

<p style="text-align: center;">ПРОТОКОЛ от заседание на Съвета на директорите на „УЕЛКЪМ ХОЛДИНГС“ АД</p>	<p style="text-align: center;">MINUTES Of a Meeting of the Board of Directors of WELCOME HOLDINGS AD</p>
<p>Днес, 29.01.2015 г., в 12:00 часа, в град София, на адрес гр. София 1407, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер“ №103, ет. 1, се проведе заседание на Съвета на директорите на „УЕЛКЪМ ХОЛДИНГС“ АД, ЕИК 200478388, със седалище и адрес на управление – гр. София 1407, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер“ №103, ет. 1 („Дружеството“).</p>	<p>On 29.01.2015 at 12:00 o'clock, in Sofia, 1407, Lozenetz region, 103 James Baucher Blvd., floor 1, a meeting of the Board of Directors of WELCOME HOLDINGS AD, UIC: 200478388, with seat and headquarters' address at - Sofia, 1407, Lozenetz region, 103 James Baucher Blvd., floor 1 (the 'Company'), was held.</p>
<p>На заседанието присъстваха всички членове на Съвета на директорите, както следва:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Пуи Сзе Джози Лок 2. Луи Хон Куонг Чан 3. Иван Тодоров Иванов 	<p>The meeting was attended by all members of the Board of Directors as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pui Sze Josie Lock 2. Louie Hon Kwong Chan 3. Ivan Todorov Ivanov
<p>Пуй Сзе Джози Лок бе единодушно избрана за Председател на събранието. За Секретар на събранието единодушно бе избран Луи Хон Куонг Чан.</p>	<p>Pui Sze Josie Lock was unanimously appointed as Chairman of the meeting. As Secretary of the meeting was unanimously elected Louie Hon Kwong Chan.</p>
<p>Членовете на Съвета потвърдиха, че всички изисквания съгласно Устава на Дружеството и българското право за надлежно провеждане на заседанието и за вземането на валидни решения са изпълнени.</p>	<p>The directors confirmed that all requirements under the Statute of the Company and the Bulgarian law for holding the meeting and passing valid resolutions have been fulfilled.</p>
<p>Членовете на Съвета на директорите гласуваха с единодушие заседанието да бъде проведено при следния</p>	<p>The members of the Board of Directors voted unanimously that the meeting shall be held under the following</p>
<p style="text-align: center;">ДНЕВЕН РЕД:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Обсъждане, подготовка и взимане на решение за свикване на Извънредно Общо събрание на акционерите (ОС) на „УЕЛКЪМ ХОЛДИНГС“ АД. 2. Разни; 	<p style="text-align: center;">AGENDA:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Discussing, preparing and adopting a resolution on convocation of an Extraordinary General Meeting (GM) of the Shareholders of WELCOME HOLDINGS AD. 2. Miscellaneous;
<p>След дискутиране на точките от Дневния ред Съветът на директорите единодушно взе следните</p>	<p>After considering the items of the Agenda the Board of Directors passed unanimously the following</p>

РЕШЕНИЯ:

По т. 1 от Дневния ред:

Съветът на директорите, на основание чл.223 от ТЗ свиква Извънредно Общо събрание на акционерите на „УЕЛКЪМ ХОЛДИНГС“ АД, което ще се проведе на 12.03.2015 г., от 11:00 часа в седалището на дружеството в гр. София 1407, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер“ №103, ет. 1, при следния Дневен ред:

1. Избор на нов регистриран одитор за 2014г.; Проект за решение – ОС избира специализирано одиторско предприятие „АФА“ ООД, ЕИК: 030278596, номер на регистрация: №0015, които да извършат одит на годишния финансов счетоводен отчет на Дружеството към дата 31.12.2014г.;

2. Разни.

По т. 2 от Дневния ред:

Възлагане на изпълнителния директор на Дружеството – Пуи Сзе Джози Лок, да извърши всички необходими правни и фактически действия за надлежно свикване на Извънредното Общо събрание на акционерите и да обяви поканата по реда на чл.223, ал.3 от ТЗ в търговския регистър, както и да я оповести по реда на ЗППЦК най – малко 30 дни преди откриване на заседанието, да изпрати последната, заедно с писмените материали на Комисията за финансов надзор и регулирания пазар, както и да я публикува на интернет страницата на Дружеството.

Поканват се всички акционери на „Уелкъм Холдингс“ АД, гр. София, да вземат участие в Извънредното Общо събрание лично или чрез упълномощени от тях представители.

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

RESOLUTIONS:

Under point 1 of the Agenda:

The Board of the directors, on the ground of art.223 of the Commercial act convokes an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of **WELCOME HOLDINGS AD** which shall be held on 12.03.2015, at 11:00 o'clock, at the managing address of the Company - Sofia, 1407, Lozenetz region, 103 James Baucher Blvd., floor 1 under the following Agenda:

1. Appointment of new register auditor for 2014; Draft resolution - GM appoints specialized auditor company AFA OOD, UIC: 030278596, registration No. 0015, as a registered auditor who shall make an audit of the annual financial report of the Company up to 31.12.2014.

2. Miscellaneous.

Under point 2 of the Agenda:

Assigns the executive director of the Company - Pui Sze Josie Lock to carry out any necessary actions as a matter of fact and law for the duly convocation of the Extraordinary General meeting of the shareholders, including to promulgate the invitation as per art.223, para.3 of the Commercial act in the commercial register, as well as to disclose the invitation as per the procedure of POSA at least 30 days before opening of the meeting, to send the invitation together with the materials to the Financial Supervision Commission and the regulated market, as well as to display the invitation on the web site of the Company.

All shareholders in Welcome Holdings AD are invited to take participation in the Extraordinary General Meeting personally or through their authorized representatives.

On the grounds of art.115, para.2, item 1 of 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 in the general meeting up to the date of convocation of the Extraordinary

акционерите към датата на свикване на Извънредното Общо събрание е 50 000. Една акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите. Всички акции от капитала на дружеството са от един и същи клас и дават еднакви права.

Всички акционери имат право да участват в общото събрание и се поканват лично или чрез представител да участват в общото събрание.

Акционерите, които повече от три месеца заедно или поотделно притежават най-малко пет на сто от капитала на „Уелкъм Холдингс“ АД имат право да включват и други въпроси в дневния ред на Общото събрание и да правят предложения за решения по тези въпроси, както и да правят предложения за решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от ТЗ. Крайният срок за упражняването на тези права по реда на чл. 223а от ТЗ е не по-късно от 15 дни преди деня на откриване на Общото събрание, в който срок списъкът на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения трябва да бъдат представени за обявяване в Търговския регистър. В тези случаи най-късно на следващия работен ден след обявяването в Търговския регистър акционерите представят на Комисията за финансов надзор (КФН) и по седалището и адреса на управление на „Уелкъм Холдингс“ АД списъка с допълнително включените въпроси, предложенията по тях и всички предложения за решения по вече включени въпроси в дневния ред, както и всички писмени материали по тях.

Акционерите с право на глас, съответно техните представители имат право да поставят въпроси по време на Общото събрание, както и въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството.

Правилата за гласуване чрез пълномощник,

General meeting is 50 000. A share provides one voting right in the General meeting of the shareholders. All shares of the company's capital are from same class and provide equal rights.

All shareholders are entitled to participate in the General meeting and are invited personally or through a representative to participate in General meeting.

The shareholders holding more than three months together or separately for at least five percent of the capital of Welcome Holdings AD may include other issues in the agenda of the General meeting and to make proposals for decisions on these matters, as well as to make proposals for decisions on already included issues in the agenda of the General meeting as per art. 223a of the Commercial act. The deadline for exercise of these rights under art. 223a of the CA is not later than 15 days before opening of the General meeting, at which term the list of issues, which shall be included in the agenda and the draft resolutions, to be submitted for promulgation at the commercial register. In these cases, no later than next business day after the promulgation in the commercial register, the shareholders present the Financial Supervision Commission (FSC) and on the seat and address of Welcome Holdings AD the list with the included additional issues, the proposals and all proposals for decisions on already included issues in the agenda, as well as all written material related to the General meeting.

The shareholders with a voting right, respectively their representatives may raise issues during the General meeting, as well as issues concerning economic and financial situation and the commercial activity of the company.

The requirements for voting by a

образците, които се използват за гласуване чрез пълномощник, и начините, чрез които дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път са:

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. Образецът на писмено пълномощно за участие и гласуване в общото събрание е представен на хартиен носител в материалите за Общото събрание и може да бъде получен на адреса на дружеството и на Интернет страницата на Дружеството – www.welcomeholdings.bg.

Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното. В случаите, когато в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува. Пълномощникът може да представлява повече от един акционер в общото събрание на публичното дружество. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява.

Гласуване чрез кореспонденция и електронни средства не е допустимо съгласно действащия Устав на Дружеството.

Независимо от начина на упълномощаването, всички пълномощни за участие и гласуване в Общото събрание на акционерите чрез пълномощник следва да бъдат представени на Дружеството в оригинал на хартиен носител със собственоръчния подпис на упълномощителя, заедно с необходимите (заверени или в оригинал) приложения,

representative, the draft of the power of attorney in favour of a proxy, as well as the ways through which the company will be informed about the empowerments made through electronically methods are:

The shareholders with voting right attend the General meeting personally or through an authorized representative with express written power of attorney for the particular General meeting as per art.116, para.1 of POSA. The draft of the written power of attorney for participation and voting in the General meeting is presented in paper in the materials for the General meeting and can be obtained at the address of the company and the website of the company - www.welcomeholdings.bg.

The proxy shall exercise the voting right in accordance with the instructions of the shareholder, included in the power of attorney. In cases when in the power of attorney is not specified the manner of voting on the issues of the agenda, should be noted that the proxy is entitled to decide whether and how to vote at his discretion. The proxy may represent more than one shareholder in the General meeting of the public company. In this case, the proxy may vote differently on the shares owned by individual shareholders, which represents.

Voting via correspondence and electronic devices is not legitimate in accordance with the current Statute of the Company.


Regardless of the empowerment method, all power of attorney for participation and voting at the General meeting by proxy should be presented to the Company in original paper with signature of the authorizer, together with the necessary (in original or certified) enclosures, latest in the registration of the proxy to participate in the General meeting on the day of the meeting.

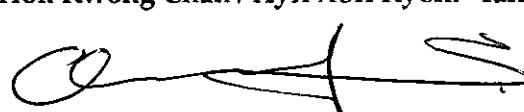
<p>най-късно при регистрацията на пълномощника за участие в Общото събрание в деня на провеждането му.</p>	
<p>Преупълномощаването с правата по предоставените пълномощни, както и пълномощно, дадено в нарушение на правилата на чл. 116. ал. 1 от ЗППЦК е нищожно.</p>	<p>Reauthorization of the rights granted with the power of attorney, as well as power of attorney granted in violation of art.116, para.1 of POSA is void.</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.</p>	<p>The voting right may be exercised only by persons registered as shareholders in the Book of shareholders led by the Central Depository AD 14 days before the General meeting.</p>
<p>Регистрацията на акционерите или техните пълномощниците за участие в Общото събрание започва в 10:15 часа, в деня на събранието и приключва в 10:45 часа на същия ден, на мястото на провеждане на Общото събрание. Физическите лица акционери следва да представят документ за самоличност, а 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>The registration of the shareholders or their proxies to attend the General meeting starts at 10:15 o'clock on the day of the meeting and ends at 10:45 o'clock at the same day, at the place where the General meeting is held. Individual shareholders must present an identity document and in case of representation - express power of attorney for the particular general meeting. The legal entities provide a certificate of good standing, as well as written power of attorney for a particular general meeting, when the entity is not represented by its legal representative</p>
<p>Писмените материали, свързани с дневния ред, поканата и образецът на пълномощно за представителство на акционер са на разположение на акционерите всеки работен ден от 09.00 до 18.00 часа на адреса на управление на Дружеството.</p>	<p>The written materials related to the agenda, the invitation and the draft of the power of attorney for representation of shareholder are available to shareholders every working day from 09.00 to 18.00 to the management address of the Company.</p>
<p>Писмените материали и свързаните с тях документи за Общото събрание на акционерите, както и правилата за условията и реда за получаване пълномощни чрез електронни средства, са на разположение на акционерите на Интернет страницата на Дружеството – www.welcomeholdings.bg.</p>	<p>The written materials and related documents for the General meeting, as well as the requirements for obtaining a power of attorney by electronic means are available to the shareholders on the Company's website - www.welcomeholdings.bg.</p>
<p>При липса на кворум Общото събрание ще</p>	<p>In case of absence of quorum the General</p>

се проведе на 27.03.2015 г., от 11:00 часа, на същото място и при същия Дневен ред в съответствие с чл.227, ал.3 от Търговския закон, като събранието ще бъде законно независимо от представения на него капитал.	Meeting shall take place on 27.03.2015 at the same place at 11:00 o'clock, with the same Agenda pursuant to art.227, para.3 of the Commercial act, as the meeting shall be consider as legal regardless of the number of the presented shareholders.
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.	With passing the above resolutions, the Agenda was exhausted and the meeting was closed

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИ / BOARD OF DIRECTORS


Pui Sze Josie Lock / Пуи Сзе Джози Лок


Louie Hon Kwong Chan / Луи Хон Куонг Чан


Ivan Todorov Ivanov / Иван Тодоров Иванов

Председател / Chairman:


Pui Sze Josie Lock / Пуи Сзе Джози Лок

Секретар / Secretary:


Louie Hon Kwong Chan / Луи Хон Куонг Чан