

<p style="text-align: center;"><b>ПРОТОКОЛ</b> <b>ОТ РЕДОВНО ЗАСЕДАНИЕ НА ОБЩОТО</b> <b>СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ</b>  <b>на</b> <b>“ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС”</b> <b>АД, 18.06.2012 Г.</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>MINUTES</b> <b>OF THE REGULAR SESSION OF THE GENERAL</b> <b>ASSEMBLY OF THE SHAREHOLDERS</b>  <b>OF</b> <b>ITA BULGARIAN ENERGY INVESTMENTS AD,</b> <b>18.06.2012</b></p>
<p><b>I. КОНСТИТУИРАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ</b>  <b>Място на провеждане:</b> гр. София, ул. Три уши № 10, ет. 2, офис 6  <b>Дата:</b> 18.06.2012 г.  <b>Начало:</b> 15: 00 часа</p>	<p><b>I. CONSTITUTING OF THE GENERAL ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS</b>  <b>Venue:</b> 10, Tri Ushi Str., floor 2, office 6, Sofia  <b>Date:</b> 18.06.2012  <b>Beginning:</b> 3.00 p.m.</p>
<p>В 15.00 часа г-жа Даниела Пеева - Председател на мандатната комисия докладва за резултатите от регистрацията на акционерите, като прочете протокола на Мандатната комисия. Регистрирани са тримата акционери, притежаващи общо 50 000 броя акции с право на глас или 100 % от съдебно регистрирания капитал на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД.  Г-жа Пеева откри заседанието на редовното общо събрание на акционерите.</p>	<p>At 3.00 p.m. Mrs. Daniela Peeva - Chairperson of the Mandate Commission reported the results from the registration by reading the Minutes of the Mandate Commission. The three shareholders, holding in total 50 000 voting shares or 100 % of the court registered capital of ITA Bulgarian Energy Investments AD were registered.  Mrs. Peeva opened the session of the regular general assembly of the shareholders.</p>
<p>Г-жа Пеева предложи ОСА да избере Председател на събранието, секретар и преброител на гласовете. Г-жа Пеева предложи да бъдат избрани за председател на заседанието Даниела Пеева, за секретар на заседанието и преброител на гласовете – София Аргирова. Други предложения не бяха направени.</p>	<p>Mrs. Peeva suggested the GAS to elect a Chairperson of the assembly, a secretary and a teller of the votes. Mrs. Peeva suggested for a Chairperson of the assembly to be elected Daniela Peeva, for a secretary of the assembly and teller of the votes – Sophia Argirova. No other suggestions were made.</p>
<p>Председател на заседанието: Даниела Пеева <b>ГЛАСУВАЛИ “ЗА”:</b> 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас; <b>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”:</b> 0 гласа <b>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ :</b> 0 гласа <b>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас; <b>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 броя. Предложението се приема.</p>	<p>Chairperson of the assembly: Daniela Peeva <b>VOTED “FOR”:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares; <b>VOTED “AGAINST”:</b> 0 votes; <b>VOTED “ABSTAINED”:</b> 0 votes; <b>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares; <b>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:</b> 50 000 votes; The suggestion is adopted.</p>
<p>Секретар на заседанието и преброител на гласовете: София Аргирова  <b>ГЛАСУВАЛИ “ЗА”:</b> 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от</p>	<p>Secretary of the assembly and teller of the votes: Sophia Argirova  <b>VOTED “FOR”:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the</p>

<p>акциите с право на глас;  <b>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”:</b> 0 гласа  <b>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ :</b> 0 гласа  <b>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;  <b>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 броя.  Предложението се приема.</p>	<p>voting shares;  <b>VOTED “AGAINST”:</b> 0 votes;  <b>VOTED “ABSTAINED”:</b> 0 votes;  <b>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;  <b>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:</b> 50 000 votes;  The suggestion is adopted.</p>
<p><b>КОНСТАТАЦИИ НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ И СЕКРЕТАРЯ НА ЗАСЕДАНИЕТО:</b> Има кворум за провеждане на редовното заседание на Общото събрание на акционерите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД, тъй като присъстват акционери, вписани 14 дни преди датата на Общото събрание в книгата на акционерите, водена от Централен депозитар, притежаващи 50 000 броя акции или 100 % от капитала на дружеството. Редовното заседание на Общото събрание на акционерите е свикано съгласно закона и устава, може да бъде проведено и да приема валидни решения.</p>	<p><b>FINDINGS OF THE CHAIRPERSON AND SECRETARY OF SESSION:</b> There is a quorum for holding the regular session of the General Assembly of the Shareholders of ITA Bulgarian Energy Investments AD, in view of the fact that shareholders entered 14 days prior to the date of the General Assembly in the book of shareholders kept by the Central Depository, holding in total 50 000 voting shares or 100 % of the court registered capital of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia are present. The General Assembly of the shareholders was convened in compliance with the law and the Statute, it can be passed and adopt valid resolutions.</p>
<p>Дневен ред на заседанието, съгласно покана за свикване на Общо събрание на акционерите, обявена в търговския регистър към Агенция по вписванията под № 20120510104206 от 10.05.2012 г.:  <b>1.</b> Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 г. <i>Предложение за решение:</i> Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 г.  <b>2.</b> Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 г. и одиторския доклад. <i>Предложение за решение:</i> Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 г. и одиторския доклад.  <b>3.</b> Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2011 г. <i>Предложение за решение:</i> Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2011 г.</p>	<p>Agenda for the session in accordance with the invitation for convocation of the General Assembly of the shareholders, promulgated in the commercial register to the Registry Agency under № 20120510104206 as of 10.05.2012:  <b>1.</b> Approving the Annual Report of the Board of Directors on the company’s activities for the year 2011. <i>Draft Resolution:</i> The General Assembly of Shareholders approves the Annual Report of the Board of Directors on the company’s activities for the year 2011.  <b>2.</b> Approving the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2011 and the report of the certified auditor. <i>Draft Resolution:</i> The General Assembly of Shareholders approves the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2011 and the report of the certified auditor.  <b>3.</b> Adopting a decision to release from responsibility the members of the Board of Directors for their activities during 2011. <i>Draft Resolution:</i> The General Assembly of Shareholders releases from responsibility the members of the Board of Directors for their activities</p>

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

5. Приемане на годишния доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2011 г. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2011 г.

