

**ПРОТОКОЛ от
заседание на Съвета на директорите
на „ЕНЕРГОНИ“ АД**

Днес, 14.12.2010, в 13:00 часа, бе проведено заседание на Съвета на директорите на „ЕНЕРГОНИ“ АД („Дружеството“), ЕИК 200124320, със седалище и адрес на управление: София, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер“ 103, ет.1

На заседанието присъстваха всички членове на Съвета на директорите, както следва:

1. Димитриос Айвалиотис, гражданин, гражданин на Република Гърция, роден на 08.06.1969 год. в гр. Манама, Кралство Бахрейн, притежаващ паспорт No AB6096789, издаден на 22.02.2007 год. от Н.П.Ц, валиден до 17.06.2012, с постоянен адрес Гърция, гр. Атина, Вула, ул. „Деметракопулу“ 34,

2. Йоанис Никитакис, гражданин, гражданин на Република Гърция, роден на 26.05.1966 год. в гр. Париж, Франция, притежаващ паспорт No AB3015096, издаден на 16.12.2006 год. от Н.П.Ц, с постоянен адрес: Гърция, Пиреус, Кастела, ул. „Генадиу“ 6,

3. Михаил Георгопанадакос, гражданин на Република Гърция, роден на 01.03.1966 год., в гр. Волос, Република Гърция, притежаващ паспорт AB6264033, издадена на 05.03.2007 г. от Република Гърция, валиден до 04.12.2012 г., с постоянен адрес: България, гр. София, район Оборище, ул. Сан Стефано 11-13,

4. Константинос Сакарелос, гражданин на Република Гърция, роден на 11.04.1962г., с паспорт AE 4037837, издаден на 18.03.2008 от Република Гърция и валиден до 17.03.2013, с постоянен адрес: Гърция, Илиополи, Паратира 16,

5. Максим Жеков Димов, гражданин на Република България, роден на 01.01.1961г. с л.к. 626518190, издадена на

**MINUTES of
a meeting of the Board of Directors
of “ENERGONI” AD**

On this 14th Day of December 2010, a meeting of the Board of Directors of “ENERGONI” AD (the “Company”) was held at 1 p. m., UIC 200124320, with seat and address: Sofia, Lozenets region, 103 James Bouchier Blvd, fl.1.

The meeting was attended by all members of the Board of Directors as follows:

1.Dimitrios Aivaliotis, citizen of the Republic of Greece, born on 08.06.1969 in the city of Manama, Kingdom of Bahrain, holder of passport No AB6096789, issued on 22.02.2007 by N.P.C, with permanent address, Greece, city of Athens, Voula, 34 Demetrakopoulou street,

2. Ioannis Nikitakis, citizen of the Republic of Greece, born on 26.05.1966 in Paris, France, holder of passport No AB3015096, issued on 16.12.2006 by N.P.C, with permanent address: Greece, Pireaus, Kastella, 6 Gennadiou street,

3. Mihail Georgoparakos, citizen of the Republic of Greece, born on 01.03.1966 in the city of Volos, Greece, holder of passport No AB6264033, issued on 05.03.2007 by the Republic of Greece, valid until 04.12.2012, with permanent address Bulgaria, city of Sofia, Oborishte area, 11-13 San Stefano street

4. Konstantinos Sakarellos, citizen of the Republic of Greece, born on 11th of April 1962, holder of passport No AE4037837, issued on 18th of March 2008, valid until 17th of March 2013, with permanent address: Republic of Greece, Ilioupoli, Parathira 16 ,

5. Maxim Jekov Dimov, citizen of Republic Bulgaria, born on 01.01.1961 with ID 626518190, issued on 25.01.2010 by

25.01.2010г от МВР-София, с постоянен адрес: Банкя, ул. Търнов рид 28

Михаил Георгопадакос бе единодушно избран за Председател на събранието, **Йоанис Никитакис** бе единодушно избран за Секретар.

