

<p style="text-align: center;"><b>ПРОТОКОЛ от</b> <b>заседание на Съвета на директорите</b> <b>на „ОНИ ХОЛДИНГС” АД</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>MINUTES of</b> <b>a meeting of the Board of Directors</b> <b>of “ONI HOLDINGS” AD</b></p>
<p>Днес, 06.12.2011, в 13:00 часа, бе проведено заседание на Съвета на директорите на „ОНИ ХОЛДИНГС” АД (“Дружеството”), ЕИК 200086745, със седалище и адрес на управление: София, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер” 103, ет.1.</p>	<p>On this 06.12.2011, a meeting of the Board of Directors of “ONI HOLDINGS” AD (the “Company”) was held at 1 p. m., UIC 200086745, with seat and address: Sofia, Lozenets region, 103 James Bouchier Blvd, fl.1.</p>
<p>На заседанието присъстваха всички членове на Съвета на директорите, както следва:</p>	<p>The meeting was attended by all members of the Board of Directors as follows:</p>
<p><b>1. Димитриос Айвалиотис</b>, гражданин, гражданин на Република Гърция, роден на 08.06.1969 год. в гр. Манама, Кралство Бахрейн, притежаващ паспорт No АВ6096789, издаден на 22.02.2007 год. от Н.П.Ц, валиден до 17.06.2012, с постоянен адрес Гърция, гр. Атина, Вула, ул. „Деметракопулу” 34,</p>	<p><b>1. Dimitrios Aivaliotis</b>, citizen of the Republic of Greece, born on 08.06.1969 in the city of Manama, Kingdom of Bahrain, holder of passport No АВ6096789, issued on 22.02.2007 by N.P.C, with permanent address, Greece, city of Athens, Voula, 34, Demetrakopoulou street,</p>
<p><b>2. Йоанис Никитакис</b>, 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, с постоянен адрес: Гърция, Пиреус, Кастела, ул. ”Генадиу” 6,</p>	<p><b>2. Ioannis Nikitakis</b>, 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, with permanent address: Greece, Pireaus, Kastella, 6 Gennadiou street,</p>
<p><b>3. Анна Каракгоул</b>, гражданин на Република Гърция, родена на 24.11.1969 г.. в гр. Пирея, Гърция, притежаваща паспорт No АВ 6017883, издаден на 11.02.2007 г. От Н.П.Ц, с постоянен адрес: Гърция, Атина, Вула, ул. „Деметракопулу” 34,</p>	<p><b>3. Anna Karagkioule</b>, citizen of the Republic of Greece, born on 24.11.1969, in Peiraias, Greece, holder of passport No АВ 6017883, issued on 11.02.2007, by N.P.C, with permanent address: Greece, Athens, Voula, 34 Demetrakopoulou street,</p>
<p><b>Димитриос Айвалиотис</b> бе единодушно избран за Председател на събранието, <b>Йоанис Никитакис</b> бе единодушно бе единодушно избран за Секретар.</p>	<p><b>Dimistrios Aivaliotis</b> was unanimously appointed as Chairman of the meeting, <b>Ioannis Nikitakis</b> was unanimously appointed as Secretary.</p>
<p>Членовете на Съвета на директорите потвърдиха, че всички изисквания съгласно Устава на Дружеството и българското право за надлежно провеждане на събранието и за вземане на валидни решения са изпълнени.</p>	<p>The members of Board of Directors confirmed that all requirements under Articles of association of the Company and the Bulgarian legislation for holding the meeting and passing valid resolutions have been fulfilled</p>
<p>Членовете на Съвета на директорите гласуваха с единодушие заседанието да бъде</p>	<p>The members of Board of Directors voted unanimously that the meeting shall be held under</p>

