

ПРОТОКОЛ

от редовно годишно ОСА на
„Стел Солар 1” АД

Днес, 18.09.....2012 г. в 13 часа, в гр. София, бе проведено редовно годишно Общо събрание на акционерите /ОСА/ на акционерно дружество „Стел Солар 1” АД, с ЕИК 201565481, със седалище и адрес на управление: София, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер” 103, ет1.

На събранието присъстваха акционерите, притежаващи 100 % от уставния капитал на дружеството, изброени поименно в списък, изготвен с разпоредбата на чл. 225 от ТЗ.

Емануил Кастанакис бе единодушно избрана за Председател на събранието, **Дамьянос Йорданидис** бе единодушно избран за Секретар и преброител на гласовете

Заседанието бе свикано и проведено при следния дневен ред:

1. Приемане на доклада за Дейността на Съвета на Директорите за 2011г

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема доклада за Дейността на Съвета на Директорите за 2011г

2. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2011г

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2011г

3. Приемане на одиторския доклад, за извършена проверка на ГФО 2011г., изготвен от независим одитор .

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема одиторския доклад, за извършена проверка на ГФО 2011, изготвен от независим одитор

4. Освобождаване на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството от отговорност за дейността им през 2011г

Проект за решение: Общото събрание на

MINUTES

of the Annual GMS
of "Stel Solar 1" AD

On this 18.09.....2012 at 1.00 p.m., in Sofia an Annual General Meeting of the Shareholders in the Joint-Stock Company "Stel Solar 1" AD, with UIC 201565481, with seat and address: Sofia, Lozenets region, 103 James Bouchier Blvd, fl. 1 was held.

Present at the Meeting were the shareholders, holding 100 % of the Company's share capital, enumerated by names in a list, prepared pursuant to Article 225 of the Commercial Act.

Emmanouil Kastanakis was unanimously appointed as Chairman of the meeting, **Damianos Iordanidis** was unanimously appointed as Secretary and Teller of the votes.

The meeting was convened and held with the following agenda:

1. Adoption of the Annual Activity Report of the Board of Directors for 2011

Draft resolution: The General meeting of shareholders adopts the Annual Activity Report of the Board of Directors for 2011

2. Approval of the audited Annual Financial Report of the Company for 2011

Draft resolution: The General meeting of the shareholders approves of the audited Annual Financial Report of the Company for 2011

3. Approval of the Audit Report, prepared by the independent auditor, for a check made of the Annual Financial Report 2011

Draft resolution: The General meeting of shareholders adopts the Audit Report, prepared by the independent auditor, for a check made of the AFR 2011

4. Release the members of the Company's Board of Directors from responsibility for their activity in 2011

Draft resolution: The General meeting of

<p>акционерите освобождава членовете на Съвета на Директорите на Дружеството от отговорност за дейността им през 2011г</p>	<p>shareholders releases the members of the Company's Board of Directors from responsibility for their activity in 2011</p>
<p>5. Вземане на решение за назначаване на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на Дружеството за 2012г</p> <p><u>Проект за решение: Общото събрание на акционерите взема решение за назначаване на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на Дружеството за 2012г - д.е.с. Лъчезар Александров Костов – Диплома № 0029</u></p>	<p>5. Adoption of a resolution for appointment of registered auditor in relation to the audit and certification of the annual financial report of the Company for 2012</p> <p><u>Draft resolution: The General meeting of shareholders adopts a resolution for appointment of registered auditor in relation to the audit and certification of the annual financial report of the Company for 2012 - the Registered Auditor Latchezar Alexandrov Kostov – Diploma № 0029</u></p>
<p>6. Разни</p>	<p>6. Miscellaneous</p>
<p>След обсъждане на точките от дневния ред ОСА прие следните РЕШЕНИЯ:</p>	<p>After the discussion of the items in the agenda, the GMS took the following RESOLUTIONS:</p>
<p>По точка 1 от дневния ред: Общото събрание на акционерите приема доклада за Дейността на Съвета на Директорите за 2011г</p> <p>Гласували: „ЗА” – общо 64 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството; „ПРОТИВ” – 0 акции; „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p>	<p>Under p.1 of the agenda: The General meeting of shareholders adopts the Annual Activity Report of the Board of Directors for 2011.</p> <p>Shareholders voted: “FOR” – in total 64 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company's capital; “AGAINST” – 0 shares; “ABSTENTION” – 0 shares</p>
<p>По точка 2 от дневния ред: Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2011г</p> <p>Гласували: „ЗА” – общо 64 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството; „ПРОТИВ” – 0 акции; „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p>	<p>Under p.2 of the agenda The General meeting of the shareholders approves of the audited Annual Financial Report of the Company for 2011</p> <p>Shareholders voted: “FOR” – in total 64 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company's capital; “AGAINST” – 0 shares; “ABSTENTION” – 0 shares</p>
<p>По точка 3 от дневния ред Общото събрание на акционерите приема одиторския доклад, за извършена проверка на ГФО 2011, изготвен от независим одитор</p>	<p>Under p.3 of the agenda The General meeting of shareholders adopts the Audit Report, prepared by the independent auditor, for a check made of the AFR 2011</p>