Членовете на Съвета на директорите потвърдиха, че всички изисквания съгласно Устава на Дружеството и българското право за надлежно провеждане на събранието и за вземане на валидни решения са изпълнени.

Членовете на Съвета на директорите гласуваха с единодушие заседанието да бъде проведено при следния дневен ред:

I. Вземане на решение за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството.

II. Разни.

По точка първа от дневния ред, господин **Георгопадакос** даде думата на членовете на Съвета за предложения. След проведеното обсъждане Съветът на директорите прие **ЕДИНОДУШНО** следните решения:

I. Свиква извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 11.02.2011 година от 13:00 часа в седалището на Дружеството на следния адрес: гр. София, район „Лозенец“, бул. „Джеймс Баучер“ № 103, ет. 1, с дневен ред, както следва:

1. Вземане на решение за промяна в Съвета на директорите.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите взема решение за освобождаване от длъжност на членовете на СД – **Димитриос Айвалиотис** и **Константинос Сакарелос**

2. Вземане на решение за освобождаване на **Димитриос Айвалиотис като изпълнителен директор.**

Проект за решение: Общото събрание на

MIA Sofia, with permanent address: town of Bankia, 28 Tarnov Rid str.

Mihail Georgopapadakos was unanimously appointed as Chairman of the meeting, **Ioannis Nikitakis** was unanimously appointed as Secretary.

The members of Board of Directors confirmed that all requirements under Articles of association of the Company and the Bulgarian legislation for holding the meeting and passing valid resolutions have been fulfilled

The members of Board of Directors voted unanimously that the meeting shall be held under the following agenda:

I. Adoption of resolution on convocation of an extraordinary General Meeting of the Shareholders (GMS) of the Company.

II. Miscellaneous.

Under point 1 of the agenda, Mr. **Georgopapadakos** appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company voted **UNANIMOUSLY** for the following resolutions:

I. Convenes extraordinary General meeting of the shareholders of the Company on 11.02.2011, at 1:00 p.m., at the Company's seat and registered address in the City of Sofia, "Lozenets" region, 103 James Bouchier Blvd, fl. 1., with the following agenda:

1. Discussing Decision for changes in the Board of Directors

Draft resolution: The General meeting of shareholders adopts a resolution on release from duty of the members of the Board of Directors of the Company – **Dimitrios Aivaliotis** and **Konstantinos Sakarellos**

