цели

**VIII. Under item 8 of the agenda: “Fixing of  
tantiemes of the members of the Board of  
Directors”**

**Debates:**

GMS was aware of the proposal of the Board of Directors for fixing the tantiemes of the members of the Board of Directors

**Objections and questions:** It was proposed and adopted by the GMS vote on item 8.1 to 8.4 including being “an block” and item 8.5 - separately.

**RESOLUTION:**

**8.1. For the Chairman of the Board of Directors, Mr. Lyubomir Kostadinov Lekov -**

No tantiemes shall be allocated for Mr. Lyubomir Lekov.

**8.2. For the member of the Board of Directors, Mr. Aleksii Petrov Andonov –**

No tantiemes shall be allocated for Mr. Aleksii Andonov.

**8.3. For the member of the Board of Directors, Mr. Nikolay Angelov Martinov –**

No tantiemes shall be allocated for Mr. Nikolay Martinov.

**8.4. For the member of the Board of Directors, Mr. Jozsef Köver –**

No tantiemes shall be allocated for Mr. Jozsef Köver.

**Voted (an block for item 8.1.-8.4)**

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST” – NONE  
ABSTAINED – NONE**

**8.5. For the member of the Board of Directors and Executive Director, Mr. Stuart Allen Till -**

Upon achieving of the objectives as provided for in the contract for management (and the annexes thereto) of Mr. Stuart Allen Till, the latter shall be entitled to receive additional remuneration up to the amount of EUR 20 000 (twenty thousand euro) per year.

**8.5.1.** ½ (half) of the additional remuneration as per item 8.5 shall be paid for achievements of the objectives at “income without barter”. The other half of the additional remuneration as per item 8.5 shall depend on the achievement of the objectives for profit/loss.

печалба/загуба.

**8.5.2.** Постигането на заложените цели и размера на допълнителното възнаграждение за всяка отделна година да се определя с решение на Съвета на директорите.

**Гласували “ЗА”** – 1 141 423 (един милион сто четиридесет и една хиляди четиристотин двадесет и три) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ”** - НЯМА

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ** – 8064 (осем хиляди шестдесет и четири) гласа

**IX. По точка 9 от дневния ред: „Вземане на решение за избор на регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.”**

**Разисквания:**

ОСА бе запознато с предложението на Съвета на директорите за избор на регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.

**Възражения и въпроси:** НЯМА

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА избира „БДО АКЕРО” ООД, ЕИК: 831255576, вписано под №16 в списъка на специализираните одиторски предприятия в Република България, за регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ”** - НЯМА

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ** – НЯМА

**X. По точка 10 от дневния ред: „Вземане на решение за избор на Одитен комитет”**

**Разисквания:**

ОСА бе запознато с предложението на Съвета на директорите за избор на Одитен комитет на дружеството.

**Възражения и въпроси:** НЯМА

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА взима решение Съветът на директорите на дружеството да изпълнява функциите на Одитен комитет като председател на Одитния комитет е председателя на Съвета на директорите.

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**8.5.2.** The achievement of the objectives and the amount of the additional remuneration for each year, shall be approved by a resolution of the Board of Directors.

**Voted “FOR”** – 1 141 423 (one million one hundred and forty-one thousand four hundred and twenty-three) votes;

**Voted “AGAINST”** – NONE

**ABSTAINED** – 8064 (eight thousand and sixty four) votes

**IX. Under item 9 of the agenda: “Adoption of resolution for election of registered auditor for independent financial audit of the 2011 annual financial statement of the company”**

**Debates:**

GMS was aware of the proposal of the Board of Directors for election of registered auditor for independent financial audit of the 2011 annual financial statement of the company.

**Objections and questions:** NONE

**RESOLUTION:**

GMS elects BDO AKERO OOD, UIC: 831255576, entered under №16 in the list of specialized audit entities in the Republic of Bulgaria as registered auditor to carry out the independent financial audit of the 2011 annual financial statement of the company.

