

MINUTES
of the Ordinary General Shareholders Meeting
of VITAGRAIN BG AD

Today, on the 30.06.2022 at 1.00 p.m. in the seat of the Company an ordinary General Shareholders Meeting of VITAGRAIN BG AD, UIC 175043447 (the "Company") was held.

All 87 000 shares, representing 100% of the capital of VITAGRAIN BG AD, were represented at the General Shareholders Meeting, as per the list of represented shares constituting an integral part of the present protocol. The General Shareholders Meeting is convened with written invitations, served to the shareholders, as none of the shareholders objects to the validity of convening and holding the General Shareholders Meeting.

Soya Mills SA in his capacity as shareholder in the Company is not present and is represented by Tenio Zhelyazkov Tenev, attorney-at-law, pursuant to an explicit written power of attorney.

Mr. Stefan Naidenov Hristov is also present at the General Shareholders Meeting. None of the shareholders objects to his presence.

The General Meeting elects as:

Chairman – Mr. Barry Boeters;

Secretary – Tenio Tenev, attorney-at-law;

Vote-teller – Mr. Stefan Hristov.

The General Meeting was convened under the following agenda, announced in the notices to the shareholders:

ПРОТОКОЛ
от редовно Общото събрание на
акционерите на „ВИТАГРЕЙН БГ“ АД

Днес, 30.06.2022 г., от 13.00 часа в седалището на Дружеството се проведе редовно Общо събрание на акционерите на „ВИТАГРЕЙН БГ“ АД, ЕИК 175043447 („Дружеството“).

На Общото събрание са представени всички 87 000 акции, представляващи 100% от капитала на „ВИТАГРЕЙН БГ“ АД, съгласно списък на представените акции, представляващ неразделна част от настоящия протокол. Общото събрание на акционерите е свикано с писмени покани, като никой от акционерите не възразява по редовността на свикването и провеждане на Общото събрание на акционерите.

„СОЯ МИЛС“ С.А в качеството му на акционер в Дружеството не присъства лично и е представлявано от адв. Теньо Желязков Тенев съгласно изрично писмено пълномощно.

На Общото събрание присъства също и г-н Стефан Найденов Христов, като никой от акционерите не възразява срещу това.

Общото събрание избира за:

Председател – г-н Бари Боетерс;

Секретар – адв. Теньо Тенев;

Преброител – г-н Стефан Христов.

Общото събрание е свикано при следния дневен ред, обявен в поканите до акционерите:

1. Approval of the report of the Board of Directors under Art. 194, para. 4 in connection with the increase of the capital of the Company under Art. 193 of the CA.

Proposed Draft Decision:

The General Meeting of Shareholders approves the report of the Board of Directors under Art. 194, para. 4 of the Commercial Law regarding the reasons for revocation of the rights of the shareholders under Art. 194, para. 1 and para. 2 of the CA and for substantiation of the issue value of the new shares in case of capital increase.

2. Adoption of decision for waiving the shareholders' pre-emptive right under art. 194, para. 1 and para. 2 of the CA in connection with the increase of the capital of the Company under Art. 193 of the CA.

Proposed Draft Decision:

In connection with the planned increase of the capital of the Company with non-monetary contributions under Art. 193 of the CA, the General Meeting waives the pre-emptive right of the shareholders to acquire part of the new shares, corresponding to their share participation in the capital of the Company before the increase. The two contributors of the non-monetary contributions - Barry Boeters and Soya Mills S.A., will subscribe all new shares in accordance with the assessment carried out under Art. 72 and Art. 73 of the Commercial Act according to the Act for appointment of experts № 20220407153916-3 / 18.04.2022

3. Adoption of a decision for increase of the capital of the Company with non-monetary contributions pursuant to Art. 193 of the CA by issuing new ordinary

1. Приемане на доклада на Съвета на директорите по чл. 194, ал. 4 във връзка с увеличаване на капитала на Дружеството по чл. 193 от ТЗ.

Предложение за решение:

Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите по чл. 194, ал. 4 от Търговския закон относно причините за отмяна на правата на акционерите по чл. 194, ал. 1 и ал. 2 от ТЗ и за обосноваване на емисионната стойност на новите акции при увеличаване на капитала.

2. Вземане на решение за отпадане на предимственото право на акционерите по чл. 194, ал. 1 и ал. 2 от ТЗ във връзка с увеличаване на капитала на Дружеството по чл. 193 от ТЗ.

Предложение за решение:

Във връзка с планирано увеличение на капитала на Дружеството чрез извършване на непарични вноски по реда на чл. 193 ТЗ Общото събрание отменя предимственото право на акционерите да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала на Дружеството преди увеличението. Двамата вносител на непаричните вноски – Бари Боетерс и „Соя Милс“ С.А., ще запишат всички нови акции в съответствие с оценката, извършена по реда на чл. 72 и чл. 73 от Търговския закон съгласно Акт за назначаване на вещи лица № 20220407153916-3/18.04.2022 г.

3. Вземане на решение за увеличаване на капитала на Дружеството с непарични вноски по реда на чл. 193 от ТЗ чрез издаване на нови обикновени поименни

registered shares.

Proposed Draft Decision:

The General Meeting decided to increase the capital of the Company from BGN 3 915 000 (three million nine hundred and fifteen thousand) to BGN 6 435 000 (six million four hundred and thirty-five thousand) by issuing 56 000 (fifty-six thousand) new ordinary registered voting shares with a nominal value of BGN 45 (forty-five levs) each one or a total nominal value of all new shares of BGN 2 520 000 (two million five hundred and twenty thousand).

