

<p style="text-align: center;">ПРОТОКОЛ</p> <p style="text-align: center;">ОТ РЕДОВНО ЗАСЕДАНИЕ НА ОБЩОТО</p> <p style="text-align: center;">СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ</p> <p style="text-align: center;">на</p> <p style="text-align: center;">“ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС”</p> <p style="text-align: center;">АД, 15.07.2011 Г.</p>	<p style="text-align: center;">MINUTES</p> <p style="text-align: center;">OF THE REGULAR SESSION OF THE GENERAL</p> <p style="text-align: center;">ASSEMBLY OF THE SHAREHOLDERS</p> <p style="text-align: center;">OF</p> <p style="text-align: center;">ITA BULGARIAN ENERGY INVESTMENTS AD,</p> <p style="text-align: center;">15.07.2011</p>
<p>I. КОНСТИТУИРАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ</p> <p>Място на провеждане: гр. София 1407 район Лозенец, бул."Джеймс Баучер" No 103, ет. 1</p> <p>Дата: 15.07.2011 г.</p> <p>Начало: 15: 00 часа</p>	<p>I. CONSTITUTING OF THE GENERAL ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS</p> <p>Venue of holding: 103, James Baucher Blvd., floor 1, district Lozenetz, 1407 Sofia</p> <p>Date: 15.07.2011</p> <p>Beginning: 3.00 p.m.</p>
<p>В 15.00 часа г-жа Даниела Пеева - Председател на мандатната комисия докладва за резултатите от регистрацията на акционерите, като прочете протокола на Мандатната комисия. Регистриран е един пълномощник на тримата акционери, притежавачи общо 50 000 броя акции с право на глас или 100 % от съдебно регистрирания капитал на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД.</p> <p>Г-жа Пеева откри заседанието на редовното общо събрание на акционерите.</p>	<p>At 3.00 p.m. Mrs. Daniela Peeva - Chairperson of the Mandate Commission reported the results from the registration by reading the Minutes of the Mandate Commission. One proxy holder, representing the three shareholders, holding in total 50 000 voting shares or 100 % of the court registered capital of ИТА Bulgarian Energy Investments AD was registered.</p> <p>Mrs. Peeva opened the session of the regular general assembly of the shareholders.</p>
<p>Г-жа Пеева предложи ОСА да избере Председател на събранието, секретар и преброител на гласовете. Г-жа Пеева предложи да бъдат избрани за председател на заседанието Даниела Пеева, за секретар на заседанието и преброител на гласовете - София Аргирова. Други предложения не бяха направени.</p>	<p>Mrs. Peeva suggested the GAS to elect a Chairperson of the assembly, a secretary and a teller of the votes. Mrs. Peeva suggested for a Chairperson of the assembly to be elected Daniela Peeva, for a secretary of the assembly and teller of the votes - Sophia Argirova. No other suggestions were made.</p>
<p>Председател на заседанието: Даниела Пеева</p> <p>ГЛАСУВАЛИ “ЗА”: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”: 0 гласа</p> <p>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа</p> <p>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.</p> <p>Предложението се приема.</p>	<p>Chairperson of the assembly: Daniela Peeva</p> <p>VOTED “FOR”: 50 000 Votes -- 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</p> <p>VOTED “AGAINST”: 0 votes;</p> <p>VOTED “ABSTAINED”: 0 votes;</p> <p>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</p> <p>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;</p> <p>The suggestion is adopted.</p>
<p>Секретар на заседанието и преброител на гласовете: София Аргирова</p> <p>ГЛАСУВАЛИ “ЗА”: 50 000 гласа - 100 % от представения</p>	<p>Secretary of the assembly and teller of the votes: Sophia Argirova</p> <p>VOTED “FOR”: 50 000 Votes 100 % of the represented</p>

