

ПРОТОКОЛ
ОТ ЗАСЕДАНИЕ НА СЪВЕТА НА
ДИРЕКТОРИТЕ НА „САФ
МАГЕЛАН“ АД

На 10.04.2012 в гр. София, се проведе заседание на Съвета на директорите на „САФ Магелан“ АД, ЕИК 130542972.

На заседанието присъстват всички членове на Съвета на директорите, а именно:

1. Анна Страхилова Иванова;
2. Тодор Василев Томов;
3. Румен Христов Камберов.

Заседанието се провежда при следния дневен ред:

I. Вземане на решение за свикване на редовно Общо събрание на акционерите.

II. Определяне на дневен ред на редовното Общо събрание на акционерите.

III. Одобряване на текста на поканата за свикване на редовно Общо събрание на акционерите.

След гласуване по всички точки от дневния ред, Съветът на директорите с единодушие

РЕШИ:

I. На основание чл.223 от Търговския закон (ТЗ) и чл.115 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, **свиква** редовно Общо събрание на акционерите (ОСА) на 27 май 2012 г. от 10.00 ч., в заседателна зала, находяща се в административна сграда в гр. София, бул. „Професор Цветан Лазаров“ №123.

II. Редовното Общо събрание на акционерите да се проведе при следния дневен ред:

1. Приемане на доклада на Съвета

MINUTES
OF MEETING OF THE BOARD OF
DIRECTORS OF
SAF MAGELLAN AD

On 10.04.2012, in Sofia, a meeting of the Board of directors of SAF Magellan AD, UIC 130542972, took place.

The meeting is attended by the following members of the Board of directors, and namely:

1. Anna Strahilova Ivanova;
2. Todor Vasilev Tomov;
3. Roumen Hristov Kamberov.

The meeting is held with the following agenda:

I. Decision to convene a regular General meeting of the shareholders.

II. Determining the agenda of the regular General Meeting of the Shareholders.

III. Approval of the text of the Invitation for the regular General Meeting of the Shareholders.

After voting on all agenda items, the Board of Directors unanimously:

DECIDES:

I. On the basis of Article 223 of the Commercial Law and Art. 115 of the Law for Public Offering of Securities to convene a regular General Meeting of shareholders (GMS) on 27 May 2012 at 10.00 a.m. in the Conference room, located in an administrative building in Sofia, 123 “Professor Tzvetan Lazarov” blvd.

II. The regular General Meeting of shareholders to be held with the following agenda:

на директорите за дейността на дружеството през 2011 г.; проект за решение - ОСА приема доклада на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 г.;

2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г., заверен от избрания одитор; проект за решение - ОСА приема годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г., заверен от избрания одитор;

3. Вземане на решение относно покриване на счетоводната загуба на дружеството за 2011 г.; проект за решение - ОСА взема решение част от счетоводната загуба на дружеството за 2011 г. да бъде покрита със средства от Фонд „Резервен“, а останалата част да бъде покрита с печалбата на дружеството през следващите пет години;

4. Вземане на решение за освобождаване на Анна Страхилова Иванова, Тодор Василев Томов и Румен Христов Камберов от отговорност за дейността им през 2011г. като членове на Съвета на директорите и като членове на Управителния съвет, както и за освобождаване на внесените от тях гаранции; проект за решение - ОСА освобождава Анна Страхилова Иванова, Тодор Василев Томов и Румен Христов Камберов от отговорност за дейността им през 2011г. като членове на Съвета на директорите и като членове на Управителния съвет и освобождава внесените от тях гаранции;

5. Вземане на решение за освобождаване на Анна Страхилова Иванова, Тодор Василев Томов и Румен Христов Камберов като членове на Съвета на директорите; проект за решение - ОСА освобождава Анна Страхилова Иванова, Тодор Василев Томов и Румен Христов Камберов като членове на Съвета на директорите;

6. Вземане на решение за избор на нови членове на Съвета на директорите и определяне на мандат на тяхното управление; проект за решение - ОСА избира Станислав Николов Василев, ЕГН

