

**ПРОТОКОЛ**  
**от редовно годишно ОСА на**  
**„Уелкъм Холдингс” АД**

Днес, 27.06.2014 г. в 13 часа, в гр. София, бе проведено редовно годишно Общо събрание на акционерите /ОСА/ на акционерно дружество „Уелкъм Холдингс” АД, с ЕИК 200478388, със седалище и адрес на управление: София, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер” 103, ет1.

На събранието присъстваха акционерите, притежаващи 100 % от уставния капитал на дружеството, изброени поименно в списък, изготвен с разпоредбата на чл. 225 от ТЗ.

**Василиос Мухтарис** бе единодушно избран за Председател на събранието, **Теодорос Десиприс** бе единодушно избран за Секретар и преброител на гласовете

**Заседанието бе свикано и проведено при следния дневен ред:**

**1.** Приемане на доклада за Дейността на Съвета на Директорите за 2013г.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема доклада за Дейността на Съвета на Директорите за 2013г.

**2.** Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2013г.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2013г.

**3.** Приемане на одиторския доклад, за извършена проверка на ГФО 2013г., изготвен от независим одитор.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите приема одиторския доклад, за извършена проверка на ГФО 2013, изготвен от независим одитор.

**4.** Приемане на годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите за 2013г.

**MINUTES**  
**of the Annual GMS**  
**of "Welcome Holdings" AD**

On this 27.06.2014 at 1.00 p.m., in Sofia an Annual General Meeting of the Shareholders in the Joint-Stock Company "**Welcome Holdings**" AD, with UIC 200478388, with seat and address: Sofia, Lozenets region, 103 James Bouchier Blvd, fl. 1 was held.

Present at the Meeting were the shareholders, holding 100 % of the Company's share capital, enumerated by names in a list, prepared pursuant to Article 225 of the Commercial Act.

**Vasileios Mouchtaris** was unanimously appointed as Chairman of the meeting, **Theodoros Desypris** was unanimously appointed as Secretary and Teller of the votes.

**The meeting was convened and held with the following agenda:**

**1.** Adoption of the Annual Activity Report of the Board of Directors for 2013.

Draft resolution: The General meeting of shareholders adopts the Annual Activity Report of the Board of Directors for 2013.

**2.** Approval of the audited Annual Financial Report of the Company for 2013.

Draft resolution: The General meeting of the shareholders approves of the audited Annual Financial Report of the Company for 2013.

**3.** Approval of the Audit Report, prepared by the independent auditor, for a check made of the Annual Financial Report 2013.

Draft resolution: The General meeting of shareholders adopts the Audit Report, prepared by the independent auditor, for a check made of the AFR 2013.

**4.** Approval of the Annual Activity Report of the Investor Relation Director for 2013.

Draft resolution: The General meeting of

<p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите за 2013г.</p>	<p>shareholders adopts the Annual Activity Report of the Investor Relation Director for 2013</p>
<p>5. Приемане на годишния доклад за дейността на Одитния комитет за 2013г. <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на Одитния комитет за 2013г.</p>	<p>5. Approval of the Annual Report of the Audit Committee for 2013. <u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts the Activity Report of the Audit Committee for 2013.</p>
<p>6. Освобождаване на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството от отговорност за дейността им през 2013г. <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите освобождава членовете на Съвета на Директорите на Дружеството от отговорност за дейността им през 2013г.</p>	<p>6. Release the members of the Company's Board of Directors from responsibility for their activity in 2013. <u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders releases the members of the Company's Board of Directors from responsibility for their activity in 2013.</p>
<p>7. Вземане на решение за назначаване на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на Дружеството за 2013г. <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите взема решение за назначаване на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на Дружеството за 2014г - <u>д.е.с. Лидия Гергинова Петкова – Диплома № 0560.</u></p>	<p>7. Adoption of a resolution for appointment of registered auditor in relation to the audit and certification of the annual financial report of the Company for 2013. <u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts a resolution for appointment of registered auditor in relation to the audit and certification of the annual financial report of the Company for 2014 - <u>the Registered Auditor Lidia Gerginova Petkova – Diploma № 0560.</u></p>
<p>8. Вземане на решение за промяна на предмета на дейност на Дружеството. <u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите взема решение за промяна на предмета на дейност на Дружеството на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;</li> <li>- Придобиване, управление и продажба на акции, облигации, и всякакви видове деривативни ценни книжа;</li> <li>- Придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва;</li> </ul>	<p>8. Adoption of a resolution for changes of the scope of activities of the Company. <u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts a resolution for changes of the scope of activities of the Company to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Acquisition, management, valuation and sale of interest in Bulgarian or foreign companies;</li> <li>- Acquisition, management and sale of shares, bonds, and all kinds of derivatives;</li> <li>- Acquisition, valuation and sale of patents, assigning licenses for the use of patents of companies in which the company owns an interest;</li> </ul>