<p>капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”: 0 гласа</p> <p>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа</p> <p>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.</p> <p>Предложението се приема.</p>	<p>capital. 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;</p> <p>VOTED - AGAINST": 0 votes;</p> <p>VOTED - ABSTAINED": 0 votes;</p> <p>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;</p> <p>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;</p> <p>The suggestion is adopted.</p>
<p>КОНСТАТАЦИИ НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ И СЕКРЕТАРЯ НА ЗАСЕДАНИЕТО: На първата обявена дата за редовното заседание на общото събрание на акционерите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД, гр.София - 30.06.2011 г. не се е регистрирал нито един акционер, пълномощник на акционер или представител. Поради тази причина, на основание разпоредбата на чл. 227, ал. 3 ТЗ и съгласно Поканата за свикване на редовно заседание на Общото събрание на акционерите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД, гр. София, редовното заседание на ОСА се провежда на при същия дневен ред, при условията на спадащ кворум на втората обявена дата – 15.07.2011 г. в 15.00 часа, в гр. София 1407, район Лозенец, бул."Джеймс Баучер" No 103, ет. 1, независимо от броя на представените акции с право на глас. На втората обявена в поканата дата присъства 1 пълномощник на акционерите, вписани 14 дни преди датата на Общото събрание в книгата на акционерите, водена от Централен депозитар, притежаващи общо 50 000 броя акции с право на глас или 100 % от капитала на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД, гр. София. Редовното годишно Общо събрание на акционерите е свикано съгласно закона и устава, може да бъде проведено и да приема валидни решения.</p>	<p>FINDINGS OF THE CHAIRPERSON AND SECRETARY OF SESSION: On the first announced date for the general assembly of the shareholders of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia 30.06.2011 was not register any shareholders, proxy holder or a representative. For this reason, pursuant to the provision of article 227, paragraph 3 of the Commercial Act and in compliance with the invitation for convocation of the regular session of the general assembly of the shareholders of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia, the regular session of the GAS shall be held with the same agenda, under the conditions of falling quorum on the second announced date 15.07.2011 at 3.00 p.m. at 103, James Baucher Blvd., floor 1, district Lozenetz, 1407 Sofia irrespective of the number of presented voting shares. On the second date announced in the agenda is presented 1 proxy holder of shareholders entered 14 days prior to the date of the General Assembly in the book of shareholders kept by the Central Depository, holding in total 50 000 voting shares or 100 % of the court registered capital of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia. The regular annual General Assembly of the shareholders was convened in compliance with the law and the Statute, it can be passed and adopt valid resolutions.</p>
<p>Дневен ред на заседанието, съгласно покана за свикване на Общо събрание на акционерите, обявена в търговския регистър към Агенция по вписванията под № 20110526085548 от 26.05.2011 г.: 1. Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 г. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 г.</p>	<p>Agenda for the session in accordance with the invitation for convocation of the General Assembly of the shareholders, promulgated in the commercial register to the Registry Agency under № 20110526085548 as of 26.05.2011: 1. Approving the Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2010. Draft Resolution: The General Assembly of Shareholders approves the Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2010.</p>

2. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2010 г. и одиторския доклад.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2010 г. и одиторския доклад.

3. Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2010 г. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2010 г.

4. Приемане на годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2010 г. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема представения Доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2010 г.

5. Приемане на годишния доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2010 г. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2010 г.

6. Избор на регистриран одитор за 2011 г. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема решение за избор на регистриран одитор на дружеството за 2011 г. съгласно препоръка на одитния комитет на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД, гр. София.

2. Approving the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2010 and the report of the certified auditor. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders approves the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2010 and the report of the certified auditor.

3. Adopting a decision to release from responsibility the members of the Board of Directors for their activities during 2010. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders releases from responsibility the members of the Board of Directors for their activities during 2010.

4. Approving the Annual Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2010. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders approves the presented Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2010.

5. Approving the Annual Report of the company's audit committee for 2010. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders approves the Annual Report of the company's audit committee for 2010.

6. Election of a certified auditor for the year 2011. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders elects the company's certified auditor for the year 2011 according to the recommendation of the audit committee of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia.

II. РАЗИСКВАНИЯ

Възражения по конституирането, дневния ред и провеждането на редовното заседание на Общото събрание на акционерите не бяха направени.

II. DISCUSSIONS

No objections regarding the constituting, the agenda and holding the regular session of General Assembly of Shareholders were made.

