

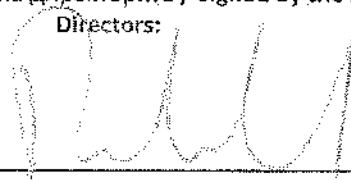

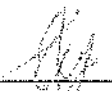
ПРОТОКОЛ ЗА НЕПРИСЪСТВЕНИ РЕШЕНИЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН“ АД	MINUTES OF RESOLUTIONS <i>IN ABSENTIO</i> OF THE BOARD OF DIRECTORS OF SOFIA HOTEL BALKAN AD
<p>Днес, 20.08.2020 г., Съветът на директорите („СД“) на „СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН“ АД, акционерно дружество, учредено и функциониращо в съответствие със законодателството на Република България, регистрирано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел при Агенцията по вписванията с ЕИК: 000660476, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район „Средец“, пл. „Света Неделя“ № 5 („Дружеството“), на основание чл. 238, ал. 3 от Търговския закон („ТЗ“), във връзка с чл. 29, ал. 4 от Устава на Дружеството, при посочените по-долу решения с единодушното съгласие на всички членове на СД, а именно:</p>	<p>Today, 20.08.2020, the Board of Directors (“BoD”) of SOFIA HOTEL BALKAN AD, a joint-stock company established and operating in compliance with the legislation of the Republic of Bulgaria, registered in the Commercial Register and the Register of Non-Profit Legal Entities at the Registry Agency under UIC: 000660476, having its seat and management address at 5, Sveta Nedelya Square, Sredets Region, 1000 Sofia, Bulgaria (the “Company”), on the grounds of Art. 238, para. 3 of the Commercial Act (“CA”), in relation to Art. 29, para. 4 of the Articles of Association of the Company, adopted the resolutions indicated below with the unanimous consent of all members of the BoD, namely:</p>
<ol style="list-style-type: none"> 1) Георги Иванов Спасов 2) Бойко Николаев Братанов 3) Йоанис Николаос Даскалантакис; 4) Григориос Сапундзакис, и 5) Милен Белчев Русев. 	<ol style="list-style-type: none"> 1) Georgi Ivanov Spasov 2) Boyko Nikolaev Bratanov, 3) Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, 4) Grigorios Sapountzakis, and 5) Milen Belchev Rusev.
<p>Членовете на Съвета на директорите потвърждават, че всички изисквания на закона и на Устава на Дружеството са спазени за надлежно вземане на неприсъствени решения.</p>	<p>The members of the Board of Directors hereby confirm that all requirements provided for under the legislation in force and the Company’s Articles of Association for the lawful adoption of <i>in absentio</i> resolutions are complied with.</p>
<p>Членовете на Съвета на директорите взеха с единодушие неприсъствено решение за следния</p>	<p>The members of the Board of Directors unanimously adopted <i>in absentio</i> decision for the approval of the following</p>
<p>ДНЕВЕН РЕД:</p>	<p>AGENDA:</p>
<p>1. Приемане от СД, на основание чл. 36, ал. 1 от Устава на Дружеството, във връзка с чл. 251 от ТЗ, на годишния финансов отчет (включително годишния доклад за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на СД) и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2019 г., проверени и заверени от регистрирания одитор, заедно с одиторския доклад към тях, както и на годишния доклад на СД за дейността на Дружеството и годишния</p>	<p>1. Approval by the BoD, on the grounds of Art. 36, para. 1 of the Articles of Association of the Company, in relation to Art. 251 of the CA, of the annual financial statements (including the annual report for implementation of the Remuneration policy of the BoD members) and the consolidated annual financial statements of the Company for 2019, audited and verified by the registered auditor, together with the auditor’s report to them, as well as of the annual report of the BoD on the activity of the Company and the Consolidated</p>

