

ПРОТОКОЛ № 12

Днес, 23.03.2012 година се проведе заседание на Управителния съвет на ЗАД "БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП" в състав: Румен Янчев - Председател на Съвета и членове: Клаус Мюледер, Румяна Миланова, Иван Иванов и Диана Евстатиева. Членът на УС Кристоф Рат отсъства.

Заседанието се проведе при следния

ДНЕВЕН РЕД:

1. Разглеждане предложение за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на ЗАД "БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП".

Докл. Р. Янчев

РЕШЕНИЯ:

Управителният съвет на ЗАД "БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП", със седалище и адрес на управление гр. София, пл. "Позитано" № 5, вписано в Търговския регистър под ЕИК: 000694286, на основание чл. 223 от Търговския закон, във връзка с чл. 14, ал. 3 от Устава на дружеството, свиква редовно годишно общо събрание на акционерите на **02 май 2012 г. от 11 часа** в сградата на дружеството – гр. София, пл. "Позитано" № 5, при следния дневен ред:

По точка първа от дневния ред:

1. Одобряване на Годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г. и Доклада на регистрираните одитори;

Проект на решение: ОСА приема заверения Годишния финансов отчет и Доклада на

MINUTES No 12

On this day, 23 March 2012, a meeting of the Management Board of BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP was held, in composition: Rumen Yanchev, Chairman of the MB, and members: Klaus Muehleder, Rumiana Milanova, Ivan Ivanov and Diana Evstatieva. Member of the Management Board Christoph Rath is absent.

The meeting followed the

AGENDA below:

1. Review of the proposal for convocation of regular annual General Meeting of Shareholders of BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP.

R. Yanchev is reporting.

RESOLUTIONS:

The Management Board of BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP, having its seat and address of management in the city of Sofia, 5 Pozitano Square, entered in the Trade Register under UIC: 000694286, on the grounds of art. 223 of Commerce Law in connection with art. 14 par. 3 from the Articles of Association of the Company, hereby convenes Regular Annual General Meeting of Shareholders on **2 May 2012 from 11:00 hrs** in the building of the Company – city of Sofia, 5 Pozitano Sq., under the following Agenda:

On agenda item 1:

1. Approval of the Annual Financial Statements of the Company for 2011 and the Report of the Registered Auditors;

Draft resolution: the General Meeting approves

регистрираните одитори за 2011 година.

2. Разглеждане на Отчета на Управителния съвет за дейността на Дружеството през 2011 г, включително за изпълнение на програмите, правилата и процедурите по чл. 57, ал.1 от Кодекса за застраховането;

Проект на решение: ОСА приема доклада на УС за дейността на Дружеството през 2011 г, включително за изпълнение на програмите, правилата и процедурите по чл.57, ал.1 от Кодекса за застраховането.

3. Приемане на решение за разпределение на финансовия резултат за 2011 г;

Проект на решение: ОСА приема направеното предложение за разпределение на финансовия резултат за 2011 г.

4. Приемане на решение за избор на регистрирани одитори за независим финансов одит на Годишния финансов отчет на дружеството за 2012 г;

Проект на решение: ОСА приема направеното предложение за избор на регистрирани одитори за независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2012 г.

5. Освобождаване от отговорност на членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет за дейността им през 2011г;

Проект на решение: ОСА освобождава от отговорност членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет за дейността им през 2011 г.

6. Отчет на Специализираната служба за вътрешен контрол за дейността ѝ през 2011г;

Проект на решение: ОСА приема Отчета на Специализираната служба за вътрешен контрол за дейността ѝ през 2011 г.

7. Отчет на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2011 г;

Проект на решение: ОСА приема Отчета на

the certified Annual Financial Statements and the Report of the Registered Auditors for 2011.

2. Review of the Management Report on Company's activity in 2011, including on the implementation of programs, rules and procedures under art. 57, par. 1 of Insurance Code;

Draft resolution: the General Meeting approves the Management Report on Company's activity in 2011, inclusive of the implementation of programs, rules and procedures under art. 57, par. 1 of Insurance Code.

3. Adoption of a resolution on the distribution of the financial result for 2011;

Draft resolution: the General Meeting adopts the proposal made for distribution of the financial result for 2011.

4. Adoption of a resolution on the selection of registered auditors for an independent financial audit of Company's Annual Financial Statements for 2012;

Draft resolution: the General Meeting adopts the proposal made for selection of registered auditors for an independent financial audit of Company's Annual Financial Statements for 2012.

