

MINUTES FROM A SESSION OF THE

**MANAGEMENT BOARD OF
EUROHOLD BULGARIA AD**

On this 27th day of June 2016, a meeting of the Management Board of Eurohold Bulgaria AD, Uniform Identification Code 17518733, was held. The meeting was attended by the following members of the Management Board, namely:

1. ASSEN MINCHEV MINCHEV
2. KIRIL IVANOV BOSHOV
3. ASSEN EMANOUILOV ASSENOV
4. VELISLAV MILKOV CHRISTOV
5. DIMITAR KIRILOV DIMITROV

Upon finding that all members of the Management Board have been duly notified about the meeting, there are no legal obstacles for adoption of valid resolutions pursuant to the provisions of the law and the company's Articles of Association, the members of the Management Board **unanimously** adopted the following

A G E N D A:

1. Item one: Adoption of a resolution for a capital increase of Eurohold Bulgaria AD by means of an issue of new shares subject to the provisions of the Public Offering of Securities Act

Under item one of the agenda, the Management Board of Eurohold Bulgaria AD **unanimously** adopted the following

ПРОТОКОЛ ОТ ЗАСЕДАНИЕ НА

**УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД**

Днес, 27 юни 2016 г., се състоя заседание на Управителния съвет на Еврохолд България АД, ЕИК 175187337. На заседанието присъстваха всички членове на Управителния съвет, както следва:

1. АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ
2. КИРИЛ ИВАНОВ БОШОВ
3. АСЕН ЕМАНУИЛОВ АСЕНОВ
4. ВЕЛИСЛАВ МИЛКОВ ХРИСТОВ
5. ДИМИТЪР КИРИЛОВ ДИМИТРОВ

След като констатираха, че всички членове на Управителния съвет са надлежно уведомени за заседанието, не съществуват пречки за приемане на валидни решения в съответствие с разпоредбите на закона и Устава на дружеството, членовете на Управителния съвет с единодушие приеха заседанието да премине при обсъждане на следния:

ДНЕВЕН РЕД:

Точка първа: Приемане на решение за увеличение на капитала на ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД чрез издаване на нови акции при условията на Закона за публичното предлагане на ценни

По точка първа и единствена от дневния ред, Управителният съвет на Еврохолд България АД дружеството **единодушно** прие следното

RESOLUTION:

1. Pursuant to art. 13, para 5 of the Articles of Association of Eurohold Bulgaria AD, art. 196, para 1 of the Commercial Act and art. 194 para 1 and 2 of the Commercial Act and art. 112 etc. of the Public Offering of Securities Act the Management Board of Eurohold Bulgaria AD takes a resolution to increase the share capital of the company from 127,345,000 (one hundred twenty-seven million three hundred forty-five thousand) Bulgarian Leva to 212,241,666 (two hundred and twelve million two hundred forty-one thousand six hundred and sixty-six) Bulgarian Leva by means of a new issue of shares subject to public offering in line with the provisions of the Public Offering of Securities Act. The new issue will consist of 84,896,666 (eighty-four million eight hundred ninety-six thousand six hundred sixty-six) shares of the same type and class as the existing issue of shares of the company, namely: dematerialized, registered, non-privileged, voting shares, each of them with 1 (one) voting rights in the meeting of the shareholders of the company, with dividend rights and with a liquidation stake right commensurate to the nominal value of the share. The nominal value of each share is 1,00 (one) Bulgarian Lev. The issue value of each share will be 1,00 (one) Bulgarian Lev.

The share capital of Eurohold Bulgaria AD will be increased only subject to condition that at least 33,958,667 (thirty-three million nine hundred fifty-eight thousand six hundred sixty-seven) shares, representing approximately 40 (forty) per cent of the offered shares are duly subscribed and fully paid-in, i.e. In such case, pursuant to art. 192a, para 2 of the Commercial Act, the share capital will be increased only with the amount of the subscribed and fully paid-in

РЕШЕНИЕ

1. На основание чл. 13, ал. 5 от Устава на Еврохолд България АД, чл. 196, ал. 1 от Търговския закон, чл. 194, ал. 1 и 2 от Търговския закон и чл. 112 и сл. от Закона за публичното предлагане на ценни книжа Управителния съвет на Еврохолд България АД приема решение за увеличаване на капитала на дружеството от 127,345,000 (сто двадесет и седем милиона триста четиридесет и пет хиляди) лева на 212,241,666 (двеста и дванадесет милиона двеста четиридесет и една хиляди шестстотин шестдесет и шест) лева чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Новата емисия се състои от 84,896,666 (осемдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и шест хиляди шестстотин шестдесет и шест) броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството, а именно: безналични, поименни, непривилегировани, с право на 1 (един) глас в общото събрание на акционерите на дружеството, с право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Номиналната стойност на всяка една акция е 1,00 (един) лев. Емисионната стойност на всяка една акция е 1,00 (един) лев.

