

Доклад на Съвета на Директорите на „Енергони” АД по чл.114а, ал. 1 от ЗППЦК за овластяване по реда на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК

Относно: Заеми за финансиране основната/ обичайната търговска дейност на Дружеството във връзка с проектиране и изграждане на енергийни съоръжения. Предмет на сделката – вземане на заем от заинтересувани и други лица

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

Съветът на директорите на “Енергони” АД, след като анализира актуалната бизнес среда и резултатите от приключилото трето тримесечие 2010г, реши за 2011 да насочи усилията си към няколко целеви групи:

- проучване и разработване на енергийни проекти, във връзка с производството на електрическа енергия и възобновяеми източници, проучване, проектиране и консултации във връзка с изграждането на обекти на енергетиката,

Report of the Board of Directors of “Energoni” AD according Art. 114a, para. 1 from POSA for Authorizing under Art. 114, para. 1 from POSA

About: Loans fund to finance basic/the usual regular business of the Company in connection with the design and construction of energy facilities. Subject of the transaction - borrowing from Interested and other persons

- Borrowing from Mihail Georgopapadacos (Member of the Board and Ex. Director) amounted to BGN 250 mln, for 1 year with possible extension to 5 years.

- Borrowing from Ioannis Nikitakis (Member of the Board) up to BGN 250 million, for 1 year with possible extension to 5 years.

- Borrowing from Emmanuel Tzanos (Member of the Board) up to BGN 250 million, for 1 year with possible extension to 5 years.

- Borrowing 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.

The Board of Directors of Energoni AD, after analyzing the current business environment and results of completed commercial and the results of the past 3rd quarter, decided for 2011 to focus its efforts on several target groups:

- Research and development of energy projects in connection with the production of electricity and renewable energy research, design and consultation in connection with the construction of sites of energy

<p>- разработване на проектите на „Енергони” АД в сферата на възобновяемите енергийни източници (663 мегавата разпределени в два вятърни парка и 26 мегавата в един фотоволтаичен парк).</p> <p>- Дружеството възнамерява да разработи проектите на „Енергони” АД в сферата на възобновяемите енергийни източници (663 мегавата разпределени в два вятърни парка и 26 мегавата в един фотоволтаичен парк).</p> <p>Предвид посочените обстоятелства и за да оптимизира стартирането на дейността си Дружеството разчита да използва привлечено финансиране при най-добри условия на кредитния пазар. “Енергони” АД възнамерява да сключи договор за заем с най-близките лица до Дружеството, който предлагат именно такива условия – именно акционери и членове на СД.</p> <p>1. Описание на предложената сделка, включително предмет и стойност</p> <p><u>Договор за заем между “Енергони” АД, с ЕИК 200124320, със седалище и адрес на управление гр. София 1407, Район Лозенец, бул. Джеймс Баучер 103, ет. 1 представлявано от Михаил Георгопадакос – изпълнителен директор, гражданин на Република Гърция, роден на 01.03.1966 год., в гр. Волос, Република Гърция, притежаващ паспорт АВ6264033, издадена на 05.03.2007 г. от Република Гърция, валиден до 04.12.2012 г., ЗАЕМАТЕЛ и ЗАЕМОДАТЕЛИ</u></p> <p>- Михаил Георгопадакос (член на СД и Изп. Директор) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г.</p> <p>- Йоанис Никитакис (член на СД) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г.</p>	<p>- Developing projects Energoni AD in the field of renewable energy (663 MW divided into two wind farms and 26 MW solar park in one).</p> <p>- The company intends to develop projects Energoni AD in the field of renewable energy (663 MW divided into two wind farms and 26 MW in a photovoltaic park</p> <p>Given those circumstances and to optimize the launch of its activities the Company relies to attract financing used in the best conditions in the credit market. Energoni AD intends to conclude a contract for a loan with the closest persons to the Company, which offered precisely such conditions - namely shareholders and members of the Board.</p> <p>1. Description of the proposed transaction, including the subject and value</p> <p><u>Loan contract between “ENERGONI” AD, UIC 200124320, with seat and address: Sofia, Lozenets region, 103 James Bouchier Blvd,fl.1, represented by Mihail Georgopadacos – Executive Director, 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., BORROWER and LENDERS</u></p> <p>- Mihail Georgopadacos (member of BoD and Ex. Director) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years.</p> <p>- Ioannis Nikitakis (member of BoD) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years.</p>
--	---

<p>- Емануел Джанос (член на СД) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г.</p> <p>- вземане на заем от Йоаннис Дагретзакис (акционер с 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><u>Предмет на сделката</u> Енергони АД получава заем от</p> <ul style="list-style-type: none"> - Михаил Георгопадакос (член на СД и Изп. Директор) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г. - Йоанис Никитакис (член на СД) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г. - Емануел Джанос (член на СД) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г. - Йоаннис Дагретзакис (акционер с под 5% в капитала на Дружеството) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г 	<p>- Emmanuel Tzanos (member of BoD) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years.</p> <p>- Borrowing 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><u>Subject of the transaction</u> Energoni AD takes a loans from</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mihail Georgopapadacos (member of BoD and Ex. Director) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years. - Ioannis Nikitakis (member of BoD) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years. - Emmanuel Tzanos (member of BoD) amounting up to BGN 250 mln., for 1year period with possibility to be extended up to 5years. - 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><u>Term for conclusion of the contract:</u> up to 1</p>
--	---