консолидиран доклад на СД за дейността на Дружеството през 2019 г.	annual report of the BoD on the activity of the Company in 2019.
2. Констатиране размера на печалбата на Дружеството за 2019 г. и предложение за нейното разпределение.	2. Announcement of the amount of the profit of the Company for 2019 and proposal for its distribution.
3. Приемане на политика за възнагражденията на членовете на СД на „София Хотел Балкан“ АД, разработена на основание чл. 11, ал. 2 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, във връзка с чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, и предлагането ѝ за приемане от общото събрание на акционерите.	3. Acceptance of the elaborated, on the grounds of Art. 11, para. 2 of Ordinance No. 48 of 20.03.2013 on the requirements towards the remunerations, with reference to Art. 116в, para. 1 of the Public Offering of Securities Act, Policy on the Remuneration of the BoD members of Sofia Hotel Balkan AD and proposal for its approval by the General Meeting of the Shareholders.
4. Свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите („ОС“) на 29.09.2020 г. в 11:00 ч. в седалището и адреса на управление на Дружеството: град София, пл. „Света Неделя“ № 5, хотел „София Хотел Балкан“, зала „Рила“ и одобряване на дневния му ред.	4. Summoning of the regular annual General Meeting of the Shareholders (the "GM") on 29.09.2020 at 11:00 a.m. at the seat and management address of the Company at: 5, Sveta Nedelya Square, Sofia Hotel Balkan, Rila Hall and approval of its agenda.
5. Организиране публикуване на покана за ОС.	5. Organization of publication of an invitation for the GM.
С оглед гореизложеното, членовете на СД приеха неprisъствено следните:	In view of the abovementioned, the members of the BoD hereby adopted <i>in absentia</i> the following
РЕШЕНИЯ:	RESOLUTIONS:
Решение № 1: СД, на основание чл. 36, ал. 1 от Устава на Дружеството, във връзка с чл. 251 от ТЗ, приема годишния финансов отчет (включително годишния доклад за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на СД) и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2019 г., проверени и заверени от регистрирания одитор, заедно с одиторския доклад към тях, както и годишния доклад на СД за дейността на Дружеството и годишния консолидиран доклад на СД за дейността на Дружеството през 2019 г.	Resolution No. 1: The BoD, on the grounds of Art. 36, para. 1 of the Articles of Association of the Company, in relation to Art. 251 of the CA, approves the annual financial statements (including the annual report for implementation of the Remuneration policy of the BoD members) and the consolidated annual financial statements of the Company for 2019, audited and verified by the registered auditor, together with the auditor's report to them, as well as the annual report of the BoD on the activity of the Company and the consolidated annual report of the BoD on the activity of the Company in 2019.
Решение № 2: СД, на основание чл. 251, ал. 2 от ТЗ, във връзка с чл. 30, ал. 1 от Устава на Дружеството, констатира печалба за 2019 г., която след данъчно облагане е в размер на 31 000 лв. (тридесет и една хиляди лева). В тази връзка, СД предлага печалбата, генерирана	Resolution No. 2: The BoD, on the grounds of Art. 251, para. 2 of the CA, with reference to Art. 30, para. 1 of the Articles of Association of the Company, announces the profit for 2019, which after taxation is in the amount of BGN 31,000 (thirty one thousand Leva). In this regard, the BoD