<p>- Финансиране на дружества, в които дружеството участва;</p> <p>- Придобиване, строеж, ремонт и управление на недвижими имоти;</p> <p>- Хотелиерска, ресторантьорска, туристическа и туроператорска дейност, предлагане на спортни и рекреационни услуги, балнеолечебна дейност,</p> <p>Извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона.“</p> <p><b>9.</b> Вземане на решение за промяна в състава на членовете на СД на Дружеството.</p> <p><u>Проект за решение:</u> Общото събрание на акционерите взема решение за промяна в състава на членовете на СД на Дружеството:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- г-н Василеос Мухтарис;</li> <li>- г-н Теодорос Десиприс;</li> <li>- г-н Димитриос Бинтудис</li> </ul> <p>Общото събрание на акционерите избира за членове на Съвета на директорите на Дружеството:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Пуи Сзе Джози Лок, родена на 22.09.1976 г., притежател на паспорт № K03669779, издаден на 08.10.2013 г., Хонг Конг Специален Административен Район на Китай;</li> <li>- Луи Хон Куонг Чан, роден на 21.01.1960 г., притежател на паспорт № K00166871, издаден на 21.05.2007 г., Хонг Конг Специален Административен Район на Китай;</li> <li>- Иван Тодоров Иванов, роден на 10.04.1972 г. в Република България, притежател на лична карта № 626250484, издаден на 09.10.2009 г. и валиден до 09.10.2019 г.,</li> </ul> <p>като последният отговаря на изискванията за независим член на чл. 116а от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).”</p> <p><b>10.</b> Вземане на решение за освобождаване на членове на одитния комитет:</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Financing of companies in which the company owns an interest;</li> <li>- Acquisition, construction, refurbishment and management of real estate;</li> <li>- Hotel, restaurant, travel and tour operator activity, sports and recreational services, balneotherapy;</li> </ul> <p>Any other activity not prohibited by law.”</p> <p><b>9.</b> Adoption of a resolution for change in the composition of the Board of Directors of the Company.</p> <p><u>Draft resolution:</u> The General meeting of shareholders adopts a resolution for changing the members of the Board of Directors of the Company:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Vasileos Mouhtaris</li> <li>- Theodoros Desipris</li> <li>- Dimitrios Bintoudis</li> </ul> <p>The General Meeting of the Shareholders appoints as members of the Board of Directors of the Company:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Pui Sze Josie Lock, born on 22.09.1976, with a passport № K03669779, issued at 08.10.2013, Hong Kong Special Administrative Region of China;</li> <li>- Louie Hon Kwong Chan, born on 21.01.1960, with a passport № K00166871, issued at 21.05.2007, Hong Kong Special Administrative Region of China;</li> <li>- Ivan Todorov Ivanov, born on 10.04.1972 in Bulgaria, with a ID № 626250484, issued at 09.10.2009 and with expiration date 09.10.2019,</li> </ul> <p>whereas the latter meets the requirements for an independent member under Art. 116a of the Public Offering of Securities Act (POSA).</p> <p><b>10.</b> Discussing a decision to dismiss members of the Audit Committee:</p>
---	---