<p>проведено при следния дневен ред:</p> <p><b>I. Вземане на решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството.</b></p> <p><b>II. Разни.</b> По точка първа от дневния ред, господин Варсамис даде думата на членовете на Съвета за предложения. След проведеното обсъждане Съветът на директорите <b>прие ЕДИНОДУШНО</b> следните решения:</p> <p><b>I. Свиква извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството на 11.01.2012 година от 13:00 часа в седалището на Дружеството на следния адрес: гр. София, район „Лозенец”, бул. „Джеймс Баучер” № 103, ет. 1, с дневен ред, както следва:</b></p> <p><b>1. Обсъждане на решение за освобождаване от длъжност на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството - Димитриос Айвалиотис; Йоанис Никитакис и Анна Каракгоул.</b> <u>Проект за решение:</u> „Общото събрание на акционерите взема решение за освобождаване от длъжност на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството - Димитриос Айвалиотис; Йоанис Никитакис и Анна Каракгоул.</p> <p><b>2. Обсъждане на решение за избор на нови членове на Съвета на Директорите на Дружеството с нов 5 годишен мандат от датата на избора - Константинос Рафтопулос – председател на СД, гражданин на Република Гърция, роден на 22.07.1967, в Атина, Гърция, с паспорт АЕ 7782773, издаден на 18.02.2009 от НПЦ; Стилианос Фазакис – заместник-председател на СД, гражданин на Република Гърция, роден на 12.06.1978г., в гр.Атина, Гърция, притежаваш Л.К X 716513, издадена на 16.07.2004г. от</b></p>	<p>the following agenda:</p> <p><b>I. Adoption of resolution on convocation of an annual General Meeting of the Shareholders (GMS) of the Company.</b></p> <p><b>II. Miscellaneous.</b> Under point 1 of the agenda, Mr. Varsamis appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company <b>voted UNANIMOUSLY</b> for the following resolutions:</p> <p><b>I. Convenes extraordinary General meeting of the shareholders of the Company on 11.01.2012, at 1:00 p.m., at the Company’s seat and registered address in the City of Sofia, “Lozenets” region, 103 James Bourchier Blvd, fl. 1., with the following agenda:</b></p> <p><b>1. Discussing a resolution on release from duty the members of the Board of Directors of the Company as follows - Dimistrios Aivaliotis; Ioannis Nikitakis and Anna Karagkioule.</b></p> <p><u>Draft resolution:</u> "The General Meeting of the Shareholders, adopts a resolution to release from duty the members of the Board of Directors of the Company as follows - <b>Dimistrios Aivaliotis; Ioannis Nikitakis and Anna Karagkioule.</b></p> <p><b>2. Discussing a resolution on election of new members of the Board of Directors of the Company, with a new 5 years mandate, starting from the appointment - Konstantinos Raftopoulos – Chairman of the BoD, citizen of Republic Greece, born on 22.07.1967, in Athens, Greece, with passport AE 7782773, issued on 18.02.2009 by NPC; Stylianos Fazakis – Deputy chairman of the BoD, citizen of the Republic Greece, born on 12.06.1978 in Athens, Greece, holder of ID card X 716513, issued on 16.07.2004 by Greece; Theodoros Chrysis –</b></p>
---	---

<p>Гърция; <b>Теодорос Хрисис</b> – независим член на СД, гражданин на Република Гърция, роден на 24.11.1961 г., в гр. Атина, притежаващ паспорт АВ 5730576, издаден на 15.02.2007. от Н.П.Ц;</p> <p><u>Проект за решение:</u> „Общото събрание на акционерите взема решение за избор на нови членове на Съвета на Директорите на Дружеството с нов 5 годишен мандат от датата на избора - <b>Константинос Рафтопулос</b> - председател на СД, гражданин на Република Гърция, роден на 22.07.1967, в Атина, Гърция, с паспорт АЕ 7782773, издаден на 18.02.2009 от НПЦ, валиден до 17.02.2014; <b>Стилианос Фазакис</b> - заместник-председател на СД, гражданин на Република Гърция, роден на 12.06.1978г., в гр.Атина, Гърция, притежаващ Л.К X 716513, издадена на 16.07.2004г. от Гърция; <b>Теодорос Хрисис</b> - независим член на СД, гражданин на Република Гърция, роден на 24.11.1961 г., в гр. Атина, притежаващ паспорт АВ 5730576, издаден на 15.02.2007. от Н.П.Ц;</p>	<p>independent member of the BoD, citizen of the Republic of Greece, born on 24.11.1961, in Athens, Republic of Greece, holder of passport No AB 5730576, issued on 15.02.2007, by N.P.C;</p> <p><u>Draft resolution:</u> "The General Meeting of the Shareholders, adopts a resolution on election of new members of the Board of Directors of the Company, with a new 5 years mandate, starting from the appointment - <b>Konstantinos Raftopoulos</b> - Chairman of the BoD, citizen of Republic Greece, born on 22.07.1967, in Athens, Greece, with passport AE 7782773, issued on 18.02.2009 by NPC; <b>Stylianios Fazakis</b> - Deputy chairman of the BoD, citizen of the Republic Greece, born on 12.06.1978 in Athens, Greece, holder of ID card X 716513, issued on 16.07.2004 by Greece; <b>Theodoros Chrysis</b> - independent member of the BoD, citizen of the Republic of Greece, born on 24.11.1961, in Athens, Republic of Greece, holder of passport No AB 5730576, issued on 15.02.2007, by N.P.C;</p>
<p><b>3. Обсъждане на решение за освобождаване на членове на одитния комитет - <b>Димитриос Айвалиотис; Йоанис Никитакис и Анна Каракгоул.</b></b></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: <b>Константинос Рафтопулос</b> <b>Стилианос Фазакис</b> <b>Теодорос Хрисис</b> За председател на Одитния комитет, ОСА определя <b>Стилианос Фазакис.</b></p>	<p><b>3. Discussing a decision to dismiss members of the Audit Committee - <b>Dimistrios Aivaliotis; Ioannis Nikitakis and Anna Karagkioule.</b></b></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: <b>Konstantinos Raftopoulos</b> <b>Stylianios Fazakis</b> <b>Theodoros Chrysis</b> For Chairman of the Audit Committee, the GMS sets <b>Stylianios Fazakis.</b></p>
<p><u>Проект за решение:</u> „Общото събрание на акционерите взема решение за освобождаване на членове на одитния комитет - <b>Димитриос Айвалиотис; Йоанис Никитакис и Анна Каракгоул.</b></p> <p>Съгласно разпоредбите на ЗНФО, Дружеството отговаря на критериите на чл.</p>	<p><u>Draft resolution:</u> “The General Meeting of the shareholders adopts a resolution to dismiss members of the Audit Committee - <b>Dimistrios Aivaliotis; Ioannis Nikitakis and Anna Karagkioule.</b></p> <p>Under the provisions of Independent Financial Audit, the Company meets the criteria of Art.</p>

