

ПРОТОКОЛ
ОТ ЗАСЕДАНИЕ НА
УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА
„САФ Магелан” АД, ЕИК:
130542972, гр. София

На 15.04.2011 в гр. София, се проведе заседание на Управителния съвет на „САФ Магелан” АД, гр. София.

В заседанието взеха участие следните членове на Управителния съвет:

Анна Страхилова Иванова – Председател на УС

Тодор Василев Томов – Изпълнителен директор и член на УС

Румен Христов Камберов – Член на УС

Заседанието се провежда при следния дневен ред:

1. Вземане на решение за свикване на редовно Общо събрание на акционерите.
2. Определяне на дневен ред на редовното Общо събрание на акционерите.
3. Одобряване на текста на поканата за свикване на редовно Общо събрание на акционерите.

След проведените разисквания, Управителният съвет:

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 29 май 2011 г. от 11.00 ч. Общото събрание ще се проведе по седалището на дружеството – в град София. Общото събрание ще се проведе в заседателна зала, находяща се в административна сграда в град София, бул. „Професор Цветан Лазаров” 123.

MINUTES
OF MEETING OF THE
MANAGEMENT BOARD OF
SAF Magellan AD, EIK: 130542972
SOFIA

On 15.04.2011, in Sofia, was held a meeting of the Management Board of SAF Magellan AD, Sofia

The meeting was attended by the following members of the Management Board:

Anna Strahilova Ivanova – Chairman of the Management Board

Todor Vasilev Tomov – CEO and member of the Management Board

Roumen Hristov Kamberov – Member of the Management Board

Meeting is held with the following agenda:

1. Decision to convene a regular general meeting of shareholders.
2. Determining the agenda of the regular General Meeting of Shareholders.
3. Approval of the text of the Invitation for the regular General Meeting of Shareholders.

Following discussions, the Management Board:

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 29 May 2011 at 11 a.m. in the Conference room of the company's office in Sofia, 17A, "Tintyava" street, "Izgrev" district. The General Assembly will be held in Sofia, where the headquarters of the company are, in the conference room of the administrative building at 123, Professor Tzvetan Lazarov blvd.

Анна Страхилова Иванова гласува „ЗА”
Тодор Василев Томов – гласува „ЗА”
Румен Христов Камберов – гласува „ЗА”

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

1. Приемане на отчета (доклада) на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2010 г.; проект за решение - ОСА приема отчета (доклада) на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2010 г.;

2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г. и на доклада на регистрирания одитор за него; проект за решение - ОСА приема годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г. и приема доклада на регистрирания одитор за него;

3. Приемане на решение за покриване на счетоводната загуба, съгласно заверения годишен финансов отчет за 2010 г. от фонд „Резервен” и натрупаната неразпределена печалба от минали години; проект за решение - ОСА приема предложението на Управителния съвет за покриване на счетоводната загуба от фонд „Резервен” и натрупаната неразпределена печалба от минали години;

4. Освобождаване от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2010 г. и освобождаване на внесените от тях гаранции; проект за решение - ОСА освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2010 г. и освобождава внесените от тях гаранции;

5. Приемане на решение за преминаване от двустепенна система за управление към едностепенна; проект за решение – ОСА приема решение за преминаване от двустепенна система за управление към едностепенна.

6. Изменение и допълнение на Устава на дружеството; проект за решение – ОСА приема нова изменена редакция на Устава на дружеството във връзка със

Anna Strahilova Ivanova – votes “pro”
Todor Vasilev Tomov – votes “pro”
Roumen Hristov Kamberov – votes “pro”

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

1. Adoption of the statement (report) of the Management Board for the business of the company in 2010; a draft resolution – GMS adopts the statement (report) of the Management Board for the business of the company in 2010;

2. Adoption of the annual financial statement of the company in 2010 and the report of the registered auditor for it, a draft decision – GMS adopts the annual financial statement of the company in 2010 and adopts the report of the registered auditor for it;

3. Resolution to cover the accounting loss, according to the audited financial statement for 2010 from the Reserve Fund and the accumulated retained earnings from previous years; draft resolution - GMS adopts the proposal of the Management Board to cover the accounting loss from the Reserve Fund and the accumulated retained earnings from previous years;

4. Discharge of the members of the company’s Management and Supervisory Boards for their activity in 2010 and release of the guarantees submitted by them; draft resolution – GMS discharges the members of the company’s Management Board for their activity in 2010 and releases the guarantees submitted by them;

5. Resolution to switch from two-tier to one-tier management system; draft resolution – GMS adopts the decision to switch from two-tier to one-tier management system.