<p>- г-н Василеос Мухтарис;  - г-н Теодорос Десиприс;  - г-н Димитриос Бинтудис</p> <p>Съгласно разпоредбите на ЗНФО, Дружеството отговаря на критериите на чл. 40ж, ал.1 и функциите на одитния комитет ще бъдат изпълнявани от Съвета на директорите:</p> <p><b>Пуи Сзе Джози Лок</b>  <b>Луи Хон Куонг Чан</b>  <b>Иван Тодоров Иванов</b></p> <p>За председател на Одитния комитет, ОСА определя <b>Иван Тодоров Иванов.</b></p> <p><u>Проект за решение:</u> „Общото събрание на акционерите взема решение за освобождаване на членове на одитния комитет:</p> <p>- г-н Василеос Мухтарис;  - г-н Теодорос Десиприс;  - г-н Димитриос Бинтудис</p> <p>Съгласно разпоредбите на ЗНФО, Дружеството отговаря на критериите на чл. 40ж, ал.1 и функциите на одитния комитет ще бъдат изпълнявани от Съвета на директорите:</p> <p><b>Пуи Сзе Джози Лок</b>  <b>Луи Хон Куонг Чан</b>  <b>Иван Тодоров Иванов</b></p> <p>За председател на Одитния комитет, ОСА определя <b>Иван Тодоров Иванов.</b></p> <p><b>11. Разни</b></p> <p>След обсъждане на точките от дневния ред ОСА прие следните <b>РЕШЕНИЯ:</b></p> <p><b>По точка 1 от дневния ред:</b>  Общото събрание на акционерите приема доклада за Дейността на Съвета на Директорите за 2013г.  Гласували:  „ЗА” – общо 50 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;  „ПРОТИВ” – 0 акции;  „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p>	<p>- Vasileos Mouhtaris  - Theodoros Desipris  - Dimitrios Bintoudis</p> <p>Under the provisions of Independent Financial Audit, the Company meets the criteria of Art. 40g, paragraph 1 and the functions of the Audit Committee will be implemented by the Board of Directors:</p> <p><b>Pui Sze Josie Lock</b>  <b>Louie Hon Kwong Chan</b>  <b>Ivan Todorov Ivanov</b></p> <p>For Chairman of the Audit Committee, the GMS sets <b>Ivan Todorov Ivanov.</b></p> <p><u>Draft resolution:</u> “The General Meeting of the Shareholders, adopts a resolution to dismiss members of the Audit Committee:</p> <p>- Vasileos Mouhtaris  - Theodoros Desipris  - Dimitrios Bintoudis</p> <p>Under the provisions of Independent Financial Audit, the Company meets the criteria of Art. 40g, paragraph 1 and the functions of the Audit Committee will be implemented by the Board of Directors:</p> <p><b>Pui Sze Josie Lock</b>  <b>Louie Hon Kwong Chan</b>  <b>Ivan Todorov Ivanov</b></p> <p>For Chairman of the Audit Committee, the GMS sets <b>Ivan Todorov Ivanov.</b></p> <p><b>11. Miscellaneous</b></p> <p>After the discussion of the items in the agenda, the GMS <b>took</b> the following <b>RESOLUTIONS:</b></p> <p><b>Under p.1 of the agenda:</b>  The General meeting of shareholders adopts the Annual Activity Report of the Board of Directors for 2013.</p> <p>Shareholders voted:  “FOR” – in total 50 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital;  “AGAINST” – 0 shares;  “ABSTENTION” – 0 shares</p>
--	--