Капиталът на Еврохолд България АД ще бъде увеличен, само ако бъдат записани и напълно заплатени най-малко 33,958,667 (тридесет и три милиона деветстотин петдесет и осем хиляди шестстотин шестдесет и седем) броя акции, представляващи приблизително 40 (четиридесет) процента от предложените акции. В този случай, на основание чл. 192а, ал. 2 от Търговския закон, капиталът ще бъде увеличен само със стойността на записаните

shares equal to or exceeding the aforesaid minimal acceptable amount of subscribed share capital and the public offering will be considered successfully completed. Subscription of any shares in excess of the maximal acceptable amount of offered share capital, i.e. 84,896,666 (eighty-four million eight hundred ninety-six thousand six hundred sixty-six) shares, will not be allowed.

The public company will issue a prospectus in regards to the accomplishment of the public offering of the new issue of shares for the share capital increase of Eurohold Bulgaria AD following the procedure and in line with the content provided by the Public Offering of Securities Act and the by-laws thereto, after the said prospectus is confirmed by the Financial Supervision Commission. The planned use of the capital raised by the new issue and the risks pertaining to the activities of Eurohold Bulgaria AD and to the investments in securities which are subject of public offering, will be outlined in details in the prospectus.

The investment firm which will be dealing with the share capital increase of Eurohold Bulgaria AD under terms and conditions of public offering will be Euro-finance AD, with headquarters and business address at 43 Christopher Columbus Blvd., Sofia, registered with the commercial register at the Registry Agency under uniform commercial code 831136740.

The prospectus for public offering of the new issue for the share capital increase of Eurohold Bulgaria AD will be made available to the potential investors and the existing shareholders of the company by means of its publication on the internet pages of the issuer www.eurohold.bg and of the authorized investment firm Euro-finance AD [и напълно заплатени акции, равни на или надвишаващи посочения минимално допустим размер на набрания капитал, при което публичното предлагане се счита за успешно приключило. Не е възможно записване на акции над максимално допустимия размер на заявления за набиране капитал в размер на 84,896,666 \(осемдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и шест хиляди шестстотин шестдесет и шест\) броя акции.](http://www.euro-</p></div><div data-bbox=)

За извършване на публичното предлагане на емисията нови акции от увеличението на капитала на ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД дружеството ще публикува проспект по начина и със съдържанието, предвидени в ЗППЦК и актовете по прилагането му, след като същият бъде потвърден от Комисията за финансов надзор. Планираното използване на набрания чрез новата емисия капитал и рисковете, свързани с дейността на ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД и с инвестирането в ценните книжа, предмет на публично предлагане, ще бъдат подробно описани в проспекта.

Инвестиционният посредник, който ще обслужва увеличението на капитала на Еврохолд България АД при условията на публично предлагане, ще бъде Евро-финанс АД, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК: 831136740.

Проспектът за публично предлагане на новата емисия акции от увеличението на капитала на Еврохолд България АД ще бъде достъпен за потенциалните инвеститори и настоящите акционери на дружеството чрез публикуването му на интернет-страниците на емитента – www.eurohold.bg и на упълномощения инвестиционен посредник

fin.com. Additional information concerning the prospectus, as well as a free copy of the prospectus will be available at the business address of the issuer Eurohold Bulgaria AD: 43 Christopher Columbus Blvd., Sofia, Sofia 1592, tel. (+359 2) 9651 563, Fax: (+359 2) 9651 652, contacting person: Galia Georgieva, from 9.30 till 17.00, each business day in the period of the public offering. According to the legal requirements the prospectus will be published and made available at the internet pages of the Financial Supervision Commission www.fsc.bg and the Bulgarian Stock Exchange – Sofia www.bse-sofia.bg where the public registers will reveal all periodical and other regulated information concerning the issuer of the securities Eurohold Bulgaria AD.