Гласували:

„ЗА” – общо 64 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;

„ПРОТИВ” – 0 акции;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции

По точка 4 от дневния ред

Общото събрание на акционерите освобождава членовете на Съвета на Директорите на Дружеството от отговорност за дейността им през 2011г

Гласували:

„ЗА” – общо 64 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;

„ПРОТИВ” – 0 акции;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции

По точка 5 от дневния ред

Общото събрание на акционерите взема решение за назначаване на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на Дружеството за 2012г - д.е.с. Лъчезар Александров Костов – Диплома № 0029

Гласували:

„ЗА” – общо 64 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;

„ПРОТИВ” – 0 акции;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции

По точка 6 от дневния ред

ОСА възлага на Изпълнителния директор на Дружеството да извърши всички правни и фактически действия, необходими за осъществяването на взетите с настоящия протокол решения, включително но не само да заяви за регистрация и/или обявяване на компетентните органи на всички обстоятелства, подлежащи на регистрация и/или обявяване съгласно действащото законодателство, да завери актуалния Устав на Дружеството, да подписва подава и получава всички и всякакви документи във връзка с горното.

Гласували:

„ЗА” – общо 64 000 обикновени поименни

Shareholders voted:

“FOR” – in total 64 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital;

“AGAINST” – 0 shares;

“ABSTENTION” – 0 shares

Under p.4 of the agenda:

The General meeting of shareholders releases the members of the Company’s Board of Directors from responsibility for their activity in 2011

Shareholders voted:

“FOR” – in total 64 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital;

“AGAINST” – 0 shares;

“ABSTENTION” – 0 shares

Under p.5 of the agenda:

The General meeting of shareholders adopts a resolution for appointment of registered auditor in relation to the audit and certification of the annual financial report of the Company for 2012 - the Registered Auditor Latchezar Alexandrov Kostov – Diploma № 0029

Shareholders voted:

“FOR” – in total 64 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital;

“AGAINST” – 0 shares;

“ABSTENTION” – 0 shares

Under p.6 of the agenda:

The GMS assigns to the Executive director of the company to perform all legal and factual actions, necessary for the execution of the resolutions hereunder including but not limited to apply for registration and/or announcement to the competent authorities of any circumstances subject to registration and/or announcement according to the legislation in force, to certify the up-to date Articles of association, to sign submit and receive any and all documents in relation to the above.

Shareholders voted:

“FOR” – in total 64 000 ordinary registered

<p>безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството; „ПРОТИВ” – 0 акции; „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p> <p>По горните решения не бяха направени каквито и да било възражения.</p> <p>С вземането на горните решения, дневният ред бе изчерпан и заседанието бе закрито в 14.30 ч.</p>	<p>dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company's capital; "AGAINST" – 0 shares; "ABSTENTION" – 0 shares</p> <p>There were no objections by the shareholders on the above resolutions</p> <p>With the adoption of the above resolution the agenda was exhausted and the meeting was closed at 2.30 p.m.</p>
--	---

Председател/Chairman

.....
Емануил Кастанакис / Emmanouil Kastanakis

Секретар и преброятел на гласовете/ Secretary and Teller of the votes

.....
Дамьянос Йорданидис / Damianos Iordanidis