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

7. Приемане на решение за промяна в броя и състава на Съвета на директорите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема решение Съветът на директорите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД да се състои от трима члена. Общото събрание на акционерите освобождава Антониос Герасимоу, Евангелос Герасимоу, Александра Котсомити, Манталена Герасимоу и Константинос Струкас от длъжността членове на Съвета на директорите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД и избира Добрин Ганчев Колев, Гергана Крумова Атанасова и Елеонора Михайлова Спасова за членове на Съвета на директорите на дружеството за 5-годишен мандат.

8. Приемане на решение функциите на одитен комитет на дружеството са се изпълняват от СД и избор на Председател на органа, осъществяващ функциите на одитен комитет на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема решение функциите на одитен комитет на дружеството да се изпълняват от СД и избира Добрин Ганчев Колев за председател на органа, осъществяващ функциите на одитен комитет на дружеството.

during 2011.

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

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

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

7. Adopting a resolution for changes in the number and the members of the Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders adopts a resolution for the Board of Directors to consist of three members. The General Assembly of Shareholders discharges Antonios Gerasimou, Evangelos Gerassimou, Alexandra Kotzomiti, Mantalena Gerassimou and Konstantinos Strucas from their positions as members of the Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD and elects Dobrin Ganchev Kolev, Gergana Krumova Atanasova and Eleonora Mihailova Spasova for members of the Board of Directors of the company for a 5-year mandate.

8. Adopting a resolution the functions of an audit committee of the company to be performed by the Board of Directors and election of the Chairperson of the body performing the functions of the audit committee of ITA Bulgarian Energy Investments AD. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders adopts a resolution the functions of an audit committee of the company to be performed by the Board of Directors and elects Dobrin Ganchev Kolev for a Chairperson of the body performing the functions of the company's audit committee.

<p>9. Приемане на решение за промяна на адреса на управление на дружеството. <b>Предложение за решение:</b> Общото събрание на акционерите приема решение новият адрес на управление на дружеството да бъде гр. София - 1606, ул. Дамян Груев № 1, ет. 4, офис 4.</p> <p>10. Приемане на промени в Устава на дружеството. <b>Предложение за решение:</b> Общото събрание на акционерите приема предложените промени в Устава на дружеството.</p>	<p>9. Adopting a resolution to change the registered seat of the company. <b>Draft Resolution:</b> The General Assembly of Shareholders adopts a resolution the new registered seat of the company to be: № 1 Damyan Gruev Str., floor 4, office 4, 1606 Sofia.</p> <p>10. Adopting amendments in the company's Articles of Association. <b>Draft Resolution:</b> The General Assembly of Shareholders adopts the suggested amendments in the company's Articles of Association.</p>
--	--

<p><b>II. РАЗИСКВАНИЯ</b></p> <p>Възражения по конституирането, дневния ред и провеждането на редовното заседание на Общото събрание на акционерите не бяха направени.</p>	<p><b>II. DISCUSSIONS</b></p> <p>No objections regarding the constituting, the agenda and holding the regular session of General Assembly of Shareholders were made.</p>
--	--

<p><b>III. РЕШЕНИЯ</b></p> <p><b>I. По точка първа от дневния ред:</b> Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 г.</p> <p>Председателят на събранието прочете т. 1 от дневния ред и доклада на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 г. След това думата беше дадена на акционерите за въпроси, изказвания и предложения. Такива не постъпиха. Председателят на събранието прочете предложението на Съвета на директорите за решение по т.1 от дневния ред. Други предложения на бяха направени. След проведеното гласуване</p> <p style="text-align: center;"><i>Общото събрание реши:</i></p> <p>Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 г.</p> <p><b>ГЛАСУВАЛИ "ЗА": 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</b></p> <p><b>ГЛАСУВАЛИ "ПРОТИВ": 0 гласа</b></p> <p><b>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа</b></p> <p><b>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</b></p> <p><b>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ</b></p>	<p><b>III. RESOLUTIONS</b></p> <p><b>I. Under item 1 of the agenda:</b> Approving the Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2011.</p> <p>The Chairperson of the assembly read item 1 of the agenda and the Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2011. After that the floor was given to the shareholders for questions, statements and suggestions. None of these were received. The Chairperson of the assembly read the draft resolution of the Board of Directors under item 1 of the agenda. No other suggestions were made. Following the voting</p> <p style="text-align: center;"><i>The General Assembly decided:</i></p> <p>The General Assembly of Shareholders approves the Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2011.</p> <p><b>VOTED "FOR": 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;</b></p> <p><b>VOTED "AGAINST": 0 votes;</b></p> <p><b>VOTED "ABSTAINED": 0 votes;</b></p> <p><b>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;</b></p> <p><b>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:</b></p>
--	---