2. Adopting a resolution for releasing of **Dimitrios Aivaliotis as an Executive director**

Draft resolution: The General meeting of

<p>акционерите взема решение за освобождаване от длъжност на Димитриос Айвалиотис като изпълнителен директор</p>	<p>shareholders adopts a resolution on release from duty Dimitrios Aivaliotis as an Executive director</p>
<p>3. Вземане на решение за назначаване на нови членове на Съвета на директорите, както следва:</p>	<p>3. Adoption of a resolution of appointment of new members of the Board of Directors of the Company;</p>
<p>Емануел Джанос, гражданин на Гърция/Франция, роден на 15.01.1964г., с паспорт АВ9736215, издаден на 02.06.2007 от Гръцка полиция и валиден до 01.06.2012г. Ролф Х. Кюнг, гражданин на Швейцария, роден на 17.11.1954г. с паспорт Ф 1162692, издаден на 23.07.2004, от МВР, валиден до 22.07.2014г.</p>	<p>Emmanuel Tzanos, citizen of Greece/France, born on 15.01.1964, with passport АВ9736215, issued on 02.06.2007 by Greek police and valid till 01.06.2012 Rolf H. Kueng, citizen of Switzerland, born on 17.11.1954 with passport Ф 1162692, issued on 23.07.2004 by Min. of Interior, valid till 22.07.2014</p>
<p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите взема решение за назначаване на нови членове на Съвета на директорите, както следва:</p>	<p><u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts a resolution on ppointment of new members of the Board of Directors of the Company;</p>
<p>Емануел Джанос, гражданин на Гърция/Франция, роден на 15.01.1964г., с паспорт АВ9736215, издаден на 02.06.2007 от Гръцка полиция и валиден до 01.06.2012г. Ролф Х. Кюнг, гражданин на Швейцария, роден на 17.11.1954г. с паспорт Ф 1162692, издаден на 23.07.2004, от МВР, валиден до 22.07.2014г.</p>	<p>Emmanuel Tzanos, citizen of Greece/France, born on 15.01.1964, with passport АВ9736215, issued on 02.06.2007 by Greek police and valid till 01.06.2012 Rolf H. Kueng, citizen of Switzerland, born on 17.11.1954 with passport Ф 1162692, issued on 23.07.2004 by Min. of Interior, valid till 22.07.2014</p>
<p>4. Вземане на решение за промяна на седалището и адреса на управление на дружеството</p>	<p>4. Adopting a resolution of changing the seat and headquarters address of the Company</p>
<p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите взема решение за промяна на седалището и адреса на управление и адреса на кореспонденция на дружеството – гр. София 1784, район Младост, бул. Цариградско шосе, № 115Г, ет. 4</p>	<p><u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts a resolution for change the seat and headquarters address and address of correspondence of the Company – Sofia 1784, Mladost Region, № 115G, Tsarigradsko shose blvd., 4-th fl.</p>
<p>5. Приемане промяна в устава на дружеството във връзка с промяна седалището и адреса на управление.</p>	<p>5. Adopting a resolution for change in the Articles of Association of the Company according to the change of the seat and headquarters address</p>
<p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема промените в устава на Дружеството във връзка с промяна седалището и адреса на управление.</p>	<p><u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts a resolution for change in the Articles of Association of the Company according to the change of the seat and headquarters address</p>
<p>6. Овластяване на Съвета на Директорите и Изпълнителния Директор по чл. 114, ал.1 ЗППЦК да сключи, описаната в Доклада на СД между „Енергони” АД и</p>	<p>6. Empowering the Board of Directors and the Executive Director, according Art. 114, para.1 of POSA to conclude the deal, described in details in the BD Report,</p>

заинтересувани и други лица

- вземане на заем от Михаил Георгопадакос (член на СД и Изп. Директор, акционер над 25%) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г.

- вземане на заем от Йоанис Никитакис (член на СД) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г.

- вземане на заем от Емануел Джанос (член на СД) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г.

- вземане на заем от Йоанис Дагретзакис (акционер, притежаващ под 5% в капитала на Дружеството) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г

Годишна лихва по заемите 12м Euribor.

СД има право да договори размера на заемите с всяко лице, като общото задължение към трите заинтересувани лица и другите лица изброени тук не може да надхвърля обща стойност 250 млн. лв.

Сделката е в интерес на Енергони АД. Заемните средства ще се използват за финансиране основната/ обичайната търговска дейност на Дружеството във връзка с проектиране и изграждане на енергийни съоръжения.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите овластява Съвета на Директорите и Изпълнителния Директор по чл. 114, ал.1 ЗППЦК да сключи, описаната в Доклада на СД между „Енергони” АД и заинтересувани и други лица

- вземане на заем от Михаил Георгопадакос (член на СД и Изп. Директор, акционер над 25%) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г.

- вземане на заем от Йоанис Никитакис (член на СД) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г.

- вземане на заем от Емануел Джанос (член на СД) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за

between Energoni AD and interested and other party

- a loan received from Mihail Georgopapadakos (member of BoD and Ex. Director, shareholder over 25%) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years.

- a loan received from Ioannis Nikitakis (member of BoD) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years.

- a loan received from Emmanuel Tzanos (member of BoD) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years.

- a loan received from Ioannis Dagretzakis (shareholder with less than 5% of the capital of the Company) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years.

Annual interest on the loans 12m Euribor

The BoD has the right to negotiate the amounts with each person, as the total loan the Company receives from the interested persons and the other persons mentioned here can not exceed in total BGN 250 mln.