1. Adoption of the report of the Board of directors for the business of the company in 2011; a draft resolution – GMS adopts the report of the Board of directors for the business of the company in 2011;

2. Adoption of the annual financial statement of the company in 2011 certified by the chosen auditor, a draft decision – GMS adopts the annual financial statement of the company in 2011 certified by the chosen auditor;

3. Adoption of a resolution on the cover of the company's accounting loss for 2011, a draft decision – GMS adopts the resolution part of the company's accounting loss for 2011 to be covered with funds from the "Reserve" fund and the remainder to be covered by the profits of the company over the next five years;

4. Adoption of a resolution on discharge of Anna Strahilova Ivanova, Todor Vasilev Tomov and Roumen Hristov Kamberov for their activity in 2011 as members of the Board of directors and as members of the Management Board, and release of the guarantees submitted by them; a draft resolution – GMS discharges Anna Strahilova Ivanova, Todor Vasilev Tomov and Roumen Hristov Kamberov for their activity in 2011 as members of the Board of directors and as members of the Management Board, and releases the guarantees submitted by them;

5. Adoption of a resolution on discharge of Anna Strahilova Ivanova, Todor Vasilev Tomov and Roumen Hristov Kamberov as members of the Board of directors; a draft resolution – GMS discharges Anna Strahilova Ivanova, Todor Vasilev Tomov and Roumen Hristov Kamberov as members of the Board of directors;

6. Election of new members of the Board of directors and determination of term of their management; a draft resolution – GMS elects Stanislav Nikolov Vasilev, PIN 8011187243, Hristo Tzvetoliubov Hristov, PIN 8505097241, Georgi Jordanov Ivanov, PIN 8610281869 as new members of the

8011187243, Христо Цветолобов Христов, ЕГН 8505097241 и Георги Йорданов Иванов, ЕГН 8610281869 за нови членове на Съвета на директорите и определя петгодишен мандат за тяхното управление, считано от датата на избирането им от ОСА;

7. Определяне на вознагражденията на новоизбраните членове на Съвета на директорите на дружеството и срок за който са дължими; проект за решение - ОСА определя вознаграждение на всеки от новоизбраните членове на Съвета на директорите в размер на равностойността на една минимална работна заплата за страната, дължимо по време на определения петгодишен мандат на управление;

8. Определяне размера на гаранцията на всеки новоизбран член на Съвета на директорите; проект за решение - ОСА определя гаранция на всеки новоизбран член на Съвета на директорите в размер на 3-месечното му брутно вознаграждение;

9. Вземане на решение за избор на регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2012 г.; проект за решение - ОСА избира Капка Димитрова Стойчева - регистриран одитор по ЗНФО, с диплом № 0163, за извършване на проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2012г.;

10. Разни

Поканват се всички акционери на дружеството да вземат участие в ОСА лично или чрез упълномощен в съответствие със ЗППЦК представител.

В съответствие с чл. 115"б", ал. 1 от ЗППЦК правото на глас в ОСА упражняват лицата, които са вписани като акционери в регистрите на "Централен депозитар" АД 14 (четирнадесет) дни преди датата на ОСА, т.е. преди 13 Май 2012 год., съгласно списък на акционерите по чл. 115"б", ал. 2 от ЗППЦК,

Board of directors and determines five-year term for their management as of the date of their election by the GMS;

7. Assignment of the remunerations of the newly elected members of the Board of Directors and the period for which they are payable; a draft resolution - GMS assigns the remuneration of each newly elected member of the Board of Directors at the amount of the equivalent of one minimum wage for the state, payable during the specified term of five years of management;

8. Assignment of the amount of the guarantee of each newly elected member of the Board of directors; a draft resolution – GMS assigns the guarantee of each newly elected member of the Board of directors to the amount of their 3-month gross remuneration;

9. Adoption of resolution for the appointment of certified auditor for independent financial audit of the 2012 annual financial statement of the company; a draft resolution – GMS appoints Капка Dimitrova Stoycheva - IFAA registered auditor with Diploma No 0163, for independent financial audit of the 2012 financial statement of the company;

10. Miscellaneous.

All company's shareholders are invited to attend the GMS personally or by proxy authorized pursuant to POSA.