III. РЕШЕНИЯ

I. По точка първа от дневния ред: Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 г.

Председателят на събраието прочете т. 1 от дневния ред и доклада на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 г. След това думата беше дадена на акционерите за въпроси, изказвания и

III. RESOLUTIONS

I. Under item 1 of the agenda: Approving the Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2010.

The Chairperson of the assembly read item 1 of the agenda and the Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2010. After that the floor was given to the shareholders for questions.

предложения. Такива не постъпиха. Председателят на събранието прочете предложението на Съвета на директорите за решение по т.1 от дневния ред. Други предложения на бяха направени. След проведеното гласуване

Общото събрание реши:

Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 г.

ГЛАСУВАЛИ "ЗА": 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ГЛАСУВАЛИ "ПРОТИВ": 0 гласа

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа

БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.

Предложението се приема.

II. По точка втора от дневния ред: Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2010 г. и одиторския доклад.

Председателят на събранието прочете т. 2 от дневния ред и представи одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2010 г. и одиторския доклад. След това думата беше дадена на акционерите за въпроси, изказвания и предложения. Такива не постъпиха. Председателят на събранието прочете предложението на Съвета на директорите за решение по т.2 от дневния ред. Други предложения на бяха направени. След проведеното гласуване

Общото събрание реши:

Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2010 г. и одиторския доклад.

ГЛАСУВАЛИ "ЗА": 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

statements and suggestions. None of these were received. The Chairperson of the assembly read the draft resolution of the Board of Directors under item 1 of the agenda. No other suggestions were made. Following the voting

The General Assembly decided:

The General Assembly of Shareholders approves the Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2010.

VOTED "FOR": 50 000 Votes - 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

VOTED "AGAINST": 0 votes;

VOTED "ABSTAINED": 0 votes;

NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes - 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;

The suggestion is adopted.

II. Under item 2 of the agenda: Approving the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2010 and the report of the certified auditor.

The Chairperson of the assembly read item 2 of the agenda and presented the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2010 and the report of the certified auditor. After that the floor was given to the shareholders for questions, statements and suggestions. None of these were received. The Chairperson of the assembly read the draft resolution of the Board of Directors under item 2 of the agenda. No other suggestions were made. Following the voting

The General Assembly decided:

The General Assembly of Shareholders approves the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2010 and the report of the certified auditor.

VOTED "FOR": 50 000 Votes - 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

<p>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”: 0 гласа ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас; ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя. Предложението се приема.</p>	<p>VOTED “AGAINST”: 0 votes; VOTED “ABSTAINED”: 0 votes; NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares; TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes; The suggestion is adopted.</p>
<p>III. По точка трета от дневния ред: Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2010 г. Председателят на събранието прочете т. 3 от дневния ред, както и предложението на Съвета на директорите за решение по тази точка от дневния ред. След това думата беше дадена на акционерите за въпроси, коментари и изказвания. Такива не постъпиха. Други предложения за решение не бяха направени. След проведеното гласуване</p> <p style="text-align: center;"><i>Общото събрание реши:</i></p> <p>Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2010 г.</p> <p>1. Антониос Герасимоу - Изпълнителен директор ГЛАСУВАЛИ “ЗА”: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас; ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”: 0 гласа ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас; ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.</p> <p>2. Евангелос Герасимоу - Изпълнителен директор ГЛАСУВАЛИ “ЗА”: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас; ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”: 0 гласа ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от</p>	<p>III. Under item 3 of the agenda: Adopting a decision to release from responsibility the members of the Board of Directors for their activities during 2010.</p> <p>The Chairperson of the assembly read item 3 of the agenda as well as the draft resolution of the Board of Directors under this item of the agenda. After that the floor was given to the shareholders for questions, statements and suggestions. None of these were received. No other suggestions were made. Following the voting</p> <p style="text-align: center;"><i>The General Assembly decided:</i></p> <p>The General Assembly of Shareholders releases from responsibility the members of the Board of Directors for their activities during 2010.</p> <p>1. Antonios Gerasimou Executive director VOTED “FOR”: 50 000 Votes 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares; VOTED “AGAINST”: 0 votes; VOTED “ABSTAINED”: 0 votes; NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares; TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;</p> <p>2. Evangelos Gerasimou Executive director VOTED “FOR”: 50 000 Votes 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares; VOTED “AGAINST”: 0 votes; VOTED “ABSTAINED”: 0 votes; NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes 100 % of the</p>

представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.

