

<p align="center"><b>ПРОТОКОЛ от</b> <b>заседание на Съвета на директорите</b> <b>на „Ипократис Хелт Инвестмънт” АД</b></p>	<p align="center"><b>MINUTES of</b> <b>a meeting of the Board of Directors</b> <b>of "Ippokratis Health Investment" AD</b></p>
<p>Днес, 21.02.2013, в 13:00 часа, бе проведено заседание на Съвета на директорите на „Ипократис Хелт Инвестмънт” АД, с ЕИК 200738927, със седалище и адрес на управление: София, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер” 103, ет.1</p> <p>На заседанието присъстваха членовете на Съвета на директорите, както следва:</p> <p><b>1. Константинос Колокасидис</b>, гражданин на Република Кипър, роден на 24.09.1959 год., в гр. Лefкозия, Република Кипър, притежаващ л.к. 570065, издадена на 30.04.2012 г. от Република Кипър, валидна до 30.04.2022 г.,</p> <p><b>2. Теодорос Хрисис</b>, гражданин на Република Гърция, роден на 24.11.1961 г., в гр. Атина, притежаващ паспорт А11851662, издаден на 20.01.2012. от Н.П.Ц, Гърция, валиден до 19.01.2017,</p> <p><b>3. Георгиос Скурас</b>, гражданин на Република Гърция, роден на 01.06.1965г. в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ л.к. А1 858354, издадена на 23.03.2012г. от Гръцка Полиция - отсъства</p> <p><b>Константинос Колокасидис</b> бе единодушно избран за Председател на събранието, <b>Теодорос Хрисис</b> бе единодушно избран за Секретар.</p> <p>Членовете на Съвета на директорите потвърдиха, че всички изисквания съгласно Устава на Дружеството и българското право за надлежно провеждане на събранието и за вземане на валидни решения са изпълнени.</p> <p>Членовете на Съвета на директорите гласуваха с единодушие заседанието да бъде проведено при следния дневен ред:</p> <p><b>I. Вземане на решение за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството.</b></p>	<p>On this 21<sup>st</sup> Day of February 2013, a meeting of the Board of Directors of "<b>Ippokratis Health Investment</b>" AD, with UIC 200738927, with seat and address: Sofia, Lozenets region, 103 James Bouchier Blvd, fl.1, was held at 1:00 pm</p> <p>The meeting was attended by the members of the Board of Directors as follows:</p> <p><b>1. Konstantinos Kolokasidis</b>, citizen of the Republic of Cyprus, born on 24.09.1959 in the city of Lefkosia, Cyprus, holder of ID card No 570065, issued on 30.04.2012 by the Republic of Cyprus, valid until 30.04.2022.</p> <p><b>2. Theodoros Chrysis</b>, citizen of the Republic of Greece, born on 24.11.1961, in Athens, Republic of Greece, holder of passport No A11851662, issued on 20.01.2012, by N.P.C, Greece, valid till 19.01.2017,</p> <p><b>3. Georgios Skouras</b>, citizen of the Republic of Greece, born on 01.06.1965, in the city of Athens, Republic of Greece, holder of Identity card No AI 858354, issued on 23.03.2012 by Greek Police - absent</p> <p><b>Konstantinos Kolokasidis</b> was unanimously appointed as Chairman of the meeting, <b>Theodoros Chrysis</b> was unanimously appointed as Secretary.</p> <p>The members of Board of Directors confirmed that all requirements under Articles of association of the Company and the Bulgarian legislation for holding the meeting and passing valid resolutions have been fulfilled</p> <p>The members of Board of Directors voted unanimously that the meeting shall be held under the following agenda:</p> <p><b>I. Adoption of resolution on convocation of an Extraordinary General Meeting of the Shareholders (GMS) of the Company.</b></p>