<p><b>ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.</b> <b>Предложението се приема.</b></p>	<p><b>50 000 votes;</b> <b>The suggestion is adopted.</b></p>
<p><b><u>II. По точка втора от дневния ред:</u></b> Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 г. и одиторския доклад.</p> <p>Председателят на събранието прочете т. 2 от дневния ред и представи одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 г. и одиторския доклад. След това думата беше дадена на акционерите за въпроси, изказвания и предложения. Такива не постъпиха. Председателят на събранието прочете предложението на Съвета на директорите за решение по т.2 от дневния ред. Други предложения на бяха направени. След проведеното гласуване</p> <p style="text-align: center;"><i>Общото събрание реши:</i></p> <p><b>Предложение за решение:</b> Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 г. и одиторския доклад.</p> <p><b>ГЛАСУВАЛИ “ЗА”:</b> 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p><b>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”:</b> 0 гласа</p> <p><b>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ :</b> 0 гласа</p> <p><b>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p><b>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 броя.</p> <p><b>Предложението се приема.</b></p>	<p><b><u>II. Under item 2 of the agenda:</u></b> Approving the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2011 and the report of the certified auditor.</p> <p>The Chairperson of the assembly read item 2 of the agenda and presented the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2011 and the report of the certified auditor. After that the floor was given to the shareholders for questions, statements and suggestions. None of these were received. The Chairperson of the assembly read the draft resolution of the Board of Directors under item 2 of the agenda. No other suggestions were made. Following the voting</p> <p style="text-align: center;"><i>The General Assembly decided:</i></p> <p>The General Assembly of Shareholders approves the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2011 and the report of the certified auditor.</p> <p><b>VOTED “FOR”:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</p> <p><b>VOTED “AGAINST”:</b> 0 votes;</p> <p><b>VOTED “ABSTAINED”:</b> 0 votes;</p> <p><b>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</p> <p><b>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:</b> 50 000 votes.</p> <p><b>The suggestion is adopted.</b></p>
<p><b><u>III. По точка трета от дневния ред:</u></b> Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2011 г.</p> <p>Председателят на събранието прочете т. 3 от дневния ред, както и предложението на Съвета на директорите за решение по тази точка от дневния ред. След това думата беше дадена на акционерите за въпроси, коментари и изказвания. Такива не постъпиха. Други предложения за решение не бяха направени. След проведеното гласуване</p> <p style="text-align: center;"><i>Общото събрание реши:</i></p> <p>Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за</p>	<p><b><u>III. Under item 3 of the agenda:</u></b> Adopting a decision to release from responsibility the members of the Board of Directors for their activities during 2011.</p> <p>The Chairperson of the assembly read item 3 of the agenda as well as the draft resolution of the Board of Directors under this item of the agenda. After that the floor was given to the shareholders for questions, statements and suggestions. None of these were received. No other suggestions were made. Following the voting</p> <p style="text-align: center;"><i>The General Assembly decided:</i></p> <p>The General Assembly of Shareholders releases from responsibility the members of the Board of Directors for</p>

дейността им през 2011 г.

1. Антониос Герасимоу - Изпълнителен директор  
ГЛАСУВАЛИ "ЗА": 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ГЛАСУВАЛИ "ПРОТИВ": 0 гласа

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа

БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ  
ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ  
ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.

2. Евангелос Герасимоу - Изпълнителен директор  
ГЛАСУВАЛИ "ЗА": 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ГЛАСУВАЛИ "ПРОТИВ": 0 гласа

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа

БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ  
ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ  
ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.

3. Александра Котсомити - Член на СД  
ГЛАСУВАЛИ "ЗА": 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ГЛАСУВАЛИ "ПРОТИВ": 0 гласа

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа

БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ  
ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ  
ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.

4. Манталена Герасимоу - Председател на СД  
ГЛАСУВАЛИ "ЗА": 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

ГЛАСУВАЛИ "ПРОТИВ": 0 гласа

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа

their activities during 2011.

1. Antonios Gerasimou – Executive director  
VOTED "FOR": 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

VOTED "AGAINST": 0 votes;

VOTED "ABSTAINED": 0 votes;

NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL  
VOTES WERE CAST: 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:  
50 000 votes.

2. Evangelos Gerasimou – Executive director  
VOTED "FOR": 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

VOTED "AGAINST": 0 votes;

VOTED "ABSTAINED": 0 votes;

NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL  
VOTES WERE CAST: 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:  
50 000 votes.

3. Alexandra Kotsomiti – Member of the Board of Directors

VOTED "FOR": 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

VOTED "AGAINST": 0 votes;

VOTED "ABSTAINED": 0 votes;

NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL  
VOTES WERE CAST: 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:  
50 000 votes.

4. Mantalena Gerasimou – Chairperson of the Board of Directors

VOTED "FOR": 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

VOTED "AGAINST": 0 votes;

<p><b>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 %</b> от представения капитал, <b>100 %</b> от капитала на дружеството и <b>100 %</b> от акциите с право на глас; <b>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.</b></p> <p>5. Константинос Струзас - Член на СД ГЛАСУВАЛИ “ЗА”: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас; ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”: 0 гласа ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа</p> <p><b>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 %</b> от представения капитал, <b>100 %</b> от капитала на дружеството и <b>100 %</b> от акциите с право на глас; <b>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.</b> Предложението се приема.</p>	<p>VOTED “ABSTAINED”: 0 votes; NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares; TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes.</p> <p>5. Konstantinos Struzas – Member of the Board of Directors VOTED “FOR”: 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares; VOTED “AGAINST”: 0 votes; VOTED “ABSTAINED”: 0 votes; NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares; TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes; The suggestion is adopted.</p>
<p><b>IV. По точка четвърта от дневния ред:</b> Приемане на годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2011 г.</p> <p>Председателят на събранието прочете т. 4 от дневния ред и годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2011 г. След това думата беше дадена на акционерите за въпроси, изказвания и предложения. Такива не постъпиха. Председателят на събранието прочете предложението на Съвета на директорите за решение по т.4 от дневния ред. Други предложения на бяха направени. След проведеното гласуване</p> <p style="text-align: center;"><i>Общото събрание реши:</i></p> <p>Общото събрание на акционерите приема представения Доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2011 г. ГЛАСУВАЛИ “ЗА”: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас; ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”: 0 гласа ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа</p> <p><b>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 %</b> от</p>	<p><b>IV. Under item 4 of the agenda:</b> Approving the Annual Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2011.</p> <p>The Chairperson of the assembly read item 4 of the agenda and the Annual Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2011. After that the floor was given to the shareholders for questions, statements and suggestions. None of these were received. The Chairperson of the assembly read the draft resolution of the Board of Directors under item 4 of the agenda. No other suggestions were made. Following the voting</p> <p style="text-align: center;"><i>The General Assembly decided:</i></p> <p>The General Assembly of Shareholders approves the presented Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2011. VOTED “FOR”: 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares; VOTED “AGAINST”: 0 votes; VOTED “ABSTAINED”: 0 votes; NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and</p>