<p>през 2019 г., след данъчно облагане да се остави в Дружеството като неразпределена печалба с цел натрупване, както е посочено и в предложението за решение по т. 6 от дневния ред на ОС, съгласно Решение № 4 по-долу.</p>	<p>proposes the profit generated in 2019, after taxation, to be preserved at the Company as accumulated non-distributed profit, as mentioned also in the proposal for decision under it. 6 of the agenda of the GM, according to Resolution No. 4 below.</p>
<p>Решение № 3: СД приема политика за възнагражденията на членовете на СД на „София Хотел Балкан“ АД, разработена на основание чл. 11, ал. 2 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията, във връзка с чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, и я предлага за приемане от общото събрание на акционерите, както е посочено и в предложението за решение по т. 8 от дневния ред на общото събрание на акционерите, съгласно Решение № 4 по-долу.</p>	<p>Resolution No. 3: The BoD accepts the elaborated, on the grounds of Art. 11, para. 2 of Ordinance No. 48 of 20.03.2013 on the requirements towards the remunerations, with reference to Art. 116в, para. 1 of the Public Offering of Securities Act, Policy on the Remuneration of the BoD members of Sofia Hotel Balkan AD and proposes its approval by the General Meeting of the Shareholders, as mentioned also in the proposal for decision under it. 8 of the agenda of the General Meeting of the Shareholders, according to Resolution No. 4 below.</p>
<p>Решение № 4: СД, на основание чл. 223, ал. 1 от ТЗ, във връзка с чл. 115, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗПГЦК“), свиква редовно годишно общо събрание на акционерите („ОС“) на 29.09.2020 г. в 11:00 ч. в седалището и адреса на управление на Дружеството: град София, пл. „Света Неделя“ № 5, хотел „София Хотел Балкан“, зала „Рила“. При липса на кворум или при ограничения, произтичащи от актове на здравните власти, които възпрепятстват нормалното провеждане на заседанието, ОС ще се проведе от 11:00 ч. на 14.10.2020 г., на същото място и при същия дневен ред, независимо от представения капитал. ОС се свиква при следния дневен ред:</p>	<p>Resolution No. 4: The BoD, on the grounds of Art. 223, para. 1 of the CA, with reference to art. 115, para. 1 of the Public Offering of Securities Act (the “POSA”), summons the annual regular general meeting of the shareholders (the “GM”) on 29.09.2020 at 11:00 a.m. at the seat and management address of the Company: 5, Sveta Nedelya Square, Sofia, Sofia Hotel Balkan, Rila Hall. In case that the required quorum is not reached, or if holding the session is impeded by acts of the public health protection authorities the GM shall be held at 11:00 a.m. on 14.10.2020, at the same place and under the same agenda, regardless of the presented capital. The GM shall be held under the following agenda:</p>
<p>1. Доклад на СД за дейността на Дружеството и консолидирания доклад на СД за дейността на Дружеството през 2019 г. <u>Предложение за решение:</u> ОС приема доклада на СД за дейността на Дружеството и консолидирания доклад на СД за дейността на Дружеството през 2019 г.</p>	<p>1. Report of the BoD on the activity of the Company and the Consolidated Report of the BoD on the activity of the Company in 2019. <u>Proposal for Decision:</u> The GM accepts the report of the BoD on the activity of the Company and the consolidated report of the BoD on the activity of the Company in 2019.</p>
<p>2. Доклад на Одитния комитет на Дружеството относно дейността му през 2019 г. <u>Предложение за решение:</u> ОС приема доклада на Одитния комитет на Дружеството за дейността му през 2019 г.</p>	<p>2. Report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2019. <u>Proposal for Decision:</u> The GM accepts the report of the Audit Committee of the Company on its activity in 2019.</p>

