

ПРОТОКОЛ**MINUTES**

от заседание на Съвета на директорите на
„ВИНЪС” АД, гр. София

of a meeting of the Board of Directors of
VENUS JSC, Sofia

I. Условия за провеждане на заседанието:

I. Conditions for holding of the meeting:

1. Дата и място на провеждане:

21.05.2012

1. Date and place:

21st May 2012

Заседанието е проведено на адреса на управление на дружеството: гр. София, район „Лозенец”, ул. „Борис Арсов” № 3Б.

The session of the Board of Directors took place at the head office of the company: the city of Sofia, Lozenec region, 3B Boris Arsov street.

2. Участници в заседанието:

ЙОАНИС ПЕТРОС БОНАКИС, Председател на СД и Изпълнителен директор;

2. Participants at the meeting:

IOANNIS PETROS BONAKIS, Chairman of BD and Executive director;

ЙОАНИС ГЕОРГИОС САХИНИС, член на СД на Дружеството;

IOANNIS GEORGIOS SACHINIS, member of BD of the company;

ЕМАНУИЛ КАЛАЙЦАКИС, независим член.

EMANUIL KALAIZAKIS, independent member;

3. Дневен ред:

1. Вземане на решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на „ВИНЪС” АД, гр. София, за 2012 г.

3. Agenda:

1. Adopting a resolution for convening the Regular Annual Meeting of the shareholders of VENUS JSC, Sofia for year 2012;

2. Разни.

2. Others.

4. Възражения относно свикването и дневния ред на заседанието:

Няма възражения относно свикването и дневния ред на заседанието.

4. Objections to holding the meeting and agenda

There are no objections to holding the meeting and agenda

5. Констатации по редовността на заседанието:

Заседанието на Съвета на директорите е свикано съгласно закона и устава.

5. Findings about regularity of the meeting:

The meeting of the Board of Directors is held in compliance with the provisions of the Law and the By-laws of the company.

В заседанието участват всички членове на Съвета на директорите, с оглед на което е налице необходимият кворум за вземане на

All members of the Board of Directors participate in the meeting; to this end the necessary quorum for making decisions from

решения от Съвета на директорите на „ВИНЪС“ АД.

the Board of Directors of VENUS JSC is presented.

II. Решения

II. Resolutions

По т. 1 от дневния ред:

Pursuant to item 1 of the agenda:

Изпълнителният директор на дружеството г-н Бонакис запозна останалите членове на съвета с изискването на чл. 115, ал. 1 от ЗППЦК публичното дружество да проведе редовното си Общо събрание до края на първото полугодие след приключване на отчетната година и предложи на Съвета на директорите да бъде прието решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на дружеството за 2012 г. В тази връзка представи на вниманието на членовете на съвета проект на покана за свикване на Общо събрание на акционерите, както и проект на писмени материали за Общото събрание по чл. 224 от ТЗ.

The executive director of the company Mr Bonakis introduced to the other members of the board the regulation of art. 115, p. 1 from Law for public offering of securities a public company should hold its Regular Annual Meeting till the end of the first half of the year after finishing the year under review and propose to the Board of directors to adopt a resolution for convening of annual meeting of the shareholders of the company for 2012 With regard to this he introduces to the members of the Board a project for invitation for convening of Annual Meeting of the shareholders, as well as a project for written materials for the Annual Meeting according article 224 Commercial Law.

Не бяха направени други предложение от останалите членове на Съвета на директорите.

There were no other prepositions from the rest of the members of the Board of Directors.

След проведени обсъждания:

After discussions:

СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ РЕШИ ЕДИНОДУШНО:

THE BOARD OF DIRECTORS RESOLVED UNANIMOUSLY:

На основание чл. 115, ал. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 223, ал. 1, изречение първо от ТЗ и чл. 27 от Устава на дружеството, свиква редовно годишно Общо събрание на акционерите на „ВИНЪС“ АД, на 29.06.2012 г. от 10:00 часа, в гр. София, район „Лозенец“, ул. „Борис Арсов“ № 3Б, при следния дневен ред:

According art. 115, p. 1 from Law for public offering of securities in relation with art. 223, p. 1, first sentence from Commercial law and art. 27 from the By-laws of the Company convenes Regular Annual Meeting of the shareholders of VENUS JSC on 29.06.2012 from 10:00 h in city of Sofia, Lozenec region, 3B Boris Arsov street, with the following agenda:

Точка първа: Доклад на управителните органи за дейността на Дружеството през 2011 г.

“On point one: Annual Report to the shareholders for the 2011 by the Board of Directors;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на

Draft resolution: The Annual Meeting of shareholders of approves the Annual Report

директорите за дейността на Дружеството през 2011 г.

of the Board of Directors for 2011.

Точка втора: Годишен доклад на Одитния комитет на Дружеството за дейността през 2011 г.

On point two: Annual Report of the Audit Committee of the company for 2011;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Одитния комитет на Дружеството за дейността през 2011 г.;

Draft resolution: The Annual Meeting of Shareholders approves the Annual Report of the Audit Committee of the company for 2011;

Точка трета: Доклад на избрания регистриран одитор по годишния финансов отчет на Дружеството за 2011 г.;

On point three: Report of the registered auditor, elected to audit the annual financial statement of the company for 2011.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема доклада на избрания регистриран одитор по годишния финансов отчет на Дружеството за 2011 г.;

Draft resolution: The Annual Meeting of shareholders approves the report of the registered auditor, elected to audit the annual financial statement of the company for 2011.

Точка четвърта: Приемане на годишния финансов отчет на Дружеството за 2011 г.