<p><b>II. Разни.</b></p> <p>По точка първа от дневния ред, председателя даде думата на членовете на Съвета за предложения. След проведеното обсъждане Съветът на директорите <b>прие ЕДИНОДУШНО</b> следните решения:</p> <p><b>I. Свиква извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 31.03.2013 година от 10:00 часа в седалището на Дружеството на следния адрес: гр. София, район „Лозенец“, бул. „Джеймс Баучер“ № 103, ет. 1, с дневен ред, както следва:</b></p> <p><b>1. Вземане на решение за вливане на „Ай Би Кънсалтънтс“ АД в „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД;</b>  <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема решение за вливане на „Ай Би Кънсалтънтс“ АД в „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД;</p> <p><b>2. Одобряване на договора за вливане на „Ай Би Кънсалтънтс“ АД в „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД;</b>  <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите одобрява договора за вливане на „Ай Би Кънсалтънтс“ АД в „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД;</p> <p><b>3. Одобряване на доклада на Съвета на директорите на „Ай Би Кънсалтънтс“ АД за вливането „Ай Би Кънсалтънтс“ АД в „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД;</b>  <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите одобрява доклада на Съвета на директорите на „Ай Би Кънсалтънтс“ АД за вливането „Ай Би Кънсалтънтс“ АД в „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД;</p> <p><b>4. Одобряване на доклада на проверителя за вливането на „Ай Би Кънсалтънтс“ АД в „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД;</b>  <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите одобрява доклада на проверителя за вливането на „Ай Би Кънсалтънтс“ АД в „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД;</p> <p><b>5. Одобряване на увеличението на капитала на „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД от 100 000 (сто хиляди) лева на 78 365 200 (седемдесет и осем милиона триста шестдесет</b></p>	<p><b>II. Miscellaneous.</b></p> <p>Under point 1 of the agenda, the chairman appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company <b>voted UNANIMOUSLY</b> for the following resolutions:</p> <p><b>I. Convenes an Extraordinary General meeting of the shareholders of the Company on 31.03.2013, at 10:00 a.m., at the Company’s seat and registered address in the City of Sofia, “Lozenets” region, 103 James Bouchier Blvd, fl. 1., with the following agenda:</b></p> <p><b>1. Adoption of resolution for merge of “IB Consultants” AD in “Ippokratis Health Investment” AD.</b>  <u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts resolution for merge of “IB Consultants” AD in “Ippokratis Health Investment” AD</p> <p><b>2. Approval of the merge contract for merge of and “IB Consultants” AD in “Ippokratis Health Investment” AD.</b>  <u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders approves the merge contract for merge of and “IB Consultants” AD in “Ippokratis Health Investment” AD.</p> <p><b>3. Approval of the report of the Board of directors of “IB Consultants” AD for the merge of “IB Consultants” AD in “Ippokratis Health Investment” AD.</b>  <u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders Approves the report of the Board of directors of “IB Consultants” AD for the merge of “IB Consultants” AD in “Ippokratis Health Investment” AD.</p> <p><b>4. Approval of the auditor’s report for the merge of “IB Consultants” AD in “Ippokratis Health Investment” AD.</b>  <u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders approves of the auditor’s report for the merge of “IB Consultants” AD in “Ippokratis Health Investment” AD.</p> <p><b>5. Approval the capital increase of “Ippokratis Health Investment” AD from BGN 100 000 (one hundred thousand) to BGN 78 365 200 (seventy eight million three hundred sixty five thousand</b></p>
--	---