<p>представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;  <b>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.</b>  Предложението се приема.</p>	<p>100 % of the voting shares;  <b>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;</b>  The suggestion is adopted.</p>
<p><b><u>V. По точка пета от дневния ред:</u></b> Приемане на годишния доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2011 г.  Председателят на събранието прочете т. 5 от дневния ред и годишния доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2011 г. След това председателят на събранието даде думата на акционерите за въпроси, изказвания и предложения. Такива не бяха направени. Председателят на събранието прочете предложението на Съвета на директорите за решение по т. 5 от дневния ред. Други предложения на бяха направени. След проведеното гласуване</p> <p style="text-align: center;"><i>Общото събрание реши:</i></p> <p>Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на одитния комитет на дружеството за 2011г.  <b>ГЛАСУВАЛИ “ЗА”: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</b>  <b>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”: 0 гласа</b>  <b>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа</b>  <b>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</b>  <b>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.</b>  Предложението се приема.</p>	<p><b><u>V. Under item 5 of the agenda:</u></b> Approving the Annual Report on the activities of the company’s audit committee for 2011.  The Chairperson of the assembly read item 5 of the agenda and the Annual Report of the company’s audit committee for 2011. After that the floor was given to the shareholders for questions, statements and suggestions. None of these were received. The Chairperson of the assembly read the draft resolution of the Board of Directors under item 5 of the agenda. No other suggestions were made. Following the voting</p> <p style="text-align: center;"><i>The General Assembly decided:</i></p> <p>The General Assembly of Shareholders approves Annual Report on the activities of the company’s audit committee for 2011.  <b>VOTED “FOR”: 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</b>  <b>VOTED “AGAINST”: 0 votes;</b>  <b>VOTED “ABSTAINED”: 0 votes;</b>  <b>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</b>  <b>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;</b>  The suggestion is adopted.</p>
<p><b><u>VI. По точка шеста от дневния ред:</u></b> Избор на регистриран одитор за 2012 г.  Председателят на събранието прочете т. 6 от дневния ред и запозна акционерите с препоръката на одитния комитет и предложението на СД за решение. След това беше дадена думата на акционерите за въпроси и изказвания. Такива не бяха направени. Други предложения на бяха направени. След проведеното гласуване</p> <p style="text-align: center;"><i>Общото събрание реши:</i></p> <p>Общото събрание на акционерите приема решение за</p>	<p><b><u>VI. Under item 6 of the agenda:</u></b> Election of a certified auditor for the year 2012.  The Chairperson of the assembly read item 6 of the agenda as well as the recommendation of the audit committee and the draft resolution of the Board of Directors. After that the floor was given to the shareholders for questions and statements. None of these were received. No other suggestions were made. Following the voting</p> <p style="text-align: center;"><i>The General Assembly decided:</i></p> <p>The General Assembly of Shareholders elects the</p>



<p>избор на регистриран одитор на дружеството за 2012 г. съгласно препоръка на одитния комитет на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД, гр. София, а именно Лъчезар Александров Костов с дипл. № 0029.</p> <p>ГЛАСУВАЛИ “ЗА”: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”: 0 гласа</p> <p>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа</p> <p><b>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p><b>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 броя.</p> <p>Предложението се приема.</p>	<p>company’s certified auditor for the year 2012 according to the recommendation of the audit committee of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia, namely Luchezar Alexandrov Kostov – holder of Diploma No 0029.</p> <p><b>VOTED “FOR”:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</p> <p><b>VOTED “AGAINST”:</b> 0 votes;</p> <p><b>VOTED “ABSTAINED”:</b> 0 votes;</p> <p><b>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</p> <p><b>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:</b> 50 000 votes;</p> <p>The suggestion is adopted.</p>
<p><b><u>VII. По точка седма от дневния ред:</u></b> Приемане на решение за промяна в броя и състава на Съвета на директорите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД.</p> <p>Председателят на събранието прочете т. 7 от дневния ред и запозна акционерите с предложението на СД за решение. След това беше дадена думата на акционерите за въпроси и изказвания. Такива не бяха направени.</p> <p>Постъпи предложение от акционера Евангелос Герасимоу решението по т. 7 да бъде, както следва: Общото събрание на акционерите приема решение Съветът на директорите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД да се състои от трима члена. Общото събрание на акционерите освобождава Антониос Герасимоу, Евангелос Герасимоу, Александра Котсомити, Манталена Герасимоу и Константинос Струкас от длъжността членове на Съвета на директорите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД, избира Добрин Ганчев Колев, Гергана Крумова Атанасова и Елеонора Михайлова Спасова за членове на Съвета на директорите на дружеството за 5-годишен мандат и дава изрично съгласие по чл. 237, ал. 4 от Търговския закон членовете на СД да имат право от свое или чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено</p>	<p><b><u>VII. Under item 7 of the agenda:</u></b> Adopting a resolution for changes in the number and the members of the Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD, Sofia.</p> <p>The Chairperson of the assembly read item 7 of the agenda and the draft resolution of the Board of Directors. After that the floor was given to the shareholders for questions and statements. None of these were received.</p> <p>A suggestion for a resolution under item 7 was made by the shareholder Evangelos Gerassimou, as follows: The General Assembly of Shareholders adopts a resolution for the Board of Directors to consist of three members. The General Assembly of Shareholders discharges Antonios Gerasimou, Evangelos Gerassimou, Alexandra Kotzomiti, Mantalena Gerassimou and Konstantinos Strucas from their positions as members of the Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD, elects Dobrin Ganchev Kolev, Gergana Krumova Atanasova and Eleonora Mihailova Spasova for members of the Board of Directors of the company for a 5-year mandate and gives its explicit consent under art. 237, para. 4 of the Commercial Law the members of the Board of Directors to have the right, on their or someone else's behalf, to carry out commercial transactions, to participate in trade companies as unlimited liable partners, as well as to be procurators,</p>

отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на дружеството.