5. Exonerating from responsibility the members of the Management Board and the Supervisory Board for their activity in 2011;

Draft resolution: the General Meeting exonerates from responsibility the members of the Management Board and the Supervisory Board for their activity in 2011.

6. Report on the activity of the specialized Internal Control Office for the 2011 activity;

Draft resolution: the General Meeting adopts the Report of the specialized Internal Control Office for the 2011 activity.

7. Report on the activity of the Director Investors Relations with respect to the 2011 operations;

Draft resolution: the General Meeting accepts the

Директора за връзки с инвеститорите за дейността през 2011 г.

8. Отчет за дейността на Одитния комитет през 2011 г;

Проект на решение: ОСА приема Отчета на Одитния комитет за дейността му през 2011 г.

9. Вземане на решение за вливане на ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД, ЕИК 831510265 („Преобразуващо се дружество“) в ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, ЕИК 000694286 („Приемащо дружество“), наричани по-долу заедно „Участващи в преобразуването дружества“;

Проект за решение: ОСА взема решение за вливане на ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ „БЪЛГАРСКИ ИМОТИ“ АД, ЕИК 831510265 („Преобразуващо се дружество“) в ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“, ЕИК 000694286 („Приемащо дружество“), наричани заедно „Участващи в преобразуването дружества“.

10. Одобряване на Договора за вливане сключен на 30.09.2011 г. на основание чл.262д от Търговския закон, както и анексите към него;

Проект за решение: ОСА одобрява Договора за вливане, сключен на 30.09.2011 на основание чл.262д от Търговския закон, както и анексите към него.

11. Одобряване на доклад на Управителния съвет на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ АД, съгласно чл.262и от Търговския закон;

Проект за решение: ОСА одобрява доклада на Управителния съвет на ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп“ АД за преобразуването на участващите в преобразуването дружества, съгласно чл.262и от Търговския закон.

12. Одобряване на Справедлива стойност

report of the Director Investors Relations with respect to the 2011 operations.

8. Report on the activity of the Audit Committee for 2011;

Draft resolution: the General Meeting accepts the report of the Audit Committee with respect to the 2011 operations.

9. Adoption of a resolution for merger of INSURANCE COMPANY BULGARSKI IMOTI AD UIC 831510265 (“Company Being Acquired”) into Insurance Joint-Stock Company BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP AD, UIC 000694286 (“Acquiring Company”) collectively referred as “Merging Companies”.

Draft resolution: The GMS resolves to merge INSURANCE COMPANY BULGARSKI IMOTI AD UIC 831510265 (“Company Being Acquired”) into Insurance Joint-Stock Company BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP AD, UIC 000694286 (“Acquiring Company”) collectively referred as “Merging Companies”.

10. Approval of a Merger Agreement under Art. 262d of The Commerce Act dated 30.09.2011, as well as the annexes thereto

Draft resolution: The GMS approves a Merger Agreement under Art. 262d of The Commercial Act dated 30.09.2011, as well as the annexes thereto.

11. Approval of a Report of the Management Board of Insurance Joint-Stock Company BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP AD under Art.262и of the Commerce Act.

Draft resolution: The GMS approves the Report of the Management Board of Insurance Joint-Stock Company Bulstrad Vienna Insurance Group AD under Art.262и of the Commerce Act.

12. Approval of the Fair Value (“net asset value”

("чиста стойност на имуществото" по смисъла на чл. 262ф, ал. 2 от ТЗ) към 28.09.2011 г. на всяко от Участващите в преобразуването дружества и Справедлива цена на една акция към 28.09.2011 г. на всяко от Участващите в преобразуването дружества;

Проект за решение:

12.1. ОСА одобрява Справедлива стойност ("чиста стойност на имуществото" по смисъла на чл. 262ф, ал. 2 от ТЗ) към 28.09.2011 г.:

- На Преобразуващото се дружество в размер на 14 754 734, 60 (четирнадесет милиона, седемстотин петдесет и четири хиляди, седемстотин тридесет и четири лева и шестдесет стотинки) лева;

- На Приемащото дружество в размер на 100 207 022,91 (сто милиона, двеста и седем хиляди и двадесет и два лева и деветдесет и една стотинки) лева.

12.2. ОСА одобрява Справедлива цена на една акция към 28.09.2011 г. на всяко от Участващите в преобразуването дружества, както следва:

- На Преобразуващото се дружество в размер на 1,27 (един лев и двадесет и седем стотинки) лева;

- На Приемащото дружество в размер на 36,52 (тридесет и шест лева и петдесет и две стотинки) лева.