<p>и пет хиляди и двеста) лева във връзка с вливането на „Ай Би Кънслатънтс“ АД в „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД и издаване на 78 265 200 (седемдесет и осем милиона двеста шестдесет и пет хиляди и двеста) броя нови акции;</p>	<p>two hundred) in regard with the merge of “IB Consultants” AD in “Ippokratis Health Investment” AD through issuance of 78 265 200 (seventy eight million two hundred sixty five thousand two hundred) new shares;</p>
<p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите одобрява увеличението на капитала на „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД от 100 000 (сто хиляди) лева на 78 365 200 (седемдесет и осем милиона триста шестдесет и пет хиляди и двеста) лева във връзка с вливането на „Ай Би Кънслатънтс“ АД в „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД чрез издаване на 78 265 200 (седемдесет и осем милиона двеста шестдесет и пет хиляди и двеста) броя нови акции;</p>	<p><u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders approves the capital increase (as a result of the merge) of “Ippokratis Health Investment” AD from BGN 100 000 (one hundred thousand) to BGN 78 365 200 (seventy eight million three hundred sixty five thousand two hundred) in regard with the merge between “IB Consultants” AD and “Ippokratis health Investment” AD through issuance of 78 265 200 (seventy eight million two hundred sixty five thousand two hundred) new shares;</p>
<p><b>6.</b> Одобряване на доклада на проверителите за спазване на условията на увеличението на капитала на „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД и на чистата стойност на имуществото на „Ай Би Кънсалтънтс“ АД, което преминава при вливането в „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД, гр. София;</p>	<p><b>6.</b> Approval of the auditor’s report for keeping of the requirements regarding the capital increase of “Ippokratis Health Investment” AD and the fair value of the assets of “IB Consultants” AD which shall be transferred to “Ippokratis Health Investment” AD.</p>
<p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите одобрява доклада на проверителите за спазване на условията на увеличението на капитала на имуществото на „Ай Би Кънсалтънтс“ АД, което преминава при вливането в „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД, гр. София;</p>	<p><u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders approves the auditor’s report for keeping of the requirements regarding the capital increase of “Ippokratis Health Investment” AD and the fair value of the assets of “IB Consultants” AD which shall be transferred to “Ippokratis health Investment”AD.</p>
<p><b>7.</b> Одобряване на проекто-устава на дружеството правопреемник „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД;</p>	<p><b>7.</b> Adoption of Project–Articles of the company legal successor “Ippokratis Health Investment” AD.</p>
<p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите одобрява проектоустава на „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД.</p>	<p><u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders approves the project of Articles of “Ippokratis Health Investment” AD.</p>
<p><b>8.</b> Одобряване на промяна в Съвета на директорите на „Ипократис Хелт Инвестмънт“ АД.</p>	<p><b>8.</b> Adoption of resolution for change in the Board of directors of “Ippokratis Health Investment” AD.</p>
<p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема предложените промени в Съвета на директорите: а) освобождаване от длъжност и от отговорност на Теодорос Хрисис - член на Съвета на директорите за дейността му като член на Съвета на директорите б) освобождава от длъжност и отговорност на Георгиос Скурас - член на Съвета на директорите за дейността му като член на Съвета на директорите в) избира на Емануил Янадакис, Йоанис Котарис, Леонидис Димитрулиас за членове в Съвета</p>	<p><u>Draft resolution</u> The General meeting of shareholders adopts the proposed change in The Board of directors: а) releases from office and responsibility of Mr. Theodoros Chrysis - Board member for his job and activity as a Board member; б) releases from office and responsibility of Mr Georgios Skouras - Board member for his job and activity as a Board member; в) appoints for Board members of the following persons: Mr. Emmanouil Giannadakis, Mr. Ioannis Kottaris, Mr Leonidas Dimitroulias, д) releases the Executive director Mr</p>

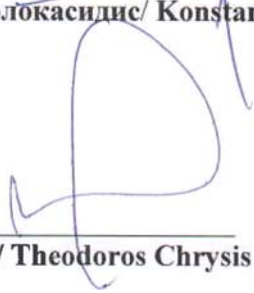
<p>на директорите на Дружеството. г)освобождава Изпълнителния директор - Константинос Колокасидис и избира за нов Изпълнителен директор - г-н Емануил Янадакис.</p> <p><b>9.Разни.</b></p> <p>По точка втора от дневния ред, председателя даде думата на членовете на Съвета на директорите за предложения. Други предложения не бяха направени. След проведеното обсъждане Съветът на директорите на Дружеството прие <b>ЕДИНОДУШНО</b> следното решение:</p> <p><b>II. Разни</b></p> <p><b>Възлагане на изпълнителния директор на Дружеството, да извърши всички необходими правни и фактически действия за надлежно свикване на Общото събрание акционерите и оповестяване по реда на ЗППЦК на поканата за свикване на Общо събрание, да изпрати последната, заедно с писмените материали на Комисията за финансов надзор и регулирания пазар, както и за обявяването на промените на новия Устав на Дружеството в Търговския регистър.</b></p> <p>На основание чл. 115, ал. 2, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Съветът на директорите на Дружеството уведомява, че общият брой на акции от капитала на Дружеството и правата на глас в Общото събрание на акционерите към датата на свикване на Общото събрание е 100 000.</p> <p>Правото на глас може да се упражнява само от лицата, вписани като акционери в Книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД 14 дни преди датата на Общото събрание или най-късно до 15.03.2013 г. Физическите лица акционери следва да представят документ за самоличност, при представителство – и изрично пълномощно за конкретното общо събрание. Юридическите</p>	<p>Konstantinos Kolokasidis and appoints for new Executive director - Mr Emmanouil Giannadakis.</p> <p><b>9. Miscellaneous</b></p> <p>Under point 2 of the agenda, the Chairman appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. There were no other suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company <b>voted UNANIMOUSLY for the following decision:</b></p> <p><b>II. Miscellaneous</b></p> <p><b>Assigns the executive director to carry out any necessary actions as a matter of fact and law for the duly convocation of the GMS, including to disclose the invitation for the GMS under the conditions and the procedure of POSA, to send the invitation together with the materials to the Financial Supervision Commission and the regulated market, as well as to required for announcement of the adopted Articles of Association in the Commercial Registry.</b></p> <p>On the grounds of Article 115, paragraph 2, point 1 of the Public Offering of securities Act (POSA), the Board of Directors of the Company, hereby informs that the total number of shares of the Company's capital and the voting rights of the shareholders up to the date of convocation of the General meeting is 100 000.</p> <p>The voting right shall be exercised only by persons, entered as shareholders in the Shareholders Register, kept by Central Depository AD 14 days before the date of the General meeting or till 15.03.2013 at the latest. The natural persons shall present an identity document, in case of representation – and written power of attorney for the concrete General meeting. The legal entities shall present a good</p>
--	---