By virtue of article 115"b", paragraph 1 of POSA the right to vote at GMS may be exercised by the persons registered as shareholders in the registers of Central Depository AD within 14 (fourteen) days prior to the date of GMS, i. e. until May 13, 2012, pursuant to a list of shareholders as provided in article 115"b", paragraph 2 of POSA, submitted by Central Depository AD.

предоставен от "Централен депозитар" АД.

Общият брой акции е 1 716 330 (един милион седемстотин и шестнадесет хиляди, триста и тридесет), всяка акция е с номинална стойност от 1 (един) лев. Всяка една акция дава право на един глас в ОСА.

Регистрацията на акционерите и техните представители се извършва от 09.00 до 09.45 ч. в деня и на мястото на ОСА.

Акционери, които повече от 3 (три) месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на дружеството, могат след обявяване на поканата в търговския регистър, да включат и други въпроси в дневния ред на ОСА. Не по-късно от 15 (петнадесет) дни преди откриването на ОСА, акционерите които повече от 3 (три) месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на дружеството, представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които да бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър, въпросите се смятат за включени в дневния ред. Обстоятелството, че акциите се притежават повече от 3 (три) месеца, се установява с декларация. Най-късно на следващия работен ден след обявяването, акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор. В случая се прилага съответно чл. 224 от Търговския закон.

ОСА не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били обявени съобразно разпоредбите на чл. 223 и чл. 223а от Търговския закон, освен когато всички акционери присъстват или са представени на ОСА и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

Не са приложими правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, предвидени в чл. 115,

The total number of shares is 1 716 330 (one million seven hundred and sixteen thousand three hundred and thirty), each of them with 1 BGN par value and entitled to one vote in the GMS.

The registration of shareholders and representatives thereof shall be done from 09.00 a.m. to 09.45 a.m. at the date and place of the GMS.

Shareholders, who are in possession of shares, which are at least 5% (five percent) of the capital of the company, for more than 3 (three) months, can add other questions to the agenda of the GMS, after publishing the invitation in the Commercial Register. No later than 15 (fifteen) days before the GMS, the shareholders who are in possession of shares for more than 3 (three) months, which are at least 5% (five percent) of the capital of the company, present for publishing in the Commercial Register a list of the items to be added to the agenda and suggestions for their resolution. After their publishing in the Commercial Register, the items will be considered as included in the agenda. The possession of shares for more than 3 (three) months is ascertained by a declaration. Not later than the next day after the publishing, the shareholders present the list of items, the suggestions for their resolution and the written materials to the registration and actual address of the company, as well as to the Financial Supervision Commission. In this occasion Article 224 of the Commercial Law is taken into consideration.

The GMS cannot adopt resolutions, concerning items, which have not been published by virtue of Article 223 and 223a of the Commercial Law, except for cases in which all shareholders are present or have been presented before the GMS and no objects exist to discuss the raised questions.

The rules for voting through correspondence or electronic devices, which are provided for in Article 115, paragraph 2, point 5 of POSA are not applicable.

ал.2, т.5 от ЗППЦК.

За участие в ОСА акционерите и техните представители се легитимират с документ за самоличност, а също и с удостоверение за актуално състояние, издадено не по-късно от 1 (един) месец преди датата на ОСА от търговския регистър (само за юридически лица), а пълномощниците - и с изрично писмено пълномощно по чл. 116 ЗППЦК за конкретното ОСА, с нотариална заверка на подписа и с минималното съдържание, определено в чл.116, ал.1 от ЗППЦК. Член на Съвета на директорите не може да бъде пълномощник на акционер, освен ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. На основание чл. 116, ал. 7 от ЗППЦК всички пълномощни трябва да се представят в мястото на провеждане на събранието до 17,00 ч. на 25 май 2012 г., като в същия срок дружеството може да бъде уведомено и по електронен път за извършени упълномощавания (съобщението трябва да е подписано с електронен подпис) на следния електронен адрес – tt@saf-bg.com. Уведомяването по електронен път за извършено упълномощаване не освобождава от задължението за представяне на пълномощното и на хартиен носител.