<p><b>По точка 2 от дневния ред:</b> Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2013г . Гласували: „ЗА” – общо 50 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството; „ПРОТИВ” – 0 акции; „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p> <p><b>По точка 3 от дневния ред</b> Общото събрание на акционерите приема одиторския доклад, за извършена проверка на ГФО 2013, изготвен от независим одитор. Гласували: „ЗА” – общо 50 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството; „ПРОТИВ” – 0 акции; „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p> <p><b>По точка 4 от дневния ред</b> Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите за 2013г. Гласували: „ЗА” – общо 50 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството; „ПРОТИВ” – 0 акции; „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p> <p><b>По точка 5 от дневния ред</b> Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на Одитния комитет за 2013г. Гласували: „ЗА” – общо 50 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството; „ПРОТИВ” – 0 акции; „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p> <p><b>По точка 6 от дневния ред</b> Общото събрание на акционерите</p>	<p><b>Under p.2 of the agenda</b> The General meeting of the shareholders approves of the audited Annual Financial Report of the Company for 2013.  Shareholders voted: “FOR” – in total 50 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital; “AGAINST” – 0 shares; “ABSTENTION” – 0 shares</p> <p><b>Under p.3 of the agenda</b> The General meeting of shareholders adopts the Audit Report, prepared by the independent auditor, for a check made of the AFR 2013.  Shareholders voted: “FOR” – in total 50 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital; “AGAINST” – 0 shares; “ABSTENTION” – 0 shares</p> <p><b>Under p.4 of the agenda:</b> The General meeting of shareholders adopts the Annual Activity Report of the Investor Relation Director for 2013.  Shareholders voted: “FOR” – in total 50 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital; “AGAINST” – 0 shares; “ABSTENTION” – 0 shares</p> <p><b>Under p.5 of the agenda:</b> The General meeting of shareholders adopts the Activity Report of the Audit Committee for 2013.  Shareholders voted: “FOR” – in total 50 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital; “AGAINST” – 0 shares; “ABSTENTION” – 0 shares</p> <p><b>Under p.6 of the agenda:</b> The General meeting of shareholders releases</p>
---	--

<p>освобожава членовете на Съвета на Директорите на Дружеството от отговорност за дейността им през 2013г.</p> <p>Гласували:  „ЗА” – общо 50 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;  „ПРОТИВ” – 0 акции;  „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p> <p><b>По точка 7 от дневния ред</b>  Мажоритарния собственик на капитала - СТИВЪН КИТ СИНГ ЛО даде предложение за избор на друг регистриран одитор за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на Дружеството за 2014г., а именно Грант Торнтон ООД. Общото събрание на акционерите взема решение за назначаване на регистриран одитор за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на Дружеството за 2014г. - <u>Грант Торнтон ООД</u>.</p> <p>Гласували:  „ЗА” – общо 50 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;  „ПРОТИВ” – 0 акции;  „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p> <p><b>По точка 8 от дневния ред</b>  Общото събрание на акционерите взема решение за промяна на предмета на дейност на Дружеството на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;</li> <li>- Придобиване, управление и продажба на акции, облигации, и всякакви видове деривативни ценни книжа;</li> <li>- Придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва;</li> <li>- Финансиране на дружества, в които дружеството участва;</li> <li>- Придобиване, строеж, ремонт и управление на недвижими имоти;</li> </ul>	<p>the members of the Company’s Board of Directors from responsibility for their activity in 2013.</p> <p>Shareholders voted:  “FOR” – in total 50 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital;  “AGAINST” – 0 shares;  “ABSTENTION” – 0 shares</p> <p><b>Under p.7 of the agenda:</b>  The major shareholder of the capital – Mr. STEVEN KIT SING LO suggests another registered auditor in relation to the audit and certification of the annual financial report of the Company for 2014 – Grant Thornton LTD. The General meeting of shareholders adopts a resolution for appointment of registered auditor in relation to the audit and certification of the annual financial report of the Company for 2014 - <u>Grant Thornton LTD</u>.</p> <p>Shareholders voted:  “FOR” – in total 50 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital;  “AGAINST” – 0 shares;  “ABSTENTION” – 0 shares</p> <p><b>Under p.8 of the agenda:</b>  The General meeting of shareholders adopts a resolution for changing the scope of activities of the Company to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Acquisition, management, valuation and sale of interest in Bulgarian or foreign companies;</li> <li>- Acquisition, management and sale of shares, bonds, and all kinds of derivatives;</li> <li>- Acquisition, valuation and sale of patents, assigning licenses for the use of patents of companies in which the company owns an interest;</li> <li>- Financing of companies in which the company owns an interest;</li> <li>- Acquisition, construction, refurbishment</li> </ul>
--	--

