

**ПРОТОКОЛ ОТ ОБЩО СЪБРАНИЕ
НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
„ОРНО“ АД**

**MINUTES OF THE GENERAL
MEETING OF THE SHAREHOLDERS
OF "ORNO" AD**

Днес, 27.06.2016 год., в 10:00 часа, в гр. София, район Подуяне, бул. "Ботевградско шосе" № 247, ет. 5, ап. 2503, бе открито и проведено редовно Общо събрание на акционерите ("ОСА") на „ОРНО“ АД (акционерно дружество, учредено и съществуващо по законите на България, регистрирано в Търговския Регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 200704565, със седалище и адрес на управление гр. София, район Подуяне, бул. "Ботевградско шосе" № 247, ет. 5, ап. 2503, по-долу наричано „ОРНО АД“ и "Дружеството").

На заседанието присъстваха всички акционери и бе представен 100% от капитала на Дружеството, както следва:

1. **Леон Кика Фехмня**, с ЕГН 6605155008, притежаващ **156 774** (сто петдесет и шест хиляди седемстотин седемдесет и четири) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка една, представляващи общо **29 %** от капитала на Дружеството;
2. **Фатмир Красничи**, гражданин на Република Косово, роден на 29.12.1965 г. в Прищина, притежаващ **137 853** (сто тридесет и седем хиляди осемстотин петдесет и три) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка, както и **54 060** (петдесет и четири хиляди и шестдесет) обикновени акции на приносител с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка, представляващи общо **35,5 %** от капитала на Дружеството; и,
3. **Джеват Юсуфи**, гражданин на Република Косово, роден на 15 май

On this 27th day of June 2016, at 10.00 a.m., at Sofia, Poduyane Region, 247 "Botevgradsko shosse" Blvd., 5th floor, app. 2503, an ordinary General Meeting of the Shareholders ("GMS") of "ORNO" AD (a joint-stock company, incorporated and existing under the laws of the Republic of Bulgaria, registered in the Commercial Register with the Registration Agency under UIC 200704565, with seat and registered address Sofia, Poduyane Region, 247 "Botevgradsko shosse" Blvd., 5th floor, app. 2503, hereinafter referred as "ORNO AD" and the "Company"), was opened and held.

All shareholders attended the meeting and 100% of the Company's capital were presented, as follows:

1. **Leon Kika Fehmia**, with PIN 6605155008, holding **156 774** (one hundred fifty six thousand seven hundred seventy four) ordinary registered voting shares, with nominal value BGN 10 each, representing in total **29 %** of the capital of the Company;
2. **Fatmir Krasniqi**, citizen of Republic of Kosovo, born on 29.12.1965 in Pristina, holding **137 853** (one hundred thirty seven thousand eight hundred fifty three) ordinary registered voting shares, with nominal value BGN 10 each of the capital of the Company as well as of **54 060** (fifty four thousand and sixty) ordinary bearer voting shares with nominal value BGN 10 each, representing in total **35,5 %** of the Company's capital; and,
3. **Xhevat Jusufi**, citizen of Republic of Kosovo, born on 15.05.1962 in