<p><u>Срок за сключване на договора:</u> до 1г след овластяване на СД от ОСА</p> <p><u>Срок за изпълнение:</u> до 180 дни след сключване</p> <p><u>Размер и Цена:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 Йоаннис Дагретзакис (акционер с под 5% в капитала на Дружеството) в размер до 250 млн. лв, срок 1 година с възможност за продължаване до 5г <p>Годишна лихва по заемите 12m 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>2. Страни по сделката – имената,</p>	<p>year after the empowerment of the BoD by the GMS</p> <p><u>Implementation period:</u> up to 180 days after contracting.</p> <p><u>Size and Price:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - a loan received from Mihail Georgopapadacos (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 <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>2. Parties in the transaction - the names, accordingly the names of those who are</p>
--	--

<p>съответно наименованията на лицата, които са заинтересувани лица по чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК, причините, поради които те са заинтересувани лица и естеството на интереса им от сделките.</p> <p>2.1. Страни по сделката</p> <ul style="list-style-type: none"> - „ЕНЕРГОНИ” АД (“Дружеството”), ЕИК 200124320, със седалище и адрес на управление: София, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер” 103, ет.1, представлявано от Михаил Георгопадакос – изпълнителен директор, гражданин на Република Гърция, роден на 01.03.1966 год., в гр. Волос, Република Гърция, притежаващ паспорт АВ6264033, издадена на 05.03.2007 г. от Република Гърция, валиден до 04.12.2012 г ЗАЕМАТЕЛ и ЗАЕМОДАТЕЛИ - Михаил Георгопадакос, гражданин на Република Гърция, роден на 01.03.1966 год., в гр. Волос, Република Гърция, притежаващ паспорт АВ6264033, издадена на 05.03.2007 г. от Република Гърция, валиден до 04.12.2012 г - Йоанис Никитакис, гражданин, гражданин на Република Гърция, роден на 26.05.1966 год. в гр. Париж, Франция, притежаващ паспорт No АВ3015096, издаден на 16.12.2006 год. от Н.П.Ц. - 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 - Йоанис Дагретзакис, гражданин, гражданин на Република Гърция, роден на 06.05.1978 год. в Гърция, притежаващ паспорт No АЕ 7942523, издаден на 11.03.2009 год. от Н.П.Ц, валиден до 10.03.2014. <p>2.2. Заинтересовано лице по чл. 114, ал.5 от</p>	<p>interested persons of art. 114, para. 5 of POSA, why they are interested parties and the nature of their interest in the transactions.</p> <p>2.1. Parties in the transaction</p> <p>“ENERGONI” AD (the “Company”) was held at 1 p. m., UIC 200124320, with seat and address: Sofia, Lozenets region, 103 James Bourchier Blvd,fl.1, represented by Mihail Georgopapadacos – Executive Director, ciitizen of the Republic of Greece, born on 01.03.1966 in the city of Volos, Greece, holder of passport No АВ6264033, issued on 05.03.2007 by the Republic of Greece, valid until 04.12.2012., BORROWER and LENDERS</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mihail Georgopapadacos, citizen of the Republic of Greece, born on 01.03.1966 in the city of Volos, Greece, holder of passport No АВ6264033, issued on 05.03.2007 by the Republic of Greece, valid until 04.12.2012 - Ioannis Nikitakis, citizen of the Republic of Greece, born on 26.05.1966 in Paris, France, holder of passport No АВ3015096, issued on 16.12.2006 by N.P.C - 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 - Ioannis Dagretzakis, citizen of the Republic of Greece, born on 06.05.1978 in Greece, holder of passport No АЕ 7942523, issued on 11.03.2009 by N.P.C, valid until 10.03.2014 <p>2.2. Person interested in, according Art. 114,</p>
---	--