6. Changes in the Articles of association of the company; draft resolution – GMS adopts the changes in the Articles of association of the company proposed by

смяната на системата за управление от двустепенна към едностепенна.

7. Избор на членове на Съвет на директорите; проект за решение – ОСА избира за членове на Съвет на директорите Тодор Василев Томов, Анна Страхилова Иванова и Румен Христов Камберов.

8. Определяне на възнагражденията за 2011 г. на членовете на Съвета на директорите на дружеството; проект за решение - ОСА приема предложението на Управителния съвет за определяне на възнагражденията за 2011 год. на членовете на Съвета на директорите;

9. Определяне размера на гаранцията на членовете на Съвета на директорите за 2011 г.; проект за решение - ОСА приема предложението на Управителния съвет за размера на гаранциите на членовете на Съвета на директорите за 2011 г.;

10. Вземане на решение за избор на регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.; проект за решение - ОСА избира Капка Димитрова Стойчева, за регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.;

11. Разни

Анна Страхилова Иванова гласува „ЗА”
Тодор Василев Томов – гласува „ЗА”
Румен Христов Камберов – гласува „ЗА”

III. 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 15 Май 2011 год., съгласно списък на акционерите по чл.

the Management Board;

7. Election of the Board of Directors members; draft resolution - GMS elects members of the Board of Directors Mr. Todor Vasilev Tomov, Anna Strahilova Ivanova, Roumen Hristov Kamberov.

8. Assignment of the 2011 remuneration to the members of the Management and Supervisory Boards; draft resolution – GMS adopts the proposal of the Management Board for assignment of the 2011 remuneration to the members of the Management and Supervisory Boards;

9. Assignment of the amount of guarantee to the members of the Management Board for 2011; draft resolution – GMS adopts the proposal of the Management Board for the amount of guarantees of the members of the Management Board for 2011;

10. Adoption of resolution for the appointment of certified auditor for independent financial audit of the 2011 annual financial statement of the company; draft resolution – GMS appoints Kapka Dimitrova Stoycheva as certified auditor for independent financial audit of the 2011 financial statement of the company;

11. Miscellaneous

Anna Strahilova Ivanova – votes “pro”
Todor Vasilev Tomov – votes “pro”
Roumen Hristov Kamberov – votes “pro”

III. 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 Depositary AD within 14 (fourteen) days prior to the date of GMS, i. e. until May 15, 2011, pursuant to a list of shareholders as provided in article 115”b”, paragraph 2

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 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 8.30 до 10.30 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.

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 8.30 a.m. to 10.30 a.m. at the date and place of the meeting.

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.

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 управителния съвет не може да бъде пълномощник на акционер. 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 28 Май 2011 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 ОСА и да се изказват по включените в дневния ред въпроси и по направените предложения за решения.

Анна Страхилова Иванова гласува „ЗА”
Тодор Василев Томов – гласува „ЗА”
Румен Христов Камберов – гласува „ЗА”

IV. 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

The rules for voting through correspondence or electronic devices, which are provided for in Article 115, paragraph 2, section 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 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 the Ordinance about the minimum contents of the power of attorney for shareholder’s representation in the general meeting of companies whose shares have been subject to public offering. A member of the management board cannot be a shareholder’s proxy. 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 28th of May 2011. 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.

The shareholders are entitled to ask questions during the GMS and to speak on the topics included in the agenda and on the motions presented.

Anna Strahilova Ivanova – votes “pro”
Todor Vasilev Tomov – votes “pro”
Roumen Hristov Kamberov – votes “pro”

IV. Any written materials under the agenda 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 on request.

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 18 Юни 2011 г. в 11.00 ч. на същото място, при същите условия и дневен ред, и то ще бъде законно независимо от представения на него капитал.