ay

F

1962 г. в Балабан, притежаваш 137 853 (сто тридесет и седем хиляди осемстотин петдесет и три) обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка, както и 54 060 (петдесет и четири хиляди и шестдесет) обикновени акции на приносител с право на глас, с номинална стойност 10 лева всяка, представляващи общо 35,5 % от капитала на Дружеството. Акционерите потвърдиха, че ОСА е надлежно свикано, че своевременно и надлежно са поканени на ОСА и че ОСА има необходимия кворум, за да бъде редовно проведено. Акционерите потвърдиха, че всички изисквания съгласно Устава на Дружеството и българското право за надлежно провеждане на ОСА и за вземането на валидни решения са изпълнени. Г-н Леон Кика Фехмия бе единодушно избран за Председател на събранието, а г-н Джеват Юсуфи бе единодушно избран за Секретар и Преброятел на гласовете. Заседанието бе свикано със следния дневен ред: 1. Изслушване и приемане на доклада на Съвета на директорите за дейността през 2015 г. Проект за решение: „Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите за дейността през 2015 г.“ 2. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2015 г. Проект за решение: „Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2015 г.“	Ballaban, holding 137 853 (one hundred thirty seven thousand eight hundred fifty three) ordinary registered voting shares, with nominal value BGN 10 each of the capital of the Company as well as of 54 060 (fifty four thousand and sixty) ordinary bearer voting shares with nominal value BGN 10 each, representing in total 35,5 % of the Company's capital. The shareholders confirmed that the GMS is duly convened, that they have been duly and in due course invited to the GMS and that the necessary quorum exists for the GMS to be properly held. The shareholders acknowledged that all requirements of the Company's Articles of Association and of the Bulgarian legislation for the GMS to be duly conducted and the resolutions to be duly passed are complied with. Mr. Leon Kika Fehmia was unanimously appointed as Chairman of the meeting, Mr. Xhevat Jusufi was unanimously appointed as Secretary and Teller of the votes. The meeting was convened with the following agenda: 1. Hearing and approval of the report of the Board of Directors for the Company's activity during 2015. Draft resolution: „The General Meeting of the Shareholders approves the report of the Board of Directors for the Company's activity during 2015.“ 2. Approval of the audited annual financial statements of the Company for the year 2015. Draft resolution: „The General Meeting of the Shareholders approves the audited annual financial statements of the Company for the year 2015.“
--	--

3. Приемане на одиторския доклад във връзка с годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г., изготвен в съответствие с българското счетоводно законодателство.

Проект за решение: "Общото събрание на акционерите приема одиторския доклад във връзка с годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г."

4. Вземане на решение относно начина на разпределяне на печалбата или за покриване на загуба за 2015 г.

Проект за решение: "Общото събрание на акционерите приема финансовия резултат на Дружеството съгласно годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г. Общото събрание на акционерите взема решение 10 % (десет процента) от печалбата на Дружеството да бъде отнесена към Фонд „Резервен“, а останалата част от печалбата да остане неразпределена."

5. Разни.

Като взе предвид, че на заседанието присъстват всички акционери и е представен 100% от капитала на Дружеството, на основание чл. 231, ал. 1 от ТЗ, Председателят на ОСА внесе предложение, ОСА да бъде проведено при следния дневен ред:

1. Изслушване и приемане на доклада на Съвета на директорите за дейността през 2015 г.

Проект за решение: "Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите за дейността през 2015 г."

2. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2015 г.

3. Approval of the report of the certified accountant with respect to the annual financial statements of the Company for the year 2015, prepared in accordance with the Bulgarian accounting laws.

Draft resolution: "The General Meeting of the Shareholders approves the report of the certified accountant with respect to the annual financial statements of the Company for the year 2015."

4. Adoption of a resolution with respect to the distribution of profit or covering of losses for 2015.

Draft resolution: "The General Meeting of the Shareholders approves the financial result of the Company as per the annual financial statements of the Company for the year 2015. The General Meeting of the Shareholders resolves to set aside in Fund "Reserves" 10 % (ten per cent) of the Company's profit, where the remainder of the profit shall remain not distributed."

5. Miscellaneous.

After having considered that all shareholders are present at the meeting and that 100 % of the Company's capital is presented, on the ground of art. 231, para. 1 of the Commerce act, the Chairman of the GMS made a proposal, the GMS to be held with the following agenda:

1. Hearing and approval of the report of the Board of Directors for the Company's activity during 2015.

Draft resolution: "The General Meeting of the Shareholders approves the report of the Board of Directors for the Company's activity during 2015."

2. Approval of the audited annual financial statements of the Company for the year 2015.

  3

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2015 г.“

3. Приемане на одиторския доклад във връзка с годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г., изготвен в съответствие с българското счетоводно законодателство.

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите приема одиторския доклад във връзка с годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г.“

4. Вземане на решение относно начина на разпределяне на печалбата или за покриване на загуба за 2015 г.