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST”** – NONE

**ABSTAINED** – NONE

**X. Under item 10 of the agenda: “Adoption of resolution for appointment of Audit Committee”**

**Debates:**

GMS was aware of the proposal of the Board of Directors for appointment of company’s Audit Committee.

**Objections and questions:** NONE

**RESOLUTION:**

GMS adopts a resolution that the Board of Directors of the company shall perform the functions of an Audit Committee.

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST”** – NONE

**ABSTAINED** – NONE

**Гласували “ПРОТИВ” - НЯМА  
ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА**

**XI. По точка 11 от дневния ред: „ Вземане на решение за промени в броя и състава на Съвета на директорите”**

**Разисквания:**

ОСА бе запознато с предложението на Съвета на директорите за промени в броя и състава на Съвета на директорите. Председателя на Съвета на директорите представи на акционерите г-н Филип Пашов, който е предложен за нов член на Съвета на директорите. Акционерите бяха запознати с професионалната биография на г-н Пашов и им бе дадена възможност за въпроси към него.

**Възражения и въпроси: НЯМА**

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА реши броя на членовете на Съвета на директорите да се увеличи от петима на шестима члена.

ОСА да избира за нов член на Съвета на директорите г-н Филип Атанасов Пашов, ЕГН:7511258467 с мандат съгласно приетия от ОСА на 01.04.2009г. ОСА определя г-н Пашов да получава възнаграждение в размер на 500 лв. само през първите три месеца от мандата си като член на Съвета на директорите. ОСА определя г-н Пашов да не получава тантиеми като член на Съвета на директорите.

**Гласували “ЗА” – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;**

**Гласували “ПРОТИВ” - НЯМА  
ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА**

**XII. По точка 12 от дневния ред: „Промени в Устава на дружеството”**

Председателят на ОСА прави предложение, всички предложени от Съвета на директорите промени в Устава да бъдат гласувани „ан блок”, а не всяка поотделно.

**Възражения и въпроси:** г-н Мартинов и г-н Балтов предложиха промените в Устава да се гласуват всяка поотделно. След разисквания бе взето следното

**РЕШЕНИЕ:** ОСА решава всички предложени от Съвета на директорите промени в Устава да бъдат гласувани поотделно

**Гласували “ЗА” – 1 149 487 (един милион**

**XI. Under item 11 of the agenda: “Adoption of resolution for changes in the number and members of the Board of Directors”**

**Debates:**

GMS was aware of the proposal of the Board of Directors for changes in the number and members of the Board of Directors. The Chairman of the Board of Directors presented to the shareholders Mr. Filip Pashov, who is proposed as new member of the Board of Directors. The shareholders were got acquainted with the professional record of Mr. Pashov and were given the floor to ask him questions.

**Objections and questions: NONE**

**RESOLUTION:**

GMS resolved that the number of the Board of Directors shall be increased from five to six members.

GMS appoints new member of the Board of Directors Mr. Filip Atanasov Pashov, PIN: 7511258467 with a mandate according the adopted by the GMS of 01.04.2009. GMS resolves Mr. Pashov to receive a remuneration of BGN 500 (five hundred leva) only the first three months of his mandate as a member of the Board of Directors. GMS resolves Mr. Pashov not receive tantiems as a member of the Board of Directors.

**Voted “FOR” – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;**

**Voted “AGAINST” – NONE  
ABSTAINED – NONE**

**XII. Under item 12 of the agenda: “Amendments in the company’s Statutes”**

The Chairwoman of GMS makes a proposal to vote “an block”, and not separately, for all Statutes amendments proposed by the Board of Directors.

**Objections and questions:** Mr. Martinov and Mr. Baltov proposed changes to the Statutes to be voted each separately. After the debate was taken the following

**RESOLUTION:** GMS resolves that all Statutes amendments proposed by the Board of Directors shall be voted separately..

**Voted “FOR” – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred**

сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували "ПРОТИВ" - НЯМА  
ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА**

**Разисквания:**

ОСА бе запознато с предложенията на Съвета на директорите за промени в Устава на дружеството.