On point four: Approval of the audited annual financial statement of the company for 2011;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния финансов отчет на Дружеството за 2011 г.;

Draft resolution: The Annual Meeting of Shareholders approves the audited annual financial statement of the company for 2011;

Точка пета: Приемане на консолидирания финансов отчет на Дружеството за 2011 г.

On point five: Approval of the consolidated financial statement of the company for 2011;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема консолидирания финансов отчет на Дружеството за 2011 г.

Draft resolution: The Annual Meeting of Shareholders approves the consolidated financial statement of the company for 2011;

Точка шеста: Приемане на решение за покриване на загубата от дейността на Дружеството за 2011 г.

On point six: Adoption of a resolution for covering the loss from the activity of the Company for year 2011;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема предложението на Съвета на директорите отчетена загуба от дейността на Дружеството за 2011 г да не бъде покривана.

Draft resolution: The Annual Meeting of Shareholders adopt the resolution proposed by the Board of Directors that the registered loss from the activity of the Company for year 2011 shall not be covered;

Точка седма: Освобождаване на членовете на Съвета на директорите от

On point seven: Release from liability the members of the Board of Directors for their

отговорност за дейността им през периода 01 януари 2011 г. - 31 декември 2011 г.;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите освобождава членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през периода 01 януари 2011 г. - 31 декември 2011 г.;

Точка осма: Отчет на Директора за връзка с инвеститорите;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема отчета на Директора за връзка с инвеститорите.

Точка девета: Избор на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2012 г.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите избира предложението от Съвета на директорите регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2012 г.

Точка десета: Избор на председател и членове на Одитен комитет на Дружеството и определяне на мандата им;

Проект за решение: Общото събрание на акционерите избира предложените от Съвета на директорите председател на Одитния комитет г-н Емануил Калайцакис и членове: г-н Йоанис Бонакис и г-н Йоанис Сахинис, с тригодишен мандат, считано от датата на провеждане на настоящото събрание.

Точка единадесета: Разни."

2. Одобрява предложения от Изпълнителния директор проект на покана за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите, както и предложението проект за писмени материали за Общото събрание.

management from 01.01.2011 to 31.12.2011;

Draft resolution: The Annual Meeting of Shareholders releases from liability the members of Board of Directors for their management from 01.01.2011 to 31.12.2011;

On point eight: Report of the Investor Relations Director;

Draft resolution: The Annual Meeting of Shareholders approves the Report of the Investor Relations Director;

On point nine: Election of a registered auditor to audit and certify the annual financial statement of the company for 2012

Draft resolution: The Annual Meeting of Shareholders approves the auditor proposed by the Board of Directors to audit and certify the annual financial statements of the company for 2012.

On point ten: Election of chairman and members of the Audit committee of the Company and defining their mandate.

Draft resolution: The General Meeting of shareholders elects as chairman of the Audit committee of the Company, proposed by the Board of Directors Mr. Emanuil Kalaizakis and as member of the Audit committee: Mr. Ioannis Bonakis and Mr. Ioannis Sachinis with a mandate of three years from the date of this meeting.

On point eleven: Others."

2. Approves the proposed by the Executive Director project of invitation for convening of Regular Annual Meeting of the shareholders, as well as the proposed project of written materials for the Annual Meeting.

По т. 2 от дневния ред:

Pursuant to item 2 of the agenda:

**СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ
РЕШИ ЕДИНОДУШНО:**

1. Овластява Изпълнителния директор Йоанис Бонакис да извърши всички необходими правни и фактически действия за свикването на редовното годишно Общо събрание на акционерите на „ВИНЪС“ АД, в това число обявяване на поканата в Търговския регистър и предоставяне на поканата и материалите за ОС на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", на „Централен депозитар“ АД и на „БФБ-София“ АД.

2. Задължава Изпълнителния директор Йоанис Бонакис да осигури писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, да бъдат поставени на разположение на акционерите на адреса на управление на дружеството към датата на обявяване на поканата за свикване на Общото събрание в съответствие с чл. 224, ал. 1 от ТЗ, както и на интернет страницата на дружеството www.venus.eu.com

Този протокол е съставен в три еднообразни екземпляра, всеки един на български и на английски език.

III. Участвали в заседанието лица

Членове на Съвета на директорите:

**THE BOARD OF DIRECTORS
RESOLVED UNANIMOUSLY:**

1. Authorises the Executive Director Ioannis Bonakis to perform all legal and factual actions for the convening of the Regular Annual Meeting of the shareholders of VENUS JSC, including announcing of the invitation in Commercial Register and presenting the invitation and the written materials to disposal of vice-chairman, managing the office "Supervision of the investments activity" in FSC, to Central Depository AD and to BSE-Sofia AD.

2. The Executive Director Ioannis Bonakis is obliged to place the written materials, related to the agenda of the Annual Meeting, at disposal of the shareholders at the head office of the company from the date of announcing of the invitation for convening of the Annual Meeting according to art. 224, p. 1 from Commercial Law, as well as at the internet page of the company www.venus.eu.com

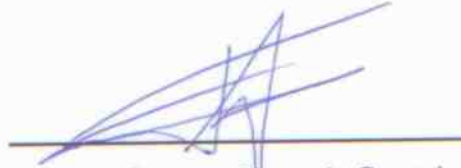
These Minutes are drawn up in three copies in Bulgarian and in English language each.

III. Participators at the meeting

Members of the Board of Directors:

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ / BOARD OF DIRECTORS


Йоанис Петрос Бонакис / Ioannis Petros Bonakis



Йоанис Георгиос Сахинис/ Ioannis Georgios Sachinis



Емануил Калайцакис/ Emanuil Kalaitzakis