Анна Страхилова Иванова гласува „ЗА”
Тодор Василев Томов – гласува „ЗА”
Румен Христов Камберов – гласува „ЗА”

V. Управителният съвет одобрява следния текст за покана за свикване на редовното Общо събрание на акционерите:

„Управителният съвет на „САФ Магелан” АД, на основание чл.223 от Търговския закон (ТЗ), свиква редовно Общо събрание на акционерите (ОСА) на 29 Май 2011 г. от 11.00 ч. Общото събрание ще се проведе по седалището на дружеството – в град София. Общото събрание ще се проведе в заседателна зала, находяща се в административна сграда в град София, бул. „Професор Цветан Лазаров” 123, при следния дневен ред:

1. Приемане на отчета (доклада) на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2010 г.; проект за решение - ОСА приема отчета (доклада) на Управителния съвет за дейността на дружеството през 2010 г.;

2. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г. и на доклада на регистрирания одитор за него; проект за решение - ОСА приема годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г. и приема доклада на регистрирания одитор за него;

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 18th of June 2011 at 11.00 a.m. at the same place, under the same conditions and agenda, and this meeting shall be legal regardless of the capital presented thereto.

Anna Strahilova Ivanova – votes “pro”
Todor Vasilev Tomov – votes “pro”
Roumen Hristov Kamberov – votes “pro”

V. The Management Board 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 Management Board of SAF Magellan AD convenes regular General Meeting of Shareholders (GMS) on 29 May at 11.00 a.m. The General Assembly will be held in Sofia, where the headquarters of the company are, in the conference room of the administrative building at 123, Professor Tzvetan Lazarov Blvd., with the following agenda:

1. Adoption of the statement (report) of the Management Board for the business of the company in 2010; a draft resolution – GMS adopts the statement (report) of the Management Board for the business of the company in 2010;

2. Adoption of the annual financial statement of the company in 2010 and the report of the registered auditor for it, a draft decision – GMS adopts the annual financial statement of the company in 2010 and adopts the report of the registered auditor for it;

3. Приемане на решение за покриване на счетоводната загуба, съгласно заверения годишен финансов отчет за 2010 г. от фонд „Резервен” и натрупаната неразпределена печалба от минали години; проект за решение - ОСА приема предложението на Управителния съвет за покриване на счетоводната загуба от фонд “Резервен” и натрупаната неразпределена печалба от минали години;

4. Освобождаване от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2010 г. и освобождаване на внесените от тях гаранции; проект за решение - ОСА освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет на дружеството за дейността им през 2010 г. и освобождава внесените от тях гаранции;

5. Приемане на решение за преминаване от двустепенна система за управление към едностепенна; проект за решение – ОСА приема решение за преминаване от двустепенна система за управление към едностепенна.

6. Изменение и допълнение на Устава на дружеството; проект за решение – ОСА приема нова изменена редакция на Устава на дружеството във връзка със смяната на системата за управление от двустепенна към едностепенна.

7. Избор на членове на Съвет на директорите; проект за решение – ОСА избира за членове на Съвет на директорите Тодор Василев Томов, Анна Страхилова Иванова и Румен Христов Камберов.

8. Определяне на възнагражденията за 2011 г. на членовете на Съвета на директорите на дружеството; проект за решение - ОСА приема предложението на Управителния съвет за определяне на възнагражденията за 2011 год. на членовете на Съвета на директорите;

9. Определяне размера на гаранцията на членовете на Съвета на директорите за 2011 г.; проект за

3. Resolution to cover the accounting loss, according to the audited financial statement for 2010 from the Reserve Fund and the accumulated retained earnings from previous years; draft resolution - GMS adopts the proposal of the Management Board to cover the accounting loss from the Reserve Fund and the accumulated retained earnings from previous years;

4. Discharge of the members of the company's Management and Supervisory Boards for their activity in 2010 and release of the guarantees submitted by them; draft resolution – GMS discharges the members of the company's Management Board for their activity in 2010 and releases the guarantees submitted by them;

5. Resolution to switch from two-tier to one-tier management system; draft resolution – GMS adopts the decision to switch from two-tier to one-tier management system.

6. Changes in the Articles of association of the company; draft resolution – GMS adopts the changes in the Articles of association of the company proposed by the Management Board;

7. Election of the Board of Directors members ; draft resolution - GMS elects members of the Board of Directors Todor Vasilev Tomov, Anna Strahilova Ivanova, Roumen Hristov Kamberov.