Други предложения на бяха направени. Председателят на събранието подложи на гласуване предложенията по реда на тяхното постъпване, а именно:

1. Гласуване по предложението на СД:

Общото събрание на акционерите приема решение Съветът на директорите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД да се състои от трима члена. Общото събрание на акционерите освобождава Антониос Герасимоу, Евангелос Герасимоу, Александра Котсомити, Манталена Герасимоу и Константинос Струкас от длъжността членове на Съвета на директорите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД и избира Добрин Ганчев Колев, Гергана Крумова Атанасова и Елеонора Михайлова Спасова за членове на Съвета на директорите на дружеството за 5-годишен мандат.

**ГЛАСУВАЛИ “ЗА”:** 0 гласа - 0 % от представения капитал, 0 % от капитала на дружеството и 0 % от акциите с право на глас;

**ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”:** 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ :** 0 гласа

**БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ:** 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

**ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ:** 50 000 броя.

2. Гласуване по предложението на Евангелос Герасимоу:

Общото събрание на акционерите приема решение Съветът на директорите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД да се състои от трима члена. Общото събрание на акционерите освобождава Антониос Герасимоу, Евангелос Герасимоу, Александра Котсомити, Манталена Герасимоу и Константинос Струкас от длъжността членове на Съвета на директорите на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД, избира Добрин Ганчев Колев, Гергана Крумова

managers or members of boards of other companies or cooperations carrying out competitive activity with respect of the company.

No other suggestions were made. The Chairperson of the assembly put the draft resolutions to vote in the order of their receipt, namely:

1. Voting on the resolution of the Board of Directors:

The General Assembly of Shareholders adopts a resolution for the Board of Directors to consist of three members. The General Assembly of Shareholders discharges Antonios Gerasimou, Evangelos Gerassimou, Alexandra Kotzomiti, Mantalena Gerassimou and Konstantinos Strucas from their positions as members of the Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD and elects Dobrin Ganchev Kolev, Gergana Krumova Atanasova and Eleonora Mihailova Spasova for members of the Board of Directors of the company for a 5-year mandate.

**VOTED “FOR”:** 0 Votes –0 % of the represented capital, 0 % of the company’s capital and 0 % of the voting shares;

**VOTED “AGAINST”:** 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;

**VOTED “ABSTAINED”:** 0 votes;

**NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST:** 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;

**TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:** 50 000 votes;

2. Voting on the resolution of Evangelos Gerassimou:

The General Assembly of Shareholders adopts a resolution for the Board of Directors to consist of three members. The General Assembly of Shareholders discharges Antonios Gerasimou, Evangelos Gerassimou, Alexandra Kotzomiti, Mantalena Gerassimou and Konstantinos Strucas from their positions as members of the Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD, elects Dobrin Ganchev Kolev, Gergana Krumova Atanasova and Eleonora Mihailova Spasova

Атанасова и Елеонора Михайлова Спасова за членове на Съвета на директорите на дружеството за 5-годишен мандат и дава изрично съгласие по чл. 237, ал. 4 от Търговския закон членовете на СД да имат право от свое или чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на дружеството.

**ГЛАСУВАЛИ "ЗА": 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;**

**ГЛАСУВАЛИ "ПРОТИВ": 0 гласа**

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ : 0 гласа**

**БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ: 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;**

**ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ: 50 000 броя.**

След проведеното гласуване

*Общото събрание реши:*

Общото събрание на акционерите приема решение Съветът на директорите на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД да се състои от трима члена. Общото събрание на акционерите освобождава Антониос Герасимоу, Евангелос Герасимоу, Александра Котсомити, Манталена Герасимоу и Константинос Струкас от длъжността членове на Съвета на директорите на "ИТА България Енерджи Инвестмънтс" АД, избира Добрин Ганчев Колев, Гергана Крумова Атанасова и Елеонора Михайлова Спасова за членове на Съвета на директорите на дружеството за 5-годишен мандат и дава изрично съгласие по чл. 237, ал. 4 от Търговския закон членовете на СД да имат право от свое или чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на дружеството.

**ГЛАСУВАЛИ "ЗА": 50 000 гласа - 100 % от представения**

for members of the Board of Directors of the company for a 5-year mandate and gives its explicit consent under art. 237, para. 4 of the Commercial Law the members of the Board of Directors to have the right, on their or someone else's behalf, to carry out commercial transactions, to participate in trade companies as unlimited liable partners, as well as to be procurators, managers or members of boards of other companies or cooperations carrying out competitive activity with respect of the company.

**VOTED "FOR": 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;**

**VOTED "AGAINST": 0 votes;**

**VOTED "ABSTAINED": 0 votes;**

**NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST: 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;**

**TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES: 50 000 votes;**

Following the voting

*The General Assembly decided:*

The General Assembly of Shareholders adopts a resolution for the Board of Directors to consist of three members. The General Assembly of Shareholders discharges Antonios Gerasimou, Evangelos Gerassimou, Alexandra Kotzomiti, Mantalena Gerassimou and Konstantinos Strucas from their positions as members of the Board of Directors of ITA Bulgarian Energy Investments AD, elects Dobrin Ganchev Kolev, Gergana Krumova Atanasova and Eleonora Mihailova Spasova for members of the Board of Directors of the company for a 5-year mandate and gives its explicit consent under art. 237, para. 4 of the Commercial Law the members of the Board of Directors to have the right, on their or someone else's behalf, to carry out commercial transactions, to participate in trade companies as unlimited liable partners, as well as to be procurators, managers or members of boards of other companies or cooperations carrying out competitive activity with respect of the company.