**Възражения и въпроси:** НЯМА

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА взима решение за промяна в Устава на дружеството както следва:

**1. Променя се ал.1 и ал.2 на чл.8 от Устава на дружеството** в следствие на което текстовете да придобият следния вид:

*"Чл.8 (1) Капиталът на Дружеството е 1 438 695 (един милион четиристотин тридесет и осем хиляди шестстотин деветдесет и пет) лева.*

*(2). Капиталът на Дружеството с разпределен в 1 438 695 (един милион четиристотин тридесет и осем хиляди шестстотин деветдесет и пет) броя акции с номинална стойност на всяка отделна акция от по 1 (един) лев."*

**Гласували "ЗА" – 1 149 487** (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували "ПРОТИВ" - НЯМА  
ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА**

**2. Изменя текста на ал.1 на чл.23 от Устава на дружеството в частта относно изискуемото мнозинство за вземане на някои решения от ОСА, като текста придобива следния вид:**

*"(1) Решенията на Общото събрание по чл.18, т.1, т.2, т.3, т.4, т.5 (само за тантиемите), т.6, т.7, т.8, т.10, т.11, т.14 (само, ако материалното стимулиране е под формата на акции на Дружеството или опции) и т.15 се приемат с мнозинство от 80% (осемдесет процента) от представените, на Общото събрание, акции."*

**Гласували "ЗА" – 951 358** (деветстотин петдесет и една хиляди триста петдесет и осем) гласа;

**Гласували "ПРОТИВ" – 190 065** (сто и деветдесет хиляди и шестдесет и пет) гласа

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – 8 064** (осем хиляди и шестдесет и четири) гласа

Съгласно разпоредбата на чл.23 ал.1 за

and eighty seven) votes;

**Voted "AGAINST" – NONE  
ABSTAINED – NONE**

**Debates:**

GMS was aware of the proposals of the Board of Directors for amendments of the Company's Statutes.

**Objections and questions:** NONE

**RESOLUTION:**

GMS adopts resolution to amend the Company's Statutes as follows:

**1. Paragraph 1 and paragraph 2 of article 8 of the company's Statutes shall be amended**, whereas the texts shall read as follows:

*"Article 8 (1) The Company's capital is BGN 1 438 695 (one million four hundred thirty eight thousand six hundred and ninety five leva).*

*(2). The Company's capital is divided into 1 438 695 (one million four hundred thirty eight thousand six hundred and ninety five) shares with nominal value of BGN 1 (one lev) each."*

**Voted "FOR" – 1 149 487** (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted "AGAINST" – NONE  
ABSTAINED – NONE**

**2. Paragraph 1 of article 23 of the company's Statutes in the section providing for the required majority for adoption of some resolutions by the GMS shall be amended, whereas the text shall read as follows:**

*"(1) The resolutions of the General Meeting under article 18, item 1, item 2, item 3, item 4, item 5 (about tantiemes only), item 6, item 7, item 8, item 10, item 11, item 14 (only if the material incentive is in the form of company's shares or options) and item 15, shall be adopted with majority of 80% (eighty percent) of the shares represented at the General Meeting."*

**Voted "FOR" – 951 358** (nine hundred and fifty-one thousand three hundred and fifty eight) votes;

**Voted "AGAINST" – 190 065** (one hundred ninety thousand and sixty five)

**ABSTAINED – 8 064** (eight thousand and sixty four) votes

According to the provisions of Article 23,

промяна на Устава на дружеството се изискват 85 % от представените на ОСА акции. ЗА предложението на СД гласуват 82.76 % от представените на ОСА акции. Предложението за промяна на чл.23,ал.1 не се приема.

**3. Изменя текста на ал.1 на чл.24 от Устава, като текста на алинеята придобива следния вид:**

(1) *"Съветът на директорите се състои от шестима члена"*.