Акционерите имат право да поставят въпроси по време на общото събрание и да се изказват по включените в дневния ред въпроси и по направените предложения за решения.

Писмените материали по дневния ред, както и образец на пълномощно на хартиен носител, са на разположение на акционерите в офиса на дружеството в гр.София, ул. Тинтява 17А, всеки работен ден от 9,30 до 17,00 ч. и при поискване се предоставят безплатно.

Поканата за свикване на ОСА, писмените материали по дневния ред, както и образец на пълномощното се обявяват и на интернет страницата на дружеството - www.saf-bg.com

In order to take part in GMS the shareholders and the representatives thereof shall identify themselves with an ID, as well as current standing certificate, issued not later than 1 (one) month before the date of GMS by the Commercial Register (for legal entities only), and the proxies – with explicit power of attorney under Article 116 of POSA for the respective GMS with notarized signature and minimum contents as provided in Article 116 of POSA. A member of the Board of directors cannot be a shareholder's proxy, unless the shareholder has explicitly stated how vote on each item on the agenda. By virtue of article 116, paragraph 7 of POSA all authorizations shall be presented at the place of the meeting, not later than 5 p.m. on the 25th of May 2012, as well as during the same period, the company may be informed through an email for any authorizations (the message should be signed electronically) at the following email address: tt@saf-bg.com. The electronic notification for authorization does not relieve one from the obligation to present the power of attorney on paper.

Shareholders are entitled to ask questions during the general meeting and to speak on included in the agenda questions and on proposals for solutions.

Any written materials under the agenda, as well as a standard of power of attorney on paper, shall be available to the shareholders in the company's office in Sofia, 17A Tintyava Str., on each working day from 9,30 a.m. to 5,00 p.m. and shall be provided free of charge upon request.

The Invitation for the convening of the GMS, the written materials on the agenda, as well as a standard of the power of attorney will be published at the website of the company – www.saf-bg.com

If there is no quorum pursuant to article 227 of CA, GMS shall be held on the

При липса на кворум на основание чл. 227 от ТЗ, ОСА ще се проведе на 17 Юни 2012 г. в 10.00 ч. на същото място, при същите условия и дневен ред, и то ще бъде законно независимо от представения на него капитал.

III. Съветът на директорите одобрява следния текст за покана за свикване на редовното Общо събрание на акционерите:

„На основание чл.223 от Търговския закон (ТЗ) и чл.115 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Съветът на директорите на „Саф Магелан“ АД свиква редовно Общо събрание на акционерите (ОСА), което ще се проведе на 27 май 2012 г. от 10.00 ч., в заседателна зала, находяща се в административна сграда в гр. София, бул. „Професор Цветан Лазаров“ №123, при следния дневен ред:

1. Приемане на доклада на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 г.; проект за решение - ОСА приема доклада на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 г.;

2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г., заверен от избрания одитор; проект за решение - ОСА приема годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г., заверен от избрания одитор;

3. Вземане на решение относно покриване на счетоводната загуба на дружеството за 2011 г.; проект за решение - ОСА взема решение част от счетоводната загуба на дружеството за 2011 г. да бъде покрита със средства от Фонд „Резервен“, а останалата част да бъде покрита с печалбата на дружеството през следващите пет години;

4. Вземане на решение за освобождаване на Анна Страхилова Иванова, Тодор Василев Томов и Румен Христов Камберов от отговорност за дейността им през 2011г. като членове на

17th of June 2012 at 10.00 a.m. at the same place, under the same conditions and agenda, and this meeting shall be legal regardless of the capital presented thereto.