**VOTED "FOR": 50 000 Votes – 100 % of the represented**

<p>капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;  <b>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”:</b> 0 гласа  <b>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ :</b> 0 гласа  <b>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;  <b>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 броя.</p> <p><b>Предложението се приема.</b></p>	<p>capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;  <b>VOTED “AGAINST”:</b> 0 votes;  <b>VOTED “ABSTAINED”:</b> 0 votes;  <b>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;  <b>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:</b> 50 000 votes;</p> <p><b>The suggestion is adopted.</b></p>
<p><b><u>VIII. По точка осма от дневния ред:</u></b> Приемане на решение функциите на одитен комитет на дружеството са се изпълняват от СД и избор на Председател на органа, осъществяващ функциите на одитен комитет на “ИТА България Енерджи Инвестмънтс” АД.</p> <p>Председателят на събранието прочете т.8 от дневния ред и запозна акционерите с предложението на СД за решение. След това беше дадена думата на акционерите за въпроси и изказвания. Такива не бяха направени. Други предложения на бяха направени. След проведеното гласуване</p> <p style="text-align: center;"><i>Общото събрание реши:</i></p> <p>Общото събрание на акционерите приема решение функциите на одитен комитет на дружеството да се изпълняват от СД и избира Добрин Ганчев Колев за председател на органа, осъществяващ функциите на одитен комитет на дружеството.  <b>ГЛАСУВАЛИ “ЗА”:</b> 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;  <b>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”:</b> 0 гласа  <b>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ :</b> 0 гласа  <b>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;  <b>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 броя.</p> <p><b>Предложението се приема.</b></p>	<p><b><u>VIII. Under item 8 of the agenda:</u></b> Adopting a resolution the functions of an audit committee of the company to be performed by the Board of Directors and election of the Chairperson of the body performing the functions of the audit committee of ITA Bulgarian Energy Investments AD.</p> <p>The Chairperson of the assembly read item 8 of the agenda and the draft resolution of the Board of Directors. After that the floor was given to the shareholders for questions and statements. None of these were received. No other suggestions were made. Following the voting</p> <p style="text-align: center;"><i>The General Assembly decided:</i></p> <p>The General Assembly of Shareholders adopts a resolution the functions of an audit committee of the company to be performed by the Board of Directors and elects Dobrin Ganchev Kolev for a Chairperson of the body performing the functions of the company’s audit committee.  <b>VOTED “FOR”:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;  <b>VOTED “AGAINST”:</b> 0 votes;  <b>VOTED “ABSTAINED”:</b> 0 votes;  <b>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;  <b>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:</b> 50 000 votes;</p> <p><b>The suggestion is adopted.</b></p>
<p><b><u>IX. По точка девета от дневния ред:</u></b> Приемане на решение за промяна на адреса на управление на</p>	<p><b><u>IX. Under item 9 of the agenda:</u></b> Adopting a resolution to change the registered seat of the company.</p>

<p>дружеството.</p> <p>Председателят на събранието прочете т. 9 от дневния ред и запозна акционерите с предложението на СД за решение. След това беше дадена думата на акционерите за въпроси и изказвания. Такива не бяха направени. Други предложения на бяха направени. След проведеното гласуване</p> <p style="text-align: center;"><i>Общото събрание реши:</i></p> <p>Общото събрание на акционерите приема решение новият адрес на управление на дружеството да бъде гр. София - 1606, ул. Дамян Груев № 1, ет. 4, офис 4.</p> <p><b>ГЛАСУВАЛИ “ЗА”:</b> 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p><b>ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”:</b> 0 гласа</p> <p><b>ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ :</b> 0 гласа</p> <p><b>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;</p> <p><b>ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ:</b> 50 000 броя.</p> <p><b>Предложението се приема.</b></p>	<p>The Chairperson of the assembly read item 9 of the agenda and the draft resolution of the Board of Directors. After that the floor was given to the shareholders for questions and statements. None of these were received. No other suggestions were made. Following the voting</p> <p style="text-align: center;"><i>The General Assembly decided:</i></p> <p>The General Assembly of Shareholders adopts a resolution the new registered seat of the company to be: № 1 Damyan Gruev Str., floor 4, office 4, 1606 Sofia.</p> <p><b>VOTED “FOR”:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</p> <p><b>VOTED “AGAINST”:</b> 0 votes;</p> <p><b>VOTED “ABSTAINED”:</b> 0 votes;</p> <p><b>NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST:</b> 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;</p> <p><b>TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:</b> 50 000 votes;</p> <p><b>The suggestion is adopted.</b></p>
<p><b><u>X. По точка десета от дневния ред:</u></b> Приемане на промени в Устава на дружеството.</p> <p>Председателят на събранието прочете т. 10 от дневния ред и предложението на СД за решение. Председателят на събранието прочете конкретните предложения за промени в Устава и обясни на акционерите, че всяко от тях ще бъде подложено на гласуване. След това беше дадена думата на акционерите за въпроси и изказвания. Такива не бяха направени.</p> <p>Постъпи предложение от акционера Антониос Герасимоу, освен предложените от СД промени да бъдат приети и следните промени в Устава:</p> <p><b>1. Чл. 26, ал. 1 се изменя и придобива следната редакция:</b> Съветът на директорите се състои от три до девет членове. Мандатът на Съвета на директорите е 5 (пет) години, без ограничение за преизбиране. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат както физически, така и юридически лица. В последния случай, юридическото лице определя и упълномощава физическо лице да упражнява правата и задълженията</p>	<p><b><u>X. Under item 10 of the agenda:</u></b> Adopting amendments in the company’s Articles of Association.</p> <p>The Chairperson of the assembly read item 10 of the agenda and the draft resolution of the Board of Directors. The Chairperson of the assembly read the particular proposals for amendments in the Articles of Association and explained that each of them will be subject to voting. After that the floor was given to the shareholders for questions and statements. None of these were received.</p> <p>A suggestion was made by the shareholder Antonios Gerassimou, except for the amendments suggested by the Board of Directors, to be approved also the following amendments in of the Articles of Association:</p> <p><b>1. Article 26, para.1 shall be amended and have the following wording:</b> The Board of Directors shall consist of three to five members. The mandate of the Board of Directors shall be 5 (five) years, without any limitation on re-elections. Members of the Board of Directors can be either natural or juristic persons. In the latter case, the juristic person shall designate and authorise a natural person to perform its rights and</p>

му на член на Съвета на директорите.