13. Одобряване на Съотношение на замяна между акциите на Преобразуващото се дружество и тези на Приемащото дружество;

Проект за решение: ОСА в съответствие с изискването на чл. 262ж, ал.2, т.2, във връзка с 261б от ТЗ, ОСА определя съотношение на замяна между акциите от капитал на Преобразуващото се дружество и тези на Приемащото дружеството както следва: 28.81483:1, т.е. една акция от капитала на Приемащото дружество ще се заменя за 28.81483 акции от капитала на Преобразуващото се дружество.

14. Увеличаване на капитала на Приемащото дружество в резултат на преобразуването;

as defined in Art. 262ф, Para 2 of Commerce Act) of each of the Merging Companies as at 28.09.2011 and the Fair Value of one share of each of the Merging Companies as at 28.09.2011:

Draft resolution:

12.1 The GMS approves a Fair Value ("net asset value" as defined in Art. 262ф, Para 2 of CA) as at 28.09.2011:

- For the Company Being Acquired in the amount of BGN 14,754,734. 60 (fourteen million, seven hundred and fifty-four thousand, seven hundred and thirty-four leva and sixty stotninki);

- For the a Acquiring Company in the amount of BGN 100,207,022.91 (one hundred million, two hundred and seven thousand, twenty-two leva and ninety-one stotinki);

12.2 The GMS approves a Fair Value of one share of each of the Merging Companies as at 28.09.2011 as follows:

- For the Company Being Acquired in the amount of BGN 1.27 (one lev and twenty-seven stotinki);

- For the Acquiring Company in the amount of BGN 36,52 (thirty-six leva and fifty-two stotinki);

13. Approval of the Share Exchange Ratio between the shares of the Company Being Acquired and the shares of the Acquiring Company.

Draft resolution: The GMS in compliance with the requirements of Art. 262ж, Para. 2, item 2 with reference to Art. 261б of CA, the GMS approves the shares exchange ratio between the shares from the capital of the Company Being Acquired and the shares from the capital of the Acquiring Company as follows: 28.81483:1, i.e. one share from the capital of the Acquiring Company shall be exchanged for 28.81483 shares from the capital of the Company Being Acquired.

14. Increase of the share capital of the Acquiring

Проект за решение:

14.1. ОСА взема решение, съгласно изискванията на чл.262у от ТЗ, доколкото е необходимо да бъдат създадени нови акции за акционерите на Преобразуващото се дружество в резултат на Вливането, капиталът на Приемащото дружество да се увеличи с до 4 040 640 (четири милиона, четиридесет хиляди, шестстотин и четиридесет) лева, чрез издаване на до 404 064 (четиристотин и четири хиляди, шестдесет и четири) нови обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една.

14.2. ОСА одобрява Предварителен проект за разпределение на новите акции в капитала на Приемащото дружество сред акционерите в Преобразуващото се дружество, което представлява неразделна част от настоящия Протокол.

14.3. ОСА определя, че конкретният размер на увеличението на капитала на Приемащото дружество се удостоверява от Управителния съвет на Приемащото дружество и зависи от броя на изцяло платените в сроковете, определени от ОС акции от акционерите на Преобразуващото се дружество, които в резултат на съотношението на замяна придобиват по-малко от една акция от капитала на Приемащото дружество. Конкретният размер на увеличението на капитала на Приемащото дружество ще бъде отразен в чл.6, ал.1 от Устава на Приемащото дружество.

15. Одобряване на ред за извършване на парични плащания по чл.261б, ал.2 от ТЗ на акционерите от Преобразуващото се дружество, които съгласно Предварителния проект за разпределение на новите акции в капитала на Приемащото дружество придобиват повече от една акция;

Проект за решение: ОСА одобрява реда за извършване на парични плащания по

Company as a result of the merger

Draft resolution:

14.1 The GMS resolves, in accordance with the requirements of Art. 262y of CA, to the extent it is required to issue new shares in favour of the shareholders in the Company being Acquired, to increase the capital of the Acquiring Company as a result of the Merger with up to BGN 4,040,640 (four million, forty thousand, six hundred and forty) by issuing up to 404,064 (four hundred and four thousand, sixty-four) new ordinary, dematerialized, registered, voting shares with a par value of BGN 10 (ten) each.