The deal is in the interest of Energoni AD. The loans provided will be used for the basic/usual trade activity of the Company related to projecting, implementing and building the energy facilities.

Draft resolution: The General meeting of shareholders empowers the Board of Directors and the Executive Director, according Art. 114, para.1 of POSA to conclude the deal, described in details in the BD Report, between Energoni AD and interested and other party

- a loan received from Mihail Georgopapadakos (member of BoD and Ex. Director, shareholder over 25%) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years.

- a loan received from Ioannis Nikitakis (member of BoD) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years.

- a loan received from Emmanuel Tzanos (member of BoD) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be

<p>продължаване до 5г. - вземане на заем от Йоанис Дагретзакис (акционер, притежател под 5% в капитала на Дружеството) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г</p> <p>Годишна лихва по заемите 12м Euribor. СД има право да договори размера на заемите с всяко лице, като общото задължение към трите заинтересувани лица и другите лица изброени тук не може да надхвърля обща стойност 250 млн. лв. Сделката е в интерес на Енергони АД. Заемните средства ще се използват за финансиране основната/ обичайната търговска дейност на Дружеството във връзка с проектиране и изграждане на енергийни съоръжения.</p>	<p>extended up to 5years. - a loan received from Ioannis Dagretzakis (shareholder with less than 5% of the capital of the Company) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years.</p> <p>Annual interest on the loans 12m Euribor The BoD has the right to negotiate the amounts with each person, as the total loan the Company receives from the interested persons and the other persons mentioned here can not exceed in total BGN 250 mln. The deal is in the interest of Energoni AD. The loans provided will be used for the basic/usual trade activity of the Company related to projecting, implementing and building the energy facilities.</p>
<p>7. Разни</p> <p>По точка 7 от дневния ред, господин Георгопадакос даде думата на членовете на Съвета на директорите за предложения. Други предложения не бяха направени. След проведеното обсъждане Съветът на директорите на Дружеството прие ЕДИНОДУШНО следното решение:</p>	<p>7. Miscellaneous</p> <p>Under point 7 of the agenda, Mr. Georgopapadakos appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. There were no other suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company voted UNANIMOUSLY for the following decision:</p>
<p>II. Разни</p> <p>Възлагане на изпълнителните директор на Дружеството, да извърши всички необходими правни и фактически действия за надлежно свикване на Общото събрание акционерите и оповестяване по реда на ЗППЦК на поканата за свикване на Общо събрание, да изпрати последната, заедно с писмените материали на Комисията за финансов надзор и регулирания пазар.</p> <p>На основание чл. 115, ал. 2, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Съветът на директорите на Дружеството уведомява, че общият брой на акции от капитала на Дружеството и правата на глас в Общото събрание на акционерите към датата на свикване на</p>	<p>II. Miscellaneous</p> <p>Assigns the executive directors to carry out any necessary actions as a matter of fact and law for the duly convocation of the GMS, including to disclose the invitation for the GMS under the conditions and the procedure of POSA, to send the invitation together with the materials to the Financial Supervision Commission and the regulated market.</p> <p>On the grounds of Article 115, paragraph 2, point 1 of the Public Offering of securities Act (POSA), the Board of Directors of the Company, hereby informs that the total number of shares of the Company's capital and the voting rights of the shareholders up to the date of convocation of the General</p>