<p>3. Одобряване на годишния финансов отчет (включително годишния доклад за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на СД) и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2019 г., проверени и заверени от регистрирания одитор, заедно с одиторския доклад към тях.</p> <p><u>Предложение за решение:</u> ОС одобрява годишния финансов отчет (включително годишния доклад за прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на СД) и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2019 г., проверени и заверени от регистрирания одитор, заедно с одиторския доклад към тях.</p>	<p>3. Approval of the annual financial statements (including the annual report for implementation of the Remuneration policy of the BoD members) and the consolidated annual financial statements of the Company for 2019 audited and verified by the registered auditor, together with the auditor's report to them.</p> <p><u>Proposal for Decision:</u> The GM approves the annual financial statements (including the annual report for implementation of the Remuneration policy of the BoD members) and the consolidated annual financial statements of the Company for 2019 audited and verified by the registered auditor together with the auditor's report to them.</p>
<p>4. Назначаване на регистриран одитор по препоръка на Одитния комитет за проверка и заверяване на годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2020 г.</p> <p><u>Предложение за решение:</u> ОС, по препоръка на Одитния комитет, назначава за регистриран одитор „Грант Торнтон“ ООД, специализирано одиторско предприятие, регистрирано под № 032 в Списъка на специализираните одиторски предприятия в България, за целите на проверка и заверяване на годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2020 г.</p>	<p>4. Appointment of a registered auditor upon recommendation of the Audit Committee for audit and verification of the annual financial statements and the consolidated annual financial statements of the Company for 2020.</p> <p><u>Proposal for Decision:</u> The GM appoints for registered auditor recommended by the Audit Committee Grant Thornton OOD, a specialized auditing company, registered under No. 032 in the List of the specialized auditing companies in Bulgaria for the purposes of audit and verification of the annual financial statements and the consolidated annual financial statements of the Company for 2020.</p>
<p>5. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2019 г.</p> <p><u>Предложение за решение:</u> ОС приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за дейността ѝ през 2019 г.</p>	<p>5. Report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2019.</p> <p><u>Proposal for Decision:</u> The GM accepts the report of the Director for Relations with Investors on her activity in 2019.</p>
<p>6. Предложение на СД относно разпределяне на печалбата за 2019 г., която след данъчно облагане е в размер на 31 000 лв. (тридесет и една хиляди лева).</p> <p><u>Предложение за решение:</u> Печалбата на Дружеството за 2019 г., която след данъчно облагане е в размер на 31 000 лв. (тридесет и една хиляди лева), да се остави в Дружеството като неразпределена печалба с цел натрупване.</p>	<p>6. Proposal of the BoD on the distribution of the profit for 2019, which after taxation is in the amount of BGN 31,000 (thirty one thousand Leva).</p> <p><u>Proposal for Decision:</u> The profit of the Company for 2019 after taxation, amounting to BGN 31,000 (thirty one thousand Leva) to be preserved at the Company as non-distributed profit for the purpose of accumulation.</p>
<p>7. Освобождаване на членовете на СД в състав: Йоанис Николаос Даскалантаонакис, Григориос Сапундзакис, Георги Иванов Спасов, Бойко</p>	<p>7. Relieving the Members of the BoD in the composition: Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Grigorios Sapountzakis, Georgi Ivanov Spasov,</p>

<p>Николаев Братанов и Милен Белчев Русев от отговорност за дейността им през 2019 г.</p> <p><u>Предложение за решение:</u> ОС освобождава членовете на СД в състав: Йоанис Николаос Даскалантаонакис, Григориос Сапундзакис, Георги Иванов Спасов, Бойко Николаев Братанов и Милен Белчев Русев от отговорност за дейността им през 2019 г.</p>	<p>Boyko Nikolaev Bratanov and Milen Belchev Rusev from liability for their activity during 2019.</p> <p><u>Proposal for Decision:</u> The GM relieves the Members of the BoD in the composition: Ioannis Nikolaos Daskalantonakis, Grigorios Sapountzakis, Georgi Ivanov Spasov, Boyko Nikolaev Bratanov and Milen Belchev Rusev from liability for their activity during 2019.</p>
<p>8. Приемане на Политика за възнагражденията на членовете на СД на „София Хотел Балкан“ АД.</p> <p><u>Предложение за решение:</u> ОС приема предложената от СД Политика за възнагражденията на членовете на СД на „София Хотел Балкан“ АД.</p>	<p>8. Acceptance of Policy on the Remuneration of the BoD members of Sofia Hotel Balkan AD.</p> <p><u>Proposal for decision:</u> The GM accepts the proposed by the BoD Policy on the Remuneration of the BoD member of Sofia Hotel Balkan.</p>
<p>9. Определяне на възнаграждението на членовете на Съвета на Директорите.</p> <p><u>Предложение за решение:</u> ОС определя на следните членове на СД, а именно: Георги Иванов Спасов и Бойко Николаев Братанов, месечно брутно възнаграждение в размер на</p>	<p>9. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors.</p> <p><u>Proposal for decision:</u> The GM determines to the following members of the BoD, namely: Georgi Ivanov Spasov and Boyko Nikolaev Bratanov monthly gross remuneration at the amount of</p>
<p>10. Определяне, на основание чл. 116в, ал. 3 от ЗППЦК, на размера на гаранцията за добро управление на членовете на СД Георги Иванов Спасов и Бойко Николаев Братанов.</p> <p><u>Предложение за решение:</u> ОС, на основание чл. 116в, ал. 3 от ЗППЦК, определя размера на гаранцията за добро управление на членовете на СД Георги Иванов Спасов и Бойко Николаев Братанов в размер на 3 (три) месечното им брутно възнаграждение.</p>	<p>10. Determination, on the grounds of Art. 116в, para. 3 of the POSA, of the amount of the good management guarantee of the members of the BoD Georgi Ivanov Spasov and Boyko Nikolaev Bratanov.</p> <p><u>Proposal for decision:</u> The GM, on the grounds of Art. 116в, para. 3 of the POSA, determines the amount of the good management guarantee of the members of the BoD Georgi Ivanov Spasov and Boyko Nikolaev Bratanov to be at the amount of their 3 (three) month gross remuneration.</p>
<p>11. Приемане на промени в състава на Одитния комитет на Дружеството.</p>	<p>11. Adoption of changes in the Audit Committee of the Company.</p>