**Гласували "ЗА" – 1 149 487** (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували "ПРОТИВ" - НЯМА  
ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА**

**4. Изменя текста на ал.1 на чл.26 от Устава, като текста на алинеята придобива следния вид:**

*"Съветът на директорите може да приема решения, ако на заседанието присъстват всичките му членове (т.е. и шестимата членове) лично или представлявани от друг член на Съвета на директорите. Никой присъстващ член на Съвета на директорите не може да представлява повече от един отсъстващ член. Пълномощното за представляване на член на Съвета на директорите в заседание на Съвета на директорите от друг член на Съвета на директорите трябва да е писмено и изрично (т.е. именно за представляване в едно или в повече заседания на Съвета на директорите)."*

**Гласували "ЗА" – 1 149 487** (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували "ПРОТИВ" - НЯМА  
ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА**

**5. Изменя текста на чл.38, като текста придобива следния вид:**

*"Този Устав е подписан в четири оригинални екземпляра и е заверен от всички членове на Съвета на директорите, включително и от избрания от Общото събрание, проведено на 08.06. 2011 год."*

**Гласували "ЗА" – 1 149 487** (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували "ПРОТИВ" - НЯМА**

Paragraph 1 for changing the Articles of Association 85 % of the represented GM shares are required. "FOR" the proposal of the Board vote 82.76% of the represented at the GM shares. The proposal to change Article 23, Paragraph 1 shall not be accepted.

**3. Paragraph 1 of article 24 of the Statutes shall be amended, whereas the paragraph shall read as follows:**

(1) *"The Board of Directors shall comprise of six members"*.

**Voted "FOR" – 1 149 487** (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted "AGAINST" – NONE  
ABSTAINED – NONE**

**4. Paragraph 1 of article 26 of the Statutes shall be amended, whereas the paragraph shall read as follows:**

*"The Board of Directors may adopt resolutions only if all members (i.e. the six members) are attending its meetings personally or represented by another member of the Board of Directors. Neither of the attending members of the Board of Directors may represent more than one absent member. The power of attorney for a member of the Board of Directors to represent another member of the Board of Directors at a meeting of the Board of Directors shall be written and explicit (i.e. namely for representation at one or more meetings of the Board of Directors)."*

**Voted "FOR" – 1 149 487** (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted "AGAINST" – NONE  
ABSTAINED – NONE**

**5. Article 38 shall be amended, whereas the text shall read as follows:**

*"The present Statutes was executed in four original copies and is certified by all members of the Board of Directors, including by the member appointed by the General Meeting held on 08.06. 2011."*

**Voted "FOR" – 1 149 487** (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted "AGAINST" – NONE**

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА**

**XIII. По точка 13 от дневния ред: „Вземане на решение за одобряване и потвърждаване на действия на Съвета на директорите”**

**Разисквания:**

Съветът на директорите запозна ОСА с факта че на свое заседание от 01.04. 2011 год., във връзка с проведена процедура по увеличение на капитала на дружеството, Съветът на директорите е взел решение за коригиране на текста на чл.8 от Устава на дружеството, в частта относно размера на капитала и броя на акциите от капитала на дружеството.

Съветът на директорите предлага, ОСА да одобри и потвърди действията на Съвета на директорите, съответно да одобри и потвърди извършената промяна на чл.8 от Устава на дружеството, включително и посредством взимането на собствено решение за промяна на чл.8, от Устава на дружеството.

**Възражения и въпроси:** НЯМА

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА одобрява и потвърждава решението на Съвета на директорите за промяна в чл.8 от Устава на дружеството за корекция на размера на капитала на дружеството..

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ”** - НЯМА

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА**

**XIV. По т.14 от дневния ред: "Вземане на решение за обратно изкупуване на собствени акции от капитала на дружеството "**

**Разисквания:**

ОСА е запознато с предложението на Съвета на директорите по тази точка от дневния ред.

