

ПРОТОКОЛ

от заседание на съвета на директорите на
“ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД

Днес, 09.05.2012 г., в гр.София се проведе заседание на Съвета на директорите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД. На заседанието присъстваха редовно поканени и уведомени за дневния ред всички членове на Съвета на директорите, а именно:

1. Антониос Герасимоу - Изпълнителен директор
2. Евангелос Герасимоу - Изпълнителен директор
3. Александра Котсомити - Член на СД
4. Манталена Герасимоу - Председател на СД
5. Константинос Струзас - Член на СД

Заседанието се председателства от Манталена Герасимоу – Председател на Съвета на директорите.

Заседанието протече при следния **дневен ред**:

Точка 1. Приемане на решение за свикване на редовно общо събрание на акционерите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД на 18.06.2012 г. в 15.00 часа на следния адрес: гр. София, ул. Три уши № 10, ет. 2, офис 6 при следния дневен ред: **1.** Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 г. **2.** Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 г. и одиторския доклад. **3.** Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2011 г. **4.** Приемане на годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2011 г. **5.** Приемане на годишния доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2011 г. **6.** Избор на регистриран одитор за 2012 г. **7.** Приемане на решение за промяна в броя и състава на Съвета на директорите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД. **8.** Приемане на решение функциите

MINUTES

from a session of the Board of Directors of
ITA Bulgarian Energy Investments AD

Today on 09.05.2012 was held a session of the Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD. The session was attended by all members of the Board of Directors, duly invited and informed about the agenda, namely:

1. Antonios Gerasimou – Executive director
2. Evangelos Gerasimou – Executive director
3. Mantalena Gerasimou – Chairperson of the Board of Directors
4. Alexandra Kotsomiti – Member of the Board of Directors
5. Konstantinos Struzas – Member of the Board of Directors

The session was chaired by Mantalena Gerasimou – Chairperson of the Board of Directors.

The session was held under the following **agenda**:

Item 1. Adopting a resolution for convocation of the regular session of the General Assembly of the Shareholders of ITA Bulgarian Energy Investments AD on 18.06.2012 at 3.00 p.m. at the following address: 10, Tri Ushi Str., floor 2, office 6, Sofia, under the following agenda: **1.** Approving the Annual Report of the Board of Directors on the company’s activities for the year 2011. **2.** Approving the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2011 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 2011. **4.** Approving the Annual Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2011. **5.** Approving the Annual Report on the activities of the company’s audit committee for 2011. **6.** Election of a certified auditor for the year 2012. **7.** Adopting a resolution for changes in the number and the members of the Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia. **8.** Adopting a resolution

на одитен комитет на дружеството са се изпълняват от СД и избор на Председател на органа, осъществяващ функциите на одитен комитет на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД. **9.** Приемане на решение за промяна на адреса на управление на дружеството. **10.** Приемане на промени в Устава на дружеството.

Точка 2. Приемане предложения за решения по всички точки от дневния ред на редовното заседание на Общото събрание на акционерите.

Точка 3. Приемане на правила за гласуване чрез пълномощник на редовното общо събрание на акционерите на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД.

Дневният ред беше приет единодушно.

По точка първа от дневния ред, по предложение на г-н Антониос Герасимоу - Изпълнителен директор и след проведеното обсъждане и гласуване, Съветът на директорите единодушно прие следните

РЕШЕНИЯ:

I. Съветът на директорите на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД, с ЕИК: 200741300 на основание разпоредбите на чл. 223, ал. 1 от ТЗ свиква редовно заседание на Общо събрание на акционерите на дружеството на 18.06.2012 г. в 15.00 часа на следния адрес: гр. София, ул. Три уши № 10, ет. 2, офис 6 при следния дневен ред: **1.** Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 г. **2.** Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 г. и одиторския доклад. **3.** Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2011 г. **4.** Приемане на годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2011 г. **5.** Приемане на годишния доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2011 г. **6.** Избор на регистриран одитор за 2012 г. **7.**

the functions of an audit committee of the company to be performed by the Board of Directors and election of the Chairperson of the body performing the functions of the audit committee of ITA Bulgarian Energy Investments AD. **9.** Adopting a resolution to change the registered seat of the company. **10.** Adopting amendments in the company's Articles of Association.

Item 2. Adopting draft resolutions on each items included in the Agenda for the regular annual session of the company's General Assembly of the Shareholders.