**2. Приема се нова ал. 9 на чл. 26 със следното съдържание:** Членове на Съвета на директорите на дружеството имат право от свое или чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на дружеството.

Други предложения на бяха направени. Председателят на събранието подложи на гласуване предложенията по реда на тяхното постъпване:

1. Предложения на СД:

**1. Чл. 3. се изменя и придобива следната редакция:** Седалището на дружеството е гр. София, район Красно село, адресът на управление е гр. София - 1606, ул. Дамян Груев № 1, ет. 4, офис 4.

**ГЛАСУВАЛИ “ЗА”:** 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

**ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”:** 0 гласа

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ :** 0 гласа

**БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ:** 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

**ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ:** 50 000 броя.

Предложението се приема.

**2. Раздел VII и съдържаният се в него чл. 38 от Устава се отменят.**

**ГЛАСУВАЛИ “ЗА”:** 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

**ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”:** 0 гласа

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ :** 0 гласа

**БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ:** 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

**ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ:** 50 000 броя.

Предложението се приема.

obligations as Board of Director's member.

**2. A new para. 9 of art. 26 shall be adopted with the following contents:** The members of the Board of Directors of the company shall have the right, on their or someone else's behalf, to carry out commercial transactions, to participate in trade companies as unlimited liable partners, as well as to be procurators, managers or members of boards of other companies or cooperations carrying out competitive activity with respect of the company.

No other suggestions were made. The Chairperson of the assembly put the draft resolutions to vote in the order of their receipt:

1. Suggestions of the Board of Directors:

**1. Article 3 shall be amended and have the following wording:** The Company's seat shall be Sofia 1407, Krasno selo region and the registered address shall be at № 1 Damyan Gruev Str., floor 4, office 4, 1606 Sofia.

**VOTED “FOR”:** 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

**VOTED “AGAINST”:** 0 votes;

**VOTED “ABSTAINED”:** 0 votes;

**NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST:** 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

**TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:** 50 000 votes;

The suggestion is adopted.

**2. Section VII and article 38 included in this section to be repealed.**

**VOTED “FOR”:** 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

**VOTED “AGAINST”:** 0 votes;

**VOTED “ABSTAINED”:** 0 votes;

**NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST:** 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company's capital and 100 % of the voting shares;

**TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:** 50 000 votes;

The suggestion is adopted.

2. Предложения на акционера Антониос Герасимоу:

**1. Чл. 26, ал. 1 се изменя и придобива следната редакция:** Съветът на директорите се състои от три до девет членове. Мандатът на Съвета на директорите е 5 (пет) години, без ограничение за преизбиране. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат както физически, така и юридически лица. В последния случай, юридическото лице определя и упълномощава физическо лице да упражнява правата и задълженията му на член на Съвета на директорите.

**ГЛАСУВАЛИ “ЗА”:** 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

**ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”:** 0 гласа

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ :** 0 гласа

**БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ:** 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

**ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ:** 50 000 броя.

Предложението се приема.

**2. Приема се нова ал. 9 на чл. 26 със следното съдържание:** Членове на Съвета на директорите на дружеството имат право от свое или чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на дружеството.

**ГЛАСУВАЛИ “ЗА”:** 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

**ГЛАСУВАЛИ “ПРОТИВ”:** 0 гласа

**ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ :** 0 гласа

**БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ПО КОИТО СА ПОДАДЕНИ ДЕЙСТВИТЕЛНИ ГЛАСОВЕ:** 50 000 гласа - 100 % от представения капитал, 100 % от капитала на дружеството и 100 % от акциите с право на глас;

**ОБЩ БРОЙ НА ДЕЙСТВИТЕЛНО ПОДАДЕНИТЕ ГЛАСОВЕ:** 50 000 броя.

Предложението се приема.

След проведеното гласуване

1. Suggestions of the shareholders Antonios Gerassimou:

**1. Article 26, para.1 shall be amended and have the following wording:** The Board of Directors shall consist of three to five members. The mandate of the Board of Directors shall be 5 (five) years, without any limitation on re-elections. Members of the Board of Directors can be either natural or juristic persons. In the latter case, the juristic person shall designate and authorise a natural person to perform its rights and obligations as Board of Director’s member.

**VOTED “FOR”:** 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;

**VOTED “AGAINST”:** 0 votes;

**VOTED “ABSTAINED”:** 0 votes;

**NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST:** 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;

**TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:** 50 000 votes;

The suggestion is adopted.

**2. A new para. 9 of art. 26 shall be adopted with the following contents:** The members of the Board of Directors of the company shall have the right, on their or someone else’s behalf, to carry out commercial transactions, to participate in trade companies as unlimited liable partners, as well as to be procurators, managers or members of boards of other companies or cooperations carrying out competitive activity with respect of the company.

**VOTED “FOR”:** 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;

**VOTED “AGAINST”:** 0 votes;

**VOTED “ABSTAINED”:** 0 votes;

**NUMBER OF SHARES UNDER WHICH ACTUAL VOTES WERE CAST:** 50 000 Votes – 100 % of the represented capital, 100 % of the company’s capital and 100 % of the voting shares;

**TOTAL NUMBER OF THE ACTUALLY CAST VOTES:** 50 000 votes;

The suggestion is adopted.