III. The Board of directors approves the following text of Invitation for convening Regular General Meeting of Shareholders:

“On the basis of Article 223 of the Commercial Law and Art. 115 of the Law for Public Offering of Securities, the Board of directors of SAF Magellan AD convenes a regular General Meeting of Shareholders (GMS), which shall be held on 27 May 2012 at 10.00 a.m. in the conference room, located in an administrative building in Sofia, 123“Professor Tzvetan Lazarov” blvd., with the following agenda:

1. Adoption of the report of the Board of directors for the business of the company in 2011; a draft resolution – GMS adopts the report of the Board of directors for the business of the company in 2011;

2. Adoption of the annual financial statement of the company in 2011 certified by the chosen auditor, a draft decision – GMS adopts the annual financial statement of the company in 2011 certified by the chosen auditor;

3. Adoption of a resolution on the cover of the company's accounting loss for 2011, a draft decision – GMS adopts the resolution part of the company's accounting loss for 2011 to be covered with funds from the "Reserve" fund and the remainder to be covered by the profits of the company over the next five years;

4. Adoption of a resolution on discharge of Anna Strahilova Ivanova, Todor Vasilev Tomov and Roumen Hristov Kamberov for their activity in 2011 as members of the Board of directors and as

Съвета на директорите и като членове на Управителния съвет, както и за освобождаване на внесените от тях гаранции; проект за решение - ОСА освобождава Анна Страхилова Иванова, Тодор Василев Томов и Румен Христов Камберов от отговорност за дейността им през 2011г. като членове на Съвета на директорите и като членове на Управителния съвет и освобождава внесените от тях гаранции;

5. Вземане на решение за освобождаване на Анна Страхилова Иванова, Тодор Василев Томов и Румен Христов Камберов като членове на Съвета на директорите; проект за решение - ОСА освобождава Анна Страхилова Иванова, Тодор Василев Томов и Румен Христов Камберов като членове на Съвета на директорите;

6. Вземане на решение за избор на нови членове на Съвета на директорите и определяне на мандат на тяхното управление; проект за решение - ОСА избира Станислав Николов Василев, ЕГН 8011187243, Христо Цветолобов Христов, ЕГН 8505097241 и Георги Йорданов Иванов, ЕГН 8610281869 за нови членове на Съвета на директорите и определя петгодишен мандат за тяхното управление, считано от датата на избирането им от ОСА;

7. Определяне на възнагражденията на новоизбраните членове на Съвета на директорите на дружеството и срок за който са дължими; проект за решение - ОСА определя възнаграждение на всеки от новоизбраните членове на Съвета на директорите в размер на равностойността на една минимална работна заплата за страната, дължимо по време на определения петгодишен мандат на управление;

8. Определяне размера на гаранцията на всеки новоизбран член на Съвета на директорите; проект за решение - ОСА определя гаранция на всеки новоизбран член на Съвета на директорите в размер на 3-месечното му

members of the Management Board, and release of the guarantees submitted by them; a draft resolution – GMS discharges Anna Strahilova Ivanova, Todor Vasilev Tomov and Roumen Hristov Kamberov for their activity in 2011 as members of the Board of directors and as members of the Management Board, and releases the guarantees submitted by them;

5. Adoption of a resolution on discharge of Anna Strahilova Ivanova, Todor Vasilev Tomov and Roumen Hristov Kamberov as members of the Board of directors; a draft resolution – GMS discharges Anna Strahilova Ivanova, Todor Vasilev Tomov and Roumen Hristov Kamberov as members of the Board of directors;

6. Election of new members of the Board of directors and determination of term of their management; a draft resolution – GMS elects Stanislav Nikolov Vasilev, PIN 8011187243, Hristo Tzvetoliubov Hristov, PIN 8505097241, Georgi Jordanov Ivanov, PIN 8610281869 as new members of the Board of directors and determines five-year term for their management as of the date of their election by the GMS;

7. Assignment of the remunerations of the newly elected members of the Board of Directors and the period for which they are payable; a draft resolution - GMS assigns the remuneration of each newly elected member of the Board of Directors at the amount of the equivalent of one minimum wage for the state, payable during the specified term of five years of management;

8. Assignment of the amount of the guarantee of each newly elected member of the Board of directors; a draft resolution – GMS assigns the guarantee of each newly elected member of the Board of directors to the amount of their 3-month gross remuneration;

брутно възнаграждение;

9. Вземане на решение за избор на регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2012 г.; проект за решение - ОСА избира Капка Димитрова Стойчева - регистриран одитор по ЗНФО, с диплом № 0163, за извършване на проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2012г.;

10. Разни

Поканват се всички акционери на дружеството да вземат участие в ОСА лично или чрез упълномощен в съответствие със ЗППЦК представител.