Item 3. Adopting Proxy Voting Rules for the regular annual session of the General Assembly of the Shareholders of ITA Bulgarian Energy Investments AD.

The agenda was approved anonymously.

Under item 1 from the agenda, based on the suggestion of Mr. Antonios Gerasimou – Executive director and following the held discussions, the Board of Directors unanimously adopted the following

DECISIONS:

I. The Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD, with UIC: 200741300 on the grounds of the provisions of Art. 223, para. 1 of the Commercial Law convenes a regular session of the General Assembly of the company's Shareholders on 18.06.2012 at 3.00 p.m. at the following address: 10, Tri Ushi Str., floor 2, office 6, Sofia, under the following agenda: **1.** Approving the Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2011. **2.** Approving the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2011 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 2011. **4.** Approving the Annual Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2011. **5.** Approving the Annual Report on the activities of the company's audit committee for 2011. **6.** Election of a

Приемане на решение за промяна в броя и състава на Съвета на директорите на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД. **8.** Приемане на решение функциите на одитен комитет на дружеството са се изпълняват от СД и избор на Председател на органа, осъществяващ функциите на одитен комитет на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД. **9.** Приемане на решение за промяна на адреса на управление на дружеството. **10.** Приемане на промени в Устава на дружеството.

При липса на кворум на първата обявена дата за ОСА, на основание чл. 227, ал. 3 ТЗ общото събрание ще се проведе на 03.07.2012 г. в 15.00 часа, на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на 223а от Търговския закон.

II. Съветът на директорите възлага на Изпълнителните директори – г-н Антониос Герасимоу и г-н Евангелос Герасимоу да подадат необходимите документи за обявяване на поканата в Търговския регистър, на КФН, БФБ и обществеността.

По точка втора от дневния ред, по предложение на г-н Евангелос Герасимоу и след проведеното обсъждане и гласуване, Съветът на директорите единодушно прие следното

РЕШЕНИЕ:

СД приема решение предложенията по всички точки от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите, да бъдат както следва:

По т. 1 от дневния ред: Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на

certified auditor for the year 2012. **7.** Adopting a resolution for changes in the number and the members of the Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia. **8.** Adopting a resolution the functions of an audit committee of the company to be performed by the Board of Directors and election of the Chairperson of the body performing the functions of the audit committee of ITA Bulgarian Energy Investments AD. **9.** Adopting a resolution to change the registered seat of the company. **10.** Adopting amendments in the company's Articles of Association.

In case of lack of quorum on the first announced date for the General Assembly of the Shareholders, on the grounds of Art. 227, para. 3 of the Commercial Act the General Assembly will be held on 03.07.2011 at 3.00 p.m. at the same place and under the same agenda. In the agenda for the new session can not be included items under the procedure of Art. 223a of the Commercial Act.

II. The Board of Directors authorizes the Executive Directors – Mr. Antonios Gerasimou and Mr. Evangelos Gerasimou to submit all necessary documents for the announcement of the invitation in the Commercial Register, to FSC, BSE-Sofia AD and the public.

Under item 2 from the agenda, based on the suggestion of Mr. Evangelos Gerasimou and following the held discussions, the Board of Directors unanimously adopted the following

DECISION:

The Board of Directors adopts a decision the draft resolutions on each item included in the Agenda for the regular annual session of the General Assembly of the Shareholders to be as follows:

Under item 1 of the agenda: Approving the Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2011.

Draft Resolution: The General Assembly of Shareholders approves the Annual Report of the Board of Directors on

директорите за дейността на дружеството през 2011 г.

По т. 2 от дневния ред: Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 г. и одиторския доклад.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 г. и одиторския доклад.

По т. 3 от дневния ред: Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2011 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2011 г.

По т. 4 от дневния ред: Приемане на годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2011 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема представения Доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2011 г.

По т. 5 от дневния ред: Приемане на годишния доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2011 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на одитения комитет на дружеството за 2011 г.

По т. 6 от дневния ред: Избор на регистриран одитор за 2012 г.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема решение за избор на регистриран одитор на дружеството за 2012 г. съгласно препоръка на одитния комитет на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД, гр. София.

По т. 7 от дневния ред: Приемане на решение за промяна в броя и състава на Съвета на директорите на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема решение Съветът на директорите на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД да се състои от трима члена. Общото събрание на акционерите освобождава Антониос Герасимоу,

the company's activities for the year 2011.