14.2 The GMS approves a Preliminary draft for distribution of the new shares in the Acquiring Company among the shareholders of the Company Being Acquired which is an integral part hereof.

14.3 The GMS determines that the exact amount of the capital increase of the Acquiring Company shall be certified by the Management Board of the Acquiring Company and shall be determined by the number of the shares which are fully paid by the shareholders who according to the share exchange ratio acquire less than one share within the terms determined by the GMS. The exact amount of the increase of the capital of the Acquiring Company shall be settled in Art. 6, Para 1 of the Articles of Association of the Acquiring Company.

15. Approval of the order for cash payments under Art.261b, Para 2 of the CA to the shareholders of the Company Being Acquired, except the shareholders who according to the Preliminary draft for distribution of the new shares in the Acquiring Company shall acquire more than one share.

Draft resolution: The GMS approves the order for

чл.261б, ал.2 от ТЗ на акционерите от Преобразуващото се дружество, които съгласно Предварителния проект за разпределение на новите акции в капитала на Приемащото дружество придобиват повече от една акция, както следва:

15.1. Както е уговорено в т. 6.1 от Договора за Вливане, поради математическа невъзможност да се заменят акциите на всеки отделен акционер в Преобразуващото се дружество за точен брой нови акции в Приемащото дружество, броят на новите акции, предназначени за всеки акционер от Преобразуващото се дружество (с изключение на акционерите, които имат право на по-малко от една акция по т.5.6 от Договора за вливане) ще бъде математически закръглен към по-малкото цяло число. Разликата в стойностите ще бъде компенсирана с парични плащания по чл. 261б, ал. 2 от ТЗ.

15.2. ОСА одобрява размера на паричните плащания за постигане на еквивалентно съотношение на замяна в съответствие с т. 6.2 от Договора за вливане и Предварителния проект за разпределение на новите акции в капитала на Приемащото дружество сред акционерите в Преобразуващото се дружество.

15.3. Както е уговорено в т.6.3 от Договора за Вливане, вземанията на акционерите по чл. 261б, ал.2 от ТЗ стават изискуеми и могат да бъдат поискани след изтичането на 40 (четиридесет) дни от датата, на която Вливането бъде вписано в Търговския регистър съгласно чл.263 ж, ал.1 от ТЗ. Вземанията на акционери на Преобразуващото се дружество ще се изплащат срещу представяне на документ за легитимиране в брой на касата на Приемащото дружество на адрес: гр. София, пл. „Позитано” № 5. Вземанията са платими на акционерите на Преобразуващото се дружество в срок от 5 години, считано от датата на вписване на Вливането в Търговския регистър. Всички вземания по

cash payments under Art.261б, Para 2 of the CA to the shareholders of the Company Being Acquired, except the shareholders who according to the Preliminary draft for distribution of the new shares in the Acquiring Company shall acquire more than one share., as follows:

15.1 As stipulated in item 6.1 of the Merger Agreement, due to the mathematical impossibility to exchange the shares of each shareholder in the Company Being Acquired for exact number of new shares in the Acquiring Company, the number of new shares, designated for each shareholder in the company Being Acquired (excluding the shareholders who are entitled to less than one share under item 5.6. of the Merger Agreement) shall be mathematically rounded down to the lower integer. The difference in values shall be compensated with cash adjustments as per Art. 261б, Para. 2 of CA.

15.2 The GMS approves the amount of the cash adjustments intended to achieve fair shares exchange ratio in compliance with item 6.2 of the Merger Agreement and Preliminary draft for distribution of the new shares in the Acquiring Company among the shareholders of the Company Being Acquired.

15.3 As stipulated in item 6.3 of the Merger Agreement, the receivables of the shareholders, under Art. 261б, Para. 2 of the CA, shall become due and could be claimed upon expiration of 40 (forty) days as of the date of the registration of the merger with the Commercial Register as per Art.263 ж, Paragraph 1 of CA. Receivables of shareholders in the Company Being Acquired shall be paid, against an identification document, in cash at the pay office of the Acquiring Company at the following address: 5 Pozitano sq, Sofia. Receivables shall be payable to the shareholders of the Company Being Acquired within five-years-term as of the registration of the Merger in the Commercial Register. All receivables under the present item which have

настоящата точка, които не са потърсени в посочения срок ще се считат за погасени в полза на Приемашщото дружество.