8. Assignment of the 2011 remuneration to the members of the Management and Supervisory Boards; draft resolution – GMS adopts the proposal of the Management Board for assignment of the 2011 remuneration to the members of the Management and Supervisory Boards;

9. Assignment of the amount of guarantee to the members of the Management Board for 2011; draft resolution – GMS adopts

решение - ОСА приема предложението на Управителния съвет за размера на гаранциите на членовете на Съвета на директорите за 2011 г.;

10. Вземане на решение за избор на регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.; проект за решение - ОСА избира Капка Димитрова Стойчева, за регистриран одитор за независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.;

II. 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 15 Май 2011 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 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 8.30 до 10.30 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)

the proposal of the Management Board for the amount of guarantees of the members of the Management Board for 2011;

10. Adoption of resolution for the appointment of certified auditor for independent financial audit of the 2011 annual financial statement of the company; draft resolution – GMS appoints Kapka Dimitrova Stoycheva as certified auditor for independent financial audit of the 2011 financial statement of the company;

II. 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 the date of GMS – i. e. until May 15, 2011, 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 the representatives thereof shall be done from 8.30 a.m. to 10.30 a.m. at the date and place of the meeting.

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

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, 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 от ЗППЦК за конкретното ОСА, с нотариална заверка на подписа и с минималното съдържание, определено в чл.116, ал.1 от ЗППЦК. Член на управителния съвет не може да бъде пълномощник на акционер. На основание чл. 116, ал. 7 от ЗППЦК всички пълномощници трябва да се представят в мястото на провеждане на събранието до 17,00 ч. на 28 Май 2011 г., като в същия срок дружеството може да бъде уведомено и по електронен път за извършени упълномощавания

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 from 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 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 the Ordinance about the minimum contents of the power of attorney for shareholder's representation in the general meeting of companies whose shares have been subject to public offering. A member of the management board cannot be a shareholder's proxy. 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 28th of May 2011. During the same period, the company may be informed through an email for any authorizations (the message should be signed

(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 ОСА 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, район „Изгрев“ ул. Тинтява 17А, всеки работен ден от 9:30 до 17:00 ч. и при поискване се предоставят безплатно.

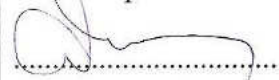
Поканата за свикване на ОСА, писмените материали по дневния ред, както и образец на пълномощното се обявяват и на интернет страницата на дружеството - www.saf-bg.com

При липса на кворум на основание чл. 227 от ТЗ, ОСА ще се проведе на 18 Юни 2011 г. в 11.00 ч. на същото място, при същите условия и дневен ред, и то ще бъде законно независимо от представения на него капитал.”

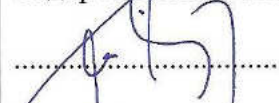
Анна Страхилова Иванова гласува „ЗА”
Тодор Василев Томов – гласува „ЗА”
Румен Христов Камберов – гласува „ЗА”

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ:

Анна Страхилова Иванова



Тодор Василев Томов



Румен Христов Камберов



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.

The shareholders are entitled to ask questions during the GMS and to speak on the topics included in the agenda and on the motions presented.

Any written materials under the agenda shall be available to the shareholders in the company's office in Sofia, 17A Tintyava Str., „Izgrevev” district, on each working day from 9:30 a.m. to 5:00 p.m. and shall be provided free of charge on request.

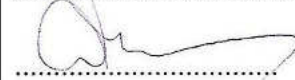
The Invitation for the convening of the GMS, the written materials on the agenda, as well as a standard of the power of attorney will be published at the website of the company – www.saf-bg.com

If there is no quorum pursuant to article 227 of CA, GMS shall be held on the 18th of June 2011 at 11.00 a.m. at the same place, under the same conditions and agenda, and this meeting shall be legal regardless of the capital presented thereto.”

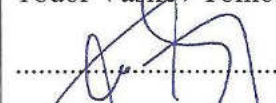
Anna Strahilova Ivanova – votes “pro”
Todor Vasilev Tomov – votes “pro”
Roumen Hristov Kamberov – votes “pro”

MANAGEMENT BOARD:

Anna Strahilova Ivanova



Todor Vasilev Tomov



Roumen Hristov Kamberov