3. Александра Котсомити - Член на СД

ГЛАСУВАЛИ "ЗА": 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ГЛАСУВАЛИ "ПРОТИВ": 0 гласа

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа

БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.

4. Манталена Герасимоу - Председател на СД

ГЛАСУВАЛИ "ЗА": 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ГЛАСУВАЛИ "ПРОТИВ": 0 гласа

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа

БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.

5. Константинос Струцас - Член на СД

ГЛАСУВАЛИ "ЗА": 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ГЛАСУВАЛИ "ПРОТИВ": 0 гласа

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа

БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.

Предложението се приема.

represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;

3. Alexandra Kotsomiti Member of the Board of Directors

VOTED "FOR": 50 000 Votes - 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

VOTED "AGAINST": 0 votes;

VOTED "ABSTAINED": 0 votes;

NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes - 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;

4. Mantalena Gerasimou Chairperson of the Board of Directors

VOTED "FOR": 50 000 Votes - 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

VOTED "AGAINST": 0 votes;

VOTED "ABSTAINED": 0 votes;

NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes - 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;

5. Konstantinos Struzas Member of the Board of Directors

VOTED "FOR": 50 000 Votes - 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

VOTED "AGAINST": 0 votes;

VOTED "ABSTAINED": 0 votes;

NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes - 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;

The suggestion is adopted.

IV. По точка четвърта от дневния ред: Приемане на годишния доклад за дейността на директора за връзки с

IV. Under item 4 of the agenda: Approving the Annual Report on the activities of the Investor Relations

инвеститорите през 2010 г.

Председателят на събранието прочете т. 4 от дневния ред и годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2010 г. След това думата беше дадена на акционерите за въпроси, изказвания и предложения. Такива не постъпиха. Председателят на събранието прочете предложението на Съвета на директорите за решение по т.4 от дневния ред. Други предложения на бяха направени. След проведеното гласуване

Общото събрание реши:

Общото събрание на акционерите приема представения Доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2010 г.

ГЛАСУВАЛИ “ЗА”: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”: 0 гласа

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа

БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.

Предложението се приема.

V. По точка пета от дневния ред: Приемане на годишния доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2010 г.

Председателят на събранието прочете т. 5 от дневния ред и годишния доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2010 г. След това председателят на събранието даде думата на акционерите за въпроси, изказвания и предложения. Такива не бяха направени. Председателят на събранието прочете предложението на Съвета на директорите за решение по т.5 от дневния ред. Други предложения на бяха направени. След проведеното гласуване

Общото събрание реши:

Общото събрание на акционерите приема годишния

Director for the year 2010.

The Chairperson of the assembly read item 4 of the agenda and the Annual Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2010. After that the floor was given to the shareholders for questions, statements and suggestions. None of these were received. The Chairperson of the assembly read the draft resolution of the Board of Directors under item 4 of the agenda. No other suggestions were made. Following the voting

The General Assembly decided:

The General Assembly of Shareholders approves the presented Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2010.

VOTED “FOR”: 50 000 Votes 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;

VOTED “AGAINST”: 0 votes;

VOTED “ABSTAINED”: 0 votes;

NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;

TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;

The suggestion is adopted.

V. Under item 5 of the agenda: Approving the Annual Report of the company’s audit committee for 2010.

The Chairperson of the assembly read item 5 of the agenda and the Annual Report of the company’s audit committee for 2010. After that the floor was given to the shareholders for questions, statements and suggestions. None of these were received. The Chairperson of the assembly read the draft resolution of the Board of Directors under item 5 of the agenda. No other suggestions were made. Following the voting

The General Assembly decided:

The General Assembly of Shareholders approves the Annual Report of the company’s audit committee for