<p>ЗППЦК</p> <p>Михаил Георгопадакос – член на СД, изпълнителен директор и акционер - 40.28% в “Енергони” АД; - страна по сделката – заемодател. Икономическият интерес от сделката на Михаил Горгопадакос е пряк – страна по сделката – заемодател и изп. Дир. На заемополучателя.</p> <p>Йоанис Никитакис – член на СД и акционер - 0.00009% в “Енергони” АД; - страна по сделката – заемодател. Икономическият интерес от сделката на Йоанис Никитакис е пряк – страна по сделката – заемодател и член на СД. на заемополучателя.</p> <p>Емануел Джанос – член на СД в “Енергони” АД; - страна по сделката – заемодател. Икономическият интерес от сделката на Емануел Джанос е пряк – страна по сделката – заемодател и член СД. на заемополучателя.</p> <p>Йоанис Дагретзакис не е заинтересувано лице по чл. 114, ал.5 от ЗППЦК.</p> <p>3. Размер и Цена на сделката - до 250 млн. лв. общо. Годишна лихва по заемите 12м Euribor. Начин и срок на плащане подлежи на договаряне между страните. При оформянето на лихвените нива на сделката са взети предвид състоянието на кредитния пазар пазарните лихви на подобен род заеми на пазара. Възнаграждението за изпълнителя е формирано съобразно обичайната търговска практика.</p> <p>4. Описание на икономическата изгода за „Енергони” АД</p>	<p>paragraph 5 of POSA</p> <p>Mihail Georgopapadacos, - member of BoD, Ex. Director and shareholder – 40.28% in Energoni AD - party at the deal – lender The economic interest for Mihail Georgopapadacos is direct – party in the deal – lender and ex. Director of the Borrower</p> <p>Ioannis Nikitakis, - member of BoD and shareholder – 0.00009% in Energoni AD - party at the deal - lender The economic interest for Ioannis Nikitakis is direct – party in the deal – lender and member of BoD of the Borrower</p> <p>Emmanuel Tzanos, - member of BoD in Energoni AD - party at the deal - lender The economic interest for Emmanuel Tzanos is direct – party in the deal – lender and member of BoD of the Borrower</p> <p>Ioannis Dagretzakis is not interested person under art. 114, par.5 from POSA.</p> <p>3. Size and Price of the Deal – up to total BGN 250 mln. Annual interest on the loans 12m Euribor Manner and time of payment be negotiated between the parties. In compiling the interest rates of the transaction are taken into account the situation of the credit market and the market levels on such type of loans on the market. Remuneration for the contractor is formed in accordance with customary business practice.</p> <p>4. Description of the economic benefits for "Energoni" AD</p>
--	--

<p>4.1. Инвестиционни цели на дружеството</p> <ul style="list-style-type: none"> - успешно стартиране и развиване на дейността на дружеството, реализиране на заявените инвестиционни намерения: - изграждане и разработване на енергийни обекти; - установяване и развитие на Дружеството, чрез собствени енергийни обекти; - реализация на приходи, респ. печалба от дейността. <p>4.2. Икономическа изгода за „Енергони” АД</p> <p>Икономическата изгода на „Енергони АД от предложената сделка се определя като осигуряване на привлечено финансиране на много добра цена.</p> <p>Целесъобразността на сделката, за Заемателя се изразява в следното:</p> <ul style="list-style-type: none"> - възможност за проучване и разработване на енергийни проекти, във връзка с производството на електрическа енергия и възобновяеми източници, проучване, проектиране и консултации във връзка с изграждането на обекти на енергетиката, - възможност за разработване на проектите на „Енергони” АД в сферата на възобновяемите енергийни източници (663 мегавата разпределени в два вятърни парка и 26 мегавата в един фотоволтаичен парк). - възможност за Дружеството да разработи проектите на „Енергони” АД в сферата на възобновяемите енергийни източници (663 мегавата разпределени в два вятърни парка и 26 мегавата в един фотоволтаичен парк). <p>Съветът на директорите на „Енергони” АД счита, че сключването на сделката би било от изгода за инвеститорите в дружеството и предлага на Общото събрание на акционерите да вземе решение за</p>	<p>4.1. Investment objectives of the company</p> <ul style="list-style-type: none"> - Successfully develop and launch the company, implementation of the announced investment plans: - Building and developing energetic sites; - Establishment and development of the Company, through its own energy facilities - Realization of revenue, respectively profit from the activity. <p>4.2. Economic benefits for "Energoni" AD</p> <p>The Economic benefit of Energoni AD by the proposed transaction is defined as the provision of funding attracted a very good price.</p> <p>The appropriateness of the transaction for the borrower is the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> - An opportunity to explore and develop energy projects in connection with the production of electricity and renewable energy research, design and consultation in connection with the construction of sites of energy - Opportunity to develop projects Energoni AD in the field of renewable energy (663 MW divided into two wind farms and 26 MW solar park in one). - Opportunity the Company to develop projects Energoni AD in the field of renewable energy (663 MW divided into two wind farms and 26 MW solar park in one). <p>The Board of Directors of “Energoni” AD believes that the transaction would be of benefit to the investors in the company and proposes the GMS to decide on the empowerment of the transactions detailed in</p>
--	--

овластяване за извършване на сделките,
подробно представени в т. 1 от настоящия
доклад.

item 1 of this report.

Съвет на директорите на “ЕНЕРГОНИ” АД: /

Board of Directors of “ENERGONI” AD:

Подписи: Signatures:


Димитриос Айваλιотис / Dimitrios Aivaliotis


Йоанис Никитакис / Ioannis Nikitakis


Константинос Сакарелос / Konstantinos Sakarellos


Михаил Георгопадакос / Mihail Geogorapadacos


Максим Димов / Maxim Dimov