

PROTOCOL
of the General Assembly of the shareholders
of ECOENEX AG

ПРОТОКОЛ
от Общото събрание на акционерите на
„ЕКОЕНЕКС“ АД

On this current day of **July 9th, 2013** a General Assembly of the shareholders was hold at the business seat of **ECOENEX AG**, as follows: in the city of Sofia, district Sofia, municipality Stoliczna, 1303 Sofia, 28 Todor Alexandrov Blvd., floor 5, incorporated and registered with the Trade Registrar to the Registry Agency under UIC 200424809 (*further below referred to as the Company*), summoned in accordance with Art 223, para 3 Commercial Act.

The following persons were present the assembly: Meyer Josef, born on 07.07.1951, Wickenhauser Markus, born on 28.01.1975 and Hans-Jörg Weber, born on 16.04.1957. After the careful consideration that at the so summoned assembly all members of the Board of Directors present, Mr Meyer Josef opened the assembly at 11 a.m. by announcing that representatives of the shareholder **BULGARIEN PV EAG**, UIC 201795404, are taking part represented by the Executive director Josef Meyer.

WHEREAS at the hold shareholders assembly on 3 Feb 2012 the presenting shareholders took decision by virtue of Art 187b, para 1 Commercial Act the Company to buy back 150 000 (one hundred and fifty thousand) ordinary registered shares available with voting right, with a nominal value of 1 lev each and a total nominal value of 150 000 (one hundred and fifty thousand) leva and whereas considering the proceeded buy back by the Board of Directors, at the present General assembly persons who are presenting obtained the assent that all shareholders entitled with a voting right are presenting, namely **BULGARIEN PV EAG**, UIC 201795404, owner of 70 000 ordinary shares with voting right, with a nominal value of 1 lev each and a total nominal value of 70 000 leva, representing 32 % of the capital and 100 % of the shares of the Company entitled with a voting right at the General assembly of the shareholders.

WHEREAS due to the imperative regulation of Art 187a, para 3 Commercial Act, which does not

Днес, **09 юли 2013 г.** от 11 часа се проведе Общо събрание на акционерите в седалището на **„ЕКОЕНЕКС“ АД**, а именно: в гр. София, област София, община Столична, гр. София 1303, район Възраждане, бул. „Тодор Александров“ No 28, ет. 5, регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията под ЕИК 200424809 (*наричано по-долу за краткост „Дружеството“*), свикано съгласно разпоредбата на чл. 223, ал. 3 от ТЗ.

На събранието присъстваха следните лица: Мейер Йозеф, роден на 07.07.1951 г.; Викенхаузер Маркус, роден на 28.01.1975 г. и Ханс-Йорг Вебер, роден на 16.04.1957 г. След констатацията, че на така свиканото общо събрание действащите членове на Съвета на директорите на дружеството присъстват, г-н Мейер Йозеф откри заседанието в 11.00 часа, който обяви, че на заседанието присъстват представители на акционера **„БЪЛГАРИЯ ПВ“ ЕАД**, ЕИК 201795404, представлявано от Изпълнителния директор Йозеф Мейер.

ПРЕДВИД НА проведеното общо събрание на акционерите от 03.02.2012 г., на което събрание присъствалите акционери взеха решение на основание чл. 187б, ал. 1 от ТЗ Дружеството да изкупи обратно 150 000 (сто и петдесет хиляди) обикновени налични поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка и с обща номинална стойност от 150 000 (сто и петдесет хиляди) лева и предвид извършеното обратно изкупуване от съвета на директорите по номинал на така одобреното изкупуване, на така свиканото общо събрание лицата присъстващи на събранието констатираха, че присъстват всички акционери с право на глас в Общото събрание на Дружеството, а именно: **„БЪЛГАРИЯ ПВ“ ЕАД**, ЕИК 201795404, собственик на 70 000 броя обикновени, налични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка и с обща номинална стойност от 70 000 лева, представляващи 32 % от капитала на Дружеството и 100 % от акциите от капитала на Дружеството, имащи право на глас в Общото събрание на акционерите.