16. Одобряване на ред за извършване на парични плащания по чл.261б, ал.2 от ТЗ от или към акционерите от Преобразуващото се дружество, които според определеното съотношение на замяна, имат право на по-малко от една акция от увеличението на капитала на Приемашщото дружество;

Проект за решение: ОСА одобрява реда за извършване на парични плащания по чл.261б, ал.2 от ТЗ от или към акционерите от Преобразуващото се дружество, които според определеното съотношение на замяна, имат право на по-малко от една акция от увеличението на капитала на Приемашщото дружество, както следва:

16.1. Когато акционер в Преобразуващото се дружество, който според определеното съотношение на замяна по чл.261б, ал.1 от ТЗ има право на по-малко от 1 акция от капитала на Приемашщото дружество (акционерите по т. 5.6 от Договора за вливане), той/тя получава 1 акция от капитала на Приемашщото дружество, ако акционерът заплати разликата до справедливата стойност на тази една акция в срок до 30 дни от датата на ОСА на Преобразуващото се дружество за одобряване на преобразуването.

16.2. ОСА определя размер на дължимите от акционерите уравнивания в съответствие с т. 6.4 от Договора за вливане и Предварителния проект за разпределение на новите акции в капитала на Приемашщото дружество сред акционерите в Преобразуващото се дружество. В случаите описани по-горе, плащането на паричните уравнивания за придобиване на една акция от капитала на Приемашщото дружество се извършват по банкова сметка BIC BPBIBGSF, IBAN BG18 BPBI 7940 1034 9303 02, в „ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ“ АД.

not been claimed within this term shall be considered paid up to the benefit of the Acquiring Company.

16. Approval of the procedure for cash adjustments, under Art.261б, Para 2 of the CA, by or to shareholders of the Company Being Acquired, who in accordance with the shares exchange ratio are entitled to less than one share from the capital increase of the Acquiring Company.

Draft resolution: The GMS approves the procedure for cash adjustments, under Art.261б, Para 2 of the CA, by or to shareholders of the Company Being Acquired, who in accordance with the shares exchange ratio are entitled to less than one share from the capital increase of the Acquiring Company, as follows:

16.1 Where a shareholder in the Company Being Acquired, who is entitled to less than one share from the capital of the Acquiring Company, according to the shares exchange ratio Art.261б, Para 1 of the CA (the shareholders under item 5.6 of the Merger Agreement), he/she shall acquire 1 share from the capital of the Acquiring Company, provided the shareholder pays the difference up to the fair value of this share within 30 days as of date of the GMS of the Company Being Acquired for approval of the merger.

16.2 The GMS determines the amount of the cash adjustments in compliance with item 6.4 of the Merger Agreement and Preliminary draft for distribution of the new shares in the Acquiring Company among the shareholders of the Company Being Acquired. In the cases specified above, the payment of the cash adjustments for acquisition of one share of the capital of the Acquiring Company shall be made on the following bank account BIC BPBIBGSF, IBAN BG18 BPBI 7940 1034 9303 02, in EUROBANK EFG BULGARIA AD.

16.3. Ако акционер от Преобразуващото се дружество, който има право на по-малко от една акция от увеличението на капитала на Приемащото дружество, не внесе разликата до справедливата стойност на една акция от Приемащото дружество в срок до 30 дни от датата на ОСА на Преобразуващото се дружество, ще се счита, че този акционер се отказва от правото си да придобие тази една акция от капитала на Приемащото дружество. В този случай, акционерът има право да получи от Приемащото дружество парично заплащане, съответстващо на такава част от справедливата стойност на една акция от капитала на Приемащото дружество, на каквато е имал право срещу акциите си в Преобразуващото се дружество. Това парично плащане ще се извърши в съответствие с правилата, приложими за паричните плащания към другите акционери, указан в проекта за решение по т.15.3 по-горе.

17. Приемане на Доклада по чл.262м и чл. 262ф от ТЗ, както и по чл. 118, ал. 1, т.4 от КЗ на назначения общ проверител;

Проект за решение: ОСА приема Доклада по чл.262м и чл. 262ф от ТЗ, както и по чл. 118, ал. 1, т.4 от КЗ на назначения общ проверител.

18. Приемане на промени в Устава на Приемащото дружество, свързани с преобразуването, включително промени в капитала на Приемащото дружество поради Вливането;

Проект за решение:

ОСА приема промени в чл. 6, ал.1 от Устава на Приемащото дружество, съгласно решението на Общото събрание за увеличаване на капитала на Дружеството по т.14 по-горе.