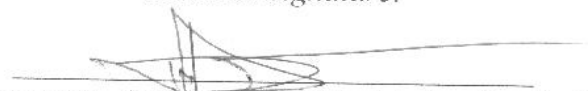
<p>40ж, ал.1 и функциите на одитния комитет ще бъдат изпълнявани от Съвета на директорите:  <b>Константинос Рафтопулос</b>  <b>Стилианос Фазакис</b>  <b>Теодорос Хрисис</b>  За председател на Одитния комитет, ОСА определя <b>Стилианос Фазакис</b>.</p> <p><b>4. Разни</b>  По точка втора от дневния ред, господин Айвалиотис даде думата на членовете на Съвета на директорите за предложения. Други предложения не бяха направени. След проведеното обсъждане Съветът на директорите на Дружеството прие <b>ЕДИНОДУШНО</b> следното решение:</p> <p><b>II. Разни</b>  <b>Възлагане на изпълнителния директор на Дружеството, да извърши всички необходими правни и фактически действия за надлежно свикване на Общото събрание акционерите и оповестяване по реда на ЗППЦК на поканата за свикване на Общо събрание, да изпрати последната, заедно с писмените материали на Комисията за финансов надзор и регулирания пазар, както и за обявяването на промените на новия Устав на Дружеството в Търговския регистър.</b></p> <p>На основание чл. 115, ал. 2, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Съветът на директорите на Дружеството уведомява, че общият брой на акции от капитала на Дружеството и правата на глас в Общото събрание на акционерите към датата на свикване на Общото събрание е 250 000.</p> <p>Правото на глас може да се упражнява само от лицата, вписани като акционери в Книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД 14 дни преди датата на Общото събрание или най-късно до 28.12.2011 г. Физическите лица акционери следва да</p>	<p>40g, paragraph 1 and the functions of the Audit Committee will be implemented by the Board of Directors:  <b>Konstantinos Raftopoulos</b>  <b>Stylianos Fazakis</b>  <b>Theodoros Chrysis</b>  For Chairman of the Audit Committee, the GMS sets <b>Stylianos Fazakis</b>.</p> <p><b>4. Miscellaneous</b>  Under point 2 of the agenda, Mr. Aivaliotis appointed the members of the Board of the directors for any suggestions. There were no other suggestions. After a discussion, the Board of the Directors of the Company <b>voted UNANIMOUSLY for the following decision:</b></p> <p><b>II. Miscellaneous</b>  <b>Assigns the executive director to carry out any necessary actions as a matter of fact and law for the duly convocation of the GMS, including to disclose the invitation for the GMS under the conditions and the procedure of POSA, to send the invitation together with the materials to the Financial Supervision Commission and the regulated market, as well as to required for announcement of the adopted Articles of Association in the Commercial Registry.</b></p> <p>On the grounds of Article 115, paragraph 2, point 1 of the Public Offering of securities Act (POSA), the Board of Directors of the Company, hereby informs that the total number of shares of the Company's capital and the voting rights of the shareholders up to the date of convocation of the General meeting is 250 000.</p> <p>The voting right shall be exercised only by persons, entered as shareholders in the Shareholders Register, kept by Central Depository AD 14 days before the date of the General meeting or till 28.12.2011 at the latest. The natural persons shall present an identity</p>
--	---