<p>лица представят удостоверение за актуално състояние, както и изрично писмено пълномощно за конкретното общо събрание в случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител.</p> <p>Акционерите с право на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез упълномощен представител с изрично писмено пълномощно за конкретното Общо събрание по образец съгласно изискванията на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му.</p> <p>Акционерите имат право да включват въпроси в дневния ред на Общото събрание, както и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на Общото събрание. Правото на акционерите по предходното изречение може да бъде упражнено в срок до 15.03.2013 г.</p> <p>Акционерите с право на глас имат право да поставят въпроси по време на Общото събрание.</p> <p>Писмените материали, както и писменото пълномощно за представителство на акционер, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите, са на разположение на акционерите всеки работен ден от 09.00 до 18.00 часа на адреса на управление на Дружеството. При поискване, образец на писмено пълномощно ще бъде предоставяно и след свикване на Общото събрание на акционерите.</p> <p>Писмените материали и свързаните с тях документи за Общото събрание на акционерите, както и правилата за условията и реда за получаване пълномощни чрез електронни средства, са на разположение на акционерите на Интернет страницата на Дружеството: <a href="http://www.bougatsa.net">www.bougatsa.net</a></p> <p>При липса на кворум на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите ще се проведе на 15.04.2013 от 13:00 часа, на същото място и при същия дневен ред.</p>	<p>standing certificate, as well as and explicit power of attorney in cases of the legal entity shall not be represented by its legal representative.</p> <p>The shareholders entitled to vote shall participate in the General meeting of Shareholders in person or by a proxy authorized by means of an explicit written power of attorney for the current General meeting as per a specimen, done in compliance with the Article 116, par. 1 of the POSA and implementing regulations thereof.</p> <p>The shareholders shall have the right to include points in the Agenda of the General meeting as well as the right to make proposals for resolutions under points from the Agenda of the meeting. The rights as per the previous sentence shall be exercised till 15.03.2013.</p> <p>The Shareholders entitled to vote shall have the right to ask questions during the General meeting.</p> <p>The written materials, written power of attorney on representation of shareholders including, related to the agenda of the General meeting of the Shareholders are available for the shareholders each working day from 09.00 to 18.00 at the registered address of the Company. Specimen of the written power of attorney shall be presented upon request and after the convocation of the General meeting of shareholders.</p> <p>The written materials and the documents related thereto for the General meeting of shareholders, as well as the rules on the terms and procedure for receiving of powers of attorney through electronic means are available for the shareholders on the Internet site of the Company: <a href="http://www.bougatsa.net">www.bougatsa.net</a></p> <p>In the absence of quorum on the ground of Article 227, par 3 of the Commerce Act the General meeting shall take place on 15.04.2013, at 1:00 p.m., at the same place with the same agenda.</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 13.30 часа.</p>	<p>No objections were made in respect of the above resolutions.</p> <p>With passing of the above resolutions the agenda was exhausted and the meeting was closed at 1.30 p.m</p>
--	--

**Съвет на директорите на „Ипократис Хелт Инвестмънт” АД: /**  
**Board of Directors of "Ippokratis Health Investment" AD:**

  
**Константинос Колокасидис/ Konstantinos Kolokasidis**

  
**Теодорос Хрисис/ Theodoros Chrysis**

\_\_\_\_Отсъства/ Absent\_\_\_\_  
**Георгиос Скурас / Georgios Skouras**