<p><u>Предложение за решение:</u> ОС освобождава от длъжност досегашния член на Одитния комитет Милена Велчева Христова (избрана с решение на ОС на Дружеството от 21.12.2015 г.) и избира за член на Одитния комитет Димитрина Йорданова Стоянова, която да изпълнява функциите на член на Одитния комитет до изтичане на мандата на настоящия му състав, избран с решение на ОС на Дружеството от 21.12.2015.</p>	<p><u>Proposal for decision:</u> The GM discharges from office the former member of the Audit Committee Milena Velcheva Hristova (elected with Resolution of the GM dated 21.12.2015) and elects Dimitrina Yordanova Stoyanova as a member of the Audit Committee, who shall perform the duties of a member of the Audit Committee for the period until expiry of the mandate of its present composition, elected with resolution of the GM of the Company of 21.12.2015.</p>
<p>12. Разни.</p>	<p>12. Miscellaneous.</p>
<p>Решение № 5: СД възлага на Изпълнителния директор г-н Йоанис Николаос Даскалантаонакис да организира публикуването на покана за Общото събрание, с текст съгласно Приложение № 1 – неразделна част от настоящия протокол и да осигури провеждане на заседание на Общото събрание в пълно съответствие с актовете на здравните власти относно пандемията от Covid-19, приложими към деня на заседанието.</p>	<p>Resolution No. 5: The BoD further assigns the Executive Director Mr. Ioannis Nikolaos Daskalantonakis to organize the publication of an Invitation for the General Meeting as per Addendum No. 1 – an integral part of the present protocol, and to ensure that the session of the General Meeting is held in strict compliance with the acts of the public health protection authorities applicable in connection with the Covid-19 pandemic at the time of that session.</p>
<p>Настоящият протокол е изготвен на български и английски език в три еднообразни екземпляра. В случай на противоречия между българския и английския текст, предимство има българският.</p>	<p>The present minutes of resolutions have been prepared in Bulgarian and in English in three identical counterparts. In case of discrepancy between the Bulgarian and the English text, the Bulgarian text shall prevail.</p>
<p align="center">Подписано от членовете на Съвета на директорите / Signed by the members of the Board of Directors:</p> <p align="center">1.  (Георги Иванов Спасов / Georgi Ivanov Spasov)</p> <p align="center">2.  (Бойко Николаев Братанов / Boyko Nikolaev Bratanov)</p> <p align="center">3.  (Йоанис Николаос Даскалантаонакис / Ioannis Nikolaos Daskalantonakis)</p>	

4. _____

(Григориос Сапундзакис / Grigoriós Sapountzakis)

5. _____

(Милен Белчев Русев / Milen Belchev Rusev)