В съответствие с чл. 115 "б", ал. 1 от ЗППЦК правото на глас в ОСА упражняват лицата, които са вписани като акционери в регистрите на "Централен депозитар" АД 14 (четирнадесет) дни преди датата на ОСА, т.е. преди 13 Май 2012 год., съгласно списък на акционерите по чл. 115 "б", ал. 2 от ЗППЦК, предоставен от "Централен депозитар" АД.

Общият брой акции е 1 716 330 (един милион седемстотин и шестнадесет хиляди, триста и тридесет), всяка акция е с номинална стойност от 1 (един) лев. Всяка една акция дава право на един глас в ОСА.

Регистрацията на акционерите и техните представители се извършва от 09.00 до 09.45 ч. в деня и на мястото на ОСА.

Акционери, които повече от 3 (три) месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на дружеството, могат след обявяване на поканата в търговския регистър, да включат и други въпроси в дневния ред на ОСА. Не по-късно от 15 (петнадесет) дни преди откриването на ОСА, акционерите които повече от 3 (три) месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на дружеството,

9. Adoption of resolution for the appointment of certified auditor for independent financial audit of the 2012 annual financial statement of the company; draft resolution – GMS appoints Капка Димитрова Стойчева - IFAA registered auditor with Diploma No 0163, for independent financial audit of the 2012 financial statement of the company;

10. Miscellaneous.

All company's shareholders are invited to attend the GMS personally or by proxy authorized pursuant to POSA.

By virtue of article 115 "b", paragraph 1 of POSA the right to vote at GMS may be exercised by the persons registered as shareholders in the registers of Central Depository AD within 14 (fourteen) days prior to the date of GMS, i. e. until May 13, 2012, pursuant to a list of shareholders as provided in article 115 "b", paragraph 2 of POSA, submitted by Central Depository AD.

The total number of shares is 1 716 330 (one million seven hundred and sixteen thousand three hundred and thirty), each of them with 1 BGN par value and entitled to one vote in the GMS.

The registration of shareholders and representatives thereof shall be done from 09.00 a.m. to 09.45 a.m. at the date and place of the GMS.

Shareholders, who are in possession of shares, which are at least 5% (five percent) of the capital of the company, for more than 3 (three) months, can add other questions to the agenda of the GMS, after publishing the invitation in the Commercial Register. No later than 15 (fifteen) days before the GMS, the shareholders who are in possession of shares for more than 3 (three) months, which are at least 5% (five percent) of the capital of the company, present for publishing in the Commercial Register a list of the items to be added to the agenda and suggestions for their resolution. After their

представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които да бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър, въпросите се смятат за включени в дневния ред. Обстоятелството, че акциите се притежават повече от 3 (три) месеца, се установява с декларация. Най-късно на следващия работен ден след обявяването, акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор. В случая се прилага съответно чл. 224 от Търговския закон.

ОСА не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били обявени съобразно разпоредбите на чл. 223 и чл. 223а от Търговския закон, освен когато всички акционери присъстват или са представени на ОСА и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

Не са приложими правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, предвидени в чл. 115, ал. 2, т. 5 от ЗППЦК.