Pursuant to art. 1126, para. 2 of the Public Offering of Securities Act all persons which have acquired shares at least 7 (seven) days after the date of promulgation of the announcement for the public offering under art. 92a, para 1 of the Public Offering of Securities Act will be entitled to subscribe shares. On the first business day following the expiration of the aforesaid 7-days term the Central Depository AD will open accounts for the rights of these persons based on the data in the shareholders' book. One right in the meaning of § 1, item 3 of the Additional Provisions of the Public Offering of Securities Act will be issued against one share from the share capital of Eurohold Bulgaria AD. Each three rights will entitle their holder to subscribe two new shares from the issue for the share capital increase at issue value of 1,00 (one) Bulgarian Lev per each share, where the particulars of the exchange mechanics will be specified in details in the prospectus for public offering of the new issue. All persons who are willing to subscribe shares from the new issue of Eurohold Bulgaria AD will need to acquire

Евро-финанс АД, гр. София – www.euro-fin.com. Допълнителна информация по проспекта, както и безплатно копие от него ще могат да бъдат получени на адреса на управление на емитента Еврохолд България АД: гр. София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43, Тел.: (+359 2) 9651 563, Факс: (+359 2) 9651 652, лице за контакт: Галя Георгиева, от 9.30 до 17.00 ч. всеки работен ден в периода на публичното предлагане. В съответствие с нормативните изисквания, проспектът ще бъде публикуван и достъпен на интернет-страниците на Комисията за финансов надзор – www.fsc.bg и на „Българска фондова борса - София“ АД – www.bse-sofia.bg, от публичните регистри на които може да бъде получена и цялата периодична и друга регулирана информация за емитента на ценните книжа – Еврохолд България АД.

В съответствие с чл. 1126, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 (седем) дни след датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл.92а, ал.1 ЗППЦК. На следващия работен ден след изтичането на посочения седемдневен срок Централен депозитар АД открива сметки за права на тези лица въз основа на данните от книгата на акционерите. Срещу всяка една акция от капитала на Еврохолд България АД се издава едно право по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Срещу всеки 3 (три) права притежателят им може да запише 2 (две) нови акции от емисията за увеличаване на капитала по емисионна стойност от 1,00 (един) лев всяка, като подробностите на механизма на замяна се описват подробно в проспекта за публично предлагане на новата емисия. Всички лица, които желаят да запишат акции от новата

rights first. The existing shareholders will acquire the rights free of charge following the procedure mentioned above. All remaining investors will be able to buy rights through a transaction at the "Rights Markets" organized by the Bulgarian Stock Exchange - Sofia within the period for free trade of the rights or through a purchase under the terms of free auction of the rights which will not have been exercised, subject to term and conditions specified in details in the prospectus.

The starting date for transfer of the rights will be not earlier than 7 (seven) days following the date of registration with the commercial register of the announcement for the public offering and the publication of the announcement for the public offering as provided by art. 92a, para 2 of the Public Offering of Securities Act. The later date between the registration with the commercial register of the announcement for the public offering and the publication of the announcement for the public offering as provided by art. 92a, para 2 of the Public Offering of Securities Act will be considered as the commencement of the public offering. The period for transfer of rights will be 14 (fourteen) days following the commencement date for the transfer of the rights. The period for subscription of new shares by shareholders who are willing to exercise their rights will be 30 (thirty) days. The commencement of the period for subscription of new shares will coincide with the commencement of the period for transfer of rights. The period for subscription of new shares by holders of rights which had acquired such rights at the open auction will be 15 (fifteen) business days following the last day of the period for transfer of the rights. No subscription of shares before the aforesaid commencement date and after the final date for subscription of shares will be allowed.

According to art. 84, para 1 of the Public Offering of Securities Act the Management

емисия на Еврохолд България АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери придобиват правата безплатно по посочения по-горе ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на организирания от „Българска фондова борса – София“ АД „Пазар на права“ в срока за свободна търговия на правата или чрез покупка при условията на явен аукцион за неупражнените права, съгласно ред, подробно описан в проспекта.