Under item 2 of the agenda: Approving the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2011 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 2011 and the report of the certified auditor.

Under item 3 of the agenda: Adopting a decision to release from responsibility the members of the Board of Directors for their activities during 2011.

Draft Resolution: The General Assembly of Shareholders releases from responsibility the members of the Board of Directors for their activities during 2011.

Under item 4 of the agenda: Approving the Annual Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2011.

Draft Resolution: The General Assembly of Shareholders approves the presented Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2011.

Under item 5 of the agenda: Approving the Annual Report on the activities of the company's audit committee for 2011.

Draft Resolution: The General Assembly of Shareholders approves Annual Report on the activities of the company's audit committee for 2011.

Under item 6 of the agenda: Election of a certified auditor for the year 2012.

Draft Resolution: The General Assembly of Shareholders elects the company's certified auditor for the year 2012 according to the recommendation of the audit committee of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia.

Under item 7 of the agenda: Adopting a resolution for changes in the number and the members of the Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia.

Draft Resolution: The General Assembly of Shareholders adopts a resolution for the Board of Directors to consist of three members. The General Assembly of Shareholders discharges Antonios Gerasimou, Evangelos Gerassimou,

Евангелос Герасимоу, Александра Котсомити, Манталена Герасимоу и Константинос Струкас от длъжността членове на Съвета на директорите на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД и избира Добрин Ганчев Колев, Гергана Крумова Атанасова и Елеонора Михайлова Спасова за членове на Съвета на директорите на дружеството за 5-годишен мандат.

По т. 8 от дневния ред: Приемане на решение функциите на одитен комитет на дружеството са се изпълняват от СД и избор на Председател на органа, осъществяващ функциите на одитен комитет на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема решение функциите на одитен комитет на дружеството да се изпълняват от СД и избира Добрин Ганчев Колев за председател на органа, осъществяващ функциите на одитен комитет на дружеството.

По т. 9 от дневния ред: Приемане на решение за промяна на адреса на управление на дружеството.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема решение новият адрес на управление на дружеството да бъде гр. София - 1606, ул. Дамян Груев № 1, ет. 4, офис 4.

По т. 10 от дневния ред: Приемане на промени в Устава на дружеството.

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема предложените промени в Устава на дружеството.

По точка трета от дневния ред, по предложение на г-н Антониос Герасимоу и след проведеното обсъждане и гласуване, Съветът на директорите единодушно прие следното

РЕШЕНИЕ:

Съветът на директорите на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД приема следните Правила за

Alexandra Kotzomiti, Mantalena Gerassimou and Konstantinos Strucas from their positions as members of the Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD and elects Dobrin Ganchev Kolev, Gergana Krumova Atanasova and Eleonora Mihailova Spasova for members of the Board of Directors of the company for a 5-year mandate.

Under item 8 of the agenda: Adopting a resolution the functions of an audit committee of the company to be performed by the Board of Directors and election of the Chairperson of the body performing the functions of the audit committee of ITA Bulgarian Energy Investments AD.

Draft Resolution: The General Assembly of Shareholders adopts a resolution the functions of an audit committee of the company to be performed by the Board of Directors and elects Dobrin Ganchev Kolev for a Chairperson of the body performing the functions of the company's audit committee.

Under item 9 of the agenda: Adopting a resolution to change the registered seat of the company.

Draft Resolution: The General Assembly of Shareholders adopts a resolution the new registered seat of the company to be: № 1 Damyan Gruev Str., floor 4, office 4, 1606 Sofia.

Under item 10 of the agenda: Adopting amendments in the company's Articles of Association.

Draft Resolution: The General Assembly of Shareholders adopts the suggested amendments in the company's Articles of Association.