За участие в ОСА акционерите и техните представители се легитимират с документ за самоличност, а също и с удостоверение за актуално състояние, издадено не по-късно от 1 (един) месец преди датата на ОСА от търговския регистър (само за юридически лица), а пълномощниците - и с изрично писмено пълномощно по чл. 116 ЗППЦК за конкретното ОСА, с нотариална заверка на подписа и с минималното съдържание, определено в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. Член на Съвета на директорите не може да бъде пълномощник на акционер, освен ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. На основание чл. 116, ал. 7 от ЗППЦК всички пълномощни трябва да се представят в мястото на провеждане на

publishing in the Commercial Register, the items will be considered as included in the agenda. The possession of shares for more than 3 (three) months is ascertained by a declaration. Not later than the next day after the publishing, the shareholders present the list of items, the suggestions for their resolution and the written materials to the registration and actual address of the company, as well as to the Financial Supervision Commission. In this occasion Article 224 of the Commercial Law is taken into consideration.

The GMS cannot adopt resolutions, concerning items, which have not been published by virtue of Article 223 and 223a of the Commercial Law, except for cases in which all shareholders are present or have been presented before the GMS and no objects exist to discuss the raised questions.

The rules for voting through correspondence or electronic devices, which are provided for in Article 115, paragraph 2, point 5 of POSA are not applicable.

In order to take part in GMS the shareholders and the representatives thereof shall identify themselves with an ID, as well as current standing certificate, issued not later than 1 (one) month before the date of GMS by the Commercial Register (for legal entities only), and the proxies – with explicit power of attorney under Article 116 of POSA for the respective GMS with notarized signature and minimum contents as provided in Article 116 of POSA. A member of the Board of directors cannot be a shareholder's proxy, unless the shareholder has explicitly stated how vote on each item on the agenda. By virtue of article 116, paragraph 7 of POSA all authorizations shall be presented at the place of the meeting, not later than 5 p.m. on the 25th of May 2012, as well as during

събранието до 17,00 ч. на 25 май 2012 г., като в същия срок дружеството може да бъде уведомено и по електронен път за извършени упълномощавания (съобщението трябва да е подписано с електронен подпис) на следния електронен адрес – it@saf-bg.com. Уведомяването по електронен път за извършено упълномощаване не освобождава от задължението за представяне на пълномощното и на хартиен носител.

Акционерите имат право да поставят въпроси по време на общото събрание и да се изказват по включените в дневния ред въпроси и по направените предложения за решения.

Писмените материали по дневния ред, както и образец на пълномощно на хартиен носител, са на разположение на акционерите в офиса на дружеството в гр.София, ул. Тинтява 17А, всеки работен ден от 9,30 до 17,00 ч. и при поискване се предоставят безплатно.

Поканата за свикване на ОСА, писмените материали по дневния ред, както и образец на пълномощното се обявяват и на интернет страницата на дружеството – www.saf-bg.com.

При липса на кворум на основание чл. 227 от ТЗ, ОСА ще се проведе на 17 Юни 2012 г. в 10.00 ч. на същото място, при същите условия и дневен ред, и то ще бъде законно независимо от представения на него капитал.”

Съвет на директорите:

1. Анна Страхилова Иванова:

2. Тодор Василев Томов:

3. Румен Христов Камберов:

the same period, the company may be informed through an email for any authorizations (the message should be signed electronically) at the following email address: it@saf-bg.com. The electronic notification for authorization does not relieve one from the obligation to present the power of attorney on paper.

Shareholders are entitled to ask questions during the general meeting and to speak on included in the agenda questions and on proposals for solutions.

Any written materials under the agenda, as well as a standard of power of attorney on paper, shall be available to the shareholders in the company's office in Sofia, 17A Tintyava Str., on each working day from 9,30 a.m. to 5.00 p.m. and shall be provided free of charge upon request.

The Invitation for the convening of the GMS, the written materials on the agenda, as well as a standard of the power of attorney will be published at the website of the company – www.saf-bg.com

If there is no quorum pursuant to article 227 of CA, GMS shall be held on the 17th of June 2012 at 10.00 a.m. at the same place, under the same conditions and agenda, and this meeting shall be legal regardless of the capital presented thereto.”

Board of directors:

1. Anna Strahilova Ivanova:

2. Todor Vasilev Tomov:

3. Roumen Hristov Kamberov:

CRUI MATERIALS
COUNCIL
SAF MA-BELLAN PLO
SOFIA