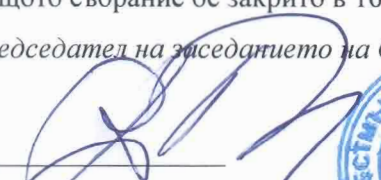
Following the voting

<p style="text-align: center;"><i>Общото събрание реши:</i></p> <p>Общото събрание на акционерите приема предложените промени в Устава на дружеството, както следва:</p> <p><b>1. Чл. 3. се изменя и придобива следната редакция:</b> Седалището на дружеството е гр. София, район Красно село, адресът на управление е гр. София - 1606, ул. Дамян Груев № 1, ет. 4, офис 4.</p> <p><b>2. Раздел VII и съдържащият се в него чл. 38 от Устава се отменят.</b></p> <p><b>3. Чл. 26, ал. 1 се изменя и придобива следната редакция:</b> Съветът на директорите се състои от три до девет членове. Мандатът на Съвета на директорите е 5 (пет) години, без ограничение за преизбиране. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат както физически, така и юридически лица. В последния случай, юридическото лице определя и упълномощава физическо лице да упражнява правата и задълженията му на член на Съвета на директорите.</p> <p><b>4. Приема се нова ал. 9 на чл. 26 със следното съдържание:</b> Членове на Съвета на директорите на дружеството имат право от свое или чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на дружеството.</p>	<p style="text-align: center;"><i>The General Assembly decided:</i></p> <p>The General Assembly of Shareholders adopts the suggested amendments in the company's Articles of Association as follows:</p> <p><b>1. Article 3 shall be amended and have the following wording:</b> The Company's seat shall be Sofia 1407, Krasno selo region and the registered address shall be at № 1 Damyan Gruev Str., floor 4, office 4, 1606 Sofia.</p> <p><b>2. Section VII and article 38 included in this section to be repealed.</b></p> <p><b>3. Article 26, para.1 shall be amended and have the following wording:</b> The Board of Directors shall consist of three to five members. The mandate of the Board of Directors shall be 5 (five) years, without any limitation on re-elections. Members of the Board of Directors can be either natural or juristic persons. In the latter case, the juristic person shall designate and authorise a natural person to perform its rights and obligations as Board of Director's member.</p> <p><b>4. A new para. 9 of art. 26 shall be adopted with the following contents:</b> The members of the Board of Directors of the company shall have the right, on their or someone else's behalf, to carry out commercial transactions, to participate in trade companies as unlimited liable partners, as well as to be procurators, managers or members of boards of other companies or cooperations carrying out competitive activity with respect of the company.</p>
<p><b>Въпроси от акционери:</b> Не постъпиха въпроси от акционери.</p>	<p><b>Question from shareholders:</b> No questions from shareholders were received.</p>

<p><b>IV. ПРИЛОЖЕНИЯ</b></p> <p>1. Списък на присъстващите акционери и техните пълномощници.</p> <p>2. Книга на акционерите на Дружеството водена от Централен Депозитар с дата 14 дни преди датата на ОСА.</p> <p>3. Протокол от заседание на Съвета на директорите за приемане на решение за свикване на редовно Общото събрание на акционерите.</p> <p>4. Покана за свикване на редовно Общото събрание на акционерите, обявена в търговския регистър към Агенция по вписванията под № 20120510104206 от 10.05.2012 г.</p>	<p><b>IV. ATTACHMENTS</b></p> <p>1. List of the present shareholders and their agents/proxy holders.</p> <p>2. Book of the company's shareholders kept by the Central Depository dated 14 days prior to the date of the GAS.</p> <p>3. Minutes of the session of the Board of Directors for adopting a resolution to convene the regular General Assembly of the shareholders.</p> <p>4. Invitation for convocation of the General Assembly of the shareholders, promulgated in the commercial register to the Registry Agency under № 20120510104206 as of 10.05.2012.</p>
---	---



<p>5. Годишен доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2011 г.</p> <p>6. Доклад на регистрирания одитор на дружеството за 2010 г.</p> <p>7. Годишен финансов отчет на дружеството за 2011 г.</p> <p>8. Доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2011 г.</p> <p>9. Годишен доклад на Одитен комитет за 2011 г.</p> <p>10. Образец на писмено пълномощно на хартиен носител, заедно с материалите за общото събрание.</p> <p>11. Декларации, уведомления и свидетелства за съдимост на новоизбраните членове на Съвета на директорите.</p> <p>12. Предложения от Съвета на директорите за решения по точките от дневния ред – 10 броя.</p>	<p>5. Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2011.</p> <p>6. Report of the certified auditor for the year 2011.</p> <p>7. Annual Financial Report of the company for the year 2011.</p> <p>8. Report on the activities of the Investor Relations Director for the year 2011.</p> <p>9. Annual Report of the audit committee for 2011.</p> <p>10. Model of a written proxy on paper and in electronic version, together with the materials for the general assembly.</p> <p>11. Declarations, notifications and criminal records of the newly elected members of the Board of Directors.</p> <p>12. Draft resolutions made by the Board of Directors under the items of the agenda – 10.</p>
---	---

<p><b>V. ЗАКРИВАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ</b></p> <p>Поради изчерпване на дневния ред, заседанието на Общото събрание бе закрито в 16.25 часа.</p> <p><i>Председател на заседанието на ОСА:</i></p> <p>    (Daniela Peeva)</p> <p><i>Секретар на заседанието на ОСА и преброител на гласовете:</i></p> <p>  (Sophia Argirova)</p>	<p><b>V. CLOSING THE GENERAL ASSEMBLY OF THE SHAREHOLDERS</b></p> <p>Due to depletion of the agenda, the session of the General Assembly was closed at 16.25.</p> <p><i>Chairperson of the session of the GAS:</i></p> <p>  (Daniela Peeva)</p> <p><i>Secretary of the session of the GAS and teller of the votes:</i></p> <p>  (Sophia Argirova)</p> <p></p>
---	--