<p>представят документ за самоличност, при представителство – и изрично пълномощно за конкретното общо събрание. Юридическите лица представят удостоверение за актуално състояние, както и изрично писмено пълномощно за конкретното общо събрание в случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител.</p> <p>Акционерите с право на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез упълномощен представител с изрично писмено пълномощно за конкретното Общо събрание по образец съгласно изискванията на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му.</p> <p>Акционерите имат право да включват въпроси в дневния ред на Общото събрание, както и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на Общото събрание. Правото на акционерите по предходното изречение може да бъде упражнено в срок до 28.12.2011 г.</p> <p>Акционерите с право на глас имат право да поставят въпроси по време на Общото събрание.</p> <p>Писмените материали, както и писменото пълномощно за представителство на акционер, свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите, са на разположение на акционерите всеки работен ден от 09.00 до 18.00 часа на адреса на управление на Дружеството. При поискване, образец на писмено пълномощно ще бъде предоставяно и след свикване на Общото събрание на акционерите.</p> <p>Писмените материали и свързаните с тях документи за Общото събрание на акционерите, както и правилата за условията и реда за получаване пълномощни чрез електронни средства, са на разположение на акционерите на Интернет страницата на Дружеството: <a href="http://www.oni.bg">www.oni.bg</a>.</p> <p>При липса на кворум на основание чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, Общото</p>	<p>document, in case of representation – and written power of attorney for the concrete General meeting. The legal entities shall present a good standing certificate, as well as and explicit power of attorney in cases of the legal entity shall not be represented by its legal representative.</p> <p>The shareholders entitled to vote shall participate in the General meeting of Shareholders in person or by a proxy authorized by means of an explicit written power of attorney for the current General meeting as per a specimen, done in compliance with the Article 116, para 1 of the POSA and implementing regulations thereof.</p> <p>The shareholders shall have the right to include points in the Agenda of the General meeting as well as the right to make proposals for resolutions under points from the Agenda of the meeting. The rights as per the previous sentence shall be exercised till 28.12.2011.</p> <p>The Shareholders entitled to vote shall have the right to ask questions during the General meeting.</p> <p>The written materials, written power of attorney on representation of shareholders including, related to the agenda of the General meeting of the Shareholders are available for the shareholders each working day from 09.00 to 18.00 at the registered address of the Company. Specimen of the written power of attorney shall be presented upon request and after the convocation of the General meeting of shareholders.</p> <p>The written materials and the documents related thereto for the General meeting of shareholders, as well as the rules on the terms and procedure for receiving of powers of attorney through electronic means are available for the shareholders on the Internet site of the Company: <a href="http://www.oni.bg">www.oni.bg</a>.</p> <p>In the absence of quorum on the ground of Article 227, para 3 of the Commerce Act the</p>
--	--

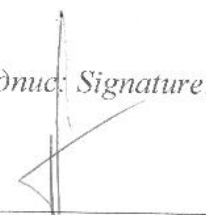
събранието на акционерите ще се проведе на 25.01.2012 от 13:00 часа, на същото място и при същия дневен ред.	General meeting shall take place on 25.01.2012, at 1:00 p.m., at the same place with the same agenda.
По горните решения не бяха направени каквито и да било възражения.	No objections were made in respect of the above resolutions.
С вземането на горните решения, дневният ред бе изчерпан и заседанието бе закрито в 13.30 часа.	With passing of the above resolutions the agenda was exhausted and the meeting was closed at 1.30 p.m

**Съвет на директорите на "ОНИ ХОЛДИНГС" АД: /  
Board of Directors of "ONI HOLDINGS" AD:**

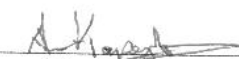
*Подпис: Signature:*

  
Димитриос Айвалиотиос/ Dimistrios Aivaliotis

*Подпис: Signature:*

  
Йоанис Никитакис/ Ioannis Nikitakis


*Подпис: Signature:*

  
Анна Карагиоле / Anna Karagkioule

*Председател: / Chairman:*

  
Димитриос Айвалиотиос/ Dimistrios Aivaliotis

*Секретар: / Secretary:*

  
Йоанис Никитакис/ Ioannis Nikitakis