ПРЕДВИД НА императивната разпоредба на чл. 187а, ал. 3 от ТЗ, която не позволява на

allow to the Company to exercise its rights over the acquired buy-back 150 000 ordinary registered shares, including also to exercise their voting right at the General assembly of the shareholders, at the present summoned General assembly all persons who are presenting obtained the assent that the company **BULGARIEN PV EAG**, UIC 201795404 is the only shareholder who may duly exercise its voting right at the present General assembly, whereas Mr Weber suggested for teller and secretary of the meeting Mr Meyer Josef.

For teller and secretary of the General assembly of the shareholders with 70 000 votes "for" and 0 "against" selected Mr Wickenhauser Markus.

Mr Weber suggested Mr Wickenhauser Markus for a Chairman of the meeting.

For a Chairman of the meeting with 70 000 votes "for" and 0 "against" has been chosen Mr Wickenhauser Markus.

The chairman of the meeting checked the availability of all prerequisites for the regularity of the meeting and found the following:

1. There is quorum completed by stipulation of the Articles of association;
2. The General assembly is convened in accordance with Art 223, para 3, sentence two Commercial Act and the rules provided in the Company's Articles Art 13, para 2.

The Chairman of the General assembly suggested that the summon takes places at the following pre-announced in the invitation to the shareholders

AGENDA:

1. Taking decision to decrease the amount of the share capital pursuant to Art 200, para 2 of the CA to 70,000 lev due to made void shares owned by **ECOENEX EAG** at total amount of 150 000 (one hundred and fifty thousand) that are ordinary registered shares with a nominal value of 1 (one) lev each, acquired by the company due to buy-back pursuant to Art 187b, para 1 CA. The purpose of the capital decrease is compliance with the rules of Art 187d CA and bringing capital within the amount permitted by law, after the voidance of the company's own shares. *Draft*

Дружеството да упражнява правата си върху придобитите чрез обратно изкупуване собствени 150 000 обикновени налични поименни акции, включително и да упражнява правото си на глас в Общото събрание на акционерите, на така свиканото Общо събрание, лицата, присъстващи на събранието констатираха, че дружеството **„БЪЛГАРИЯ ПВ“ ЕАД**, ЕИК 201795404 е единственият акционер, който може надлежно да упражни правото си на глас на днешното Общо събрание на акционерите, поради което г-н Вебер предложи за преброител на гласовете и секретар на събранието г-н Мейер Йозеф.

За преброител на гласовете и секретар на Общото събрание на акционерите със 70 000 гласа „за“ и 0 „против“ избра г-н Мейер Йозеф.

Г-н Вебер предложи Викенхаузер Маркус за председател на събранието.

За председател на събранието със 70 000 гласа „за“ и 0 „против“ бе избран г-н Викенхаузер Маркус.

Председател на събранието провери наличието на предпоставки за редовността на заседанието и констатира следното:

1. Налице е изискания от закона и Устава на Дружеството кворум;
2. Общото събрание е свикано съгласно изискванията на чл. 223, ал. 3, изр. второ от ТЗ и правилата предвидени в Устава на Дружеството чл. 13, ал. 2.

Председателят на събранието предложи заседанието на Общото събрание да протече при следния предварително обявен в поканата до акционерите

ДНЕВЕН РЕД:

1. Вземане на решение за намаляване размера на капитала на Дружеството на основание чл. 200, т. 2 от ТЗ до 70 000 лева чрез обезсилване притежаваните от **„ЕКОЕНЕКС“ АД** общо 150 000 (сто и петдесет хиляди) обикновени поименни с номинална стойност от по 1 (един) лев всяка, придобити от дружеството при обратно изкупуване по реда на чл. 187б, ал. 1 ТЗ. Целта на намаляването на капитала е спазването правилата на чл. 187г ТЗ и приваждане на капитала на дружеството в допустимия от закона размер, след

decision: In accordance with the rule of Art 187b, para 1 CA, GA invalidates owned by ECOENEX EAG total 150 000 (one hundred and fifty thousand) ordinary registered shares with voting right under the capital with a nominal value of 1 (one) lev each acquired by the Company due to buy-back shares procedure pursuant to Art 187b, para 1 CA. GA decreases the capital of the Company to 70,000 (seventy thousand) leva under Art 200, item 2 CA.

2. Taking decision to apply the rule of Art 202, para 3 CA aiming for creditor protection. Draft decision: GA takes decision for applying Art 202, para 3 CA for creditor protection.

3. Taking decision pursuant to Art 202, para 3, in relation to Art 187c, para 4 CA, the Company to form a reserve fund at the amount of the nominal value of the shares. Draft decision: GA takes decision for applying Art 202, para 3, in relation to Art 187c, para 4 CA to form a reserve fund at the amount of the nominal value of the shares.

4. Taking decision to amend the Articles of incorporation, in accordance with the proposed by the BD draft, which to be registered with the Trade Registrar under the stipulations of Art 202, para 3 CA and assigning to the Executive director to institute the required proceedings. Draft decision: GA takes decision to amend the Articles of incorporation, in accordance with the proposed by the BD draft, which to be registered with the Trade Registrar under the stipulations of Art 202, para 3 CA and assigning to the Executive director to institute the required proceedings.

5. Taking decision, as a consequence of the decisions under p. 1 – 4, for changing of the Company into a sole owned joint-stock company, with 100% of the shares to be owned by Bulgarien PV EAG. Draft of decision: GA takes a decision, as a consequence of the decisions under p. 1 – 4, for changing of the Company into a sole owned joint-stock company, with 100% of the shares to be owned by Bulgarien PV EAG.

6. Others

обезсилване собствените акции на дружеството. Проект за решение: С оглед спазването правилата на чл. 187б, ал. 1 ТЗ, ОСА обезсилва притежаваните от „ЕКОЕНЕКС“ АД общо 150 000 (сто и петдесет хиляди акции) бр. поименни налични акции с право на глас от капитала на дружеството с номинална стойност от по 1 (един) лев всяка, придобити от дружеството при обратно изкупуване по реда на чл. 187б, ал. 1 ТЗ. ОСА намалява капитала на дружеството на 70 000 (седемдесет хиляди) лева по реда на чл. 200, т. 2 ТЗ.

2. Вземане на решение за прилагане на правилото на чл. 202, ал. 3 ТЗ за защита на кредиторите. Проект за решение: ОСА взема решение за прилагане правилото на чл. 202, ал. 3 ТЗ за защита на кредиторите.

3. Вземане на решение при условията на чл. 202, ал. 3, във връзка с чл. 187в (4) ТЗ, Дружеството да образува резервен фонд в размер на номиналната стойност на акциите. Проект за решение: ОСА взема решение за прилагането на чл. 202, ал. 3, във връзка с чл. 187в (4) ТЗ да образува резервен фонд в размер на номиналната стойност на акциите.

4. Вземане на решение за изменение Устава на дружеството, съгласно предложения от СД проект, който да бъде заявен за обявяване в ТР при условията на чл. 202, ал. 3 ТЗ и възлагане на изпълнителния директор извършването на необходимите за това действия. Проект за решение: ОСА взема решение за изменение Устава на дружеството, съгласно предложения от СД проект, който да бъде заявен за обявяване в ТР при условията на чл. 202, ал. 3 ТЗ и възлага на изпълнителния директор извършването на необходимите за това действия.

5. Вземане на решение, като следствие от решенията по т.1 – 4, за промяна на дружеството в еднолично акционерно дружество, в което 100% от акциите са собственост на България ПВ ЕАД. Проект за решение: ОСА взема решение, като следствие от решенията по т. 1-4, за промяна на дружеството в еднолично акционерно дружество, в което 100% от акциите са собственост на България ПВ ЕАД.

6. Други

DECISIONS:

Under item 1 of the agenda:

The Chairman of the meeting read the following proposal for decision by the Board of directors:

In accordance with the rule of Art 187b, para 1 CA, GA invalidates owned by **ECOENEX EAG** total 150 000 (one hundred and fifty thousand) ordinary registered shares with voting right under the capital with a nominal value of 1 (one) lev each acquired by the Company due to buy-back shares procedure pursuant to Art 187b, para 1 CA. GA decreases the capital of the Company to 70,000 (seventy thousand) leva under Art 200, item 2 CA.

The Chairman of the meeting initiated for voting the proposal, as follows:

VOTED: 70 000 VOTES

FOR: 70 000 votes

AGAINST: 0 votes

WHEREAS

DECIDES AS FOLLOWS: In accordance with the rule of Art 187b, para 1 CA, GA invalidates owned by **ECOENEX EAG** total 150 000 (one hundred and fifty thousand) ordinary registered shares with voting right under the capital with a nominal value of 1 (one) lev each acquired by the Company due to buy-back shares procedure pursuant to Art 187b, para 1 CA. GA decreases the capital of the Company to 70,000 (seventy thousand) leva under Art 200, item 2 CA.

Under item 2 of the agenda:

The Chairman of the meeting read the following proposal for decision by the Board of directors:

GA takes decision for applying Art 202, para 3 CA for creditor protection.

The Chairman of the meeting initiated for voting the proposal, as follows:

РЕШЕНИЯ:

По точка 1 от дневния ред:

Председателят на събранието прочете следното предложение за решение от Съвета на директорите:

С оглед спазването правилата на чл. 187б, ал. 1 ТЗ, ОСА обезсилва притежаваните от „ЕКОЕНЕКС“ АД общо 150 000 (сто и петдесет хиляди акции) бр. поименни налични акции с право на глас от капитала на дружеството с номинална стойност от по 1 (един) лев всяка, придобити от дружеството при обратно изкупуване по реда на чл. 187б, ал. 1 ТЗ. ОСА намалява капитала на дружеството на 70 000 (седемдесет хиляди) лева по реда на чл. 200, т. 2 ТЗ.

Председателят на събранието подложи на гласуване постъпилото предложение по същество:

ГЛАСУВАЛИ: 70 000 гласа

ЗА: 70 000 гласа

ПРОТИВ: 0 гласа

ПРЕДВИД на което,

СЕ РЕШИ: С оглед спазването правилата на чл. 187б, ал. 1 ТЗ, ОСА обезсилва притежаваните от „ЕКОЕНЕКС“ АД общо 150 000 (сто и петдесет хиляди акции) бр. поименни налични акции с право на глас от капитала на дружеството с номинална стойност от по 1 (един) лев всяка, придобити от дружеството при обратно изкупуване по реда на чл. 187б, ал. 1 ТЗ. ОСА намалява капитала на дружеството на 70 000 (седемдесет хиляди) лева по реда на чл. 200, т. 2 ТЗ.

По точка 2 от дневния ред:

Председателят на събранието прочете следното предложение за решение от Съвета на директорите:

ОСА взема решение за прилагане правилото на чл. 202, ал. 3 ТЗ за защита на кредиторите.

Председателят на събранието подложи на гласуване постъпилото предложение по същество:

VOTED: 70 000 VOTES
FOR: 70 000 votes
AGAINST: 0 votes

WHEREAS

DECIDES AS FOLLOWS: GA takes decision for applying Art 202, para 3 CA for creditor protection.

Under item 3 of the agenda:

The Chairman of the meeting read the following proposal for decision by the Board of directors:

GA takes decision for applying Art 202, para 3, in relation to Art 187c, para 4 CA to form a reserve fund at the amount of the nominal value of the shares.

The Chairman of the meeting initiated for voting the proposal, as follows:

VOTED: 70 000 VOTES
FOR: 70 000 votes
AGAINST: 0 votes

WHEREAS

DECIDES AS FOLLOWS: GA takes decision for applying Art 202, para 3, in relation to Art 187c, para 4 CA to form a reserve fund at the amount of the nominal value of the shares.

Under item 4 of the agenda:

The Chairman of the meeting read the following proposal for decision by the Board of directors:

GA takes decision to amend the Articles of incorporation, in accordance with the proposed by the BD draft, which to be registered with the Trade Registrar under the stipulations of Art 202, para 3 CA and assigning to the Executive director to institute the required proceedings.

The Chairman of the meeting initiated for voting the proposal, as follows:

VOTED: 70 000 VOTES
FOR: 70 000 votes

ГЛАСУВАЛИ: 70 000 гласа
ЗА: 70 000 гласа
ПРОТИВ: 0 гласа

ПРЕДВИД на което,

СЕ РЕШИ: ОСА взе решение за прилагане правилото на чл. 202, ал. 3 ТЗ за защита на кредиторите.

По точка 3 от дневния ред:

Председателят на събранието прочете следното предложение за решение от Съвета на директорите:

ОСА взема решение за прилагането на чл. 202, ал. 3, във връзка с чл. 187в (4) ТЗ да образува резервен фонд в размер на номиналната стойност на акциите.

Председателят на събранието подложи на гласуване постъпилото предложение по същество:

ГЛАСУВАЛИ: 70 000 гласа
ЗА: 70 000 гласа
ПРОТИВ: 0 гласа

ПРЕДВИД на което,

СЕ РЕШИ: ОСА взе решение за прилагането на чл. 202, ал. 3, във връзка с чл. 187в (4) ТЗ да образува резервен фонд в размер на номиналната стойност на акциите.

По точка 4 от дневния ред:

Председателят на събранието прочете следното предложение за решение от Съвета на директорите:

ОСА взема решение за изменение Устава на дружеството, съгласно предложения от СД проект, който да бъде заявен за обявяване в ТР при условията на чл. 202, ал. 3 ТЗ и възлага на изпълнителния директор извършването на необходимите за това действия.

Председателят на събранието подложи на гласуване постъпилото предложение по същество:

ГЛАСУВАЛИ: 70 000 гласа
ЗА: 70 000 гласа

AGAINST: 0 votes

ПРОТИВ: 0 гласа

WHEREAS

ПРЕДВИД на което,

DECIDES AS FOLLOWS: GA takes decision to amend the Articles of incorporation, in accordance with the proposed by the BD draft, which to be registered with the Trade Registrar under the stipulations of Art 202, para 3 CA and assigning to the Executive director to institute the required proceedings.

СЕ РЕШИ: ОСА взе решение за изменение Устава на дружеството, съгласно предложения от СД проект, който да бъде заявен за обявяване в ТР при условията на чл. 202, ал. 3 ТЗ и възлага на изпълнителния директор извършването на необходимите за това действия.

Under item 5 of the agenda:

По точка 5 от дневния ред:

The Chairman of the meeting read the following proposal for decision by the Board of directors:

Председателят на събранието прочете следното предложение за решение от Съвета на директорите:

GA takes a decision, as a consequence of the decisions under p. 1 – 4, for changing of the Company into a sole owned joint-stock company, with 100% of the shares to be owned by Bulgarien PV EAG.

ОСА взема решение, като следствие от решенията по т. 1-4, за промяна на дружеството в еднолично акционерно дружество, в което 100% от акциите са собственост на България ПВ ЕАД.

The Chairman of the meeting initiated for voting the proposal, as follows:

Председателят на събранието подложи на гласуване постъпилото предложение по същество:

VOTED: 70 000 VOTES

ГЛАСУВАЛИ: 70 000 гласа

FOR: 70 000 votes

ЗА: 70 000 гласа

AGAINST: 0 votes

ПРОТИВ: 0 гласа

WHEREAS

ПРЕДВИД на което,

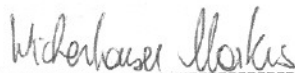
DECIDES AS FOLLOWS: GA takes a decision, as a consequence of the decisions under p. 1 – 4, for changing of the Company into a sole owned joint-stock company, with 100% of the shares to be owned by Bulgarien PV EAG.

СЕ РЕШИ: ОСА взе решение като следствие от решенията по т. 1-4, за промяна на дружеството в еднолично акционерно дружество, в което 100% от акциите са собственост на България ПВ ЕАД.

Due to completion of the agenda the extraordinary General Assembly was over.

Поради изчерпване на дневния ред извънредното заседание на Общото събрание беше закрито.

CHAIRMAN / ПРЕДСЕДАТЕЛ:



Wickenhauser Markus / Викенхаузер Маркус

SECRETARY AND TELLER / СЕКРЕТАР И ПРЕБРОИТЕЛ:



Meyer Josef / Мейер Йозеф