The capital of the Company is increased pursuant to Art. 193 of the CA. The newly issued shares will be acquired by the contributors of the non-monetary contributions as follows:

- (i) Barry Boeters, a citizen of the Netherlands, born on 30.04.1971, with personal number of a foreigner 1000637070, subscribes 14 000 (fourteen thousand) shares, each with a nominal value of BGN 45 (forty-five) or a total nominal value of BGN 630 000 (six hundred and thirty thousand) BGN at an issue value equal to the nominal value. Against the subscribed shares, Barry Boeters, as a lender under a Loan Agreement concluded with the Company on 15.07.2021, makes a non-monetary contribution in the amount of 630 000 (six hundred and thirty thousand), representing part of his receivables from the Company under the agreement. The non-monetary contribution was assessed under Art. 72 and Art. 73 of the Commercial Law according to the Act for appointment of experts №

акции.

Предложение за решение:

Общото събрание реши да се увеличи капиталът на Дружеството от 3 915 000 (три милиона деветстотин и петнадесет хиляди) лв. на 6 435 000 (шест милиона четиристотин тридесет и пет хиляди лева) чрез издаване на 56 000 (петдесет и шест хиляди) нови обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност BGN 45 (четиридесет и пет лева) всяка една или обща номинална стойност на всички нови акции от 2 520 000 (два милиона петстотин и двадесет хиляди) лева.

Капиталът на Дружеството се увеличава по реда на чл. 193 от ТЗ. Новоиздадените акции бъдат придобити от вносителите на непаричните вноски, както следва:

- (i) Бари Боетерс, гражданин на Нидерландия, роден на 30.04.1971 г., с ЛНЧ 1000637070, записва 14 000 (четиринадесет хиляди) акции, всяка с номинална стойност 45 (четиридесет и пет) лева или обща номинална стойност 630 000 (шестстотин и тридесет хиляди) лева при емисионна стойност, равна на номиналната. Срещу записаните акции, Бари Боетерс, в качеството си на заемодател по Договор за заем, сключен с Дружеството на 15.07.2021 г., прави непарична вноска на стойност 630 000 (шестстотин и тридесет хиляди), представляваща част от вземането му към Дружеството по договора. Непаричната вноска е оценена по реда на чл. 72 и чл. 73 от Търговския закон съгласно Акт за назначаване на вещи лица № 20220407153916-3/18.04.2022 г.;

20220407153916-3 / 18.04.2022;

(ii) Soya Mills S.A., with registered office and address of management 1 Alamanas Str., Marussi 15125, Athens, Greece, registered in the General Commercial Register of Greece under number 276601000 subscribes 42 000 (forty-two thousand) shares, each with a nominal value of BGN 45 (forty-five) or a total nominal value of BGN 1 890 000 (one million eight hundred and ninety thousand) at an issue value equal to the nominal value. Against the subscribed shares, Soya Mills S.A., in its capacity as a lender under a Loan Agreement concluded with the Company on 15.07.2021, makes a non-monetary contribution in the amount of BGN 1 890 000 (one million eight hundred and ninety thousand), representing part of its receivables from the Company under the contract. The non-monetary contribution was assessed under Art. 72 and Art. 73 of the Commercial Law according to the Act for appointment of experts № 20220407153916-3 / 18.04.2022;

4. Amendment of Art. 6 of the AoA of the Company in connection with the increase of the capital.

Proposed Draft Decision:

Amends Art. 6 of the Articles of Association of the Company in the part concerning the capital, as follows:

"Article 6

(1) *The capital of the company is in the amount of BGN 6 435 000 (six million four hundred and thirty-five thousand).*

(2) *The capital is distributed in 143 000 (one hundred forty-three thousand) PERSONAL VOTING shares with nominal*

(ii) *„Соя Милс“ С.А., със седалище и адрес на управление ул. „Аламанас“ № 1 Маруси 15125, Атина, Гърция, регистрирано в Общия Търговски регистър на Гърция под номер 276601000 записва 42 000 (четиридесет и две хиляди) акции, всяка с номинална стойност 45 (четиридесет и пет) лева или обща номинална стойност 1 890 000 (един милион осемстотин и деветдесет хиляди) лева при емисионна стойност, равна на номиналната. Срещу записаните акции, „Соя Милс“ С.А., в качеството си на заемодател по Договор за заем, сключен с Дружеството на 15.07.2021 г., прави непарична вноска на стойност 1 890 000 (един милион осемстотин и деветдесет хиляди) лева, представляваща част от вземането му към Дружеството по договора. Непаричната вноска е оценена по реда на чл. 72 и чл. 73 от Търговския закон съгласно Акт за назначаване на вещи лица № 20220407153916-3/18.04.2022 г.;*

4. Промяна на чл. 6 от Устава на Дружеството във връзка с увеличаването на капитала.

Предложение за решение:

Изменя чл. 6 от Устава на Дружеството в частта, касаеща капитала, както следва:

„Член 6

(1) *Капиталът на дружеството е в размер на 6 435 000 (шест милиона четиристотин тридесет и пет хиляди лева).*

(2) *Капиталът е разпределен в 143 000 (сто четиридесет и три хиляди) ПОИМЕННИ акции С ПРАВО НА ГЛАС, с номинална*

value of BGN 45 (forty-five) each.

(3) The capital is subscribed and paid-up completely and is distributed 143 000 (one hundred forty-three thousand) personal voting shares.