Началната дата за прехвърляне на правата е не по-рано от 7 (седем) дни от датата на оповестяване в търговския регистър на съобщението за публичното предлагане, съответно публикуване на съобщението за публичното предлагане по реда на чл.92а, ал.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. По-късната дата от датата на оповестяване в търговския регистър на съобщението за публичното предлагане и датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по реда на чл.92а, ал.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа се смята за начало на публичното предлагане. Срокът за прехвърляне на правата е 14 (четиринадесет) дни след началната дата за прехвърляне на правата. Срокът за записване на нови акции от акционери, които желаят да упражнят правата си, е 30 (тридесет) дни. Началото на периода за записване на нови акции съвпада с началото на срока за прехвърляне на права. Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, придобили такива на проведения аукцион, е 15-ият работен ден от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата. Не се допуска записване на акции преди посочения начален и след крайния срок за записване на акции.

В съответствие с чл. 84, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа,

Board of Eurohold Bulgaria AD will have the right to take once-fold a resolution for extension of the period for subscription of shares from the share capital increase up to 60 (sixty) days and will make the necessary amendments to the prospectus for public offering and will notify immediately the Financial Supervision Commission, the authorized investment firm Euro-finance AD and the Central Depository AD, and, respectively, will make all statements and announcements concerning the extension of the subscription period subject to the conditions of art. 84, para 2 of the Public Offering of Securities Act. In such case the last day of the extended period will be considered the final day of the subscription.

All remaining mandatory terms and requirements concerning the public offering of the issue of shares from the increase of the share capital of Eurohold Bulgaria AD, as well as the legal consequences in regards to the share capital increase of the company will be specified in details in the prospectus for the public offering which will be signed by the Management Board of the company.

Further to this resolution for a share capital increase of the company the Management Board hereby authorizes the managing directors of the company to undertake any and all acts in regards to the elaboration of the prospectus for the public offering of the issue of new shares of Eurohold Bulgaria AD, and will present the prospectus for approval to the Management board within short time.

The Management Board of Eurohold Bulgaria

Управителният съвет на Еврохолд България АД запазва правото си да вземе решение за еднократно удължаване на срока за записване на акции от увеличението на капитала еднократно до 60 (шестдесет) дни, като в този случай ще бъдат внесени съответните поправки в проспекта за публично предлагане и незабавно ще бъдат уведомени Комисията за финансов надзор, упълномощения инвестиционен посредник Евро-финанс АД и Централен депозитар АД, респективно ще бъде направено съответно изявление за удължаването на срока на подписката по реда на чл. 84, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. В този случай последният ден от удължения срок за записване на акции ще се смята за краен срок на подписката.

Всички останали нормативни условия и изисквания във връзка с публичното предлагане на емисията акции от увеличението на капитала на Еврохолд България АД, както и правните последици във връзка с увеличаването на капитала на дружеството, ще бъдат подробно и надлежно разписани в проспекта за публично предлагане на ценни книжа, чието приемане от Управителния съвет на дружеството предстои.


В съответствие с взетото решение за увеличаване на капитала, с настоящия протокол Управителният съвет овластява изпълнителните членове на дружеството да предприемат всички необходими действия във връзка с изготвянето на проспект за публично предлагане на емисията нови акции на Еврохолд България АД, съответно да представят същия за утвърждаване и приемане от Управителния съвет на дружеството в кратък срок.

Управителният съвет на Еврохолд България

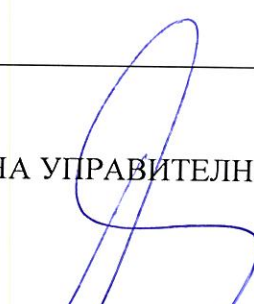
AD ascertains there are no objections to this vote.

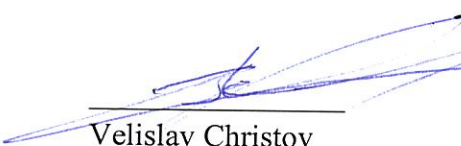
АД констатира, че не са постъпили възражения във връзка с проведеното гласуване.

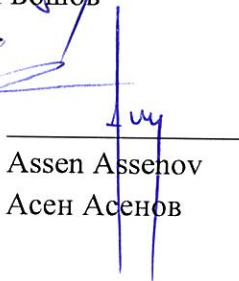
MEMBERS OF THE MANAGEMENT BOARD/ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ:


Assen Minchev
Асен Минчев


Kiril Boshov
Кирил Бошов


Dimitar Dimitrov
Димитър Димитров


Velislav Christov
Велислав Христов


Assen Assenov
Асен Асенов