<p>- Хотелиерска, ресторантьорска, туристическа и туроператорска дейност, предлагане на спортни и рекреационни услуги, балнеолечебна дейност,</p> <p>Извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона.“</p> <p>Гласували: „ЗА” – общо 50 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството; „ПРОТИВ” – 0 акции; „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p> <p><b>По точка 9 от дневния ред</b> Общото събрание на акционерите взема решение за промяна в състава на членовете на СД на Дружеството:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- г-н Василеос Мухтарис;</li> <li>- г-н Теодорос Десиприс;</li> <li>- г-н Димитриос Бинтудис</li> </ul> <p>Общото събрание на акционерите избира за членове на Съвета на директорите на Дружеството:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Пуи Сзе Джози Лок, родена на 22.09.1976 г., притежател на паспорт № K03669779, издаден на 08.10.2013 г., Хонг Конг Специален Административен Район на Китай;</li> <li>- Луи Хон Куонг Чан, роден на 21.01.1960 г., притежател на паспорт № K00166871, издаден на 21.05.2007 г., Хонг Конг Специален Административен Район на Китай;</li> <li>- Иван Тодоров Иванов, роден на 10.04.1972 г. в Република България, притежател на лична карта № 626250484, издаден на 09.10.2009 г. и валиден до 09.10.2019 г.,</li> </ul> <p>като последният отговаря на изискванията за независим член на чл. 116а от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).”</p> <p>Гласували: „ЗА” – общо 50 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас,</p>	<p>and management of real estate;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Hotel, restaurant, travel and tour operator activity, sports and recreational services, balneotherapy;</li> </ul> <p>Any other activity not prohibited by law.”</p> <p>Shareholders voted: “FOR” – in total 50 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital; “AGAINST” – 0 shares; “ABSTENTION” – 0 shares</p> <p><b>Under p.9 of the agenda:</b> The General meeting of shareholders adopts a resolution for changing the members of the Board of Directors of the Company:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Vasileos Mouhtaris</li> <li>- Theodoros Desipris</li> <li>- Dimitrios Bintoudis</li> </ul> <p>The General Meeting of the Shareholders appoints as members of the Board of Directors of the Company:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Pui Sze Josie Lock, born on 22.09.1976, with a passport № K03669779, issued at 08.10.2013, Hong Kong Special Administrative Region of China;</li> <li>- Louie Hon Kwong Chan, born on 21.01.1960, with a passport № K00166871, issued at 21.05.2007, Hong Kong Special Administrative Region of China;</li> <li>- Ivan Todorov Ivanov, born on 10.04.1972 in Bulgaria, with a ID № 626250484, issued at 09.10.2009 and with expiration date 09.10.2019,</li> </ul> <p>whereas the latter meets the requirements for an independent member under Art. 116a of the Public Offering of Securities Act (POSA).</p> <p>Shareholders voted: “FOR” – in total 50 000 ordinary registered</p>
---	---

<p>представляващи 100% от капитала на Дружеството;  „ПРОТИВ” – 0 акции;  „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p> <p><b>По точка 10 от дневния ред</b>  Общото събрание на акционерите взема решение за освобождаване на членове на одитния комитет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- г-н Василеос Мухтарис;</li> <li>- г-н Теодорос Десиприс;</li> <li>- г-н Димитриос Бинтудис</li> </ul> <p>Съгласно разпоредбите на ЗНФО, Дружеството отговаря на критериите на чл. 40ж, ал.1 и функциите на одитния комитет ще бъдат изпълнявани от Съвета на директорите:</p> <p><b>Пуи Сзе Джози Лок</b>  <b>Луи Хон Куонг Чан</b>  <b>Иван Тодоров Иванов</b>  За председател на Одитния комитет, ОСА определя <b>Иван Тодоров Иванов.</b></p> <p>Гласували:  „ЗА” – общо 50 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;  „ПРОТИВ” – 0 акции;  „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p> <p><b>По точка 11 от дневния ред</b>  Общото събрание на акционерите приема промените в устава на Дружеството, както следва:</p> <p><i>“Чл. 4. (1) Предметът на дейност на Дружеството е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на акции, облигации, и всякакви видове деривативни ценни книжа; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества, в които дружеството участва; придобиване, строеж, ремонт и управление на недвижими имоти;</i></p>	<p>dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital;  “AGAINST” – 0 shares;  “ABSTENTION” – 0 shares</p> <p><b>Under p.10 of the agenda:</b>  The General meeting of shareholders adopts a resolution to dismiss members of the Audit Committee:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Vasileos Mouhtaris</li> <li>- Theodoros Desipris</li> <li>- Dimitrios Bintoudis</li> </ul> <p>Under the provisions of Independent Financial Audit, the Company meets the criteria of Art. 40g, paragraph 1 and the functions of the Audit Committee will be implemented by the Board of Directors:</p> <p><b>Pui Sze Josie Lock</b>  <b>Louie Hon Kwong Chan</b>  <b>Ivan Todorov Ivanov</b>  For Chairman of the Audit Committee, the GMS sets <b>Ivan Todorov Ivanov.</b></p> <p>Shareholders voted:  “FOR” – in total 50 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital;  “AGAINST” – 0 shares;  “ABSTENTION” – 0 shares</p> <p><b>Under p.11 of the agenda:</b>  The General Meeting of the Shareholders, adopts the changes in the articles of Association of the company as follows:</p> <p><i>“Art. 4. (1) The Company’s scope of business shall include: acquisition, management, valuation and sale of interest in Bulgarian or foreign companies; acquisition, management and sale of shares, bonds, and all kinds of derivatives; acquisition, valuation and sale of patents, assigning licenses for the use of patents of companies in which the company owns an interest; financing of companies in which the company owns an interest; acquisition, construction, refurbishment and management of real estate; hotel, restaurant, travel and tour</i></p>
---	---