<p>Общото събрание е 547 563 000.</p> <p>Правото на глас може да се упражнява само от лицата, вписани като акционери в Книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД 14 дни преди датата на Общото събрание или най-късно до 28.01.2011 г. Физическите лица акционери следва да представят документ за самоличност, при представителство – и изрично пълномощно за конкретното общо събрание. Юридическите лица представят удостоверение за актуално състояние, както и изрично писмено пълномощно за конкретното общо събрание в случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител.</p> <p>Акционерите с право на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез упълномощен представител с изрично писмено пълномощно за конкретното Общо събрание по образец съгласно изискванията на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му.</p> <p>Акционерите имат право да включват въпроси в дневния ред на Общото събрание, както и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на Общото събрание. Правото на акционерите по предходното изречение може да бъде упражнено в срок до 28.01.2011 г.</p> <p>Акционерите с право на глас имат право да поставят въпроси по време на Общото събрание.</p> <p>Писмените материали, както и писменото пълномощно за представителство на акционер, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите, са на разположение на акционерите всеки работен ден от 09.00 до 18.00 часа на адреса на офиса на Дружеството – София 1407, бул. Джеймс Баучер 103, ет. 1. При поискване, образец на писмено пълномощно ще бъде предоставяно и след свикване на Общото събрание на акционерите.</p>	<p>meeting is 547 563 000.</p> <p>The voting right shall be exercised only by persons, entered as shareholders in the Shareholders Register, kept by Central Depository AD 14 days before the date of the General meeting or till 28.01.2011 at the latest. The natural persons shall present an identity document, in case of representation – and written power of attorney for the concrete General meeting. The legal entities shall present a good standing certificate, as well as and explicit power of attorney in cases of the legal entity shall not be represented by its legal representative.</p> <p>The shareholders entitled to vote shall participate in the General meeting of Shareholders in person or by a proxy authorized by means of an explicit written power of attorney for the current General meeting as per a specimen, done in compliance with the Article 116, para 1 of the POSA and implementing regulations thereof.</p> <p>The shareholders shall have the right to include points in the Agenda of the General meeting as well as the right to make proposals for resolutions under points from the Agenda of the meeting. The rights as per the previous sentence shall be exercised till 28.01.2011.</p> <p>The Shareholders entitled to vote shall have the right to ask questions during the General meeting.</p> <p>The written materials, written power of attorney on representation of shareholders including, related to the agenda of the General meeting of the Shareholders are available for the shareholders each working day from 09.00 to 18.00 at the office address of the Company – Sofia 1407, 103 James Bourchier Blvd., fl 1. Sample of the written power of attorney shall be presented upon request and after the convocation of the General meeting of shareholders.</p>
---	---

<p>Писмените материали и свързаните с тях документи за Общото събрание на акционерите, както и правилата за условията и реда за получаване пълномощни чрез електронни средства, са на разположение на акционерите на Интернет страницата на Дружеството: www.energoni.bg</p>	<p>The written materials and the documents related thereto for the General meeting of shareholders, as well as the rules on the terms and procedure for receiving of powers of attorney through electronic means are available for the shareholders on the Internet site of the Company: www.energoni.bg</p>
<p>При липса на кворум на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите ще се проведе на 28.02.2011г. от 13:00 часа, на същото място и при същия дневен ред.</p>	<p>In the absence of quorum on the ground of Article 227, para 3 of the Commerce Act the General meeting shall take place on 28.02.2011, at 1:00 p.m., at the same place with the same agenda.</p>
<p>По горните решения не бяха направени каквито и да било възражения. С вземането на горните решения, дневният ред бе изчерпан и заседанието бе закрито в 13.30 часа.</p>	<p>No objections were made in respect of the above resolutions. With passing of the above resolutions the agenda was exhausted and the meeting was closed at 1.30 p.m</p>

Съвет на директорите на "ЕНЕРГОНИ" АД: /Board of Directors of "ENERGONI" AD:

Подписи: Signatures:


Димитриос Айвалиотис / Dimitrios Aivaliotis


Йоанис Никитакис / Ioannis Nikitakis


Константинос Сакарелос / Konstantinos Sakarellos


Михаил Георгопадакос / Mihail Geogorapadacos


Максим Димов / Maxim Dimov

Председател: / Chairman:


Михаил Георгопадакос / Mihail Geogorapadacos

Секретар: / Secretary:


Йоанис Никитакис / Ioannis Nikitakis