(4) The capital is formed by:

(i) Cash contributions in the amount of BGN 3 915 000 (three million nine hundred and fifteen thousand);

(ii) Non-monetary contribution in the amount of BGN 630 000, representing a contribution of part of the receivables of the shareholder Barry Boeters, arising from a Loan agreement concluded with Vitagrains BG AD on 15.07.2021, assessed under Art. 72 and Art. 73 of the CA according to an expert assessment from May 2022, appointed by the Act for appointment of experts № 20220407153916-3 / 18.04.2022;

(iii) Non-monetary contribution in the amount of BGN 1 890 000 (one million eight hundred and ninety thousand), representing a contribution of part of the receivables of the shareholder Soya Mills S.A., arising from a Loan agreement concluded with Vitagrains BG AD on 15.07.2021, assessed under Art. 72 and Art. 73 of the CA according to an assessment from May 2022, appointed by the Act for appointment of experts № 20220407153916-3 / 18.04.2022.

(5) The shares of the Company may be issued in denominations of 1, 5, 10 and 100 shares.

5. Amendment to the powers of the General Meeting of Shareholders under Art. 24 of the Articles of Association of the Company in connection with the acquisition and disposal of real estate and real rights

стойност от 45 (четиридесет и пет) лева всяка.

(3) Капиталът е записан и внесен изцяло и е разпределен в 143 000 (сто четиридесет и три хиляди ПОИМЕННИ акции С ПРАВО НА ГЛАС.

(4) Капиталът е формиран от:

(i) Парични вноски в размер на 3 915 000 (три милиона деветстотин и петнадесет хиляди) лв.;

(ii) Непарична вношка в размер на 630 000 лева, представляваща апорт на част от вземанията на акционера Бари Боетерс, произтичащи от Договор за кредит, сключен с „Витагрейн БГ“ АД на 15.07.2021 г., оценена по реда на чл. 72 и чл. 73 ТЗ съгласно експертна оценка от май 2022 г., назначена с Акт за назначаване на вещи лица № 20220407153916-3/18.04.2022 г.;

(iii) Непарична вношка в размер на 1 890 000 (един милион осемстотин и деветдесет хиляди) лева, представляваща апорт на част от вземанията на акционера „Соя Милс“ С.А., произтичащи от договора за кредит, сключен с „Витагрейн БГ“ АД на 15.07.2021 г., оценена по реда на чл. 72 и чл. 73 ТЗ съгласно оценка от май 2022 г., назначена с Акт за назначаване на вещи лица № 20220407153916-3/18.04.2022 г.

(5) Акциите могат да се издават в купюри от по 1, 5, 10, 20 и 100 акции.

5. Промяна в правомощията на Общото събрание на акционерите по чл. 24 от Устава на Дружеството във връзка с придобиването и разпореждането с недвижими имоти и вещни права върху тях.

over them.

Proposed Draft Decision:

The procedure provided in the Articles of Association for acquisition and disposal of real estate and real rights over them complicates the operational activities of the Company. Therefore, the General Meeting of Shareholders decided to waive the need for a decision of the General Meeting of Shareholders on the acquisition and disposal of real estate and real rights over them. In view of this, it amends Art. 24 and Art. 30 of the Articles of Association of the Company, as follows:

(i) Art. 24:

"The General meeting of the shareholders adopts decisions regarding:

(1) Makes amendments and supplements to the Articles of Association of the Company.

(2) Increases and decreases the capital.

(3) Transforms the Company.

(4) Elects and dismisses members of the Board of Directors and determines the remuneration and any bonuses for those of them who are not executive members of the Board.

(5) Appoints and dismisses certified experts-accountants.

(6) Approves the annual accountancy statement after it is audited by an appointed expert-accountant and takes decision for distribution of profit, and keeping the reserve fund.

(7) Makes decisions on issuing bonds.

(8) Appoints liquidators on dissolving the Company apart from the cases of insolvency.

(9) Releases from responsibility the members of the Board of Directors.

(10) Winding-up and liquidation of the

Предложение за решение:

Предвидената процедура в устава за придобиване и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях затруднява оперативната дейност на Дружеството. Поради това Общото събрание на акционерите реши да отпадне нуждата от решение на Общото събрание на акционерите за придобиването и за разпореждането с недвижими имоти и вещни права върху тях. С оглед на това изменя чл. 24 и чл. 30 от Устава на Дружеството, както следва:

(i) Чл. 24:

„Общото събрание взема решения за:

(1) Изменение и допълнение Устава на Дружеството.

(2) Увеличаване и намаляване на капитала.

(3) Преобразуване на Дружеството.

(4) Избиране и освобождаване на членовете на Съвета на директорите и определяне на тяхното възнаграждение и всякакви бонуси за тези от тях, които не са изпълнителни членове на Съвета.

(5) Назначаване и освобождаване на дипломирани експерт-счетоводители.

(6) Одобряване на годишния финансов отчет след заверка от назначения дипломиран експерт-счетоводител и взема решение за разпределение на печалбата и за попълване на фонд „Резервен“.

(7) Издаване на облигации.

(8) Назначаване на ликвидатор при прекратяване на Дружеството, освен в случаите на несъстоятелност.

(9) Освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите.

(10) Прекратяване и ликвидация на

Company.

(11) Redemption of shares.

(12) Establishment and closing of branches.

(13) Participation in other companies.

(14) Transferring or leasing of the commercial enterprise of the Company.

(15) Disposing of assets the total value of which exceeds half of the value of the Company's assets according to the last annual financial statement.

(16) Entering into obligations or providing collateral to a natural or legal person or to connected legal entities, with a total amount for the current year exceeding half of the value of the Company's assets according to the last annual financial statement;

(17) Makes decisions on all matters the law, the present Articles of Association or the majority of the shares of the capital assigns to it."

(ii) Art. 30:

"The Decision specified in Article 24, Point 3 is made by a majority of 3/4 of the capital of the Company. The Decisions specified in Article 24, Points 1, 2, 10 and 14 are adopted by a majority of 2/3 of the capital of the Company. All other Decisions specified in Article 24, Points 4-9, 11-13 and 15-17 are adopted by a simple majority of 1/2 of the capital of the Company.

6. Approval of the Annual Activity Report of the Board of Directors of the Company for 2021.

Proposed Draft Decision:

Approves the Annual Activity Report of the

Дружеството.

(11) Обратно изкупуване на акции.

(12) Учредяване и закриване на клонове.

(13) Участие в други дружества.

(14) Прехвърляне или отдаване под наем на търговското предприятие на Дружеството.

(15) Разпореждане с активи на обща стойност надвишаваща половината стойност на активите на Дружеството според годишния счетоводен отчет.

(16) Встъпване в задължения или предоставяне на обезпечения на физическо или юридическо лице или на свързани юридически лица, с обща стойност за текущата година, надвишаваща половината стойност на активите на Дружеството според последния годишен финансов отчет;

(17) Други въпроси, предоставени в негова компетентност по силата на закона, на настоящия Устав или възложена му от мнозинството от акциите в капитала."

(ii) Чл. 30:

„Решението по чл. 24, т. 3 се приема с мнозинство от 3/4 от капитала на Дружеството. Решенията по чл. 24, т. 1, 2, 10 и 14 се приемат с мнозинство от 2/3 от капитала на Дружеството. Всички други решения по чл. 24, т. 4-9, 11-13 и 15-17 се приемат с обикновено мнозинство от 1/2 от капитала на Дружеството.“

6. Приемане на Годишния доклад за дейността на Съвета на директорите на Дружеството за 2021 г.

Предложение за решение:

Приема Годишния доклад за дейността на

Board of Directors of the Company for 2021.

Съвета на директорите на Дружеството за 2021 г.

7. Approval of the Annual Financial Statement of the Company for 2021, as certified by the registered auditor.

7. Приемане на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2021 г., заверен от регистрирания одитор.

Proposed Draft Decision:

Approves the Annual Financial Statement of the Company for 2021 as certified by the registered auditor.

Предложение за решение:

Приема Годишния финансов отчет на Дружеството за 2021 г., заверен от регистрирания одитор.

8. Release from responsibility all members of the Board of Directors for their activity in 2021.

8. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2021 г.

Proposed Draft Decision:

Does not release from responsibility the members of the Board of Directors for their activity in 2021.

Предложение за решение:

Не освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2021 г.

9. Appointment of a registered auditor for auditing and certification of the Annual financial statement of the Company for 2022.

9. Избор на регистриран одитор за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2022 г.

Proposed Draft Decision:

Appoints Mr. Todor Krastev Stoyanov, dipl. No. 0155, as registered auditor for auditing and certification of the Annual financial statement of the Company for 2022.

Предложение за решение:

Избира Тодор Кръстев Стоянов, дипл. № 0155, за регистриран одитор за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2022 г.

10. Adoption of a decision with respect to the loss incurred by the Company in 2021.

10. Вземане на решение относно покриване на загубата на Дружеството за 2021 г.

Proposed Draft Decision:

Approves the proposal of the Board of Directors the loss of the Company from 2021 in the amount of BGN 1 359 831,14 to be deducted from the financial results in the ensuing years.

Предложение за решение:

Приема предложението на Съвета на директорите генерираната загуба на Дружеството през 2021 г. в размер на BGN 1 359 831,14 да бъде приспадната от финансовите резултати в следващите финансови години.

The General Meeting of the Shareholders adopted the following

Общото събрание взе следните

DECISIONS:

РЕШЕНИЯ:

Under item 1 of the agenda:

Approval of the report of the Board of Directors under Art. 194, para. 4 in connection with the increase of the capital of the Company under Art. 193 of the CA.

По точка 1 от дневния ред:

Приемане на доклада на Съвета на директорите по чл. 194, ал. 4 във връзка с увеличаване на капитала на Дружеството по чл. 193 от ТЗ.

VOTES "IN FAVOUR": 87 000 voting shares, representing 100% of the registered capital of the Company.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 87 000 акции с право на глас, които представляват 100% от вписания капитал на Дружеството.

VOTES "AGAINST": none

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма

ABSTAINED: none

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ: няма

As a result of the voting the General Meeting of the Shareholders adopted the following decision:

В резултат на гласуването Общото събрание на акционерите взе следното решение:

“The General Meeting of Shareholders approves the report of the Board of Directors under Art. 194, para. 4 of the Commercial Law regarding the reasons for revocation of the rights of the shareholders under Art. 194, para. 1 and para. 2 of the CA and for substantiation of the issue value of the new shares in case of capital increase.”

„Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите по чл. 194, ал. 4 от Търговския закон относно причините за отмяна на правата на акционерите по чл. 194, ал. 1 и ал. 2 от ТЗ и за обосноваване на емисионната стойност на новите акции при увеличаване на капитала.“

Under item 2 of the agenda:

Adoption of decision for waiving the shareholders' pre-emptive right under art. 194, para. 1 and para. 2 of the CA in connection with the increase of the capital of the Company under Art. 193 of the CA.

По точка 2 от дневния ред:

Вземане на решение за отпадане на предимственото право на акционерите по чл. 194, ал. 1 и ал. 2 от ТЗ във връзка с увеличаване на капитала на Дружеството по чл. 193 от ТЗ.

VOTES "IN FAVOUR": 87 000 voting shares, representing 100% of the registered capital of the Company.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 87 000 акции с право на глас, които представляват 100% от вписания капитал на Дружеството.

VOTES "AGAINST": none

ABSTAINED: none

As a result of the voting the General Meeting of the Shareholders adopted the following decision:

"In connection with the planned increase of the capital of the Company with non-monetary contributions under Art. 193 of the CA, the General Meeting waives the pre-emptive right of the shareholders to acquire part of the new shares, corresponding to their share participation in the capital of the Company before the increase. The two contributors of the non-monetary contributions - Barry Boeters and Soya Mills S.A., will subscribe all new shares in accordance with the assessment carried out under Art. 72 and Art. 73 of the Commercial Act according to the Act for appointment of experts № 20220407153916-3/18.04.2022

Under item 3 of the agenda:

Adoption of a decision for increase of the capital of the Company with non-monetary contributions pursuant to Art. 193 of the CA by issuing new ordinary registered shares

VOTES "IN FAVOUR": 87 000 voting shares, representing 100% of the registered capital of the Company.

VOTES "AGAINST": none

ABSTAINED: none

As a result of the voting the General Meeting of the Shareholders adopted the following decision:

"The General Meeting decided to increase the

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ": няма

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ: няма

В резултат на гласуването Общото събрание на акционерите взе следното решение:

„Във връзка с планирано увеличение на капитала на Дружеството чрез извършване на непарични вноски по реда на чл. 193 ТЗ Общото събрание отменя предимственото право на акционерите да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала на Дружеството преди увеличението. Двамата вносители на непаричните вноски – Бари Боетерс и „Соя Милс“ С.А., ще запишат всички нови акции в съответствие с оценката, извършена по реда на чл. 72 и чл. 73 от Търговския закон съгласно Акт за назначаване на вещи лица № 20220407153916-3/18.04.2022 г."

По точка 3 от дневния ред:

Вземане на решение за увеличаване на капитала на Дружеството с непарични вноски по реда на чл. 193 от ТЗ чрез издаване на нови обикновени поименни акции.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА": 87 000 акции с право на глас, които представляват 100% от вписания капитал на Дружеството.

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ": няма

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ: няма

В резултат на гласуването Общото събрание на акционерите взе следното решение:

„Общото събрание реши да се увеличи

capital of the Company from BGN 3 915 000 (three million nine hundred and fifteen thousand) to BGN 6 435 000 (six million four hundred and thirty-five thousand) by issuing 56 000 (fifty-six thousand) new ordinary registered voting shares with a nominal value of BGN 45 (forty-five levs) each one or a total nominal value of all new shares of BGN 2 520 000 (two million five hundred and twenty thousand).

The capital of the Company is increased pursuant to Art. 193 of the CA. The newly issued shares will be acquired by the contributors of the non-monetary contributions as follows:

- (i) Barry Boeters, a citizen of the Netherlands, born on 30.04.1971, with personal number of a foreigner 1000637070, subscribes 14 000 (fourteen thousand) shares, each with a nominal value of BGN 45 (forty-five) or a total nominal value of BGN 630 000 (six hundred and thirty thousand) BGN at an issue value equal to the nominal value. Against the subscribed shares, Barry Boeters, as a lender under a Loan Agreement concluded with the Company on 15.07.2021, makes a non-monetary contribution in the amount of 630 000 (six hundred and thirty thousand), representing part of his receivables from the Company under the agreement. The non-monetary contribution was assessed under Art. 72 and Art. 73 of the Commercial Law according to the Act for appointment of experts № 20220407153916-3 / 18.04.2022;

капиталът на Дружеството от 3 915 000 (три милиона деветстотин и петнадесет хиляди) лв. на 6 435 000 (шест милиона четиристотин тридесет и пет хиляди лева) чрез издаване на 56 000 (петдесет и шест хиляди) нови обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност BGN 45 (четиридесет и пет лева) всяка една или обща номинална стойност на всички нови акции от 2 520 000 (два милиона петстотин и двадесет хиляди) лева.

Капиталът на Дружеството се увеличава по реда на чл. 193 от ТЗ. Новоиздадените акции бъдат придобити от вносителите на непаричните вноски, както следва:

- (i) Бари Боетерс, гражданин на Нидерландия, роден на 30.04.1971 г., с ЛНЧ 1000637070, записва 14 000 (четиринадесет хиляди) акции, всяка с номинална стойност 45 (четиридесет и пет) лева или обща номинална стойност 630 000 (шестстотин и тридесет хиляди) лева при емисионна стойност, равна на номиналната. Срещу записаните акции, Бари Боетерс, в качеството си на заемодател по Договор за заем, сключен с Дружеството на 15.07.2021 г., прави непарична вноска на стойност 630 000 (шестстотин и тридесет хиляди), представляваща част от вземането му към Дружеството по договора. Непаричната вноска е оценена по реда на чл. 72 и чл. 73 от Търговския закон съгласно Акт за назначаване на вещи лица № 20220407153916-3/18.04.2022

г.;

(ii) Soya Mills S.A., with registered office and address of management 1 Alamanas Str., Marussi 15125, Athens, Greece, registered in the General Commercial Register of Greece under number 276601000 subscribes 42 000 (forty-two thousand) shares, each with a nominal value of BGN 45 (forty-five) or a total nominal value of BGN 1 890 000 (one million eight hundred and ninety thousand) at an issue value equal to the nominal value. Against the subscribed shares, Soya Mills S.A., in its capacity as a lender under a Loan Agreement concluded with the Company on 15.07.2021, makes a non-monetary contribution in the amount of BGN 1 890 000 (one million eight hundred and ninety thousand), representing part of its receivables from the Company under the contract. The non-monetary contribution was assessed under Art. 72 and Art. 73 of the Commercial Law according to the Act for appointment of experts № 20220407153916-3 / 18.04.2022;

(ii) „Соя Милс“ С.А., със седалище и адрес на управление ул. „Аламанас“ № 1 Маруси 15125, Атина, Гърция, регистрирано в Общия Търговски регистър на Гърция под номер 276601000 записва 42 000 (четиридесет и две хиляди) акции, всяка с номинална стойност 45 (четиридесет и пет) лева или обща номинална стойност 1 890 000 (един милион осемстотин и деветдесет хиляди) лева при емисионна стойност, равна на номиналната. Срещу записаните акции, „Соя Милс“ С.А., в качеството си на заемодател по Договор за заем, сключен с Дружеството на 15.07.2021 г., прави непарична вноска на стойност 1 890 000 (един милион осемстотин и деветдесет хиляди) лева, представляваща част от вземането му към Дружеството по договора. Непаричната вноска е оценена по реда на чл. 72 и чл. 73 от Търговския закон съгласно Акт за назначаване на вещи лица № 20220407153916-3/18.04.2022 г.“

Under item 4 of the agenda:

Amendment of Art. 6 of the AoA of the Company in connection with the increase of the capital.

VOTES "IN FAVOUR": 87 000 voting shares, representing 100% of the registered capital of the Company.

По точка 4 от дневния ред:

Промяна на чл. 6 от Устава на Дружеството във връзка с увеличаването на капитала.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 87 000 акции с право на глас, които представляват 100% от вписания капитал на Дружеството.

VOTES "AGAINST": none

ABSTAINED: none

As a result of the voting the General Meeting of the Shareholders adopted the following decision:

"Amends Art. 6 of the Articles of Association of the Company in the part concerning the capital, as follows:

Article 6

- (1) The capital of the company is in the amount of BGN 6 435 000 (six million four hundred and thirty-five thousand).
- (2) The capital is distributed in 143 000 (one hundred forty-three thousand) PERSONAL VOTING shares with nominal value of BGN 45 (forty-five) each.
- (3) The capital is subscribed and paid-up completely and is distributed 143 000 (one hundred forty-three thousand) personal voting shares.
- (4) The capital is formed by:
 - (i) Cash contributions in the amount of BGN 3 915 000 (three million nine hundred and fifteen thousand);
 - (ii) Non-monetary contribution in the amount of BGN 630 000, representing a contribution of part of the receivables of the shareholder Barry Boeters, arising from a Loan agreement concluded with Vitagrains BG AD on 15.07.2021, assessed under Art. 72 and Art. 73 of the CA according to an expert assessment from May 2022, appointed by the Act for appointment of experts № 20220407153916-3 / 18.04.2022;
 - (iii) Non-monetary contribution in the amount of BGN 1 890 000 (one

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ”: няма

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ: няма

В резултат на гласуването Общото събрание на акционерите взе следното решение:

„Изменя чл. 6 от Устава на Дружеството в частта, касаеща капитала, както следва:

Член 6

- (1) Капиталът на дружеството е в размер на 6 435 000 (шест милиона четиристотин тридесет и пет хиляди лева).
- (2) Капиталът е разпределен в 143 000 (сто четиридесет и три хиляди) ПОИМЕННИ акции С ПРАВО НА ГЛАС, с номинална стойност от 45 (четиридесет и пет) лева всяка.
- (3) Капиталът е записан и внесен изцяло и е разпределен в 143 000 (сто четиридесет и три хиляди) ПОИМЕННИ акции С ПРАВО НА ГЛАС.
- (4) Капиталът е формиран от:
 - (i) Парични вноски в размер на 3 915 000 (три милиона деветстотин и петнадесет хиляди) лв.;
 - (ii) Непарична вноска в размер на 630 000 лева, представляваща апорт на част от вземанията на акционера Бари Боетерс, произтичащи от Договор за кредит, сключен с „Витагрейн БГ“ АД на 15.07.2021 г., оценена по реда на чл. 72 и чл. 73 ТЗ съгласно експертна оценка от май 2022 г., назначена с Акт за назначаване на вещи лица № 20220407153916-3/18.04.2022 г.;
 - (iii) Непарична вноска в размер на 1 890 000 (един милион осемстотин и

million eight hundred and ninety thousand), representing a contribution of part of the receivables of the shareholder Soya Mills S.A., arising from a Loan agreement concluded with Vitagrains BG AD on 15.07.2021, assessed under Art. 72 and Art. 73 of the CA according to an assessment from May 2022, appointed by the Act for appointment of experts № 20220407153916-3 / 18.04.2022.

- (5) The shares of the Company may be issued in denominations of 1, 5, 10 and 100 shares.

Under item 5 of the agenda:

Amendment to the powers of the General Meeting of Shareholders under Art. 24 of the Articles of Association of the Company in connection with the acquisition and disposal of real estate and real rights over them.

VOTES "IN FAVOUR": 63 945 voting shares, representing 73,5% of the registered capital of the Company.

VOTES "AGAINST": 23 055 voting shares, representing 26,5% of the registered capital of the Company.

ABSTAINED: none

As a result of the voting the General Meeting of the Shareholders adopted the following decision:

"The procedure provided in the Articles of Association for acquisition and disposal of real estate and real rights over them complicates

деветдесет хиляди) лева, представляваща апорт на част от вземанията на акционера „Соя Милс“ С.А., произтичащи от договор а кредит, сключен с „Витагрейн БГ“ АД на 15.07.2021 г., оценена по реда на чл. 72 и чл. 73 ТЗ съгласно оценка от май 2022 г., назначена с Акт за назначаване на вещи лица № 20220407153916-3/18.04.2022 г.

- (5) Акциите могат да се издават в купюри от по 1, 5, 10, 20 и 100 акции.

По точка 5 от дневния ред:

Промяна в правомощията на Общото събрание на акционерите по чл. 24 от Устава на Дружеството във връзка с придобиването и разпореждането с недвижими имоти и вещи права върху тях.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 63 945 акции с право на глас, които представляват 73,5 % от вписания капитал на Дружеството.

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: 23 055 акции с право на глас, които представляват 26,5% вписания капитал на Дружеството

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ: няма

В резултат на гласуването Общото събрание на акционерите взе следното решение:

„Предвидената процедура в устава за придобиване и разпореждане с недвижими имоти и вещи права върху тях затруднява

the operational activities of the Company. Therefore, the General Meeting of Shareholders decided to waive the need for a decision of the General Meeting of Shareholders on the acquisition and disposal of real estate and real rights over them. In view of this, it amends Art. 24 and Art. 30 of the Articles of Association of the Company, as follows:

(i) Art. 24:

"The General meeting of the shareholders adopts decisions regarding:

- (1) Makes amendments and supplements to the Articles of Association of the Company.*
- (2) Increases and decreases the capital.*
- (3) Transforms the Company.*
- (4) Elects and dismisses members of the Board of Directors and determines the remuneration and any bonuses for those of them who are not executive members of the Board.*
- (5) Appoints and dismisses certified experts-accountants.*
- (6) Approves the annual accountancy statement after it is audited by an appointed expert-accountant and takes decision for distribution of profit, and keeping the reserve fund.*
- (7) Makes decisions on issuing bonds.*
- (8) Appoints liquidators on dissolving the Company apart from the cases of insolvency.*
- (9) Releases from responsibility the members of the Board of Directors.*
- (10) Winding-up and liquidation of the Company.*
- (11) Redemption of shares.*
- (12) Establishment and closing of branches.*
- (13) Participation in other companies.*
- (14) Transferring or leasing of the commercial enterprise of the Company.*

оперативната дейност на Дружеството. Поради това Общото събрание на акционерите реши да отпадне нуждата от решение на Общото събрание на акционерите за придобиването и за разпореждането с недвижими имоти и вещни права върху тях. С оглед на това изменя чл. 24 и чл. 30 от Устава на Дружеството, както следва:

(i) Чл. 24:

„Общото събрание взема решения за:

- (1) Изменение и допълнение Устава на Дружеството.
- (2) Увеличаване и намаляване на капитала.
- (3) Преобразуване на Дружеството.
- (4) Избиране и освобождаване на членовете на Съвета на директорите и определяне на тяхното възнаграждение и всякакви бонуси за тези от тях, които не са изпълнителни членове на Съвета.
- (5) Назначаване и освобождаване на дипломирани експерт-счетоводители.
- (6) Одобряване на годишния финансов отчет след заверка от назначения дипломиран експерт-счетоводител и взема решение за разпределение на печалбата и за попълване на фонд „Резервен“.
- (7) Издаване на облигации.
- (8) Назначаване на ликвидатор при прекратяване на Дружеството, освен в случаите на несъстоятелност.
- (9) Освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите.
- (10) Прекратяване и ликвидация на Дружеството.
- (11) Обратно изкупуване на акции.
- (12) Учредяване и закриване на клонове.
- (13) Участие в други дружества.
- (14) Прехвърляне или отдаване под наем на търговското предприятие на Дружеството.

(15) *Disposing of assets the total value of which exceeds half of the value of the Company's assets according to the last annual financial statement.*

(16) *Entering into obligations or providing collateral to a natural or legal person or to connected legal entities, with a total amount for the current year exceeding half of the value of the Company's assets according to the last annual financial statement;*

(17) *Makes decisions on all matters the law, the present Articles of Association or the majority of the shares of the capital assigns to it."*

(ii) Art. 30:

"The Decision specified in Article 24, Point 3 is made by a majority of 3/4 of the capital of the Company. The Decisions specified in Article 24, Points 1, 2, 10 and 14 are adopted by a majority of 2/3 of the capital of the Company. All other Decisions specified in Article 24, Points 4-9, 11-13 and 15-17 are adopted by a simple majority of 1/2 of the capital of the Company.

Under item 6 of the agenda:

Approval of the Annual Activity Report of the Board of Directors of the Company for 2021.

VOTES "IN FAVOUR": 87 000 voting shares, representing 100% of the registered capital of the Company.

VOTES "AGAINST": none

ABSTAINED: none

As a result of the voting the General Meeting of the Shareholders adopted the following

(15) Разпореждане с активи на обща стойност надвишаваща половината стойност на активите на Дружеството според годишния счетоводен отчет.

(16) Встъпване в задължения или предоставяне на обезпечения на физическо или юридическо лице или на свързани юридически лица, с обща стойност за текущата година, надвишаваща половината стойност на активите на Дружеството според последния годишен финансов отчет;

(17) Други въпроси, предоставени в негова компетентност по силата на закона, на настоящия Устав или възложена му от мнозинството от акциите в капитала."

(ii) Чл. 30:

„Решението по чл. 24, т. 3 се приема с мнозинство от 3/4 от капитала на Дружеството. Решенията по чл. 24, т. 1, 2, 10 и 14 се приемат с мнозинство от 2/3 от капитала на Дружеството. Всички други решения по чл. 24, т. 4-9, 11-13 и 15-17 се приемат с обикновено мнозинство от 1/2 от капитала на Дружеството.“

По точка 6 от дневния ред:

Приемане на Годишния доклад за дейността на Съвета на директорите на Дружеството за 2021 г.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА": 87 000 акции с право на глас, които представляват 100% от вписания капитал на Дружеството.

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ": няма

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ: няма

В резултат на гласуването Общото събрание на акционерите взе следното решение:

decision:

"Approves the Annual Activity Report of the Board of Directors of the Company for 2021."

Under item 7 of the agenda:

Approval of the Annual Financial Statement of the Company for 2021, as certified by the registered auditor.

VOTES "IN FAVOUR": 87 000 voting shares, representing 100% of the registered capital of the Company.

VOTES "AGAINST": none

ABSTAINED: none

As a result of the voting the General Meeting of the Shareholders adopted the following decision:

"Approves the Annual Financial Statement of the Company for 2021 as certified by the registered auditor."

Under item 8 of the agenda:

Release from responsibility all members of the Board of Directors for their activity in 2021.

The shareholder Martin Roussev expressed an opinion that there are no grounds for non-release from liability, as long as no damages have been established to the Company. Shareholder Barry Boeters expressed the opinion that the issue will be considered soon and shareholders will be informed.

VOTES "IN FAVOUR": 63 945 voting shares, representing 73,5% of the registered capital of the Company.

„Приема Годишния доклад за дейността на Съвета на директорите на Дружеството за 2021 г.“

По точка 7 от дневния ред:

Приемане на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2021 г., заверен от регистрирания одитор.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 87 000 акции с право на глас, които представляват 100% от вписания капитал на Дружеството.

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ: няма

В резултат на гласуването Общото събрание на акционерите взе следното решение:

„Приема Годишния финансов отчет на Дружеството за 2021 г., заверен от регистрирания одитор.“

По точка 8 от дневния ред:

Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2021 г.

Акционерът Мартин Русев изрази становище, че не са налице основания за неосвобождаване от отговорност, доколкото не са установени вреди, нанесени на Дружеството. Акционерът Бари Боетерс изрази становище, че въпросът ще бъде разгледан скоро и акционерите ще бъдат информирани.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 63 945 акции с право на глас, които представляват 73,5 % от вписания капитал на

VOTES "AGAINST": 23 055 voting shares, representing 26,5% of the registered capital of the Company.

ABSTAINED: none

As a result of the voting the General Meeting of the Shareholders adopted the following decision:

"Does not release from responsibility the members of the Board of Directors for their activity in 2021."

Under item 9 of the agenda:

Appointment of a registered auditor for auditing and certification of the Annual financial statement of the Company for 2022

VOTES "IN FAVOUR": 87 000 voting shares, representing 100% of the registered capital of the Company.

VOTES "AGAINST": none

ABSTAINED: none

As a result of the voting the General Meeting of the Shareholders adopted the following decision:

"The shareholders unanimously elect Todor Krastev Stoyanov, dipl. No. 0155, as registered auditor for auditing and certification of the Annual financial statement of the Company for 2022.

Under item 10 of the agenda:

Adoption of a decision with respect to the loss incurred by the Company in 2021.

VOTES "IN FAVOUR": 87 000 voting shares,

Дружеството.

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: 23 055 акции с право на глас, които представляват 26,5% вписания капитал на Дружеството

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ: няма

В резултат на гласуването Общото събрание на акционерите взе следното решение:

„Не освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2021 г.“

По точка 9 от дневния ред:

Избор на регистриран одитор за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2022 г.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 87 000 акции с право на глас, които представляват 100% от вписания капитал на Дружеството.

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ: няма

В резултат на гласуването Общото събрание на акционерите взе следното решение:

„Акционерите единодушно избират Тодор Кръстев Стоянов, дипл. № 0155, за регистриран одитор за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2022 г.“

По точка 10 от дневния ред:

Вземане на решение относно покриване на загубата на Дружеството за 2021 г.

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 87 000 акции с право на

representing 100% of
the registered capital of
the Company.

глас, които представляват
100% от вписания капитал
на Дружеството.

VOTES "AGAINST": none

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма

ABSTAINED: none

ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ: няма

As a result of the voting the General Meeting of
the Shareholders adopted the following
decision:

**“Approves the proposal of the Board of
Directors the loss of the Company from 2021 in
the amount of BGN 1 359 831,14 to be
deducted from the financial results in the
ensuing years.”**

В резултат на гласуването Общото събрание
на акционерите взе следното решение:

**„Приема предложението на Съвета на
директорите генерираната загуба на
Дружеството през 2021 г. в размер на BGN
1 359 831,14 да бъде приспадната от
финансовите резултати в следващите
финансови години.“**

Due to exhaustion of the agenda the meeting
was adjourned.

Поради изчерпване на дневния ред
събранието бе закрито.

The present Minutes are drafted and executed
in both Bulgarian and English. In case of
disputes between both versions, the Bulgarian
version shall prevail.

Настоящият протокол е изготвен и подписан
на български и на английски език. В случай
на противоречие между двата текста,
българският текст ще има предимство.

Бари Боетерс – Председател
Barry Boeters – Chairman

Теньо Тенев – Секретар
Tenio Tenev – Secretary

Стефан Христов – Преброител
Stefan Hristov – Vote-teller