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите приема финансовия резултат на Дружеството съгласно годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г. Общото събрание на акционерите взема решение 10 % (десет процента) от печалбата на Дружеството да бъде отнесена към Фонд „Резервен“, а останалата част от печалбата да остане неразпределена.“

5. Разни.

5.1. Вземане на решение във връзка с назначаване на дипломиран експерт-счетоводител, който да провери и завери годишния финансов отчет на ОРНО АД за 2016 г.

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите назначава специализирано одиторско предприятие СУФЛИН ООД, ЕИК 121696238, вписано под номер 094 в Регистъра на одиторите при Института на дипломираните експерт-счетоводители в Република България за дипломиран експерт-счетоводител, който да провери и завери годишния финансов отчет на ОРНО АД

Draft resolution: „The General Meeting of the Shareholders approves the audited annual financial statements of the Company for the year 2015.“

3. Approval of the report of the certified accountant with respect to the annual financial statements of the Company for the year 2015, prepared in accordance with the Bulgarian accounting laws.

Draft resolution: „The General Meeting of the Shareholders approves the report of the certified accountant with respect to the annual financial statements of the Company for the year 2015.“

4. Adoption of a resolution with respect to the distribution of profit or covering of losses for 2015.

Draft resolution: „The General Meeting of the Shareholders approves the financial result of the Company as per the annual financial statements of the Company for the year 2015. The General Meeting of the Shareholders resolves to set aside in Fund „Reserves“ 10 % (ten per cent) of the Company's profit, where the remainder of the profit shall remain not distributed.“

5. Miscellaneous.

5.1. Adoption of a resolution as regards to the appointment of a certified accountant to perform an audit and to certify the annual financial statements of ORNO AD for 2016.

Draft resolution: „The General Meeting of the Shareholders appoints the specialized audit company SUFLIN OOD, its EIK 121696238, registered under number 094 in the Register of the auditors with the Institute of the certified accountants in the Republic of Bulgaria, as certified accountant to perform an audit and to certify the annual financial statements of ORNO AD for the year 2016.“

за 2016 г.“

5.2. Вземане на решение за възлагане и упълномощаване на Изпълнителния директор на Дружеството да извърши всички и всякакви правни и/или фактически действия, необходими с оглед изпълнение на горните решения.

Проект за решение: „Общото събрание на акционерите възлага на и упълномощава Изпълнителния директор на Дружеството да извърши всички и всякакви правни и/или фактически действия, необходими с оглед изпълнение на горните решения, като Изпълнителния директор може да упълномощава трети лица с част или всички свои права във връзка с горното.“

На основание чл. 231, ал. 1 от ТЗ, ОСА на акционерите с единодушно гласуване взе решение, ОСА да бъде проведено при горепосочения дневен ред.

Гласували:

“ЗА” – общо 540 600 акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството;

“ПРОТИВ” – 0 акции;

“ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции,

а конкретно:

Леон Кика Фехмия (156 774 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”;

Фатмир Краснички (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”;

Джеват Юсуфи (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”.

5.2. Adoption of a resolution as regards to the assignment and authorization of the Executive director of the Company to carry out any and all legal and factual actions, necessary for the execution of the above resolutions.

Draft resolution: “The General Meeting of the Shareholders assigns to and authorizes the Executive Director of the Company to carry out any and all legal and factual actions, necessary for the execution of the above resolutions, where the Executive Director shall be entitled to authorize third parties with all or a part of his rights in relation with the above.”

On the ground of Art. 231, Para. 1 of the Commerce Act, the GMS unanimously passed a resolution the GMS to be held with the abovementioned agenda.

Shareholders voted:

“FOR” – in total 540 600, representing 100 % from the Company’s capital;

“AGAINST” – 0 shares;

“ABSTENTION” – 0 shares,

and in particular:

Leon Kika Fehmia (156 774 ordinary registered voting shares) – “FOR”;

Fatmir Krasniqi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”;

Xhevat Jusufi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”.

  5

След дискусии по точките от дневния ред, ОСА взе единодушно следните

РЕШЕНИЯ:

1. Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите за дейността през 2015 г.

Гласували:

“ЗА” – общо 540 600 акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството;

“ПРОТИВ” – 0 акции;

“ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции,

а конкретно:

Леон Кика Фехмия (156 774 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”;

Фатмир Красничи (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”;

Джеват Юсуфи (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”.

2. Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2015 г.

Гласували:

“ЗА” – общо 540 600 акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството;

“ПРОТИВ” – 0 акции;

“ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции,

а конкретно:

After discussion on the items of the agenda, the GMS adopted unanimously the following

RESOLUTIONS:

1. The General Meeting of the Shareholders approves the report of the Board of Directors for the Company's activity during 2015.

Shareholders voted:

“FOR” – in total 540 600, representing 100 % from the Company's capital;

“AGAINST” – 0 shares;

“ABSTENTION” – 0 shares,

and in particular:

Leon Kika Fehmia (156 774 ordinary registered voting shares) – “FOR”;

Fatmir Krasniqi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”.

Xhevat Jusufi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”.

2. The General Meeting of the Shareholders approves the audited annual financial statements of the Company for the year 2015.

Shareholders voted:

“FOR” – in total 540 600, representing 100 % from the Company's capital;

“AGAINST” – 0 shares;

“ABSTENTION” – 0 shares,

and in particular:

06

7

Леон Кика Фехмия (156 774 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”; Фатмир Красничи (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”; Джеват Юсуфи (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”. 3. Общото събрание на акционерите приема одиторския доклад във връзка с годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г. Гласували: “ЗА” – общо 540 600 акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството; “ПРОТИВ” – 0 акции; “ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции, а конкретно: Леон Кика Фехмия (156 774 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”; Фатмир Красничи (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”; Джеват Юсуфи (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”. 4. Общото събрание на акционерите приема финансовия резултат на Дружеството съгласно годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г. Общото събрание на акционерите взема	Leon Kika Fehmia (156 774 ordinary registered voting shares) – “FOR”; Fatmir Krasniqi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”. Xhevat Jusufi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”. 3. The General Meeting of the Shareholders approves the report of the certified accountant with respect to the annual financial statements of the Company for the year 2015. Shareholders voted: “FOR” – in total 540 600, representing 100 % from the Company’s capital; “AGAINST” – 0 shares; “ABSTENTION” – 0 shares, and in particular: Leon Kika Fehmia (156 774 ordinary registered voting shares) – “FOR”; Fatmir Krasniqi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”. Xhevat Jusufi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”. 4. The General Meeting of the Shareholders approves the financial result of the Company as per the annual financial statements of the Company for the year 2015. The General Meeting of the Shareholders resolves to set
---	---

22 7

решение 10 % (десет процента) от печалбата на Дружеството да бъде отнесена към Фонд „Резервен“, а останалата част от печалбата да остане неразпределена. Гласували: “ЗА” – общо 540 600 акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството; “ПРОТИВ” – 0 акции; “ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции, а конкретно: Леон Кика Фехмня (156 774 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”; Фатмир Красничи (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”; Джеват Юсуфи (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”. 5. Разни. 5.1. Общото събрание на акционерите назначава специализирано одиторско предприятие СУФЛИН ООД, ЕИК 121696238, вписано под номер 094 в Регистъра на одиторите при Института на дипломираните експерт-счетоводители в Република България за дипломиран експерт-счетоводител, който да провери и завери годишния финансов отчет на ОРНО АД за 2016 г. Гласували: “ЗА” – общо 540 600 акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството;	aside in Fund “Reserves” 10 % (ten per cent) of the Company’s profit, where the remainder of the profit shall remain not distributed. Shareholders voted: “FOR” – in total 540 600, representing 100 % from the Company’s capital; “AGAINST” – 0 shares; “ABSTENTION” – 0 shares, and in particular: Leon Kika Fehmia (156 774 ordinary registered voting shares) – “FOR”; Fatmir Krasniqi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”. Xhevat Jusufi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”. 5. Miscellaneous. 5.1. The General Meeting of the Shareholders appoints the specialized audit company SUFLIN OOD, its EIK 121696238, registered under number 094 in the Register of the auditors with the Institute of the certified accountants in the Republic of Bulgaria, as certified accountant to perform an audit and to certify the annual financial statements of ORNO AD for the year 2016. Shareholders voted: “FOR” – in total 540 600, representing 100 % from the Company’s capital;
---	--

As

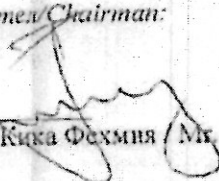
✓

“ПРОТИВ” – 0 акции; “ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции, а конкретно: Леон Кика Фехмия (156 774 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”; Фатмир Краснич (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”; Джеват Юсуфи (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”. 5.2. Общото събрание на акционерите възлага на и упълномощава Изпълнителния директор на Дружеството да извърши всички и всякакви правни и/или фактически действия, необходими с оглед изпълнение на горните решения, като Изпълнителния директор може да упълномощава трети лица с част или всички свои права във връзка с горното. Гласували: “ЗА” – общо 540 600 акции с право на глас, представляващи 100 % от капитала на Дружеството; “ПРОТИВ” – 0 акции; “ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 0 акции, а конкретно: Леон Кика Фехмия (156 774 обикновени поименни акции с право на глас) – “ЗА”; Фатмир Краснич (137 853 обикновени поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) – “ЗА”; Джеват Юсуфи (137 853 обикновени	“AGAINST” – 0 shares; “ABSTENTION” – 0 shares, and in particular: Leon Kika Fehmia (156 774 ordinary registered voting shares) – “FOR”; Fatmir Krasniqi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”. Xhevat Jusufi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”. 5.2. The General Meeting of the Shareholders assigns to and authorizes the Executive Director of the Company to carry out any and all legal and factual actions, necessary for the execution of the above resolutions, where the Executive Director shall be entitled to authorize third parties with all or a part of his rights in relation with the above. Shareholders voted: “FOR” – in total 540 600, representing 100 % from the Company’s capital; “AGAINST” – 0 shares; “ABSTENTION” – 0 shares, and in particular: Leon Kika Fehmia (156 774 ordinary registered voting shares) – “FOR”; Fatmir Krasniqi (137 853 ordinary registered voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) – “FOR”. Xhevat Jusufi (137 853 ordinary registered
---	--

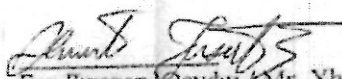



поименни акции с право на глас, както и 54 060 обикновени акции на приносител с право на глас) -- "ЗА".	voting shares as well as 54 060 ordinary bearer voting shares) -- "FOR".
По горните решения не бяха направени каквито и да било възражения.	No objections were made in respect of the above resolutions.
С вземането на горните решения, дневният ред бе изчерпан и ОСА бе закрито в 11.00 часа.	With the passing of the above resolutions, the agenda was exhausted and the meeting was closed at 11.00 a.m.

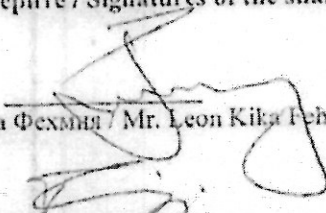
Председател/Chairman:


Г-н Леон Кика Фехмия / Mr. Leon Kika Fehmia

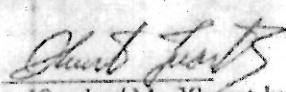
Секретар и преброятел на гласовете/Secretary and teller of the votes:


Г-н Джават Юсуфи / Mr. Xhevat Jusufi

Подписи на акционерите / Signatures of the shareholders:


Г-н Леон Кика Фехмия / Mr. Leon Kika Fehmia


Г-н Фатмир Красничи / Mr. Fatmir Krasniqi


Г-н Джават Юсуфи / Mr. Xhevat Jusufi