<p>доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2010 г.</p> <p>ГЛАСУВАЛИ “ЗА”: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”: 0 гласа</p> <p>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа</p> <p>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.</p> <p>Предложението се приема.</p>	<p>2010.</p> <p>VOTED “FOR”: 50 000 Votes 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</p> <p>VOTED “AGAINST”: 0 votes;</p> <p>VOTED “ABSTAINED”: 0 votes;</p> <p>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</p> <p>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;</p> <p>The suggestion is adopted.</p>
<p>VI. По точка шеста от дневния ред: Избор на регистриран одитор за 2011 г.</p> <p>Председателят на събранието прочете т. 6 от дневния ред и запозна акционерите с препоръката на одитния комитет и предложението на СД за решение. След това беше дадена думата на акционерите за въпроси и изказвания. Такива не бяха направени. Други предложения на бяха направени. След проведеното гласуване</p> <p style="text-align: center;"><i>Общото събрание реши:</i></p> <p>Общото събрание на акционерите приема решение за избор на регистриран одитор на дружеството за 2011 г. съгласно препоръка на одитния комитет на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД, гр. София.</p> <p>ГЛАСУВАЛИ “ЗА”: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”: 0 гласа</p> <p>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа</p> <p>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.</p> <p>Предложението се приема.</p>	<p>VI. Under item 6 of the agenda: Election of a certified auditor for the year 2011.</p> <p>The Chairperson of the assembly read item 6 of the agenda as well as the recommendation of the audit committee and the draft resolution of the Board of Directors. After that the floor was given to the shareholders for questions and statements. None of these were received. No other suggestions were made. Following the voting</p> <p style="text-align: center;"><i>The General Assembly decided:</i></p> <p>The General Assembly of Shareholders elects the company’s certified auditor for the year 2011 according to the recommendation of the audit committee of IGA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia.</p> <p>VOTED “FOR”: 50 000 Votes 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</p> <p>VOTED “AGAINST”: 0 votes;</p> <p>VOTED “ABSTAINED”: 0 votes;</p> <p>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes - 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</p> <p>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;</p> <p>The suggestion is adopted.</p>
<p>Въпроси от акционери: Не постъпиха въпроси от акционери.</p>	<p>Question from shareholders: No questions from shareholders were received.</p>

1. Списък на присъстващите акционери и техните пълномощници.
2. Книга на акционерите на Дружеството водена от Централен Депозитар с дата 14 дни преди датата на ОСА.
3. Протокол от заседание на Съвета на директорите за приемане на решение за свикване на редовно Общото събрание на акционерите.
4. Покана за свикване на редовно Общото събрание на акционерите, обявена в търговския регистър към Агенция по вписванията под № 20110526085548 от 26.05.2011 г.
5. Годишен доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 г.
6. Доклад на регистрирания одитор на дружеството за 2010 г.
7. Годишен финансов отчет на дружеството за 2010 г.
8. Доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2010 г.
9. Годишен доклад на Одитен комитет за 2010 г.
10. Образец на писмено пълномощно на хартиен носител, заедно с материалите за общото събрание.
11. Предложения от Съвета на директорите за решения по точките от дневния ред – 6 броя.

1. List of the present shareholders and their agents/proxy holders.
2. Book of the company's shareholders kept by the Central Depository dated 14 days prior to the date of the GAS.
3. Minutes of the session of the Board of Directors for adopting a resolution to convene the regular General Assembly of the shareholders.
4. Invitation for convocation of the General Assembly of the shareholders, promulgated in the commercial register to the Registry Agency under № 20110526085548 as of 26.05.2011.
5. Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2010.
6. Report of the certified auditor for the year 2010.
7. Annual Financial Report of the company for the year 2010
8. Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2010
9. Annual Report of the audit committee for 2010.
10. Model of a written proxy on paper and in electronic version, together with the materials for the general assembly.
11. Draft resolutions made by the Board of Directors under the items of the agenda – 6.

V. ЗАКРИВАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Поради изчерпване на дневния ред, заседанието на Общото събрание бе закрито в 16.25 часа.

Председател на заседанието на ОСА:

(Даниела Пеева)

Секретар на заседанието на ОСА и преброятел на гласовете:

(София Аргирова)



V. CLOSING THE GENERAL ASSEMBLY OF THE SHAREHOLDERS

Due to depletion of the agenda, the session of the General Assembly was closed at 16.25.

Chairperson of the session of the GAS:

(Daniela Peeva)

Secretary of the session of the GAS and teller of the votes:

(Sophia Argirova)