Under item 3 from the agenda, based on the suggestion of Mr. Antonios Gerasimou and following the held discussions, the Board of Directors unanimously adopted the following

DECISION:

The Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD adopts the following Proxy Voting Rules for the regular annual session of the General Assembly of

гласуване чрез пълномощник на редовното заседание на общото събрание на акционерите на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД:

В случай на представителство на акционер в общото събрание на акционерите на дружеството, упълномощаването трябва да е за конкретно общо събрание, да е изрично и да има минималното съдържание, определено в закона. Акционерите, юридически лица се представляват в Общото събрание от техните представителни органи или от специално упълномощени за събранието лица. В случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител, пълномощникът представя документ за самоличност, оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното дружество – акционер и изрично пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. В случай на представителство на акционер на дружеството от юридическо лице – пълномощник се представя освен документ за самоличност на представляващия дружеството - пълномощник, оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното дружество – пълномощник и изрично пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

На основание чл. 116, ал. 4 от ЗППЦК преупълномощаването с правата предоставени на пълномощника съгласно даденото му пълномощно е нищожно, както и пълномощното дадено в нарушение на разпоредбата на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

Удостоверението за търговска регистрация, както и пълномощното за представителство в Общото събрание на акционерите, издадени на чужд език трябва да бъдат съпроводени с легализиран превод на български език, в съответствие с изискванията на действащото законодателство. При несъответствие между текстовете, за верни се приемат данните в превода на български език.

Съветът на директорите на "ИТА България

the Shareholders of ITA Bulgarian Energy Investmen AD:

In case of representation of a shareholder at the General Assembly of the company's shareholders the proxy authorization must be for a particular session of the General Assembly, to be explicit with the minimum contents set up by the Law. Shareholders – legal entities shall be represented at the General Assembly by their representative bodies or by parties particularly authorized for the Assembly. In cases that the shareholder-legal entity is not represented by its representative by law, the proxy holder shall present an identification document, original or a current certificate for a commercial registration of the respective company – shareholder and an explicit, proxy for the particular session of the General Assembly with the contents under Art.116, para.1 of the Law on Public Offering of Securities. In case that a company's shareholder is represented by a legal entity – proxy holder except for an identification document for the proxy holder representing the company shall be also presented an original of a current certificate for a commercial registration of the respective company – proxy holder and an explicit, proxy for the particular General Assembly with the contents under Art.116, para.1 of the Law on Public Offering of Securities.

On the grounds of art.116, para. 4 of the Law on Public Offering of Securities, reauthorization with rights given to the proxy holder according to the proxy as well as proxy given in violation of the provision of art.116, para. 1 of the Law on Public Offering of Securities shall be invalid.

The certificate for commercial registration as well as the proxy for representation at the General Assembly of the Shareholders issued in a foreign language must be presented together with a legalized translation in Bulgarian language in accordance with the provisions of the active legislation. In case of any discrepancy between the texts, the data in the Bulgarian translation shall be considered as true.

The Board of Directors of ITA Bulgarian Energy

Енерджи Инвестмънтс” АД представя образец на писмено пълномощно на хартиен и електронен носител, заедно с материалите за общото събрание. Образецът на пълномощно е на разположение и на електронната страница на дружеството <http://ita.bg/>. При поискване, образец на писмено пълномощно се представя и след свикване на редовното заседание на общото събрание на акционерите.

“ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД, гр. София ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на следната електронна поща: sofieva@abv.bg, като електронните съобщения следва да са подписани с универсален електронен подпис от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ (електронен образ) на пълномощното, който също да е подписан с универсален електронен подпис от упълномощителя.

Гласуването чрез кореспонденция и електронни средства не е допустимо съгласно действащия устав на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД, гр. София.

Поради изчерпване на дневния ред заседанието на Съвета на директорите беше закрито.

ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

1. Антониос Герасимоу

2. Евангелос Герасимоу

3. Манталена Герасимоу

4. Александра Котсомити

5. Константинос Струцас

Протоколист:

Investments AD shall present a model of written proxy on paper and in electronic version together with the materials for the General Assembly. The model of the proxy shall be available on the website of the company - <http://ita.bg/>. Upon request, a model of the written proxy shall be presented also after convocation of the Regular session of the General Assembly of the Shareholders.

ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia shall receive and accept for valid announcements and proxies by electronic means on the following electronic mail: sofieva@abv.bg as the electronic announcements should be signed with an universal electronic signature (UES) on the part of the authorizer and there is an electronic document (electronic image) of the proxy enclosed to them which is also to be signed with an universal electronic signature (UES) on the part of the authorizer.

Voting by means of correspondence and electronic means is not permissible according to the operative Articles of Association of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia.

Due to exhaustion of the agenda the session of the Board of Directors was closed.

MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS:

1. Antonios Gerasimou

2. Evangelos Gerasimou

3. Mantalena Gerasimou

4. Alexandrs Kotsomiti

5. Konstantinos Struzas

Record-keeper: