

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 «Средец», ул. «Съборна» № 14, етаж 2, апартамент 6, 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 **16.07.2012 г. от 11.00 (единадесет) часа**, на адреса на управление на Дружеството гр. София 1000, район «Средец», ул. «Съборна» № 14, етаж 2, апартамент 6, при следния **Дневен ред**:

1. Вземане за решение за изменение на Устава на Дружеството – **проект на решение**: Общото събрание изменя Устава на Дружеството, както следва:

В чл.6, ал.1, изречение първо, след думите „поименни налични акции“ се поставя точка, а думите „разпределени в класове съгласно чл.11 от този устав“ от същото изречение се заличават.

Заличават се т.1 и т.2 на ал.2 на чл.11.

Досегашният текст на ал.2 от чл. 11, се заличава и вместо него се приема следната нова редакция: „Акциите на Дружеството образуват един клас – обикновени акции, предоставящи права съгласно чл.13 от този устав.“

Досегашните алинеи на чл. 13 се заличават и вместо тях се създава следната нова редакция на чл.13: „Всяка акция дава на нейния притежател право на един глас в Общото събрание, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с

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 address in the city of 1000 Sofia, Sredetz Region, 14 Saborna Str., fl. 2, apt. 6, 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“) which shall be conducted on **16th of July 2012 at 11 (eleven) am** at the Company's registered address in the city of 1000 Sofia, Sredetz Region, 14 Saborna Str., fl. 2, apt. 6 under the following **Agenda**:

1. Adoption of a resolution for amendments and supplements to the Statute of the Company – **draft resolution**: The General Meeting amends the Statute of the Company, as follows:

A full stop is inserted after the words "registered materialized shares" in Article 6, section 1, first sentence and the words "divided into classes in compliance with Article 11 hereof" in the same sentence are deleted.

Sub-section 1 and sub-section 2 of section 2 of Article 11 are deleted.

The existing text of section 2 of Article 11 is deleted and is superseded by the following new wording: "The shares of the Company form one class – ordinary shares which grant rights as set forth in Article 13 hereof."

The existing sections of Article 13 are deleted and superseded by the following new wording of Article 13: "Each share 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."

номиналната стойност на акцията."

В чл.60 се приемат следните изменения:

Досегашната ал.2 и т.1 и т.2 от същата ал.2 се заличават.

Досегашната ал.3 става ал.2."

2. Вземане на решение за отпадане на правото на притежателите на привилегирани акции да получат гарантиран дивидент за 2011г.: **проект на решение:** „Общото решение взема решение да отпадне правото на притежателите на привилегирани акции да получат гарантиран дивидент за 2011г."

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

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

30 300 (тридесет хиляди и триста) привилегирани 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) обикновени акции;

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

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

Article 60 is amended, as follows:

The existing section 2 and sub-sections 1 and 2 of the same section 2 are deleted.

Former section3 becomes section 2."

2. Adoption of a resolution for suspension of the right of the holders of preference share to receive guaranteed dividend for the year 2011: draft resolution: "The General Meeting suspends the right of the holders of preference shares to receive guaranteed dividend for the year 2011."

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

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

30 300 (thirty thousand three hundred) preference 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) ordinary shares;

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

24 400 (twenty four thousand four hundred) preference 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) ordinary shares;

хиляди и четиристотин) обикновени акции

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

88 566 (осемдесет и осем хиляди петстотин шестдесет и шест) привилегировани акции, притежавани от акционера 1,355 фт. А.с.л. 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) обикновени акции;

97 792 (деветдесет и седем хиляди седемстотин деветдесет две) привилегировани 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) обикновени акции;

88 160 (осемдесет и осем хиляди сто и шестдесет) привилегировани акции, притежавани от акционера Александър 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) обикновени акции;

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

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

88 566 (eighty eight thousand five hundred and sixty six) preference 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) ordinary shares;

97 792 (ninety seven thousand seven hundred and ninety two) preference 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) ordinary shares;

88 160 (eighty eight thousand a hundred and sixty) preference 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) ordinary shares;

24 446 (twenty four thousand four hundred and forty six) preference 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) ordinary shares;

24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) привилегировани 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) обикновени акции

24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) привилегировани 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) обикновени акции

24 500 (двадесет и четири хиляди и петстотин) привилегировани 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) обикновени акции;

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

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

31 782 (тридесет и една хиляди седемстотин

24 500 (twenty four thousand five hundred) preference 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) ordinary shares;

24 500 (twenty four thousand five hundred) preference 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) ordinary shares;

24 500 (twenty four thousand five hundred) preference 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 Main, are converted to 24 500 (twenty four thousand five hundred) ordinary shares;

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

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

31 782 (thirty one thousand seven hundred and

осемдесет и две) привилегировани 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) обикновени акции

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

19 558 (деветнадесет хиляди петстотин петдесет и осем) привилегировани акции, притежавани от акционера Симеон Панов Тодоров, ЕГН 7107115327, гражданин на РБългария, се превръщат в 19 558 (деветнадесет хиляди петстотин петдесет и осем) обикновени акции;

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

25 016 (двадесет и пет хиляди и шестнадесет) привилегировани акции, притежавани от акционера Радостина Димова Димова, гражданин на РБългария, ЕГН 6201217658, се превръщат в 25 016 (двадесет и пет хиляди и шестнадесет) обикновени акции;

24 447 (двадесет и четири хиляди четиристотин четиридесет и седем) привилегировани 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) обикновени акции;

19 560 (деветнадесет хиляди петстотин и шестстотин) привилегировани акции,

eighty two) preference 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) ordinary shares;

24 500 (twenty four thousand five hundred) preference 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) ordinary shares;

19 558 (nineteen thousand five hundred and fifty eight) preference shares owned by the shareholder Simeon Panov Todorov, PIN 7107115327, citizen of the Republic of Bulgaria, are converted to 19 558 (nineteen thousand five hundred and fifty eight) ordinary shares;

19 560 (nineteen thousand five hundred and sixty) preference 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) ordinary shares;

25 016 (twenty five thousand and sixteen) preference shares owned by the shareholder Radostina Dimova Dimova, citizen of the Republic of Bulgaria, PIN 6201217658, are converted to 25 016 (twenty five thousand and sixteen) ordinary shares;

24 447 (twenty four thousand four hundred and forty seven) preference 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) ordinary shares;

19 560 (nineteen thousand five hundred and sixty) preference shares owned by the

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

12 500 (дванадесет хиляди и петстотин) привилегировани 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) обикновени акции;

12 500 (дванадесет хиляди и петстотин) привилегировани 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) обикновени акции;

19 560 (деветнадесет хиляди петстотин и шестдесет) привилегировани акции, притежавани от акционера Тодор Людмилов Брешков, гражданин на Република България, ЕГН 7508284666, се превръщат в 19 560 (деветнадесет хиляди петстотин и шестдесет) обикновени акции;

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

15 475 (петнадесет хиляди четиристотин седемдесет и пет) привилегировани акции, притежавани в съсобственост между Уилям Гордън, роден на 16.07.1974 и Мелиса Файнстейн Гордън, родена на 18.03.1979 и двамата граждани на Съединените Американски Щати, се превръщат в 15 475 (петнадесет хиляди четиристотин седемдесет и пет) обикновени акции;

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

12 500 (twelve thousand five hundred) preference shares owned by the shareholder Unex, 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) ordinary shares;

12 500 (twelve thousand five hundred) preference 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) ordinary shares;

19 560 (nineteen thousand five hundred and sixty) preference shares owned by the shareholder Todor Lyudmilov Breshkov, citizen of the Republic of Bulgaria, PIN 7508284666, are converted to 19 560 (nineteen thousand five hundred and sixty) ordinary shares;

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

15 475 (fifteen thousand four hundred and seventy five) preference shares owned jointly by the shareholders William Gordon, born on 16 July 1974 and Melissa Feinstein Gordon, born on 18 March 1979, both citizens of the United States of America, are converted to 15 475 (fifteen thousand four hundred and seventy five) ordinary shares;

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

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

9 800 (девет хиляди и осемстотин) привилегировани 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) обикновени акции;

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

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

4. Приемане на доклада и на консолидирания доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството за 2011 г. – **проект на решение:** „Общото събрание взема решение за приемане на доклада и на консолидирания доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството за 2011 г.“;

5. Одобряване на годишния финансов отчет на Дружеството за 2011 г., на консолидирания финансов отчет на Дружеството за 2011 г., и на докладите на назначения от Дружеството регистриран одитор към посочените финансови отчети - **проект на решение:** „Общото събрание одобрява годишния финансов отчет на Дружеството за 2011 г., консолидирания

4 500 (four thousand and five hundred) preference 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) ordinary shares;

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

9 800 (nine thousand eight hundred) preference 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) ordinary shares;

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

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

4. Acceptance of the Report and of the Consolidated Report of the Board of Directors for the activity of the Company for 2011 – **draft resolution:** "The General Meeting adopts a resolution for acceptance of the Report and of the Consolidated Report of the Board of Directors for the activity of the Company for 2011";

5. Approval of the annual financial statement of the Company for 2011 and approval of the consolidated financial statement of the Company for 2011 and of the reports of the registered auditor appointed by the Company drafted with reference to the aforesaid financial statements - **draft resolution:** "The General Meeting approves the annual financial statement of the Company for 2011, the consolidated financial statement of the

финансов отчет на Дружеството за 2011 г., и докладите на назначения от Дружеството регистриран одитор към посочените отчети.»;

6. Вземане на решение за покриване на загубата за финансовата 2011 г. в размер на 429 514,52 лв. (четиристотин двадесет и девет хиляди петстотин и четиринадесет лева и петдесет и две стотинки) със средства от фонд «Резервен» на Дружеството – **Проект на решение:** «Общото събрание покрива загубата за 2011г. в размер на 429 514,52 лв. (четиристотин двадесет и девет хиляди петстотин и четиринадесет лева и петдесет и две стотинки) със средства от фонд «Резервен» на Дружеството.»;

7. Приемане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2011 г. - **проект на решение:** „Общото събрание освобождава членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2011 г.“;

8. Приемане на решение за назначаване на регистриран одитор на Дружеството за 2012 г. - **проект на решение:** „Общото събрание взема решение Жанета Стойчева с диплома № 674 да бъде назначена за регистриран одитор на Дружеството за 2012 г.“;

9. 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 «Средец», ул. «Съборна» № 14, ет.2, ап.6 и при поискване се предоставят безплатно. Изискванията за кворум и мнозинство за вземане на решение по т.1, 2 и 3 от дневния ред се прилагат поотделно за всеки един от двата класа акции от капитала на Дружеството, а по т.4 до т.9 включително – общо за двата класа акции от капитала. Всеки акционер има право да упълномощи лице, което да го представлява в Общото събрание. Упълномощаването се извършва с пълномощно в писмена форма.

Company for 2011 and the reports of the registered auditor appointed by the Company drafted with reference to the aforesaid financial statements”;

6. Adoption of a resolution for cover of the loss for the financial 2011 amounting to BGN 429 514.52 (four hundred twenty nine thousand five hundred and fourteen Bulgarian leva and fifty and two Bulgarian stotinka) with amounts from the Reserve Fund of the Company– **draft resolution:** “The General Meeting covers the loss for the financial 2011 amounting to BGN 429 514.52 (four hundred twenty nine thousand five hundred and fourteen Bulgarian leva and fifty and two Bulgarian stotinka) with amounts from the Reserve Fund of the Company.”;

7. Adoption of a resolution for releasing from liability of the members of the Board of Directors for their activity in 2011 - **draft resolution:** “The General Meeting adopts releases the members of the Board of Directors from liability for their activity in 2011”;

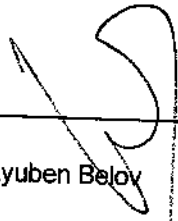
8. Adoption of a resolution for appointment of a registered auditor of the Company for 2011 - **draft resolution:** “The General Meeting adopts a resolution for the appointment of Janeta Stoycheva having diploma № 674 for registered auditor of the Company for 2012”;

9. Miscellaneous.

All papers related to the Agenda shall be placed at the disposal of the shareholders at the Company's registered address: 1000 Sofia, Sredetz Region, 14 Saborna Str., fl. 2, apt. 6 and shall be available free of charge to any shareholder on demand. The requirements regarding quorum and majority for adoption of a decision under items 1, 2 and 3 on the agenda shall apply separately to each one of the two classes of shares from the capital of the Company, and under item 4 to item 9 incl. – jointly for both classes of shares from the capital. 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**

При липса на кворум, на основание чл. 227 ТЗ
Общото събрание ще се проведе на
31.07.2012г. в 11.00 часа на същото място и
при същия дневен ред, независимо от
представения брой акции.

of the Commercial Act a new General Meeting
shall be conducted on 31st of July 2012 at 11 am
at the same place and Agenda, and such
General Meeting shall be valid regardless of the
equity represented.



Любен Белов / Lyuben Belov

/Изпълнителен директор / Executive Director/