Решенията по точки от 9 до 18 включително влизат в сила след издаване на разрешение за преобразуване от Комисията за финансов надзор, съгласно чл.118, ал.1 във връзка с

16.3 If a shareholder from the Company Being Acquired, who is entitled to a less than 1 share in the capital increase of the Acquiring Company, fails to pay the difference up to the fair value of one share of the Acquiring Company within 30 days as of the date of the GMS of the Company Being Acquired, it shall be deemed that this shareholder waives its right to acquire one share in the capital of the Acquiring Company. In this case the shareholder will have the right to receive from the Acquiring Company cash payment corresponding to the fair value of such part of one share in the Acquiring Company, to which this shareholder is entitled pursuant to his/her shares in the Company Being Acquired. This cash payment shall be made in compliance with the rules applicable for the cash payments to the other shareholders, specified in the draft resolution under item 15.3 above.

17. Approval of the Report under Art. 262m and Art. 262f of the CA, as well as Art. 118, Para. 1, item 4 of the IC of the appointed joint controller.

Draft resolution: The GMS approves Report under Art. 262m and Art. 262f of the CA, as well as Art. 118, Para. 1, item 4 of the IC of the appointed joint controller

18. Adoption of amendments to the Articles of Association of the Acquiring Company, related to the merger, including amendments in the capital in the Acquiring Company resulting from the Merger.

Draft resolution:

The GMS adopts amendment in Art. 6, Para 1 of the Articles of Association of the Acquiring Company in compliance with the resolution of the GMS under item 14 above.

The resolutions under items 9-18 come into effect after a permission for merger is issued by the Financial Supervision Commission under art. 118, para 1 with regard to art. 117 of the Insurance

чл.117 от Кодекса за застраховането.

19. Приемане на решение за промени в Устава на ЗАД „БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП“ на основание чл.221, т.1 от ТЗ

Проект на решение:

19.1. ОСА приема промени в чл.8, ал.3 от Устава, както следва:

Чл.8. ал.3 - „Ако новите акции се продават на цена по-висока от номиналната, тяхната минимална продажна цена се посочва по начина, уреден в действащата нормативна уредба.“

19.2. ОСА приема промени в чл.18, ал.3 от Устава, както следва:

Чл.18. ал.3 – „Решенията за изменение и допълнение на Устава, увеличаване и намаляване на капитала, се вземат с мнозинство от две трети от капитала на Дружеството. Решенията за преобразуване и прекратяване на Дружеството се вземат с мнозинство от три четвърти от представените акции с право на глас“.

20. Приемане на промени в Надзорния съвет на дружеството.

Проект на решение: Общото събрание на акционерите на ЗАД “БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП” освобождава като член на Надзорния съвет г-н Тодор Димитров Табаков по негова молба.

21. Разни.

Гласуване по точка първа от дневния ред:

Приели горните решения единодушно – всички членове на УС.

Поради изчерпване на дневния ред заседанието

Code.

19. Adoption of resolution for amendments to the Articles of Association of BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP by virtue of art. 221, item 1 of the CA

Draft resolution:

19.1 The GMS adopts the amendment to Art. 8, Para 3 as follows:

Art.8, Para 3 - If the new shares shall be sold on a purchase price which is higher than their nominal value, their minimal purchase value shall be indicate in accordance with the effective legislation.

19.2 The GMS adopts the amendment to Art.18, Para 3 as follows:

Art.18. Para 3 - The resolutions for amendments to the Articles of Association of the Company, for increase and decrease of the capital of the Company shall be taken with the majority of two thirds of the capital of the Company. The resolutions for transformation of the Company and for winding-up the Company shall be taken with the majority of three forths of the represented shares with voting rights.

20. Adoption of changes to the Supervisory Board of the company.

Draft decision: The GMS of BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP AD releases Mr Todor Dimitrov Tabakov from the Supervisory Board upon his request.

21. Miscellaneous.

Voting on agenda item one:

The above decisions were adopted unanimously by all Board members.

With the agenda exhausted, the meeting was

беше закрито

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС:

/Р.Янчев/:

ЧЛЕНОВЕ:

/Кл.Мюледер/:

/Кристоф Рат/:

/Р.Миланова/:

/Д.Евстатиева/:

/И.Иванов/:

declared closed.

CHAIRMAN OF THE MB:

/R. Yanchev/:

MEMBERS:

/K. Muehleder/:

/C. Rath/:

/R. Milanova/:

/D. Evstatieva/:

/I. Ivanov/: