

ПОКАНА

За свикване на редовно Общо събрание на акционерите на "СОФИЯ ВЕНЧЪРС" АД

Съветът на директорите на "СОФИЯ ВЕНЧЪРС" АД, акционерно дружество, учредено съгласно законодателството на Република България, със седалище и адрес на управление в гр. София 1000, район „Оборище“, ул. „11-ти Август“ № 12, ет.4, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 175250435 (наричано по-долу „Дружеството“), на основание чл. 223 от Търговския закон и чл. 32 от Устава на Дружеството, кани акционерите на редовно Общо събрание на акционерите на Дружеството (наричано по-долу „Общо събрание“), което ще се проведе на **07. 10. 2009 г. от 11.00 (единадесет) часа**, на адреса на управление на Дружеството, при следния **Дневен ред**:

1. Приемане на доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството за 2008 г. – проект на решение: "Общото събрание взема решение за приемане на доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството за 2008 г.";

2. Одобряване на годишния финансов отчет на Дружеството за 2008 г. и на доклада на регистрирания одитор, назначен от Дружеството - проект на решение: "Общото събрание взема решение за одобряване на годишния финансов отчет на Дружеството за 2008 г. и на доклада на регистрирания одитор, назначен от Дружеството";

3. Вземане на решение за превръщане на 832 565 (осемстотин тридесет и две хиляди петстотин шестдесет и пет) акции от капитала на Дружеството в привилегирани акции, както следва:

34 500 (тридесет и четири хиляди и петстотин) обикновени акции притежавани от акционера Любен Силвиев Белов, ЕГН 6910266769, се превръщат в 34 500 (тридесет и четири хиляди и петстотин) привилегирани акции;

30 300 (тридесет хиляди и триста) обикновени

INVITATION

For Convention of a Regular General Meeting of the Shareholders of SOFIA VENTURES AD

The Board of Directors of SOFIA VENTURES AD, a joint-stock company duly incorporated pursuant to the laws of the Republic of Bulgaria, having its seat and registered office in the city of Sofia 1000, Oborishte region, 12 "11th August" Str., floor 4, entered with the Commercial Registry with the Registry Agency with Unified Identification Number 175250435 (hereinafter referred to as the "Company"), on the grounds of Art. 223 of the Commercial Act and Art. 32 of the Articles of Association of the Company invites the shareholders to a regular General Meeting of the shareholders of the Company (hereinafter referred to as the "General Meeting") for **7 October 2009 at 11 (eleven) am**, which shall be conducted at the company's registered office under the following **Agenda**:

1. Acceptance of the Report of the Board of Directors for the activity of the Company for 2008 – draft resolution: "The General Meeting adopts a resolution for acceptance of the Report of the Board of Directors for the activity of the Company for 2008";

2. Approval of the annual financial statement of the Company for 2008 and of the report of the registered auditor appointed by the Company - draft resolution: "The General Meeting adopts a resolution for approval of the annual financial statement of the Company for 2008 and of the report of the registered auditor appointed by the Company";

3. Adoption of a resolution for conversion of 832 565 (eight hundred thirty two thousand five hundred and sixty five) shares from the capital of the Company to preference shares as follows:

34 500 (thirty four thousand five hundred) ordinary shares owned by the shareholder Lyuben Silviev Belov, PIN 6910266769, are converted to 34 500 (thirty four thousand five hundred) preference shares;

30 300 (thirty thousand three hundred) ordinary

акции притежавани от акционера Лемън АД, вписано в Търговския регистър на Република България под ЕИК 175222699, се превръщат в 30 300 (тридесет хиляди и триста) привилегирани акции;

22 000 (двадесет и две хиляди) обикновени акции, притежавани от акционера Детелина Иванова Атанасова, ЕГН 7605037579, се превръщат в 22 000 (двадесет и две хиляди) привилегирани акции;

24 400 (двадесет и четири хиляди и четиристотин) обикновени акции, притежавани от акционера Розали Цвингман, гражданин на Федерална Република Германия, родена на 02.02.1941г., се превръщат в 24 400 (двадесет и четири хиляди и четиристотин) привилегирани акции

32 060 (тридесет хиляди и шестдесет) обикновени акции, притежавани от акционера Невена Борисова Белорешка, ЕГН 431016954, се превръщат в 32 060 (тридесет хиляди и шестдесет) привилегирани акции;

88 566 (осемдесет и осем хиляди петстотин шестдесет и шест) обикновени акции, притежавани от акционера 1,355 фт. А.с.п. Прайвит Екуити Холдинг АД, надлежно учредено и вписано под идентификационен No. CH-170.3.026.333-4 в Търговския регистър на Кантона Швиц в Конфедерация Швейцария, се превръщат в 88 566 (осемдесет и осем хиляди петстотин шестдесет и шест) привилегирани акции;

97 792 (деветдесет и седем хиляди седемстотин деветдесет две) обикновени акции, притежавани от акционера Клинг ООД, дружество с ограничена отговорност, надлежно учредено и съществуващо в съответствие със законите на Федерална република Германия, вписано в Търговския регистър на Франкфурт на Майн под регистрационен No. HRB 71863, се превръщат в 97 792 (деветдесет и седем хиляди седемстотин деветдесет две) привилегирани акции;

shares owned by the shareholder Lemon JSCo., registered under Unique Identification Code 175222699 with the Commercial register in the Republic of Bulgaria are converted to 30 300 (thirty thousand three hundred) preference shares;

22 000 (twenty two thousand) ordinary shares owned by the shareholder Detelina Ivanova Atanasova, PIN 7605037579, are converted to 22 000 (twenty two thousand) preference shares;

24 400 (twenty four thousand four hundred) ordinary shares owned by the shareholder Rozaly Zvingman, citizen of the Federal Republic of Germany, born on 2 February 1941, are converted to 24 400 (twenty four thousand four hundred) preference shares;

32 060 (thirty two thousand and sixty) ordinary shares owned by the shareholder Nevena Borisova Beloreshka, PIN 431016954, are converted to 32 060 (thirty two thousand and sixty) preference shares;

88 566 (eighty eight thousand five hundred and sixty six) ordinary shares owned by the shareholder 1,355 ft a.s.l. Private Equity Holding AG, duly incorporated and registered under Identification No. CH-170.3.026.333-4 with the Commercial Register of the Canton Schwyz in the Confederation of Switzerland are converted to 88 566 (eighty eight thousand five hundred and sixty six) preference shares;

97 792 (ninety seven thousand seven hundred and ninety two) ordinary shares owned by the shareholder Kling GmbH, a limited liability company duly incorporated and existing in compliance with the laws of the Federal Republic of Germany, registered with the Commercial register of Frankfurt upon Mein under registration No. HRB 71863, are converted to 97 792 (ninety seven thousand seven hundred and ninety two) preference shares;

88 160 (осемдесет и осем хиляди сто и шестдесет) обикновени акции, притежавани от акционера Алкесандър Партнърс ООД, учредено и съществуващо в съответствие със законите на Обединеното Кралство, вписано под фирмено дело No. 3918679, се превръщат в 88 160 (осемдесет и осем хиляди сто и шестдесет) привилегировани акции;

24 446 (двадесет и четири хиляди четиристотин четиридесет и шест) обикновени акции, притежавани от акционера Мартин Кормбахер, гражданин на Федерална Република Германия, роден на 20.07.1965, се превръщат в 24 446 (двадесет и четири хиляди четиристотин четиридесет и шест) привилегировани акции;

24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) обикновени акции, притежавани от акционера Торстен Мюрке, гражданин на Федерална Република Германия, роден на 25.05.1963, се превръщат в 24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) привилегировани акции

24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) обикновени акции, притежавани от акционера Фридрих Консулт ООД, дружество надлежно учредено и съществуващо в съответствие със законите на Федерална република Германия, вписано в Търговския регистър на Районния съд във Висбаден под регистрационен No. HRB 12846, се превръщат в 24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) привилегировани акции

24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) обикновени акции, притежавани от акционера Требор ООД, дружество надлежно учредено и съществуващо в съответствие със законите на Федерална република Германия, вписано в Търговския регистър на Районния съд на Франкфурт на Майн под регистрационен No. HRB 53206, се превръщат в 24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) привилегировани акции;

24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) обикновени акции, притежавани от

88 160 (eighty eight thousand a hundred and sixty) ordinary shares owned by the shareholder Alexander Partners Ltd., organized and existing under the laws of the United Kingdom, registered under corporate file No. 3918679, are converted to 88 160 (eighty eight thousand a hundred and sixty) preference shares;

24 446 (twenty four thousand four hundred and forty six) ordinary shares owned by the shareholder Martin Korbmacher, citizen of the Federal Republic of Germany, born on 20 July 1965, are converted to 24 446 (twenty four thousand four hundred and forty six) preference shares;

24 500 (twenty four thousand five hundred) ordinary shares owned by the shareholder Thorsten Murke, citizen of the Federal Republic of Germany, born on 25 May 1963, are converted to 24 500 (twenty four thousand five hundred) preference shares;

24 500 (twenty four thousand five hundred) ordinary shares owned by the shareholder Friedrich Consult GmbH, a company duly incorporated and existing under the laws of the Federal Republic of Germany registered under company file No. HRB 12846 with the Commercial Register of the District Court of Wiesbaden, are converted to 24 500 (twenty four thousand five hundred) preference shares;

24 500 (twenty four thousand five hundred) ordinary shares owned by the shareholder Trebor GmbH, a company duly incorporated and existing under the laws of the Federal Republic of Germany registered under company file No. HRB 53206 with the Commercial Register of the District Court of Frankfurt upon Mein, are converted to 24 500 (twenty four thousand five hundred) preference shares;

24 500 (twenty four thousand five hundred) ordinary shares owned by the shareholder

акционера Сийгъл Инвестмънт ООД, дружество надлежно учредено и съществуващо в съответствие със законите на Швейцария, вписан под регистрационен No. CH-170.4.006.778-4 в Търговския регистър на Кантона Цуг, се превръщат в 24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) привилегировани акции

24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) обикновени акции, притежавани от акционера Томас Сутер, роден 28.02.1970, се превръщат в 24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) привилегировани акции

31 782 (тридесет и една хиляди седемстотин осемдесет и две) обикновени акции, притежавани от акционера Людмил Стоянов Петрински, гражданин на РБългария, ЕГН 6007136849, се превръщат в 31 782 (тридесет и една хиляди седемстотин осемдесет и две) привилегировани акции

24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) обикновени акции, притежавани от акционера Боян Христов Калчев, гражданин на РБългария, ЕГН 7008025306, се превръщат в 24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) привилегировани акции;

19 558 (деветнадесет хиляди петстотин петдесет и осем) обикновени акции, притежавани от акционера Симеон Панов Тодоров, гражданин на РБългария, се превръщат в 19 558 (деветнадесет хиляди петстотин петдесет и осем) привилегировани акции;

19 560 (деветнадесет хиляди петстотин и шестдесет) обикновени акции, притежавани от акционера Мартин Иванов Йончев, гражданин на РБългария, ЕГН 7006096342, се превръщат в 19 560 (деветнадесет хиляди петстотин и шестдесет) привилегировани акции;

25 016 (двадесет и пет хиляди и шестнадесет) обикновени акции, притежавани от акционера Иван Димов Димов, гражданин на РБългария, ЕГН

Seagull Investment GmbH, a company duly incorporated and existing under the laws of Switzerland, registered under corporate No. CH-170.4.006.778-4 with the Commercial register of the Kanton Zug, are converted to 24 500 (twenty four thousand five hundred) preference shares;

24 500 (twenty four thousand five hundred) ordinary shares owned by the shareholder Thomas Suter born on 28.02.1970, are converted to 24 500 (twenty four thousand five hundred) preference shares;

31 782 (thirty one thousand seven hundred and eighty two) ordinary shares owned by the shareholder Lyudmil Stoyanov Petrinski, citizen of the Republic of Bulgaria, PIN 6007136849, are converted to 31 782 (thirty one thousand seven hundred and eighty two) preference shares;

24 500 (twenty four thousand five hundred) ordinary shares owned by the shareholder Boyan Hristov Kalchev, citizen of the Republic of Bulgaria, PIN 7008025306, are converted to 24 500 (twenty four thousand five hundred) preference shares;

19 558 (nineteen thousand five hundred and fifty eight) ordinary shares owned by the shareholder Simeon Panov Todorov, citizen of the Republic of Bulgaria, are converted to 19 558 (nineteen thousand five hundred and fifty eight) preference shares;

19 560 (nineteen thousand five hundred and sixty) ordinary shares owned by the shareholder Martin Ivanov Yovchev, citizen of the Republic of Bulgaria, PIN 7006096342, are converted to 19 560 (nineteen thousand five hundred and sixty) preference shares;

25 016 (twenty five thousand and sixteen) ordinary shares owned by the shareholder Ivan Dimov Dimov, citizen of the Republic of Bulgaria, PIN 7201057546, are converted to 25 016

7201057546, се превръщат в 25 016 (двадесет и пет хиляди и шестнадесет) привилегировани акции;

24 447 (двадесет и четири хиляди четиристотин четиридесет и седем) обикновени акции, притежавани от акционера Карстен Улрих, гражданин на Федерална Република Германия, роден на 05.12.1969, се превръщат в 24 447 (двадесет и четири хиляди четиристотин четиридесет и седем) привилегировани акции;

19 560 (деветнадесет хиляди петстотин и шестстотин) обикновени акции, притежавани от акционера Валентин Савов Монеv, гражданин на Р България, ЕГН 6909071267, се превръщат в 19 560 (деветнадесет хиляди петстотин и шестстотин) привилегировани акции;

12 500 (дванадесет хиляди и петстотин) обикновени акции, притежавани от акционера «Юнекс» ЕООД, дружество учредено и съществуващо в съответствие със законите на Република България, вписано в Търговския регистър под ЕИК 175219767, се превръщат в 12 500 (дванадесет хиляди и петстотин) привилегировани акции;

12 500 (дванадесет хиляди и петстотин) обикновени акции, притежавани от акционера «Комино» ЕООД, дружество учредено и съществуващо в съответствие със законите на Република България, вписано в Търговския регистър под ЕИК 175248306, се превръщат в 12 500 (дванадесет хиляди и петстотин) привилегировани акции;

19 560 (деветнадесет хиляди петстотин и шестдесет) обикновени акции, притежавани от акционера Тодор Людмилов Брешков, гражданин на Република България, ЕГН 7508285666, се превръщат в 19 560 (деветнадесет хиляди петстотин и шестдесет) привилегировани акции;

10 833 (десет хиляди осемстотин тридесет и три) обикновени акции, притежавани от акционера Нейл Х. И Линда С. Браунстейн

(twenty five thousand and sixteen) preference shares;

24 447 (twenty four thousand four hundred and forty seven) ordinary shares owned by the shareholder Carsten Ulrich, citizen of the Federal Republic of Germany, born on 05 December 1969, are converted to 24 447 (twenty four thousand four hundred and forty seven) preference shares;

19 560 (nineteen thousand five hundred and sixty) ordinary shares owned by the shareholder Valentin Savov Monev, citizen of the Republic of Bulgaria, PIN 6909071267, are converted to 19 560 (nineteen thousand five hundred and sixty) preference shares;

12 500 (twelve thousand five hundred) ordinary shares owned by the shareholder Unex Ltd., a company duly organized and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, registered with the Commercial register under Unique Identification Code 175219767, are converted to 12 500 (twelve thousand five hundred) preference shares;

12 500 (twelve thousand five hundred) ordinary shares owned by the shareholder Komino Ltd., a company duly incorporated and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, registered with the Commercial register under Unique Identification Code 175248306, are converted to 12 500 (twelve thousand five hundred) preference shares;

19 560 (nineteen thousand five hundred and sixty) ordinary shares owned by the shareholder Todor Lyudmilov Breshkov, citizen of the Republic of Bulgaria, PIN 7508285666, are converted to 19 560 (nineteen thousand five hundred and sixty) preference shares;

10 833 (ten thousand eight hundred and thirty three) ordinary shares owned by the shareholder Neill H. and Linda S. Brownstein Living Trust, a

Ливинг Тръст, тръст организиран и съществуващ в съответствие със законите на Съединените Американски Щати, се превръщат в 10 833 (десет хиляди осемстотин тридесет и три) привилегирани акции;

15 475 (петнадесет хиляди четиристотин седемдесет и пет) обикновени акции, притежавани в съсобственост между Уилям Гордън, роден на 16. 07. 1974 и Мелиса Файнстейн Гордън, родена на 18.03.1978 и двамата граждани на Съединените Американски Щати, се превръщат в 15 475 (петнадесет хиляди четиристотин седемдесет и пет) привилегирани акции;

4 500 (четири хиляди петстотин) обикновени акции притежавани от акционера Благовест Благовестов Лефтеров, гражданин на РБългария, ЕГН 8002090461, се превръщат в 4 500 (четири хиляди петстотин) привилегирани акции;

6 000 (шест хиляди) обикновени акции притежавани от акционера Драган Маноев Маноев, гражданин на РБългария, ЕГН 7608316983, се превръщат в 6 000 (шест хиляди) привилегирани акции;

9 800 (девет хиляди и осемстотин) обикновени акции притежавани от акционера Вероника Маласомма Желко, гражданин на Република Италия, родена на 23.08.1959 г., се превръщат в 9 800 (девет хиляди и осемстотин) привилегирани акции;

12 250 (дванадесет хиляди двеста и петдесет) обикновени акции притежавани от акционера Габриела Ланграйтер, родена на 29.07.1968 г., се превръщат в 12 250 (дванадесет хиляди двеста и петдесет) привилегирани акции.

Проект на решение – «Общото събрание приема Решение, с което одобрява гореизложеното предложение на Съвета на Директорите за решение без забележки.»

4. Одобряване на предложението на Съвета на Директорите за изменение и допълнение на Устава на Дружеството – проект за решение: „Общото събрание приема

trust organized and existing under the laws of the United States of America, are converted to 10 833 (ten thousand eight hundred and thirty three) preference shares;

15 475 (fifteen thousand four hundred and seventy five) ordinary shares owned jointly by the shareholders William Gordon, born on 16 July 1974 and Melissa Feinstein Gordon, born on 18 March 1978, both citizens of the United States of America, are converted to 15 475 (fifteen thousand four hundred and seventy five) preference shares;

4 500 (four thousand and five hundred) ordinary shares owned by the shareholder Blagovest Blagovestov Lefterov, citizen of the Republic of Bulgaria, PIN 8002090461, are converted to 4 500 (four thousand and five hundred) preference shares;

6 000 (six thousand) ordinary shares owned by the shareholder Dragan Manoev Manoev, citizen of the Republic of Bulgaria, PIN 7608316983, are converted to 6 000 (six thousand) preference shares;

9 800 (nine thousand eight hundred) ordinary shares owned by the shareholder Veronica Malasomma Jelko, citizen of the Republic of Italy, born on 23 August 1959, are converted to 9 800 (nine thousand eight hundred) preference shares;

12 250 (twelve thousand two hundred and fifty) ordinary shares owned by the shareholder Gabriela Langreiter, born on 29 July 1968, are converted to 12 250 (twelve thousand two hundred and fifty) preference shares.

Draft resolution: "The General Meeting adopts a Resolution for approval of the motion of the Board of Directors for resolution without objections."

4. Approval of the motion of the Board of Directors for amendment and supplement of the Statute of the Company – draft resolution: "The General Meeting adopts amendments and

изменения и допълнения в Устава, както следва:

Чл. 6, ал. 1, изречение първо се изменя, както следва: след думите „поименни налични акции“, се поставя запетая и се добавят думите „разпределени в класове съгласно чл. 11 от този устав.“

В чл. 11 се правят следните изменения и допълнения:

Добавя се нова алинея 2: „ (2) Аксиите на Дружеството са разпределени в два класа, както следва:

1. 1 822 800 (един милион осемстотин двадесет и две хиляди и осемстотин) обикновени акции (клас „А“), предоставящи права съгласно Чл. 13, ал. 1 от този устав; и
2. 832 565 (осемстотин тридесет и две хиляди петстотин шестдесет и пет) привилегировани акции (клас „Б“), предоставящи права съгласно Чл. 13, ал. 2 от този устав.”

Досегашният текст на ал. 2 става ал. 3.

Досегашният текст на ал. 3 става ал. 4.

Чл. 13 се изменя и допълва както следва:

Досегашният текст на чл. 13 се заличава.

Създава се ал. 1, както следва: „ (1) Всяка акция от клас „А“ дава на нейния притежател право на един глас в Общото събрание и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.”

Създава се ал. 2, както следва: „ (2) Всяка акция от клас „Б“ дава на нейния притежател право на един глас в Общото събрание, право на гарантиран дивидент в размер на: 0,40 лева (четиридесет стотинки) за 2008 г. и 0,30 лева (тридесет стотинки) за всяка една от годините 2009, 2010 и 2011,

supplements of the Statute as follows:

Article 6, section 1, sentence 1 is amended, as follows: after the words “registered materialized shares” a comma is inserted and the words “divided into classes in compliance with Article 11 hereof” are added.

Article 11 is amended and supplemented as follows:

New section 2 is introduced: “(2) The shares of the Company are divided into two classes, as follows:

1. 1 822 800 (a million eight hundred twenty two thousand eight hundred) ordinary shares (class “A”) which grant rights as set forth in Article 13, section 1 hereof and
2. 832 565 (eight hundred thirty two thousand five hundred and sixty five) preference shares (class “B”) which grant rights as set forth in Article 13, section 2 hereof”

Former text of section 2 becomes section 3.

Former text of section 3 becomes section 4

Article 13 is amended and supplemented, as follows:

Former text of Article 13 is deleted.

New section 1 is introduced, as follows: “(1) Each share from class “A” shall entitle its holder to one vote in the General Assembly and to receive dividend and liquidation quota, proportionate to the nominal value of the share.”

New section 2 is introduced, as follows: “(2) Each share from class “B” shall entitle its owner to one vote in the General Assembly, to receive guaranteed dividend amounting to: BGN 0.4 (forty hundredths of one lev) for 2008, BGN 0.3 (thirty hundredths of one lev) for each one of the years 2009, 2010 and 2011, as well as to receive

както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията."

Създава се ал. 3, както следва: „ (3) Привилегированите акции автоматично се превръщат в обикновени на 1 януари 2013 г."

Чл. 60 се изменя и допълва, както следва:

Създава се ал. 2, както следва: „ (2) Разпределяне на печалба се извършва при спазване на следната процедура:

1. от пълната сума на подлежащата на разпределяне печалба се изплаща гарантираният дивидент по всички акции от клас „Б”;

2. положителната разлика между пълната сума на подлежащата на разпределяне печалба и общата сума на изплатения гарантиран дивидент по всички акции от клас „Б” се разпределя пропорционално между всички акции на дружеството (клас „А” и клас „Б”);

В случай, че за съответната година подлежащата на разпределяне печалба не е достатъчна за изплащане на гарантирания дивидент по всички акции от клас „Б” в пълния му размер, както е определен в чл. 13, ал. 2 от този устав. Дружеството разпределя наличните средства пропорционално между всички привилегировани акционери. Неизплатената част от гарантирания дивидент за съответната година по всяка акция от клас „Б” се пренася и добавя към дължимия дивидент за следващата (следващите) години. Пренасянето се преустановява с изтичане на посочения в чл. 13, ал. 3 срок.

Досегашният текст на ал. 2 става ал. 3, и се изменя така: „(3) Гласуваните от Общо събрание дивиденти се изплащат в тримесечен срок от провеждането му."

dividend and liquidation quota, proportionate to the nominal value of the share."

New section 3 is introduced, as follows: "(3) Preference shares shall automatically convert to ordinary ones on the first day of January, 2013."

Article 60 is amended and supplemented, as follows:

New section 2 is introduced, as follows: " (2) Profit shall be distributed in compliance with the following procedure:

1. Guaranteed dividend on all shares from class "B" shall be paid out from the total sum of the distributable profit.

2. The positive difference between the total sum of the distributable profit and the total amount of the paid-out guaranteed dividend on all shares from class "B" shall be distributed proportionally between all shares of the Company (class "A" and class "B");

In the event the distributable profit is not sufficient for the payment of the guaranteed dividend on all shares from class "B" in its entire amount as defined under Article 13, section 2 hereof for the respective year, the Company shall distribute the available amounts proportionally between all preferred shareholders. The unpaid part of the guaranteed dividend payments for the respective year on every share from class "B" shall be transferred and added to the dividend payments for the ensuing year(s). Transfer shall cease with the expiry of the term defined under Article 13, section 3 hereof."

Former text of section 2 becomes section 3 and is amended as follows: "(3) Dividends voted by the General Meeting shall be paid to the shareholders within 3-month period of the date of said General Meeting."

5. Вземане на решение за замяна на съществуващите временни удостоверения с нови временни удостоверения, отразяващи вида на акциите (обикновени или привилегировани), притежавани от съответния акционер, в срок от 3 месеца след вземане и вписване в Търговския регистър на решенията по точки 3. и 4. от Дневния ред. Проект на решение: «Общото събрание взема решение за замяна на съществуващите временни удостоверения с нови временни удостоверения, отразяващи вида на акциите (обикновени или привилегировани), притежавани от съответния акционер, в срок от 3 месеца след вземане на решенията и вписване в Търговския регистър по точки 3. и 4. от Дневния ред.»

6. Приемане на предложението на Съвета на Директорите за покриване на непокрита загуба за финансовата 2007 г. със средства от фонд „Резервен“ на Дружеството. Проект на решение: «Общото събрание взема решение непокритата загуба за финансовата 2007 г. в размер на 191 014,78 лв. (сто деветдесет и една хиляди и четиринадесет лева и седемдесет и осем стотинки) да бъде покрита със средства от фонд «Резервен» на Дружеството.»

7. Приемане на предложението на Съвета на директорите на Дружеството относно начина на разпределяне на печалбата на Дружеството за 2008г проект на решение: "Съгласно направено предложение от Съвета на директорите печалбата на Дружеството за 2008г. в размер на 2 183 217,15 лв. (два милиона сто осемдесет и три хиляди двеста и седемнадесет лева и петнадесет стотинки) се разпределя, както следва:

Сумата от общо 333 026 лв. (триста тридесет и три хиляди и двадесет и шест лева) се разпределя между акционерите, притежаващи привилегировани акции за изплащане на гарантирания дивидент за 2008 г. в размер от 0,40 лв. (четиридесет стотинки) по всяка привилегирована акция.

5. Adoption of a resolution for exchange of existing interim share certificates for new interim share certificates indicative of the type of shares (ordinary or preference) held by the respective shareholder within a 3 month period after the adoption and the registration with the Commercial Register of the resolutions under items 3. and 4. hereof. Draft resolution: "The General Meeting adopts a resolution for exchange of existing interim share certificates for new interim share certificates indicative of the type of shares (ordinary or preference) held by the respective shareholder within a 3 month period after the adoption and the registration with the Commercial Register of the resolutions under items 3. and 4. hereof. "

6. Approval of the motion of the Board of Directors for cover of uncovered loss for the financial year 2007 with amounts from the Reserve Fund of the Company. Draft resolution: "The General Meeting adopts a resolution for cover of the uncovered loss for 2007 amounting to BGN 191 014.78 (one hundred ninety one thousand and fourteen levs and seventy eight stotinkas) with amounts from the Reserve Fund of the Company."

7. Approval of the motion of the Board of Directors for distribution of the Company's profit for 2008 - draft resolution: "Pursuant to the motion of the Board of Directors the profit of the Company for 2008 amounting to BGN 2 183 217.15 (two million one hundred eighty three thousand two hundred and seventeen levs and fifteen stotinkas) shall be distributed, as follows:

The sum of BGN 333 026 (three hundred thirty three thousand and twenty six levs) shall be distributed for payment of guaranteed dividend for 2008 amounting to BGN 0.4 (forty hundredths of one lev) for each preference share between the shareholders holding preference shares.

Сумата в размер на 1 850 191,15 лв. (един милион осемстотин и петдесет хиляди сто деветдесет и един лева и петнадесет стотинки) се отнася във фонд „Неразпределена печалба“;

8. Приемане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2008 г. - проект на решение: "Общото събрание взема решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2008 г.";

9. Приемане на решение за назначаване на регистриран одитор на Дружеството за 2009 г. - проект на решение: "Общото събрание взема решение Мария Величкова с диплома № 0307 да бъде назначена за регистриран одитор на Дружеството за 2009 г.";

10. Разни.

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, са на разположение на акционерите в седалището на Дружеството на адрес: гр. София 1000, район „Оборище“, ул. „11-ти Август“ № 12, ет.4 и при поискване се предоставят безплатно. Всеки акционер има право да упълномощи лице, което да го представлява в Общото събрание. Упълномощаването се извършва с пълномощно в писмена форма. При липса на кворум, на основание чл. 227 ТЗ Общото събрание ще се проведе 23. 10. 2009 г. в 11.00 часа на същото място и при същия дневен ред, независимо от представения брой акции.

The sum of BGN 1 850 191.15 (one million eight hundred fifty thousand one hundred and ninety one levs and fifteen stotinkas) shall be allocated to Non-Distributed Profit Fund";

8. Adoption of a resolution for releasing from liability of the members of the Board of Directors for their activity in 2008 - draft resolution: "The General Meeting adopts a resolution releasing from liability of the members of the Board of Directors for their activity in 2008";

9. Adoption of a resolution for appointment of a registered auditor of the Company for 2009 - draft resolution: "The General Meeting adopts a resolution for the appointment of Maria Velichkova having diploma № 0307, for registered auditor of the Company for 2009";

10. Miscellaneous.

All papers related to the Agenda shall be placed at the disposal of the shareholders at the Company's headquarters: Sofia 1000, Oborishte region, 12 "11th August" Str., floor 4 and shall be available free of charge to any shareholder on demand. Each shareholder is entitled to authorize a person to represent the shareholder in the General Meeting. The authorization shall be in writing. In case of absence of quorum on the grounds of Art. 227 of the Commercial Act a new General Meeting shall be conducted on 23 October 2009 at 11 am at the same place and Agenda, and such General Meeting shall be valid regardless of the equity represented.

Изпълнителен директор / Executive Director:

Любен Силвиев Белов / Lyuben Silviev Belov

28 08 2009 г / 28 August 2009