**Възражения и въпроси:** НЯМА

**РЕШЕНИЕ:**

ОСА взема решение, дружеството да закупи по пазарна цена (към момента на осъществяване на съответната сделка) обратно свои собствени акции, в обем до 3% (три процента) през 2011 год. и до 3% (три процента) през 2012 год. ОСА да овластява Съвета на директорите с право на собствена преценка при определяне на момента (в рамките на определените срокове по

**ABSTAINED – NONE**

**XIII. Under item 13 of the agenda: "Adoption of resolution for approval and confirmation of the actions of the Board of Directors"**

**Debates:**

The Board of Directors got the GMS acquainted with the fact that at its meeting on 01.04.2011, in relation to a procedure for company's capital increase already carried out, the Board of Directors has adopted a resolution for amending the text of article 8 of the company's Statutes in the section providing for the amount of capital and the number of shares within the company's capital.

The Board of Directors proposes the GMS to approve and confirm the actions of the Board of Directors, and to approve and confirm the amendment of article 8 of the Company's statutes, respectively, including by adoption of its own resolution for amendment of article 8 of the Company's Statutes.

**Objections and questions:** NONE

**RESOLUTION:**

GMS approves and confirms the resolution of the Board of Directors for amendment of article 8 of the company's Statutes for correction in the amount of company's capital.

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST”** – NONE

**ABSTAINED – NONE**

**XIV. Under item 14 of the agenda: "Adoption of resolution for redemption of own shares from the company's capital."**

**Debates:**

GMS is aware of the proposal of the Board of Directors under this item of the agenda.

**Objections and questions:** NONE

**RESOLUTION:**

GMS adopts resolution that the company shall make redemption, at market price (as at the time of implementation of the respective transaction), of its own shares within an amount not exceeding 3% (three percent) in 2011, and up to 3% (three percent) in 2012. GMS empowers the Board of Directors with the power to fix the time, at its own discretion (within the specified terms under the preceding sentence), for the implementation

предходното изречение) за извършване на съответните сделки за обратно изкупуване на акции.

**Гласували “ЗА”** – 1 149 487 (един милион сто четиридесет и девет хиляди четиристотин осемдесет и седем) гласа;

**Гласували “ПРОТИВ” - НЯМА  
ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ – НЯМА**

**XV. По т.15 от дневния ред „Разни“:**

По тази точка от дневния ред не бяха проведени разисквания и не бяха взети решения.

Поради изчерпване на дневния ред, ОСА беше закрито в 11.55 часа.

Настоящия протокол съдържа 15 (петнадесет) страници.

Списъкът на акционерите, представени/присъстващи на Общото събрание, както и документите, свързани със свикване на Общото събрание, съставляват приложение към този протокол.

**ПРЕДСЕДАТЕЛ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ:**

(Гергана Харалампиева Златанова-Лекова)

**СЕКРЕТАР НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ:**

(адв. Тодор Езекиев Грозданов)

**ПРЕБРОИТЕЛИ НА ГЛАСОВЕТЕ:**

(Владимир Пламенов Йорданов)

(Гергана Цветанова Маринова)

of the respective share redemption transactions.

**Voted “FOR”** – 1 149 487 (one million one hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty seven) votes;

**Voted “AGAINST” – NONE  
ABSTAINED – NONE**

**XV. Under item 15 of the agenda “Miscellaneous”:**

No debates were held and no resolutions were adopted under this item of the agenda.

Due to exhaustion of the agenda, the GMS was closed at 11.55 a.m.

The present minutes contain 15 (fifteen) pages.

The list of shareholders represented/ attending the General Meeting, as well as the documents relevant to the convocation of the General Meeting shall be considered an attachment to the present minutes.

**CHAIRWOMAN OF THE GENERAL MEETING:**

(Gergana Haralampieva Zlatanova-Lekova)

**SECRETARY OF THE GENERAL MEETING:**

(attorney-at-law Todor Ezekiev Grozdanov)

**VOTE COUNTERS:**

(Vladimir Plamenov Yordanov)

(Gergana Tsvetanova Marinova)