<p>хотелиерска, ресторантьорска, туристическа и туроператорска дейност, предлагане на спортни и рекреационни услуги, балнеолечебна дейност, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. В случай, че за извършването на определена дейност се изисква разрешение или лицензия, Дружеството предприема извършването ѝ след получаването съответното разрешение или лицензия, освен ако законът позволява извършването ѝ преди това.”</p>	<p>operator activity, sports and recreational services, balneotherapy; as any other activity that is not prohibited by law. In case a license or permission for a particular activity is required, the Company shall undertake the carrying out of the activity after the obtaining of the respective license or permission, unless the law allows the carrying out of such activity prior to that.”</p>
<p>Гласували:          „ЗА” – общо 50 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;          „ПРОТИВ” – 0 акции;          „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции.</p>	<p>Shareholders voted:          “FOR” – in total 50 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital;          “AGAINST” – 0 shares;          “ABSTENTION” – 0 shares.</p>
<p>ОСА възлага на Изпълнителния директор на Дружеството да извърши всички правни и фактически действия, необходими за осъществяването на взетите с настоящия протокол решения, включително но не само да заяви за регистрация и/или обявяване на компетентните органи на всички обстоятелства, подлежащи на регистрация и/или обявяване съгласно действащото законодателство, да завери актуалния Устав на Дружеството, да подписва подава и получава всички и всякакви документи във връзка с горното.</p>	<p>The GMS assigns to the Executive director of the company to perform all legal and factual actions, necessary for the execution of the resolutions hereunder including but not limited to apply for registration and/or announcement to the competent authorities of any circumstances subject to registration and/or announcement according to the legislation in force, to certify the up-to date Articles of association, to sign submit and receive any and all documents in relation to the above.</p>
<p>Гласували:          „ЗА” – общо 50 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на Дружеството;          „ПРОТИВ” – 0 акции;          „ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции</p>	<p>Shareholders voted:          “FOR” – in total 50 000 ordinary registered dematerialized voting shares, presenting 100% from the Company’s capital;          “AGAINST” – 0 shares;          “ABSTENTION” – 0 shares</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 14.30 ч.</p>	<p>There were no objections by the shareholders on the above resolutions          With the adoption of the above resolution the agenda was exhausted and the meeting was closed at 2.30 p.m.</p>

Секретар и преброител на гласовете/  
 Secretary and Teller of the votes

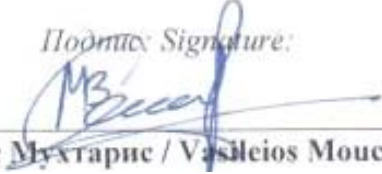
Подпис: Signature:



Теодорос Десиприс/ Theodoros Desypris

*Председател/Chairman*

*Подпис: Signature:*

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'V. Mouchtaris', written over a horizontal line.

**Василиос Мухтарис / Vasileios Mouchtaris**